SICAV französischen Rechts

Edmond de Rothschild SI-CAV

Fonds mit 16 Teilfonds

JAHRESBERICHT

zum 30. September 2024

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)
Depotbank: Edmond De Rothschild (France)
Abschlussprüfer: PriceWaterhouseCoopers Audit

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

INHALT

Konsolidierung: EDMOND DE ROTHSCHILD SICAV 31
1. Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers 31

INHALT

Teilfonds: EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT **37**

2. Eigenschaften des OGA 38
3. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 41
4. Geschäftsbericht 42
5. Vorgeschriebene Angaben 45
6. Jahresabschluss 51

INHALT

Teilfonds: EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY **131**

8. Eigenschaften des OGA 132
9. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 134
10. Geschäftsbericht 135
11. Vorgeschriebene Angaben 138
12. Jahresabschluss 144
13. Anhänge 231
    Loi Energie Climat (LEC) 232

Teilfonds: EdR SICAV - FINANCIAL BONDS **233**

14. Eigenschaften des OGA 234
15. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 237
16. Geschäftsbericht 238
17. Vorgeschriebene Angaben 241
18. Jahresabschluss 247
19. Anhänge 375
    Loi Energie Climat (LEC) 376

Teilfonds: EdR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS **377**

20. Eigenschaften des OGA 378
21. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 380
22. Geschäftsbericht 381
23. Vorgeschriebene Angaben 384
24. Jahresabschluss 390
25. Anhänge 463
    Loi Energie Climat (LEC) 464

INHALT

Teilfonds: EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE **465**

26. Eigenschaften des OGA 466
27. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 468
28. Geschäftsbericht 469
29. Vorgeschriebene Angaben 471
30. Jahresabschluss 477
31. Anhänge 565

Teilfonds: EdR SICAV - Equity US Solve **566**

32. Eigenschaften des OGA 567
33. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 569
34. Geschäftsbericht 571
35. Vorgeschriebene Angaben 573
36. Jahresabschluss 579

INHALT

Teilfonds: EdR SICAV - SHORT DURATION CREDIT **660**

38. Eigenschaften des OGA 661
39. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 664
40. Geschäftsbericht 665
41. Vorgeschriebene Angaben 668
42. Jahresabschluss 674

Teilfonds: EdR SICAV - TECH IMPACT **777**

44. Eigenschaften des OGA 778
45. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 781
46. Geschäftsbericht 782
47. Vorgeschriebene Angaben 784
48. Jahresabschluss 790

Teilfonds: EdR SICAV - GREEN NEW DEAL **862**

50. Eigenschaften des OGA 863
51. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 866
52. Geschäftsbericht 867
53. Vorgeschriebene Angaben 870
54. Jahresabschluss 876

Teilfonds: EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds **966**

56. Eigenschaften des OGA 967
57. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 971
58. Geschäftsbericht 972
59. Vorgeschriebene Angaben 974
60. Jahresabschluss 980
61. Anhänge 1078
    Loi Energie Climat (LEC) 1079

Teilfonds: EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 **1080**

62. Eigenschaften des OGA 1081
63. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 1083
64. Geschäftsbericht 1084
65. Vorgeschriebene Angaben 1086
66. Jahresabschluss 1092

Teilfonds: EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES **1220**

68. Eigenschaften des OGA 1221
69. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 1223
70. Geschäftsbericht 1224
71. Vorgeschriebene Angaben 1227
72. Jahresabschluss 1233

Teilfonds: EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS **1309**

74. Eigenschaften des OGA 1310
75. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 1312
76. Geschäftsbericht 1313
77. Vorgeschriebene Angaben 1316
78. Jahresabschluss 1322

Teilfonds: EdR SICAV – MILLESIMA SELECT 2028 **1390**

80. Eigenschaften des OGA 1391
81. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 1393
82. Geschäftsbericht 1394
83. Vorgeschriebene Angaben 1396
84. Jahresabschluss 1402
85. Anhänge 1500
Loi Energie Climat (LEC) 1501

Teilfonds: EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION **1502**

86. Eigenschaften des OGA 1503
87. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 1506
88. Geschäftsbericht 1507
89. Vorgeschriebene Angaben 1509
90. Jahresabschluss 1515

INHALT

Teilfonds: EdR SICAV - Millesima 2030 **1597**

92. Eigenschaften des OGA 1598
93. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA 1600
94. Geschäftsbericht 1601
95. Vorgeschriebene Angaben 1603
96. Jahresabschluss 1609

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

RECHENSCHAFTSBERICHT DES VERWALTUNGSRATS GEGENÜBER DER ORDENTLICHEN HAUPTVERSAMMLUNG

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 2024 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 01.10.2023 bis zum 30.09.2024.
Die Wertentwicklung der Teilfonds sind im Internet abrufbar unter https://funds.edram.com/.

Zum Ende des Geschäftsjahres 2024 hat die SICAV 16 Teilfonds.

I. Informationen zu den organschaftlichen Vertretern

➢ Änderungen im Laufe des Geschäftsjahres 2023/2024:

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 2023/2024 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 (Israël) 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 Abschluss für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 wird den Verwaltungsratsmitgliedern vorgelegt.

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

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse:	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2024	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2024 realisierten Nettogewinne (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2024
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT	B EUR	FR0010789313	**Investiert**	Ausschüttung	**1,95 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-0,18 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS	B EUR	FR0011289966	**Investiert**	Ausschüttung	**4,02 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-0,55 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
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	**3,50 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-0,43 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS	J GBP H	FR0013350824	**Investiert**	Ausschüttung	**4,24 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**3,44 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS	OC EUR	FR0013292463	**Investiert**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**4,19 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-0,42 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS	J USD H	FR0013350808	**Investiert**	Ausschüttung	**3,47 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-1,79 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
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	**3,65 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-0,44 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY	O EUR	FR0013444049	**Investiert**	Ausschüttung	**1,94 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**2,95 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY	J EUR	FR0013444031	**Investiert**	Ausschüttung	**1,65 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**2,70 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY	B EUR	FR0013400074	**Investiert seit dem 29.05.2024**	Ausschüttung	-0,61 €	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**1,36 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY	CRD EUR	FR0013417516	**Investiert**	Ausschüttung	**1,50 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**3,01 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse:	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2024	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2024 realisierten Nettogewinne (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2024
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE	B EUR	FR0013219276	**Investiert**	Ausschüttung	**1,72 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-0,50 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025)**
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 – EQUITY US SOLVE	*B CHF H*	*FR0013404316*	*nicht investiert*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	**-**
EDR SICAV – EQUITY US SOLVE	*B EUR H*	*FR0013404324*	*nicht investiert*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	**-**
EDR SICAV – EQUITY US SOLVE	*B USD*	*FR0013404332*	*nicht investiert*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	**-**
EDR SICAV – EQUITY US SOLVE	*CRD EUR H*	*FR0013404365*	*nicht investiert*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	**-**
EDR SICAV – EQUITY US SOLVE	*CRD USD*	*FR0013404373*	*nicht investiert*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	**-**
EDR SICAV – EQUITY US SOLVE	*J CHF H*	*FR0013404415*	*nicht investiert*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	**-**
EDR SICAV - EQUITY US SOLVE	J EUR H	FR0013404456	**Investiert**	Ausschüttung	**0,81 $**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**18,8 $**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EDR SICAV - EQUITY US SOLVE	J USD	FR0013404423	**Investiert**	Ausschüttung	**0,92 $**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**19,48 $**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse:	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2024	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2024 realisierten Nettogewinne (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2024
EdR SICAV - TECH IMPACT	*B EUR*	*FR0013488251*	*nicht investiert*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	-
EdR SICAV - TECH IMPACT	*CRD EUR*	*FR0013488277*	*nicht investiert*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	-
EdR SICAV - TECH IMPACT	*J USD*	*FR0050000712*	*veräußert am 10.02.2023*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	-
EdR SICAV - TECH IMPACT	*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	**0,36 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-11,03 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
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 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2024	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2024 realisierten Nettogewinne (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2024
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	**2,77 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**0,30 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
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*	*nicht investiert*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	-
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	**328,80 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**31,65 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
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	**0,07 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**0,21 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
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 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2024	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2024 realisierten Nettogewinne (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2024
EdR SICAV – Tricolore Convictions	B EUR	FR0010588350	**Investiert**	Ausschüttung	**1,87 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**12,20 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima World 2028	B EUR	FR0014008W55	**Investiert**	Ausschüttung	**2,80 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**1,11 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima World 2028	CRD EUR	FR0014008W89	**Investiert**	Ausschüttung	**3,62 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**1,11 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima World 2028	CRD USD H	FR0014008W97	**Investiert**	Ausschüttung	**3,10 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-0,90 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima World 2028	J EUR	FR0014008WD5	**Investiert**	Ausschüttung	**3,44 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**1,04 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima World 2028	*J CHF H*	*FR0014008WE3*	***nicht investiert***	*Ausschüttung*	-	**-**	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	**-**	**-**
EdR SICAV – Millésima World 2028	*J USD H*	*FR0014008WF0*	***nicht investiert***	*Ausschüttung*	-	**-**	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	**-**	**-**
EdR SICAV – Millésima World 2028	PWMD EUR	FR0014008WK0	**Investiert**	Ausschüttung	**33,67 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**11,13 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima World 2028	B USD H	FR001400DLU8	**Investiert**	Ausschüttung	**2,37 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-0,87 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima World 2028	PWMD USD H	FR0014008WL8	**Investiert**	Ausschüttung	**30,78 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-9,55 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds	CRD EUR	FR0014005955	**Investiert**	Ausschüttung	**1,70 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**0,61 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds	J EUR	FR0014005914	**Investiert**	Ausschüttung	**1,95 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**0,58 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
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	**1,55 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-1,39 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse:	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2024	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2024 realisierten Nettogewinne (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2024
EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds	*OC EUR*	*FR00140058X1*	*nicht investiert*	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	-
EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds	B EUR	FR0014005989	**Investiert**	Ausschüttung	**1,40 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**0,58 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EDR SICAV - European Improvers	B EUR	FR001400FUN9	**Investiert seit dem 08.08.2024**	Ausschüttung	-0,18 €	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**30,94 €**	**Thesaurierung insgesamt**	-
EDR SICAV - European Improvers	*B USD*	*FR001400FUM1*	*nicht investiert*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	-
EDR SICAV - European Improvers	*CRD EUR*	*FR001400FUO7*	*nicht investiert*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	-
EDR SICAV - European Improvers	*J EUR*	*FR001400FUP4*	*nicht investiert*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	-
EDR SICAV - European Improvers	*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*	-	-	-
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	**0,68 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**0,37 €**	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima Select 2028	B EUR	FR001400JGE9	**investiert (seit dem 30.10.2023)**	Ausschüttung	**1,98 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	0,06 €	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima Select 2028	CRD EUR	FR001400JGI0	**investiert (seit dem 03.11.2023)**	Ausschüttung	**2,45 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	0,06 €	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**

Name des Teilfonds	Bezeichnung der Aktienklasse:	ISIN	Aktie: gezeichnet oder nicht ausgegeben oder veräußert	Verwendung des Nettoergebnisses laut Prospekt:	Ausschüttungsfähiger Betrag aus dem Nettoergebnis 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2024	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2024 realisierten Nettogewinne (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2024
EdR SICAV – Millésima Select 2028	CRD USD H	FR001400JGJ8	**investiert (seit dem 11.12.2023)**	Ausschüttung	**1,97 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-0,40 €	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima Select 2028	J EUR	FR001400JGN0	**investiert (seit dem 20.10.2023)**	Ausschüttung	**2,53 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	0,02 €	**Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima Select 2028	J CHF H	FR001400JGO8	**investiert (seit dem 19.10.2023)**	Ausschüttung	**2,59 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-0,44 €	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima Select 2028	J USD H	FR001400JGP5	**investiert (seit dem 19.10.2023)**	Ausschüttung	**2,34 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-2,81 €	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima Select 2028	PWMD EUR	FR001400JGS9	**investiert (seit dem 09.10.2023)**	Ausschüttung	**23,98 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	-0,33 €	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EdR SICAV – Millésima Select 2028	*PWMD USD H*	*FR001400JGT7*	*nicht investiert*	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	-
EdR SICAV – Millésima Select 2028	B USD H	FR001400JGF6	**Investiert**	Ausschüttung	**1,87 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-3,29 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EDR SICAV - Millésima 2030	*B EUR*	*FR001400S6B8*	***nicht investiert***	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	-
EDR SICAV - Millésima 2030	B USD H	FR001400S6C6	**Investiert**	Ausschüttung	**0,22 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-0,07 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EDR SICAV - Millésima 2030	CRD EUR	FR001400S6F9	**Investiert**	Ausschüttung	**0,25 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-0,17 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EDR SICAV - Millésima 2030	*CRD USD H*	*FR001400S6G7*	***nicht investiert***	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	-
EDR SICAV - Millésima 2030	*J CHF H*	*FR001400S6L7*	***nicht investiert***	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	-
EDR SICAV - Millésima 2030	*J EUR*	*FR001400S6K9*	***nicht investiert***	*Ausschüttung*	-	-	*Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage*	-	-	-
EDR SICAV - Millésima 2030	*J USD H*	*FR001400S6M5*	***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 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung des Nettoergebnisses aus dem Geschäftsjahr 2024	Verwendung der realisierten Nettogewinne gemäß Prospekt	Ausschüttungsfähiger Betrag der 2024 realisierten Nettogewinne (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Verwendung der realisierten Nettogewinne des Geschäftsjahres 2024 (Betrag je Anteil)	Vorgeschlagene Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge aus dem Geschäftsjahr 2024
EDR SICAV - Millésima 2030	PWMD EUR	FR001400S6P8	**Investiert**	Ausschüttung	**1,41 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-0,62 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**
EDR SICAV - Millésima 2030	PWMD USD H	FR001400S6Q6	**Investiert**	Ausschüttung	**2,33 €**	**Ausschüttung insgesamt**	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage	**-1,00 €**	**Keine / Thesaurierung insgesamt**	**08/01/2025**

1. BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS
ÜBER DEN JAHRESABSCHLUSS
für das am 30. September 2024 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 2024 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, die uns im Rahmen dieser Standards obliegen, sind im Abschnitt „*Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses*“ dieses Berichts aufgeführt.

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 02.10.2023 bis zum Datum der Herausgabe unseres Berichts ausgeübt.

In das Verzeichnis der Berufskammer von Paris, Ile de France, eingetragene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Bei der regionalen Kammer von Versailles eingetragene Abschlussprüfungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft (SAS) mit einem Grundkapital von 2.510.460 €. Gesellschaftssitz: 63, rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine. Handelsregister Nanterre 672 006 483. USt-IdNr. FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Niederlassungen: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

Vorbehalte

Ohne die vorstehend dargelegte Meinung dadurch in Frage zu stellen, möchten wir Sie auf die im Anhang zum Jahresabschluss dargelegte Änderung der Rechnungslegungsgrundsätze aufmerksam machen.

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.

In das Verzeichnis der Berufskammer von Paris, Ile de France, eingetragene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Bei der regionalen Kammer von Versailles eingetragene Abschlussprüfungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft (SAS) mit einem Grundkapital von 2.510.460 €. Gesellschaftssitz: 63, rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine. Handelsregister Nanterre 672 006 483. USt-IdNr. FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Niederlassungen: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

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.

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.

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;

In das Verzeichnis der Berufskammer von Paris, Ile de France, eingetragene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Bei der regionalen Kammer von Versailles eingetragene Abschlussprüfungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft (SAS) mit einem Grundkapital von 2.510.460 €. Gesellschaftssitz: 63, rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine. Handelsregister Nanterre 672 006 483. USt-IdNr. FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Niederlassungen: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

- 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

2024.12.03 16:28:01 +0100

Dokument beglaubigt durch elektronische Unterschrift
Der Rechnungsprüfer
PricewaterhouseCoopers Audit
Frédéric SELLAM

SONDERBERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS
ZU REGLEMENTIERTEN VEREINBARUNGEN
Hauptversammlung zur Annahme des Abschlusses für das Geschäftsjahr
zum 30. September 2024

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,

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

2024.12.03 16:27:25 +0100

Dokument beglaubigt durch elektronische Unterschrift

Der Rechnungsprüfer
PricewaterhouseCoopers Audit

Frédéric SELLAM

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers, 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
T: +33 (0) 1 56 5758 59, F: +33 (0) 156 5758 60, www.pwc.fr

In das Verzeichnis der Berufskammer von Paris, Ile de France, eingetragene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Bei der regionalen Kammer von Versailles eingetragene Abschlussprüfungsgesellschaft. Vereinfachte Aktiengesellschaft (SAS) mit einem Grundkapital von 2.510.460 €. Gesellschaftssitz: 63, rue de Villiers, 92200 Neuilly-sur-Seine. Handelsregister Nanterre 672 006 483. USt-IdNr. FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Niederlassungen: Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Nizza, Paris, Poitiers, Rennes, Rouen, Straßburg, Toulouse.

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 Anteilinhaber 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.

4. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Aktualisierung zum 15.12.2023:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der Vorlage BIB PRIIPS.
- Streichung des Risikos in Zusammenhang mit der Selektion ethischer Anlagen (ISR) im Risikoprofil der mit ISR gekennzeichneten Teilfonds.

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten“ heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften (Abschnitt im Prospekt: Tabelle der der SICAV berechneten Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren“ im Prospekt)

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Einfügung der folgenden Hinweise im Abschnitt „Anlagestrategie“, soweit diese fehlten, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern:
- Anlagebeschränkungen bei Derivaten: „Derivate für ein Engagement außerhalb einer effizienten und marginalen Verwaltung dürfen nur vorübergehend und ausnahmsweise eingesetzt werden.“
- Hinweis auf eine Ausschlussquote von 20 %: „Nach Anwendung dieses Verfahrens wird das Anlageuniversum um mindestens 20 % reduziert, indem die schlechtesten nicht finanziellen Ratings ausgeschlossen werden.“
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll) hat der Vorstand beschlossen, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei allen Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV, die als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuft sind: Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde für jeden Teilfonds folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar.“

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

5. GESCHÄFTSBERICHT

Das Umfeld war im Geschäftsjahr des Teilfonds von September 2023 bis September 2024 für Anleiheninhaber sehr günstig, auch wenn eine gewisse Volatilität bei den Zinsen herrschte. Bereits im 4. Quartal 2023 kündigten die Zentralbanken ein Ende ihres Zinsanhebungszyklus an, nachdem ein deutlicher Inflationsrückgang zu beobachten war, der eine dringend erwartete Senkung der Leitzinsen ermöglichte. Nach 18 Monaten Hochzinsen senkte die EZB ihre Zinsen auf 4 % und die FED auf 5,25 %. Ende September 2023 beliefen sich die 10-jährigen US-Zinsen auf 4,70 % und die der Eurozone auf 2,9 %. Damit ist die Zinskurve auf beiden Seiten des Atlantiks immer noch stark invertiert.

Von September bis Dezember führt diese geldpolitische Kurswende zu einer starken Senkung der langfristigen Zinsen. Vor allem deutsche Bundesanleihen erreichten mit 1,90 % ihren Tiefstand Ende Dezember und 10-jährige US-Anleihen lagen bei 3,80 %.

In einer zweiten Phase wurden vor allem aufgrund der kräftigen Entwicklung des US-Arbeitsmarkts im ersten Halbjahr die erwarteten Zinssenkungen nach und nach aufgeschoben, so dass die langfristigen Zinsen anzogen (deutsche Bundesanleihen Ende Mai 2,60 % und 10-jährige US-Anleihen 4,60 %). Schließlich eröffnete die EZB im Juni den Reigen mit einer Senkung um 25 Bp, gefolgt von einer weiteren Senkung um 25 Bp im September. Die FED, die Bedenken bei der Beschäftigungslage zeigte, folgte im September getreu ihres doppelten Auftrags (Inflation und Beschäftigung) mit einer Senkung um 50 Bp. Im Laufe des Sommers lag die Inflation in den USA bei 2,5 % und durchbrach im September 2024 in der Eurozone die 2 %-Marke. Dies bestätigt, dass die Bekämpfung der Inflation erfolgreich war. Ende September wurde die Differenz zwischen 2- und 10-jährigen deutschen Bundesanleihen wieder positiv. Damit war die zweijährige Inversion der Eurozinskurve gebrochen. Das Geschäftsjahr schloss mit 10-Jahres-Zinsen von 2,11 % und 2-Jahres-Zinsen von 2,06 %.

Im Gegensatz zu den Zinsen entwickelten sich die Kreditspreads im Laufe des Jahres geradlinig, wobei sie sich fast kontinuierlich über alle Kredit-Anlageklassen hinweg verengten, da sich die Anleger die überaus attraktive absolute Rendite sichern wollten. Der Kurswechsel der Zentralbanken trug auch dazu bei, das Ausfallrisiko bei Unternehmen aufgrund der geringeren Zinslast zu senken. Dies ermöglichte eine äußerst dynamische Entwicklung auf dem Primärmarkt sowie eine gute Refinanzierung, die sich im gesamten Geschäftsjahr halten sollte. So wurden beispielsweise im Berichtszeitraum über 100 Mrd. im High-Yield-Primärmarkt platziert, was fast sämtlichen Fälligkeiten der Jahre 2025 und 2026 entspricht. Ein großes Emissionsvolumen wurde auch bei Investment-Grade-Unternehmens- und Finanzanleihen verzeichnet, mit zahlreichen AT1- und hybriden Anleihen, wobei es häufig durch die überaus starke Nachfrage in diesem Jahr zu einer mehr als 5-fachen Überzeichnung kam. So verengten sich die Spreads im europäischen Investment-Grade-Bereich von 150 auf 110 Bp und im High-Yield-Bereich von 450 Bp auf 340 Bp. Ein weiteres Segment, das die Risikofreude und das Interesse an einer Carry mit hohem Beta widerspiegelt, sind die europäischen AT1-Anleihen, die sich im Laufe des Jahres von 880 Bp auf 430 Bp entwickelten.

Schließlich erlaubte dieser Paradigmenwechsel von einem im September 2023 vorhergesagten Rezessionsszenario hin zu einem Szenario der sanften Landung im Laufe des Jahres den Anleiheanlegern, eine gute absolute Performance zu erzielen, und zwar mit +9,6 % im europäischen Investment-Grade-Bereich und +12,6 % im europäischen High-Yield-Bereich.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Teilfonds (I-Anteile) eine Gesamtperformance von 10,45 % gegenüber 9,56 % des Referenzindex. Im Berichtszeitraum erzielte die Kernkomponente eine Bruttoperformance von 10 %, wobei die Satelliten-Komponente eine Bruttoperformance von 15 % aufwies (12 % im High-Yield-Bereich und 16,5 % bei den Coco-Anleihen).

Der Teilfonds hat am Ende des Geschäftsjahres eine durchschnittliche Bewertung von BBB und eine Rendite von 1,7 %, die über der des Referenzindex liegt. Das Kernengagement des Portfolios liegt bei 75 % (Investment Grade) und die Diversifikation in High Yield und AT1 bei 20 %. Die Duration des Teilfonds beträgt 4,9 gegenüber 4,4, ist also etwas höher. Das Portfolio ist zu 35 % im Finanzsektor und zu 65 % in den anderen Sektoren angelegt.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von 9,89 % und ihr Referenzindex erreichte 9,56 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse B EUR eine Performance von 9,88 % und ihr Referenzindex erreichte 9,56 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 10,31 % und ihr Referenzindex erreichte 9,56 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR eine Performance von 10,45 % und ihr Referenzindex erreichte 9,56 %.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse N EUR eine Performance von 10,55 % und ihr Referenzindex erreichte 9,56 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse R EUR eine Performance von 9,73 % und ihr Referenzindex erreichte 9,56 %.
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	54.195.172,40	61.299.986,10
EFG EUROBANK 4,875% 30.04.31	3.981.248,67	4.169.530,82
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 3,45% 30.01.31	4.017.705,90	4.072.021,97
IWG US FINANCE 6,5 % 28.06.30	4.533.649,73	
EPHIOS SUBCO SA RL 7,875% 31.01.31	2.164.895,00	2.297.095,26
ENEL FINANCE INTL NV 7,5 % 14.10.32	2.084.479,94	2.121.019,33
EXOR NV 3,75% 14.02.33	2.086.696,62	2.116.249,69
LSEG NETHERLANDS BV 4,125 % 29.09.26	1.504.295,29	2.653.493,89
AXA 6.375% PERP EMTN	2.038.571,60	2.109.669,84
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3,625 % 12.06.25	1.007.920,98	3.094.662,73

6. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: Entfällt.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	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	

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

7. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	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)	**284.741.839,75**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	
OGAW	
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	
Sonstige OGA und Investmentfonds	
Einlagen (F)	
Finanztermininstrumente (G)	**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)	**284.856.153,76**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**600.883,19**
Finanzkonten	**19.624.171,15**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**20.225.054,34**
Summe der Aktiva I + II	**305.081.208,10**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	274.290.134,81
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	51,41
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	27.969.061,47
Eigenkapital I	**302.259.247,69**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**302.259.247,69**
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	**114.313,97**
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	**114.313,97**
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	2.707.646,44
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**2.707.646,44**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**305.081.208,10**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	
Erträge aus Anleihen	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	48.128,90
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**8.819.314,98**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-18.127,49
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-18.127,49**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**8.801.187,49**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-2.396.968,26
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-2.396.968,26**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**6.404.219,23**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**-25.254,74**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**6.378.964,49**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	-261.059,62
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-470.448,01
Researchkosten	-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)	**-755.418,67**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**207.416,37**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**-548.002,30**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	21.557.274,89
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-5.981,38
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**21.551.293,51**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**586.805,77**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Nettovermögen in EUR	**280.835.471,83**	**277.369.982,04**	**201.890.313,88**	**259.363.038,42**	**302.259.247,69**
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR in EUR					
Nettovermögen	144.285.908,50	137.180.072,08	94.803.513,27	112.072.988,62	129.717.350,76
Anzahl Aktien	387.997,868	358.664,761	291.491,721	330.908,982	348.528,239
Nettoinventarwert je Anteil	371,87	382,47	325,23	338,68	372,18
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-1,59	6,36	-15,30	-16,61	-0,67
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,40	2,44	3,00	4,79	6,87
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR in EUR					
Nettovermögen	7.532.500,79	7.591.714,76	4.836.885,41	2.517.718,34	3.832.653,97
Anzahl Aktien	68.888,770	68.094,709	51.361,144	25.926,307	36.377,748
Nettoinventarwert je Anteil	109,34	111,48	94,17	97,11	105,35
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,46	1,85	-4,43	-4,77	-0,18
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,00	0,74	0,88	1,30	1,95
Steuerguthaben je Anteil		0,00			
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR in EUR					
Nettovermögen	25.771.769,55	16.717.055,67	12.982.385,18	17.194.642,90	27.208.300,28
Anzahl Aktien	252.840,634	159.130,695	144.755,505	183.553,564	263.294,017
Nettoinventarwert je Anteil	101,92	105,05	89,68	93,67	103,33
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,43	1,74	-4,21	-4,58	-0,18
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,06	0,88	1,21	1,60	2,28

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR in EUR					
Nettovermögen	103.136.988,54	100.828.522,90	76.689.014,34	114.340.008,28	126.981.402,47
Anzahl Aktien	7.050,989	6.670,885	5.935,262	8.457,717	8.503,975
Nettoinventarwert je Anteil	14.627,30	15.114,71	12.920,91	13.519,01	14.932,00
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-62,67	251,09	-607,40	-661,52	-27,07
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	219,57	166,05	194,29	254,47	347,97
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR in EUR					
Nettovermögen	14.132,63	14.566.492,27	12.463.192,01	13.045.622,27	14.421.442,19
Anzahl Aktien	1,000	997,000	997,000	997,000	997,000
Nettoinventarwert je Anteil	14.132,63	14.610,32	12.500,69	13.084,87	14.464,83
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-60,56	242,63	-587,52	-640,11	-26,22
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	227,39	167,30	199,98	251,76	348,77
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR in EUR					
Nettovermögen	94.171,82	486.124,36	115.323,67	192.058,01	98.098,02
Anzahl Aktien	894,847	4.500,949	1.257,926	2.018,310	939,462
Nettoinventarwert je Anteil	105,23	108,00	91,67	95,15	104,41
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,45	1,80	-4,31	-4,67	-0,18
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,75	0,45	0,66	1,03	1,78

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR0010908285 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR: Maximaler Kostensatz von 0,40 % inkl. aller Steuern.
FR0010789313 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0013305828 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0010789321 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,60 % inkl. aller Steuern.
FR0013201001 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR: Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.

FR0010172767 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A EUR, B EUR, R EUR, CR EUR, N EUR und I EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:
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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 Anteile 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 Anteilsklasse 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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

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 A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT I 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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**259.363.038,42**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	114.905.577,19
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-99.179.835,54
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	6.404.219,23
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-755.418,67
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	21.551.293,51
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-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)	**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	160.349,970	57.305.162,76
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-142.730,713	-50.954.760,25
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	17.619,257	6.350.402,51
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	348.528,239	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	21.197,436	2.152.863,64
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-10.745,995	-1.075.862,44
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	10.451,441	1.077.001,20
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	36.377,748	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	146.675,157	14.526.011,82
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-66.934,704	-6.593.754,30
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	79.740,453	7.932.257,52
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	263.294,017	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.883,952	40.893.132,30
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.837,694	-40.419.170,51
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	46,258	473.961,79
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	8.503,975	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	997,000	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	286,646	28.406,67
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.365,494	-136.288,04
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.078,848	-107.881,37
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	939,462	

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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0010172767	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR	C	EUR	129.717.350,76	348.528,239	372,18
FR0010789313	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR	A	EUR	3.832.653,97	36.377,748	105,35
FR0013305828	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR	C	EUR	27.208.300,28	263.294,017	103,33
FR0010789321	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR	C	EUR	126.981.402,47	8.503,975	14.932,00
FR0010908285	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR	C	EUR	14.421.442,19	997,000	14.464,83
FR0013201001	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR	C	EUR	98.098,02	939,462	104,41

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 TEUR	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 TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	284.741,84	282.059,81	2.682,03		
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	19.624,17				19.624,17
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		**282.059,81**	**2.682,03**		**19.624,17**

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

Beträge in TEUR	[0 - 3 Monate] (*)	[3 - 6 Monate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen		890,35	1.950,48	15.756,63	41.898,60	113.040,54	111.205,24
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	19.624,17						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**19.624,17**	**890,35**	**1.950,48**	**15.756,63**	**41.898,60**	**113.040,54**	**111.205,24**

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 USD +/-	Währung 2 GBP +/-	Währung 3 +/-	Währung 4 +/-	Währung N +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	6.526,57	2.722,50			
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	114,78	46,99			
Finanzkonten	1.090,04	183,83			
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps	7.629,10	2.885,02			
Sonstige Geschäfte					
Summe	**15.360,49**	**5.838,34**			

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	208.519,26	76.222,58	
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo	**208.519,26**	**76.222,58**	

(*) 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 TEUR)	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	30/09/2024
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	223.508,61
	Garantieeinlage in bar	161.772,17
	Coupons und Dividenden in bar	215.602,41
Summe der Forderungen		**600.883,19**
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	1.912.783,96
	Zu zahlende Rücknahmen	83.811,71
	Fixe Verwaltungskosten	426.147,03
	Variable Verwaltungskosten	267.466,63
	Sonstige Verbindlichkeiten	17.437,11
Summe Verbindlichkeiten		**2.707.646,44**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**-2.106.763,25**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.322.507,86
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,07
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	20.774,86
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,02
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	22.677,43
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	32.136,35
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,07
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	466,90
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,02
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	342,85
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	142.379,38
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,62
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	16.919,47
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,07
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	4.131,82
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	580.389,77
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,46
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	145.196,37
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,12
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	34.258,35
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	50.277,16
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,36
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	22.695,51
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,16
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.811,11
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	3,07
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
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	30/09/2024
Nettoerträge	**6.378.964,49**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**6.378.964,49**
Ergebnisvortrag	51,41
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**6.379.015,90**

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**2.397.636,52**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**2.397.636,52**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**2.397.636,52**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	2.397.636,52
Summe	**2.397.636,52**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**70.918,78**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**70.918,78**
Ergebnisvortrag	51,41
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**70.970,19**
Verwendung:	
Ausschüttung	70.936,61
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	33,58
Thesaurierung	
Summe	**70.970,19**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	36.377,748
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,95
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
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 Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**2.959.178,26**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**2.959.178,26**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**2.959.178,26**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	2.959.178,26
Summe	**2.959.178,26**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**347.726,72**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**347.726,72**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**347.726,72**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	347.726,72
Summe	**347.726,72**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**1.676,68**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.676,68**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.676,68**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	1.676,68
Summe	**1.676,68**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-548.002,30**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-548.002,30**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-548.002,30**

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR

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

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

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

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	70.936,61	EUR	1,95	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	**70.936,61**	**EUR**	**1,95**	**EUR**

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			**284.741.839,75**	**94,20**
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**284.741.839,75**	**94,20**
Versicherungen			**29.045.782,04**	**9,61**
ACHMEA BV 5,625% 02.11.44 EMTN	EUR	370.000	399.055,86	0,13
ACHMEA BV 6,75 % 26.12.43 EMTN	EUR	620.000	739.854,54	0,24
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	EUR	1.400.000	1.507.950,47	0,50
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	1.360.000	1.425.471,85	0,47
ASR NEDERLAND NV 7,0 % 07.12.43	EUR	2.500.000	3.091.730,12	1,02
ASS GENERALI 5,399% 20.04.33	EUR	500.000	562.108,22	0,19
ASSICURAZIONI GENERALI 4,596 % PERP	EUR	1.400.000	1.463.267,84	0,48
AXASA 3 7/8 20.05.49	EUR	2.200.000	2.287.449,46	0,76
CASA ASSURANCES 2,0 % 17.07.30	EUR	1.200.000	1.099.997,01	0,36
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6,5% PERP	EUR	1.800.000	1.816.959,91	0,60
LA MONDIALE 4,375 % PERP	EUR	1.100.000	1.064.591,24	0,35
MAPFRE SA 4,375 % 31.03.47	EUR	1.700.000	1.761.607,42	0,58
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 3,5 % PERP	EUR	1.000.000	864.024,73	0,29
SCOR 3,875 % PERP	EUR	1.600.000	1.596.881,86	0,53
SWISSCOM FINANCE BV 3,625 % 29.11.36	EUR	3.000.000	3.123.583,52	1,05
SWISS LIFE FINANCE I 3,25 % 31.08.29	EUR	2.950.000	2.995.398,48	0,99
SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV 2,6 % PERP	EUR	1.500.000	1.485.430,48	0,49
TALANX AG 2,25 % 05.12.47	EUR	1.800.000	1.760.419,03	0,58
Geschäftsbanken			**61.791.549,36**	**20,46**
ABANCA CORPORACION BANCARIA 6,0 % PERP	EUR	1.600.000	1.611.464,35	0,53
ALPHA SERVICES AND 6,0% 13.09.34	EUR	2.000.000	2.090.186,58	0,69
BANCO BPM 9.5% PERP	EUR	1.300.000	1.507.990,82	0,50
BANCO DE BADELL 4.25% 13-09-30	EUR	600.000	626.707,40	0,21
BANCO DE BADELL 9,375 % PERP	EUR	1.600.000	1.811.858,26	0,60
BANKINTER 0,625 % 06.10.27	EUR	400.000	376.452,68	0,12
BANKINTER 1,25 % 23.12.32	EUR	1.200.000	1.136.411,34	0,38
BANKINTER 7,375 % 31.12.99	EUR	2.000.000	2.121.489,13	0,70
BARCLAYS 8,0 % PERP	USD	1.300.000	1.230.583,06	0,41
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	1.100.000	1.179.802,39	0,39
BBVA 6,0 % PERP	EUR	2.200.000	2.253.350,96	0,75
BBVA 8,375 % PERP	EUR	400.000	437.928,36	0,14
BCP 5,625 % 02.10.26 EMTN	EUR	1.000.000	1.023.325,00	0,34
BK IRELAND GROUP 6,0 % PERP	EUR	1.800.000	1.826.753,62	0,60
BK IRELAND GROUP 6,253 % 16.09.26	USD	2.000.000	1.821.003,39	0,60
BNP 4,032 31.12.49	EUR	1.700.000	1.758.345,95	0,58
BNP PAR 1,125 % 17.04.29 EMTN	EUR	1.700.000	1.599.169,74	0,53
BNP PAR 3,625 % 01.09.29 EMTN	EUR	1.900.000	1.943.260,66	0,64
BNP PAR 7,375 % PERP	EUR	2.000.000	2.181.979,62	0,72
BPCE 1,625 % 14.01.25	USD	1.000.000	890.346,03	0,29
BQ POSTALE 0,75 % 02.08.32 EMTN	EUR	2.100.000	1.940.606,69	0,64

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
CA 4,125% 26.02.36 EMTN	EUR	2.500.000	2.663.905,94	0,88
CAIXABANK 4,375 % 29.11.33 EMTN	EUR	2.500.000	2.804.767,35	0,93
CAIXABANK 5,875 % PERP	EUR	1.000.000	1.019.914,97	0,34
ERSTE GR BK 7,0 % PERP	EUR	1.000.000	1.053.097,21	0,35
ERSTE GR BK 8,5 % PERP	EUR	3.600.000	4.109.133,15	1,40
FORD MOTOR CREDIT 5.125% 20-02-29	EUR	800.000	864.212,92	0,29
INTE 4,75 % 06.09.27 EMTN	EUR	900.000	947.122,71	0,31
INTE 5,875 % PERP EMTN	EUR	1.100.000	1.122.004,39	0,37
INTE 6,375 % PERP	EUR	1.200.000	1.220.390,65	0,40
INTESA SANPAOLO 7,75 % PERP	EUR	1.000.000	1.063.634,62	0,35
KBC GROUPE 4,375 % 23.11.27	EUR	1.000.000	1.067.744,15	0,35
LLOYDS BANKING GROUP EUAR05+5,29 % PERP	EUR	1.700.000	1.701.937,21	0,56
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1,875 % 27.04.27	EUR	1.900.000	1.868.263,23	0,62
BANK OF CYPRUS 4,125 % 05.07.28	EUR	1.400.000	1.477.837,51	0,49
SG 4,25 % 16.11.32 EMTN	EUR	2.500.000	2.772.498,98	0,92
SG 7,875 % PERP EMTN	EUR	1.100.000	1.153.397,95	0,38
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3,75 % 15.02.34	EUR	3.300.000	3.512.670,39	1,16
Getränke			**3.919.943,73**	**1,30**
ASAHI BREWERIES 3,464 % 16.04.32	EUR	1.800.000	1.852.224,83	0,61
HEINEKEN NV 3,812 % 04.07.36	EUR	2.000.000	2.067.718,90	0,69
Automobilkomponenten			**5.122.691,90**	**1,69**
APTIV PLC APTIV GLOBAL FINANCING 4,25 % 11.06.36	EUR	2.650.000	2.713.566,97	0,89
VALEO 4,5 % 11.04.30 EMTN	EUR	2.400.000	2.409.124,93	0,80
Bau- und Ingenieurwesen			**3.823.135,11**	**1,26**
ABERTIS FINANCE BV 3,248 % PERP	EUR	2.500.000	2.519.705,60	0,83
ASSEMBLIN GROUP AB 6,25 % 01.07.30	EUR	1.250.000	1.303.429,51	0,43
Verbraucherkredite			**956.329,25**	**0,32**
TOYOTA MOTOR CREDIT 0,25 % 16.07.26	EUR	1.000.000	956.329,25	0,32
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			**2.159.790,08**	**0,71**
NN GROUP NV 6,0 % 03.11.43 EMTN	EUR	1.850.000	2.159.790,08	0,71
Unterhaltung			**3.665.594,72**	**1,21**
ITV 4,25 % 19.06.32 EMTN	EUR	2.050.000	2.120.511,86	0,70
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4,0 % 13.06.31	EUR	1.450.000	1.545.082,86	0,51
Wasser			**4.557.942,30**	**1,51**
HIME SARLU 0,625 % 16.09.28	EUR	300.000	261.803,69	0,09
HOLDING D'INFRASTRUCTURES DES METIERS 0,125 % 16.09.25	EUR	1.200.000	1.162.013,75	0,38
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 4.0% 05-03-34	EUR	3.000.000	3.134.124,86	1,04
Elektrizität			**21.755.768,97**	**7,20**
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16-07-30	EUR	900.000	922.108,01	0,31
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4,375 % 04.04.32	EUR	2.700.000	2.943.432,55	0,97
ENEL 4,75 % PERP	EUR	2.900.000	2.982.280,35	0,99
LEGRAND 0,625 % 24.06.28	EUR	3.200.000	2.977.559,45	0,98
ORANO 4.0% 12-03-31 EMTN	EUR	2.500.000	2.608.640,41	0,86
ORSTED 5,25 % 08.12.22	EUR	1.600.000	1.713.438,95	0,57

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
RED ELECTRICA 4,625 % PERP	EUR	1.000.000	1.032.720,89	0,34
SSE 4,0 % 05.09.31 EMTN	EUR	2.000.000	2.104.767,81	0,70
SSE 4,0 % PERP	EUR	1.275.000	1.296.480,69	0,43
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 2,375 % PERP	EUR	1.030.000	994.634,13	0,33
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0,75 % 24.07.32	EUR	2.600.000	2.179.705,73	0,72
Verpackung und Konditionierung			**1.507.401,78**	**0,50**
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4,375 % 27.07.27	EUR	950.000	993.824,28	0,33
FIBER MID 10,0 % 15.06.29	EUR	500.000	513.577,50	0,17
Ersparnisse und Hypothekendarlehen			**722.245,81**	**0,24**
Cellnex Finance Company SAU 3,625 % 24.01.29	EUR	700.000	722.245,81	0,24
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			**1.561.149,68**	**0,52**
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0,375 % 15.09.27	EUR	1.675.000	1.561.149,68	0,52
Elektrische Ausrüstungen			**5.152.159,49**	**1,70**
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0,25 % 11.03.29	EUR	2.400.000	2.163.621,86	0,72
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3,25 % 10.10.35	EUR	2.900.000	2.988.537,63	0,98
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			**7.273.737,08**	**2,41**
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1,125 % 07.03.27	EUR	700.000	679.211,25	0,22
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3,375 % 15.10.34	EUR	2.000.000	2.101.692,46	0,70
SARTORIUS FINANCE BV 4,375 % 14.09.29	EUR	1.200.000	1.258.731,04	0,42
SARTORIUS FINANCE BV 4,875 % 14.09.35	EUR	3.000.000	3.234.102,33	1,07
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			**2.159.553,28**	**0,71**
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	2.000.000	2.159.553,28	0,71
Freizeitausrüstungen und -produkte			**1.611.861,61**	**0,53**
HP PELZER 9,5 % 01.04.27	EUR	1.700.000	1.611.861,61	0,53
Gas			**4.447.869,98**	**1,47**
SNAM 1,25 % 28.08.25 EMTN	EUR	800.000	788.470,90	0,26
SNAM 3.875% 19-02-34 EMTN	EUR	3.500.000	3.659.399,08	1,21
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**4.341.327,16**	**1,44**
CPI PROPERTY GROUP 6,0 % 27.01.32	EUR	1.100.000	1.061.461,14	0,35
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.75% 06-09-29	EUR	700.000	577.705,97	0,19
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13-10-31	EUR	611.000	499.459,88	0,17
PRAEMIA HEALTHCARE 1,375 % 17.09.30	EUR	2.500.000	2.202.700,17	0,73
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**3.722.287,81**	**1,23**
CASTELLUM AB 3,125 % PERP	EUR	1.200.000	1.169.084,30	0,39
CASTELLUM AB 4,125 % 10.12.30	EUR	750.000	756.929,63	0,25
VONOVIA SE 5,0 % 23.11.30 EMTN	EUR	1.600.000	1.796.273,88	0,59
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**1.036.695,00**	**0,34**
ACCORINVEST GROUP 6,375 % 15.10.29	EUR	1.000.000	1.036.695,00	0,34
Verkehrsinfrastruktur			**4.828.085,13**	**1,60**
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 4,75 % 24.01.31	EUR	2.700.000	2.954.123,78	0,98
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 5,125 % 14.06.33	EUR	1.700.000	1.873.961,35	0,62

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Software			**2.448.825,84**	**0,81**
SAP SE 0,375 % 18.05.29	EUR	2.700.000	2.448.825,84	0,81
Geräte			**4.105.131,00**	**1,36**
FORTIVE 3.7% 15-08-29	EUR	1.000.000	1.024.665,75	0,34
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.625% 22-02-44	EUR	3.000.000	3.080.465,25	1,02
Kapitalmärkte			**12.115.328,37**	**4,01**
BANCO NTANDER 5,75 % 23.08.33	EUR	900.000	965.489,73	0,32
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4,25 % 12.06.30	EUR	2.100.000	2.263.445,30	0,75
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	2.000.000	2.295.898,26	0,76
LONZA FINANCE INTL NV 3,875 % 25.05.33	EUR	3.000.000	3.179.359,11	1,05
MORGAN STANLEY 3,955 % 21.03.35	EUR	2.000.000	2.102.828,90	0,70
PHOENIX GROUP 4,375 % 24.01.29	EUR	1.235.000	1.308.307,07	0,43
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			**1.935.195,59**	**0,64**
THERMO FISHER SCIENTIFIC 3,65 % 21.11.34	EUR	1.800.000	1.935.195,59	0,64
Papier und Holzindustrie			**747.034,90**	**0,25**
FIBER BID 6,125 % 15.06.31	EUR	750.000	747.034,90	0,25
Chemische Produkte			**7.778.968,07**	**2,57**
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1,0 % 22.04.27	EUR	2.000.000	1.928.861,51	0,64
HT TROPLAST 9,375 % 15.07.28	EUR	1.100.000	1.158.696,75	0,38
Koninklijke DSM NV 3,625 % 02.07.34	EUR	950.000	985.698,14	0,33
KS AKTUELL AG 4,25 % 19.06.29	EUR	600.000	618.759,62	0,20
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3,4 % 14.02.36	EUR	3.000.000	3.086.952,05	1,02
Pharmazeutische Produkte			**1.120.103,48**	**0,37**
ROSSINI SARL 6,75 % 31.12.29	EUR	1.050.000	1.120.103,48	0,37
Produkte für die Bauindustrie			**4.361.036,44**	**1,44**
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.375% 08-04-30	EUR	2.500.000	2.574.003,60	0,85
PFLEIDERER AG 4,75 % 15.04.26	EUR	2.020.000	1.787.032,84	0,59
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			**1.207.354,79**	**0,40**
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2,0 % 24.06.32	EUR	1.300.000	1.207.354,79	0,40
Versorgungsdienstleistungen			**1.846.206,97**	**0,61**
A2A EX AEM 5,0 % PERP	EUR	720.000	737.374,83	0,24
POSTE ITALIANE 2,625 % PERP	EUR	1.200.000	1.108.832,14	0,37
Unternehmensdienstleistungen			**3.482.778,45**	**1,15**
ELIS EX HOLDELIS 3.75% 21-03-30	EUR	600.000	617.777,55	0,20
RAY FINANCING LLC 6,5 % 15.07.31	EUR	1.000.000	1.042.428,80	0,34
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4,375 % 06.03.29	EUR	1.700.000	1.822.572,10	0,61
Dienstleistungen für Fachleute			**1.713.755,58**	**0,57**
VILLA DUTCH BIDCO BV 9,0 % 03.11.29	EUR	1.700.000	1.713.755,58	0,57
Diverse Kundendienstleistungen			**980.096,49**	**0,32**
CASTOR E3R +5,25 % 15.02.29	EUR	1.000.000	980.096,49	0,32

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			**7.049.253,36**	**2,33**
BRITISH TEL 3,875 % 20.01.34	EUR	1.900.000	1.975.042,27	0,65
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1,75 % 01.12.29	EUR	2.500.000	2.302.190,37	0,76
TELEFÓNICA EUROPE BV 6,75 % PERP	EUR	2.500.000	2.772.020,72	0,92
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			**2.507.705,88**	**0,83**
VODAFONE GROUP 2,625 % 27.08.80	EUR	1.200.000	1.176.814,85	0,39
VODAFONE GROUP 8,0% 30.08.86	GBP	1.000.000	1.330.891,03	0,44
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**42.658.674,74**	**14,11**
CTEC II 5.25% 15-02-30	EUR	1.500.000	1.404.231,25	0,46
ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28	EUR	1.100.000	1.128.143,58	0,37
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 23-01-35	EUR	1.200.000	1.256.719,44	0,42
ENEL FINANCE INTL NV 7,5 % 14.10.32	USD	2.400.000	2.584.640,47	0,86
HEATHROW FINANCE 6.625% 01-03-31	GBP	1.150.000	1.391.602,78	0,46
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	2.400.000	2.571.105,70	0,85
IWG US FINANCE 6,5 % 28.06.30	EUR	4.500.000	4.907.501,51	1,61
LSEG NETHERLANDS BV 0,75 % 06.04.33	EUR	2.300.000	1.901.463,09	0,63
MASTERCARD 1,0 % 22.02.29	EUR	2.000.000	1.890.165,79	0,63
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV 3,7 % 30.05.31	EUR	1.500.000	1.568.019,35	0,52
MERCK FINANCIAL SERVICES 0,875 % 05.07.31	EUR	1.500.000	1.320.627,84	0,44
NESTLE FIN 1,125 % 01.04.26	EUR	587.000	578.644,78	0,19
NESTLE FIN 3,25 % 23.01.37 EMTN	EUR	3.100.000	3.190.026,63	1,06
Piraeus Financial Holdings Societe Anony 7.25% 17-04-34	EUR	2.200.000	2.448.742,70	0,81
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3,875 % 31.01.30	EUR	1.550.000	1.641.588,27	0,54
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4,625 % 23.05.33	EUR	3.500.000	3.835.723,60	1,27
RICHEMONT INTL 0,75 % 26.05.28	EUR	1.000.000	937.000,68	0,31
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	1.500.000	1.702.122,64	0,56
SUMMER BIDCO BV 0,0 % 15.02.29	EUR	2.059.722	2.129.804,04	0,70
TENNET HOLDING BV 4.625% PERP	EUR	550.000	564.190,75	0,19
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	400.000	415.635,81	0,14
WENDEL 4,5 % 19.06.30	EUR	2.500.000	2.660.838,01	0,88
WPP FINANCE 4,125 % 30.05.28	EUR	600.000	630.136,03	0,21
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			**5.664.037,34**	**1,87**
CAPGEMINI SE 2,375 % 15.04.32	EUR	1.800.000	1.734.257,96	0,57
TDC NET AS 6,5% 01.06.31 EMTN	EUR	3.500.000	3.929.779,38	1,30
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			**2.354.177,99**	**0,78**
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,625 % PERP	EUR	1.500.000	1.359.710,25	0,45
UNIBAIL RODAMCO SE 2,875 % PERP	EUR	1.000.000	994.467,74	0,33
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			**2.566.652,57**	**0,85**
LVMH MOET HENNESSY 3,25 % 07.09.29	EUR	2.500.000	2.566.652,57	0,85
Seetransport			**2.936.620,63**	**0,97**
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	2.800.000	2.936.620,63	0,97
Summe			**284.741.839,75**	**94,20**

(*) Die Branche stellt den wichtigsten Tätigkeitsbereich des Emittenten des Finanzinstruments dar; sie ist zuverlässigen,

E1. Bestand der Bilanzposten

international anerkannten 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 1224	61	70.521,26		7.629.099,28
RP EURGBP 1224	23		-43.792,74	2.885.020,43
Zwischensumme 1.		**70.521,26**	**-43.792,74**	**10.514.119,71**
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		**70.521,26**	**-43.792,74**	**10.514.119,71**

(*) 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 Anteilsklasse 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)	284.741.839,75
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	26.728,52
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	20.268.847,09
Sonstige Passiva (-)	-2.778.167,67
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**302.259.247,69**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR	EUR	348.528,239	372,18
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR	EUR	36.377,748	105,35
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR	EUR	263.294,017	103,33
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR	EUR	8.503,975	14.932,00
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR	EUR	997,000	14.464,83
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR	EUR	939,462	104,41

EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
ANLAGEN NETTO		
EINLAGEN		
FINANZINSTRUMENTE	**259.096.123,55**	**192.306.005,89**
Aktien und ähnliche Wertpapiere		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**251.219.095,29**	**192.157.253,70**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	251.219.095,29	192.157.253,70
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Forderungspapiere		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Handelbare Forderungspapiere		
Summe Forderungspapiere		
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Organismen für gemeinsame Anlagen	**6.964.780,31**	
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	6.964.780,31	
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten		
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen		
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen		
Sonstige außereuropäische Organismen		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren		
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren		
Entliehene Wertpapiere		
In Pension gegebene Wertpapiere		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Finanztermininstrumente	**912.247,95**	**148.752,19**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	912.247,95	148.752,19
Sonstige Geschäfte		
Sonstige Finanzinstrumente		
FORDERUNGEN	**5.020.242,76**	**1.222.105,02**
Devisentermingeschäfte		
Sonstige	5.020.242,76	1.222.105,02
FINANZKONTEN	**3.379.576,49**	**13.762.351,39**
Liquide Mittel	3.379.576,49	13.762.351,39
SUMME DER AKTIVA	**267.495.942,80**	**207.290.462,30**

PASSIVA

	29/09/2023	30/09/2022
EIGENKAPITAL		
Kapital	267.750.087,78	208.936.793,32
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)		
Ergebnisvortrag (a)	28,50	230,62
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	-12.706.109,63	-9.496.597,54
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	4.319.031,77	2.449.887,48
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**259.363.038,42**	**201.890.313,88**
** Betrag des Nettovermögens*		
FINANZINSTRUMENTE	**912.247,93**	**148.752,15**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten		
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren		
Sonstige vorübergehende Geschäfte		
Finanztermininstrumente	912.247,93	148.752,15
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	912.247,93	148.752,15
Sonstige Geschäfte		
VERBINDLICHKEITEN	**7.186.299,35**	**5.242.098,13**
Devisentermingeschäfte		
Sonstige	7.186.299,35	5.242.098,13
FINANZKONTEN	**34.357,10**	**9.298,14**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	34.357,10	9.298,14
Darlehen		
SUMME DER PASSIVA	**267.495.942,80**	**207.290.462,30**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
EC EURUSD 1223	10.650.088,55	
RP EURGBP 1223	10.395.931,81	
EC EURUSD 1222		6.794.786,40
RP EURGBP 1222		1.758.773,93
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
EURO BUND 1223	2.572.800,00	
EURO BOBL 1223	57.875.000,00	
EURO-OAT 1223	17.248.000,00	
EURO BTP 1223	5.486.500,00	
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	34.171,08	960,27
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren		
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	5.960.409,32	4.798.710,81
Erträge aus Forderungspapieren		
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	4.160,48	
Erträge aus Finanzterminstrumenten		
Sonstige Finanzerträge		
SUMME (1)	**5.998.740,88**	**4.799.671,08**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren		3.511,43
Aufwendungen für Finanztermininstrumente		
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	9.505,74	44.534,77
Sonstige finanzielle Aufwendungen		
SUMME (2)	**9.505,74**	**48.046,20**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**5.989.235,14**	**4.751.624,88**
Sonstige Erträge (3)		
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)*	1.895.796,13	2.041.509,07
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**4.093.439,01**	**2.710.115,81**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	225.592,76	-260.228,33
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)		
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**4.319.031,77**	**2.449.887,48**

* N: Die Verwaltungskosten enthalten Researchkosten in Höhe von 24.096,14 Euro.

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0010908285 - Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit N EUR: Maximaler Kostensatz von 0,40 % inkl. aller Steuern.
FR0010789313 - Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit B EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0013305828 - Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0010789321 - Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,60 % inkl. aller Steuern.
FR0013201001 - Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit R EUR: Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.
FR0010172767 - Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing" bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A EUR, R EUR, CR EUR, B EUR, N EUR und I EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:
Referenzindex: Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return.

Die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren errechnen sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung des Anteils des Fonds/Teilfonds gegenüber der des Vermögenswerts aus dem Referenzindex. Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.
Sobald der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 seinen Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.
Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.
Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Die Referenzperioden enden mit dem letzten Nettoinventarwert Ende September.
Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.
Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird.
Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision verbucht und die Referenzperiode wird um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden und kann daher fünf Jahre oder mehr, jedoch in jedem Fall weniger als sechs Jahre betragen.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende einer mindestens fünf Jahre umfassenden Referenzperiode,
- unter der ihres Referenzindex, wird keine erfolgsabhängige Provision erhoben. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums der Referenzperiode beginnt, an dessen Ende die größte relative Wertentwicklung (größte Outperformance oder geringste Underperformance) verzeichnet wird. „Teilzeiträume“ sind die Teilzeiträume, die mit dem Beginn der Referenzperiode beginnen und mit dem Festschreibungsdatum innerhalb jeder Referenzperiode enden.
-über der ihres Referenzindex liegt, wird eine Provision verbucht. Die Referenzperiode wird erneuert und beginnt mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode.

Am Ende einer Referenzperiode t:
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen (NV) der Aktienklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen (Ziel-NV) positiv ist, wird eine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt. Dieses NV wird zum Referenz-NV und am Ende dieser Referenzperiode beginnt eine neue Referenzperiode;
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds und seinem Ziel-Nettovermögen negativ ist, wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt, und:
  - Wenn die Referenzperiode der Aktienklasse weniger als 5 Jahre beträgt, wird diese um ein Jahr verlängert. Das Referenz-Nettovermögen bleibt dann unverändert.
  - Wenn die Referenzperiode fünf Jahre oder länger beträgt: die kumulierte Outperformance am Ende jedes Teilzeitraums der Referenzperiode wird erfasst. Die Teilzeiträume, aus denen sich die Referenzperiode zusammensetzt, sind die folgenden: [t-5; t-4], [t-5; t-3], [t-5; t-2], [t-5; t-1], [t-5; t]. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums mit der höchsten relativen Wertentwicklung beginnt. Das Referenz-NV entspricht dann dem NV der Aktienklasse am Ende dieses Teilzeitraums.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit B EUR	Ausschüttung	Thesaurierung (vollständig oder teilweise) oder Ausschüttung (vollständig oder teilweise) oder Wiederanlage (vollständig oder teilweise) auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit N EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**201.890.313,88**	**277.369.982,04**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	112.888.604,03	72.314.078,48
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-64.403.133,25	-108.393.122,62
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	2.251.932,51	1.104.903,93
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-12.372.418,13	-8.934.544,38
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	6.442.361,25	11.302.959,55
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	-7.356.020,66	-14.296.791,20
Transaktionskosten	-421.887,22	-151.752,94
Wechselkursdifferenzen	-1.515.233,67	1.407.308,28
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	18.554.434,45	-33.831.417,17
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-10.345.206,01*	*-28.899.640,46*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*28.899.640,46*	*-4.931.776,71*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	-642.357,51	1.335.609,79
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-756.811,59*	*-114.454,08*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*114.454,08*	*1.450.063,87*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste		
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	-46.996,27	-47.015,69
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	4.093.439,01	2.710.115,81
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste		
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)		
Sonstige Elemente		
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**259.363.038,42**	**201.890.313,88**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen	247.123.265,96	95,28
Festverzinsliche Anleihen Auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte VAR/REV	4.095.829,33	1,58
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**251.219.095,29**	**96,86**
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE		
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Wechselkurse	21.046.020,36	8,11
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**21.046.020,36**	**8,11**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Zinssätze	83.182.300,00	32,07
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**83.182.300,00**	**32,07**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	247.123.265,96	95,28			4.095.829,33	1,58		
Forderungspapiere								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte								
Finanzkonten							3.379.576,49	1,30
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte								
Finanzkonten							34.357,10	0,01
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte	83.182.300,00	32,07						

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen										
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	1.895.639,50	0,73	6.345.490,32	2,45	53.213.739,98	20,52	42.708.196,74	16,47	147.056.028,75	56,70
Forderungspapiere										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	3.379.576,49	1,30								
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	34.357,10	0,01								
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte							57.875.000,00	22,31	25.307.300,00	9,76

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 USD		Währung 2 GBP		Währung 3		Währung N ANDERE	
	Betrag	**%**	**Betrag**	**%**	**Betrag**	**%**	**Betrag**	**%**
AKTIVA								
Einlagen								
Aktien und ähnliche Wertpapiere								
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	10.658.753,60	4,11	10.042.983,81	3,87				
Forderungspapiere								
OGA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte								
Forderungen	192.680,05	0,07	191.376,53	0,07				
Finanzkonten			136.996,21	0,05				
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte								
Verbindlichkeiten	208.540,02	0,08						
Finanzkonten	34.357,10	0,01						
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	10.650.088,55	4,11	10.395.931,81	4,01				
Sonstige Geschäfte								

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	2.798.788,51
	Noch zu empfangende Zeichnungen	304.219,90
	Garantieeinlage in bar	1.661.153,98
	Coupons und Dividenden in bar	256.080,37
SUMME DER FORDERUNGEN		**5.020.242,76**
VERBINDLICHKEITEN		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	6.382.387,58
	Zu zahlende Rücknahmen	300.368,23
	Fixe Verwaltungskosten	160.950,44
	Variable Verwaltungskosten	246.086,11
	Sicherheiten	90.000,00
	Sonstige Verbindlichkeiten	6.506,99
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**7.186.299,35**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**-2.166.056,59**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	134.964,943	45.539.808,57
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-95.547,682	-32.146.647,91
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	39.417,261	13.393.160,66
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	330.908,982	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	5.525,005	536.714,83
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-30.959,842	-3.025.947,32
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-25.434,837	-2.489.232,49
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	25.926,307	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	91.024,399	8.531.601,93
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-52.226,340	-4.893.167,99
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	38.798,059	3.638.433,94
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	183.553,564	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	4.323,170	58.086.045,26
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.800,715	-24.213.301,47
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.522,455	33.872.743,79
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	8.457,717	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	997,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.049,751	194.433,44
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.289,367	-124.068,56
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	760,384	70.364,88
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.018,310	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit A EUR Summe der vereinnahmten Gebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit B EUR Summe der vereinnahmten Gebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit CR EUR Summe der vereinnahmten Gebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit I EUR Summe der vereinnahmten Gebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit N EUR Summe der vereinnahmten Gebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit R EUR Summe der vereinnahmten Gebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.045.594,39
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	3.068,26
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	40.703,04
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	36.898,42
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	4.449,87
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,12
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	5.798,58
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,16
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	87.273,74
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,55
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	19.034,03
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,12
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	5.918,42
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	414.994,50
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	101.993,52
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,10
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	34.577,45
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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit N EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	38.765,81
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	30.260,15
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,23
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.087,02
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	129,12
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,07
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	153,67
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,09
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."

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			6.964.780,31
	FR0011031392	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	6.964.780,31
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**6.964.780,31**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	28,50	230,62
Ergebnis	4.319.031,77	2.449.887,48
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis		
Summe	**4.319.060,27**	**2.450.118,10**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung		
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr		
Thesaurierung	1.585.411,05	875.209,98
Summe	**1.585.411,05**	**875.209,98**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	33.704,20	45.197,81
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	36,66	56,30
Thesaurierung		
Summe	**33.740,86**	**45.254,11**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	25.926,307	51.361,144
Ausschüttung je Anteil	1,30	0,88
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift		

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung		
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr		
Thesaurierung	294.540,84	176.207,05
Summe	**294.540,84**	**176.207,05**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung		
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr		
Thesaurierung	2.152.256,66	1.153.216,50
Summe	**2.152.256,66**	**1.153.216,50**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit N EUR		
Verwendung		
Ausschüttung		
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr		
Thesaurierung	251.012,95	199.389,67
Summe	**251.012,95**	**199.389,67**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit R EUR		
Verwendung		
Ausschüttung		
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr		
Thesaurierung	2.097,91	840,79
Summe	**2.097,91**	**840,79**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste		
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	-12.706.109,63	-9.496.597,54
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen		
Summe	**-12.706.109,63**	**-9.496.597,54**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	-5.498.638,02	-4.462.245,35
Summe	**-5.498.638,02**	**-4.462.245,35**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	-123.705,38	-227.536,29
Summe	**-123.705,38**	**-227.536,29**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	-841.146,10	-610.489,77
Summe	**-841.146,10**	**-610.489,77**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	-5.594.991,44	-3.605.130,80
Summe	**-5.594.991,44**	**-3.605.130,80**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit N EUR		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	-638.199,24	-585.764,76
Summe	**-638.199,24**	**-585.764,76**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit R EUR		
Verwendung		
Ausschüttung		
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste		
Thesaurierung	-9.429,45	-5.430,57
Summe	**-9.429,45**	**-5.430,57**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**163.384.211,64**	**280.835.471,83**	**277.369.982,04**	**201.890.313,88**	**259.363.038,42**
Aktienklasse EdR SICAV - Euro s Sustainable Credit A EUR in EUR					
Nettovermögen	100.168.549,41	144.285.908,50	137.180.072,08	94.803.513,27	112.072.988,62
Anzahl Aktien	266.690,411	387.997,868	358.664,761	291.491,721	330.908,982
Nettoinventarwert je Anteil	375,59	371,87	382,47	325,23	338,68
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	1,85	-1,59	6,36	-15,30	-16,61
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,01	3,40	2,44	3,00	4,79
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit B EUR in EUR					
Nettovermögen	5.026.265,05	7.532.500,79	7.591.714,76	4.836.885,41	2.517.718,34
Anzahl Aktien	45.249,201	68.888,770	68.094,709	51.361,144	25.926,307
Nettoinventarwert je Anteil	111,07	109,34	111,48	94,17	97,11
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,54	-0,46	1,85	-4,43	-4,77
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,59	1,00	0,74	0,88	1,30
Steuerguthaben je Anteil			0,002		
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit CR EUR in EUR					
Nettovermögen	6.138.142,99	25.771.769,55	16.717.055,67	12.982.385,18	17.194.642,90
Anzahl Aktien	59.669,183	252.840,634	159.130,695	144.755,505	183.553,564
Nettoinventarwert je Anteil	102,86	101,92	105,05	89,68	93,67
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,50	-0,43	1,74	-4,21	-4,58
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,64	1,06	0,88	1,21	1,60

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**163.384.211,64**	**280.835.471,83**	**277.369.982,04**	**201.890.313,88**	**259.363.038,42**
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit I EUR in EUR					
Nettovermögen	51.929.479,40	103.136.988,54	100.828.522,90	76.689.014,34	114.340.008,28
Anzahl Aktien	3.536,388	7.050,989	6.670,885	5.935,262	8.457,717
Nettoinventarwert je Anteil	14.684,32	14.627,30	15.114,71	12.920,91	13.519,01
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	72,24	-62,67	251,09	-607,40	-661,52
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	132,27	219,57	166,05	194,29	254,47
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit N EUR in EUR					
Nettovermögen	14.171,98	14.132,63	14.566.492,27	12.463.192,01	13.045.622,27
Anzahl Aktien	1,000	1,000	997,000	997,000	997,000
Nettoinventarwert je Anteil	14.171,98	14.132,63	14.610,32	12.500,69	13.084,87
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	69,70	-60,56	242,63	-587,52	-640,11
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	137,80	227,39	167,30	199,98	251,76
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit R EUR in EUR					
Nettovermögen	107.602,81	94.171,82	486.124,36	115.323,67	192.058,01
Anzahl Aktien	1.009,982	894,847	4.500,949	1.257,926	2.018,310
Nettoinventarwert je Anteil	106,53	105,23	108,00	91,67	95,15
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,52	-0,45	1,80	-4,31	-4,67
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,44	0,75	0,45	0,66	1,03

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ SE 3,375 % PERP	EUR	1.600.000	1.567.005,11	0,61
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7,5 % 15.05.30	EUR	1.000.000	1.033.217,32	0,39
DEUTSCHE BOERSE 1,25 % 16.06.47	EUR	1.000.000	884.507,68	0,34
HP PELZER 9,5 % 01.04.27	EUR	2.300.000	2.148.439,49	0,83
IHO VERWALTUNGS AUTRE V+0,0 % 15.05.28	EUR	1.700.000	1.832.013,50	0,71
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2,0 % 24.06.32	EUR	1.900.000	1.600.624,84	0,62
MERCK FINANCIAL SERVICES 0,125 % 16.07.25	EUR	1.500.000	1.402.657,21	0,54
PFLEIDERER AG 4,75 % 15.04.26	EUR	1.500.000	1.209.032,50	0,47
SAP SE 0,375 % 18.05.29	EUR	2.700.000	2.264.122,62	0,87
TALANX AG 2,25 % 05.12.47	EUR	1.600.000	1.437.674,30	0,55
VONOVIA SE 5,0 % 23.11.30 EMTN	EUR	1.100.000	1.133.521,07	0,44
SUMME DEUTSCHLAND			**16.512.815,64**	**6,37**
AUSTRALIEN				
SYDNEY AIRPORT FINANCE 4,375 % 03.05.33	EUR	2.000.000	1.978.977,87	0,76
SUMME AUSTRALIEN			**1.978.977,87**	**0,76**
ÖSTERREICH				
BENTELER INTL 9,375 % 15.05.28	EUR	1.500.000	1.580.250,77	0,61
ERSTE GR BK 5,125 % PERP EMTN	EUR	1.400.000	1.289.399,54	0,49
ERSTE GR BK 8,5 % PERP	EUR	1.000.000	1.005.872,05	0,39
SUMME ÖSTERREICH			**3.875.522,36**	**1,49**
BELGIEN				
KBC GROUPE 4,375 % 23.11.27	EUR	1.000.000	1.035.191,99	0,40
KBC GROUPE 8,0 % PERP	EUR	1.000.000	998.433,85	0,38
KBC GROUPE SA 1,625 % 18.09.29	EUR	2.500.000	2.403.589,96	0,93
KBC GROUPE SA FIX PERP EMTN	EUR	1.000.000	987.698,85	0,38
LONZA FINANCE INTL NV 3,875 % 25.05.33	EUR	2.200.000	2.135.978,98	0,83
SUMME BELGIEN			**7.560.893,63**	**2,92**
KANADA				
BANK OF CYPRUS 4,125 % 05.07.28	EUR	2.900.000	2.898.124,98	1,12
SUMME KANADA			**2.898.124,98**	**1,12**
DÄNEMARK				
LUNDBECK 0,875 % 14.10.27 EMTN	EUR	2.200.000	1.932.735,86	0,75
ORSTED 5,25 % 08.12.22	EUR	1.700.000	1.715.311,64	0,66
TDC NET AS 6,5% 01.06.31 EMTN	EUR	3.000.000	3.061.583,25	1,18
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4,125 % 15.06.26	EUR	1.500.000	1.528.232,09	0,59
SUMME DÄNEMARK			**8.237.862,84**	**3,18**
SPANIEN				
AMADEUS CM 1,875 % 24.09.28	EUR	1.100.000	1.003.905,17	0,39
BANCO DE BADELL 9,375 % PERP	EUR	2.000.000	1.995.392,34	0,77
BANCO NTANDER 1,375 % 05.01.26	EUR	2.000.000	1.898.267,81	0,73
BANCO NTANDER 2,125 % 08.02.28	EUR	1.700.000	1.548.271,51	0,60
BANCO NTANDER 4,25 % 12.06.30	EUR	1.600.000	1.609.138,54	0,62
BANCO NTANDER 5,75 % 23.08.33	EUR	700.000	698.754,88	0,27
BANKINTER 0,625 % 06.10.27	EUR	500.000	437.121,82	0,16
BANKINTER 1,25 % 23.12.32	EUR	500.000	422.255,51	0,16
BANKINTER 7,375 % 31.12.99	EUR	2.000.000	1.930.056,39	0,74

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
BBVA 1,0 % 21.06.26	EUR	2.400.000	2.219.211,67	0,85
BBVA 6,0 % PERP	EUR	2.200.000	2.113.866,65	0,81
BBVA 8,375 % PERP	EUR	1.600.000	1.605.641,58	0,62
CAIXABANK 1,125 % 17.05.24 EMTN	EUR	2.200.000	2.169.018,59	0,84
CAIXABANK 5,875 % PERP	EUR	1.600.000	1.463.575,39	0,57
MAPFRE SA 4,375 % 31.03.47	EUR	1.500.000	1.465.482,91	0,57
RED ELECTRICA 4,625 % PERP	EUR	800.000	792.914,30	0,31
SUMME SPANIEN			**23.372.875,06**	**9,01**
VEREINIGTE STAATEN				
AMT 0 1/2 15.01.28	EUR	1.000.000	852.790,34	0,33
MASTERCARD 1,0 % 22.02.29	EUR	2.000.000	1.748.309,18	0,67
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1,375 % 27.10.26	EUR	2.700.000	2.520.290,40	0,97
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1,875 % 27.04.27	EUR	1.700.000	1.588.523,34	0,61
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9,625 % 15.11.28	EUR	2.000.000	2.003.799,44	0,78
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3,875 % 31.01.30	EUR	1.050.000	1.036.471,04	0,40
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4,625 % 23.05.33	EUR	2.700.000	2.674.084,57	1,03
THERMO FISHER SCIENTIFIC 0,125 % 01.03.25	EUR	1.800.000	1.703.308,87	0,66
TOYOTA MOTOR CREDIT 0,25 % 16.07.26	EUR	2.000.000	1.810.309,23	0,70
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**15.937.886,41**	**6,15**
FINNLAND				
NESTE OYJ 3,875 % 16.03.29 EMTN	EUR	950.000	959.842,70	0,37
NORDEA BKP 0,5 % 02.11.28 EMTN	EUR	1.200.000	1.005.652,85	0,39
STORA ENSO OYJ 4,0% 01.06.26	EUR	1.500.000	1.508.777,87	0,58
SUMME FINNLAND			**3.474.273,42**	**1,34**
FRANKREICH				
AIR LIQ FIN 1,0 % 02.04.25 EMTN	EUR	3.000.000	2.892.636,97	1,12
ARVAL SERVICE LEASE 0,0 % 30.09.24	EUR	1.500.000	1.438.320,00	0,55
AXASA 3 7/8 20.05.49	EUR	2.000.000	2.020.328,36	0,78
BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7,0 % 01.05.29	EUR	900.000	896.609,00	0,35
BNP 4,032 31.12.49	EUR	1.500.000	1.499.182,97	0,58
BNP PAR 0,125 % 04.09.26 EMTN	EUR	1.000.000	894.674,04	0,34
BNP PAR 1,125 % 17.04.29 EMTN	EUR	2.000.000	1.722.299,34	0,66
BNP PAR 2,375 % 20.11.30 EMTN	EUR	1.700.000	1.637.102,91	0,63
BNP PAR 3,625 % 01.09.29 EMTN	EUR	1.400.000	1.333.709,16	0,52
BNP PAR 7,375 % PERP	EUR	2.000.000	1.992.802,62	0,77
BPCE 0,625 % 28.04.25	EUR	1.600.000	1.519.652,94	0,59
BPCE 1,5 % 13.01.42	EUR	1.000.000	877.098,22	0,34
BPCE 1,625 % 14.01.25	USD	1.000.000	896.680,96	0,35
BQ POSTALE 0,75 % 02.08.32 EMTN	EUR	1.900.000	1.572.763,93	0,61
CA ASSURANCES 4,25 % PERP	EUR	1.600.000	1.608.845,26	0,62
CAPGEMINI SE 1,0 % 18.10.24	EUR	1.500.000	1.467.066,06	0,56
CASA ASSURANCES 2,0 % 17.07.30	EUR	1.700.000	1.373.195,90	0,53
CNP ASSURANCES 4,75% PERP	EUR	1.300.000	1.206.313,65	0,46
CNPFP 2 3/4 02.05.29	EUR	1.100.000	1.012.420,41	0,39
DASSAULT SYSTMES 0,125 % 16.09.26	EUR	1.000.000	898.783,06	0,35
HIME SARLU 0,625 % 16.09.28	EUR	1.600.000	1.316.296,48	0,51
HOLDING D'INFRASTRUCTURES DES METIERS 0,125 % 16.09.25	EUR	1.700.000	1.560.741,20	0,60
ICADE SANTE SAS 1,375 % 17.09.30	EUR	2.000.000	1.508.352,19	0,58
LA MONDIALE 4,375 % PERP	EUR	1.300.000	1.108.113,18	0,42

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
LA POSTE 0,625 % 21.10.26 EMTN	EUR	1.200.000	1.091.990,14	0,42
LEGRAND 0,625 % 24.06.28	EUR	3.000.000	2.617.529,18	1,01
LVMH MOET HENNESSY 3,25 % 07.09.29	EUR	3.000.000	2.939.996,23	1,13
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 3,5 % PERP	EUR	1.000.000	717.420,36	0,28
PERNOD RICARD 0,0 % 24.10.23	EUR	1.900.000	1.895.639,50	0,73
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0,25 % 11.03.29	EUR	1.900.000	1.588.290,00	0,61
SCHN ELE 0,25 % 09.09.24 EMTN	EUR	1.900.000	1.839.511,48	0,71
SCOR 3,875 % PERP	EUR	1.400.000	1.338.885,45	0,51
SG 4,25 % 16.11.32 EMTN	EUR	700.000	716.097,70	0,28
SG 4,351 % 13.06.25	USD	1.000.000	929.931,26	0,35
SG 6,75 % PERP	USD	1.000.000	804.040,14	0,31
SG 7,875 % PERP EMTN	EUR	2.100.000	2.047.169,42	0,79
SOGECAP SA 4,125 % 29.12.49	EUR	2.000.000	1.977.458,22	0,77
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1,75 % 01.12.29	EUR	2.000.000	1.648.372,47	0,63
UNIBAIL RODAMCO SE 2,875 % PERP	EUR	1.400.000	1.166.111,60	0,45
WENDEL 4,5 % 19.06.30	EUR	2.000.000	1.994.425,57	0,77
WPP FINANCE 4,125 % 30.05.28	EUR	400.000	402.478,33	0,16
SUMME FRANKREICH			**59.969.335,86**	**23,12**
KAIMANINSELN				
PHOENIX GROUP 4,375 % 24.01.29	EUR	1.035.000	978.789,65	0,37
SUMME KAIMANINSELN			**978.789,65**	**0,37**
IRLAND				
BK IRELAND 2,375 % 14.10.29	EUR	1.300.000	1.284.230,02	0,49
BK IRELAND GROUP 6,0 % PERP	EUR	1.800.000	1.723.355,51	0,67
BK IRELAND GROUP 6,253 % 16.09.26	USD	2.000.000	1.882.838,83	0,72
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0,375 % 15.09.27	EUR	1.475.000	1.274.782,65	0,49
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3,625 % 12.06.25	EUR	2.000.000	2.014.973,88	0,78
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4,375 % 06.03.29	EUR	1.500.000	1.497.056,19	0,59
SUMME IRLAND			**9.677.237,08**	**3,74**
ITALIEN				
ASS GENERALI 5,399% 20.04.33	EUR	300.000	305.403,68	0,12
ASSI 5,0 % 08.06.48 EMTN	EUR	1.400.000	1.413.697,05	0,54
ASSICURAZIONI GENERALI 4,596 % PERP	EUR	1.000.000	1.018.835,03	0,39
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 4,75 % 24.01.31	EUR	2.200.000	2.211.361,95	0,85
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 5,125 % 14.06.33	EUR	900.000	895.466,73	0,35
CASTOR E3R +5,25 % 15.02.29	EUR	1.000.000	957.675,21	0,37
FIBER BID 11,0 % 25.10.27	EUR	700.000	750.065,17	0,29
INTE 4,75 % 06.09.27 EMTN	EUR	1.000.000	1.002.659,10	0,39
INTE 6,375 % PERP	EUR	700.000	609.290,79	0,24
INTE 9,125 % PERP	EUR	1.000.000	1.019.647,86	0,40
INTESA SANPAOLO 7,75 % PERP	EUR	1.000.000	991.165,22	0,38
ITALMATCH CHEMICALS 10,0 % 06.02.28	EUR	1.100.000	1.103.325,67	0,42
SNAM 1,25 % 28.08.25 EMTN	EUR	1.300.000	1.235.077,36	0,48
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0,75 % 24.07.32	EUR	1.800.000	1.361.132,85	0,52
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2,375 % PERP	EUR	830.000	730.654,12	0,27
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 5,875 % PERP	EUR	1.100.000	1.070.095,96	0,41
WEBUILD 7,0 % 27.09.28	EUR	2.000.000	1.967.925,08	0,76
SUMME ITALIEN			**18.643.478,83**	**7,18**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
JAPAN				
ASAHI BREWERIES 0,155 % 23.10.24	EUR	1.500.000	1.439.662,60	0,55
SUMME JAPAN			**1.439.662,60**	**0,55**
JERSEY				
HEATHROW FU 2,75 % 13.10.29	GBP	2.500.000	2.491.127,44	0,97
SUMME JERSEY			**2.491.127,44**	**0,97**
LIECHTENSTEIN				
SWISS LIFE FINANCE I 3,25 % 31.08.29	EUR	2.450.000	2.312.727,30	0,89
SUMME LIECHTENSTEIN			**2.312.727,30**	**0,89**
LUXEMBURG				
ARD FINANCE SA 5,0 % 30.06.27	EUR	2.200.000	1.672.179,67	0,65
CFRVX 0 3/4 26.05.28	EUR	800.000	705.335,15	0,27
HT TROPLAST 9,375 % 15.07.28	EUR	1.500.000	1.545.338,89	0,60
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1,125 % 07.03.27	EUR	2.700.000	2.476.372,28	0,95
NESTLE FIN 0,0 % 12.11.24 EMTN	EUR	520.000	499.844,80	0,19
NESTLE FIN 1,125 % 01.04.26	EUR	1.587.000	1.505.890,77	0,58
SBB TREASURY OYJ 1.125% 26.11.29	EUR	400.000	233.608,25	0,09
SUMME LUXEMBURG			**8.638.569,81**	**3,33**
NIEDERLANDE				
ABERTIS FINANCE BV 3,248 % PERP	EUR	1.500.000	1.404.773,96	0,54
ACHMEA BV 4,25 % PERP EMTN	EUR	1.100.000	1.104.137,81	0,42
ACHMEA BV 6,75 % 26.12.43 EMTN	EUR	420.000	421.920,75	0,17
ASML HOLDING NV 0,625 % 07.05.29	EUR	1.900.000	1.619.672,86	0,62
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3,25 % PERP	EUR	2.800.000	2.360.314,85	0,91
EDP FIN 1,625 % 26.01.26 EMTN	EUR	2.400.000	2.297.700,33	0,88
ELM BV 2,6 % PERP	EUR	1.300.000	1.223.174,19	0,48
ENEL FINANCE INTL NV 1,125 % 16.09.26	EUR	700.000	647.032,78	0,25
ENEL FINANCE INTL NV 4,25 % 15.06.25	USD	1.200.000	1.118.320,66	0,43
ENEL FINANCE INTL NV 7,5 % 14.10.32	USD	2.400.000	2.514.051,48	0,97
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1,0 % 22.04.27	EUR	3.100.000	2.817.778,71	1,09
HEIMSTADEN BOSTAD AB 1,125 % 21.01.26	EUR	1.000.000	863.919,59	0,33
LSEG NETHERLANDS BV 4,125 % 29.09.26	EUR	1.050.000	1.053.397,61	0,40
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV 3,625 % 16.12.24	EUR	1.500.000	1.511.745,51	0,59
NN GROUP N.V. 4,5 % 31.12.2099	EUR	1.600.000	1.568.073,70	0,61
NN GROUP NV 6,0 % 03.11.43 EMTN	EUR	1.650.000	1.646.420,63	0,63
SARTORIUS FINANCE BV 4,25 % 14.09.26	EUR	1.000.000	1.003.331,28	0,39
SARTORIUS FINANCE BV 4,375 % 14.09.29	EUR	700.000	699.545,82	0,27
SARTORIUS FINANCE BV 4,875 % 14.09.35	EUR	500.000	494.300,37	0,19
SPPEUS 2 5/8 02.12.25	EUR	1.500.000	1.441.037,77	0,55
TELEFÓNICA EUROPE BV 6,75 % PERP	EUR	1.500.000	1.492.132,62	0,58
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 3,25 % 23.02.31	EUR	700.000	691.429,99	0,27
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4,0 % 13.06.31	EUR	1.150.000	1.134.504,25	0,43
VESTAS WIND SYSTEMS FINANCE BV 1,5 % 15.06.29	EUR	1.000.000	873.933,20	0,33
VILLA DUTCH BIDCO BV 9,0 % 03.11.29	EUR	1.500.000	1.476.158,32	0,57
SUMME NIEDERLANDE			**33.478.809,04**	**12,90**
PORTUGAL				
BCP 5,625 % 02.10.26 EMTN	EUR	1.000.000	1.000.788,69	0,39
SUMME PORTUGAL			**1.000.788,69**	**0,39**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
CE ENERGY AS 1,698 % 30.07.26	EUR	500.000	442.522,79	0,17
EP INFRASTRUCTURE AS 1,816 % 02.03.31	EUR	500.000	372.138,88	0,14
EP INFRASTRUCTURE AS 2,045 % 09.10.28	EUR	382.000	319.628,51	0,13
SUMME TSCHECHISCHE REPUBLIK			**1.134.290,18**	**0,44**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BARCLAYS 3,125 % 17.01.24 EMTN	GBP	2.000.000	2.336.960,25	0,90
BARCLAYS 8,0 % PERP	USD	1.300.000	1.111.504,60	0,43
CASA LONDON 3,25 % 04.10.24	USD	1.500.000	1.401.385,67	0,54
DIAGEO FINANCE 3,5 % 26.06.25	EUR	1.500.000	1.503.078,32	0,58
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4,375 % 27.07.27	EUR	1.050.000	1.056.702,59	0,41
HSBC HOLDINGS PLC 4,75 % PERP	EUR	1.500.000	1.270.823,89	0,49
INFORMA 2,125 % 06.10.25 EMTN	EUR	1.700.000	1.665.448,08	0,63
LLOYDS BANKING GROUP EUAR05+5,29 % PERP	EUR	1.400.000	1.306.140,62	0,50
PINNACLE BID 8,25 % 11.10.28	EUR	2.100.000	2.098.580,67	0,81
SONGBIRD ESTATES 1,75 % 07.04.26	EUR	100.000	72.789,87	0,03
SSE 4,0 % 05.09.31 EMTN	EUR	1.200.000	1.181.226,13	0,46
SSE 4,0 % PERP	EUR	1.075.000	1.012.077,87	0,39
VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 5,25 % 15.05.29	GBP	1.500.000	1.530.833,53	0,59
VMED O2 UK FINANCING I 4,5 % 15.07.31	GBP	1.500.000	1.376.345,98	0,53
VODAFONE GROUP 2,625 % 27.08.80	EUR	1.000.000	916.563,69	0,35
VODAFONE GROUP 8,0% 30.08.86	GBP	2.000.000	2.307.716,61	0,89
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**22.148.178,37**	**8,53**
SLOWAKEI				
EUSTREAM AS 1,625 % 25.06.27	EUR	500.000	399.442,45	0,16
SUMME SLOWAKEI			**399.442,45**	**0,16**
SCHWEDEN				
CASTELLUM AB 3,125 % PERP	EUR	700.000	525.820,57	0,20
FASTIGHETS AB BALDER 1,875 % 14.03.25	EUR	200.000	188.710,92	0,08
FASTIGHETS AB BALDER 1,875 % 23.01.26	EUR	200.000	178.722,32	0,07
FASTIGHETS AB BALDER 2,873 % 02.06.81	EUR	800.000	566.600,13	0,22
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1,125 % 04.09.26	EUR	500.000	355.355,70	0,13
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1,75 % 14.01.25	EUR	400.000	347.790,66	0,13
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2,25 % 12.08.27	EUR	200.000	129.547,34	0,05
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1,0 % 15.04.25	EUR	2.880.000	2.764.878,14	1,07
SUMME SCHWEDEN			**5.057.425,78**	**1,95**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**251.219.095,29**	**96,86**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere			**251.219.095,29**	**96,86**
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder				
FRANKREICH				
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	69	6.964.780,31	2,69
SUMME FRANKREICH			**6.964.780,31**	**2,69**
SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder			**6.964.780,31**	**2,69**
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			**6.964.780,31**	**2,69**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Finanztermininstrument				
Bedingte Termingeschäfte				
Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten				
EC EURUSD 1223	USD	85	-98.595,04	-0,05
EURO BOBL 1223	EUR	500	-625.000,00	-0,24
EURO BTP 1223	EUR	50	-22.800,00	-0,01
EURO BUND 1223	EUR	20	18.850,00	0,01
EURO-OAT 1223	EUR	140	-97.559,73	-0,04
RP EURGBP 1223	GBP	83	68.293,18	0,03
SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten			**-756.811,59**	**-0,30**
SUMME Bedingte Termingeschäfte			**-756.811,59**	**-0,30**
SUMME Finanztermininstrument			**-756.811,59**	**-0,30**
Nachschusspflicht				
APPEL MARGE EDR FR	EUR	726.509,7	726.509,70	0,28
APPEL MARGE EDR FR	USD	104.387,53	98.595,07	0,04
APPEL MARGE EDR FR	GBP	-59.237,49	-68.293,16	-0,02
SUMME Nachschusspflicht			**756.811,61**	**0,30**
Forderungen			**5.020.242,76**	**1,93**
Verbindlichkeiten			**-7.186.299,35**	**-2,77**
Finanzkonten			**3.345.219,39**	**1,29**
Nettovermögen			**259.363.038,42**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit R EUR	EUR	2.018,310	95,15
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit I EUR	EUR	8.457,717	13.519,01
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit B EUR	EUR	25.926,307	97,11
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit A EUR	EUR	330.908,982	338,68
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit N EUR	EUR	997,000	13.084,87
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit CR EUR	EUR	183.553,564	93,67

ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Credit B EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	33.704,20	EUR	1,30	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	33.704,20	EUR	1,30	EUR

Teilfonds:

EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY

8. EIGENSCHAFTEN DES OGA

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 Anteilinhaber 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 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 volatiler 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.

9. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Zum 15.12.2023 vorgenommene Aktualisierung:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der Vorlage BIB PRIIPS.
- Auflegung der Aktienklassen A USD, N EUR und R USD.
- Streichung des Risikos in Zusammenhang mit der Selektion ethischer Anlagen (ISR) im Risikoprofil

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten" heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften (Abschnitt im Prospekt: Tabelle der der SICAV berechneten Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren" im Prospekt)

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs

Aktualisierung zum 29.05.2024:
- Zusammenlegung durch Aufnahme des Teilfonds EdR Fund – Equity Euro Core, Teilfonds der SICAV luxemburgischen Rechts Edmond de Rothschild Fund durch den Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Equity am 29.05.2024 mit dem Nettoinventarwert vom 28.05.2024. Diese Zusammenlegung wurde vom Verwaltungsrat der Edmond de Rothschild SICAV am 21.08.2023 beschlossen und von der außerordentlichen Hauptversammlung am 27.05.2024 gebilligt.

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Änderung der Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen. Die Fristen für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen ändern sich von J+3 auf J+2.
- Neueinstufung des Teilfonds von Teilfonds gemäß Artikel 8 (nach der Offenlegungsverordnung SFDR) in Teilfonds gemäß Artikel 9.
- Einfügung der folgenden Hinweise im Abschnitt „Anlagestrategie", im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern:
  - Anlagebeschränkungen bei Derivaten: „Derivate für ein Engagement außerhalb einer effizienten und marginalen Verwaltung dürfen nur vorübergehend und ausnahmsweise eingesetzt werden."
  - Hinweis auf eine Ausschlussquote von 20 %: „Nach Anwendung dieses Verfahrens wird das Anlageuniversum um mindestens 20 % reduziert, indem die schlechtesten nicht finanziellen Ratings ausgeschlossen werden."
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll) hat der Vorstand beschlossen, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde folgender Hinweis eingefügt:
  - „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar."

Aktualisierung zum 12.09.2024:
- - Bestellung der Gesellschaft „IZNES" als stellvertretende Verwaltungsstelle. IZNES wird mit sämtlichen Aufgaben der zentralen Verwaltung von Zeichnungen und Rücknahmen bei der Registrierung der Aktien im gemeinsamen elektronischen Registrierungssystem betraut.

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

10. GESCHÄFTSBERICHT

Die Aktienmärkte schlossen 2023 mit einer Hausse. Der Oktober war zwar angesichts des Konflikts im Mittleren Osten und anhaltend hoher Zinsen problematisch, ab November verflüchtigten sich jedoch diese Sorgen. Ein rascher Rückgang der Inflation ließ den Zinsdruck sinken und führte zu einem Anstieg der Aktienmärkte. Diese Tendenz setzte sich im ersten Quartal 2024 mit einer soliden Performance und Höchstständen fort. Die Märkte profitierten deutlich vom Rückgang der Inflation, die sich dem Zielwert von 2 % näherte, sowie von positiven makroökonomischen Daten, auch wenn die Berichtssaison insgesamt etwas enttäuschend ausfiel. Das zweite Quartal war eher gedämpft, nachdem das politische Risiko infolge der europäischen Wahlen wieder zunahm und die Stimmung trübte, was nach der vorzeitigen Auflösung des Parlaments vor allem den CAC 40 beeinträchtigte. Schließlich schlossen die europäischen Märkte das dritte Quartal in einem Aufwärtstrend mit einer hohen Volatilität, die auf die etwas enttäuschenden Ergebnisse im ersten Halbjahr, die wieder erstarkenden Rezessionssorgen in den USA, die Zweifel am chinesischen Konsum oder das über Erwarten schwache Wachstum in der Eurozone zurückzuführen war. Die Senkung der Leitzinsen der Zentralbanken (der EZB um 25 Bp im Juni und September und der FED um 50 Bp im September), die beruhigenden Daten, die von der Robustheit der US-Wirtschaft zeugten, oder die von China am Ende des Berichtszeitraums angekündigten Stützungsmaßnahmen verliehen den Märkten Auftrieb, die schließlich ein Plus von 20 % über den Berichtszeitraum verzeichneten.

Die Performance des Teilfonds bleibt aufgrund der Unterperformance im ersten Quartal, die im dritten Quartal nur teilweise aufgeholt werden konnte, leicht hinter der seines Referenzindex zurück. Im Gegensatz zur Vergangenheit wirkte sich die Titelauswahl negativ aus. Negativ zu Buche schlug Folgendes:

- Halbleiter: 1. Untergewichtung von ASML angesichts der Dynamik im Bereich der KI; 2. Aixtron (Verlust von Marktanteilen bei SiC und Stornierung eines LED-Projekts eines seiner wichtigsten Kunden).
- Energie: 1. Neste: Fraglich waren die Fortschritte bei der Einführung von Biokraftstoffen und die Überkapazität; das Fehlen von Öltiteln wirkte sich angesichts des sinkenden Ölpreises dennoch positiv aus. 2. Waga Energy: die Prognosen bezüglich der Rentabilitätsschwelle verschieben sich um ein Jahr gegenüber den Konsenserwartungen. Die Gruppe nahm eine erfolgreiche Kapitalerhöhung zur Finanzierung des Wachstums und Beschleunigung der Entwicklung von Waga Box in den USA vor.
- Ausrüstungsgüter: 1. Fehlen von Safran und fehlendes Engagement in der Verteidigung; 2. Nibe: kurzfristig schwieriges Umfeld für die Nachfrage nach Wärmepumpen.
- Banken: 1. Trotz der guten Performance von CaixaBank, Finecobank und KBC schlug das Fehlen von Sandander und BBVA in Spanien sowie von Unicredit und Intesa SanPaolo in Italien negativ zu Buche.

Andererseits profitierte das Portfolio von Folgendem:

- Pharma: 1. UCB stieg nach der Einführung von Bimzelx, einer Therapie gegen Psoriasis, stark an. 2. Novo Nordisk setzt seinen Aufschwung dank des zunehmenden Potenzials von Wegovy fort. 3. Das Fehlen von Bayer, das weiterhin in Schwierigkeiten ist und im Rückgang begriffen ist.
- Luxe: starke Outperformance unserer einzigen Position in Hermès, das von seiner einzigartigen Positionierung im Bereich Hard Luxury profitiert (+30 % gegenüber +0,20 % bei LVMH und -49 % bei Kering), während sich das Wachstum im Sektor, vor allem in China, zunehmend normalisiert.
- Fehlen des Lebensmittel- und Getränkebereichs: Auswirkung des Inflationsdrucks und mögliche Einführung von Zöllen auf Spirituosen durch die chinesischen Behörden.
- Automobil: Automobilhersteller, die nach dem Ausstieg aus BMW nicht mehr im Portfolio vertreten sind, waren vor allem von mehreren Gewinnwarnungen (Margen, Zugang zum chinesischen Markt, etc.) betroffen, während unsere einzige Position in Michelin im defensiven Profil eine Outperformance aufweist.
- Versicherungen: Munich Re und Allianz profitieren von soliden Tendenzen und entwickeln sich überdurchschnittlich.

Das Portfolio bleibt ausgewogen, vorsichtig in den mit dem Konsum verbundenen Sektoren und im Engagement in China (Anzeichen einer Besserung sind jedoch zu überwachen) und wir meiden Titel mit einer zu hohen Verschuldung. Daneben haben wir die Sensitivität des Portfolios gegenüber Zinssenkungen im Berichtszeitraum erhöht.
Wir haben Nibe Ende 2023 aufgenommen und somit auf einen Titel im Bereich erneuerbarer Energien zurückgegriffen. Der Kurs der Aktien des wichtigen Akteurs im Bereich Wärmepumpen hatte sich trotz weiterhin guter Fundamentaldaten im Hinblick auf die langfristigen Wachstumsaussichten halbiert und den Bewertungsaufschlag zunichte gemacht. Im Februar haben wir zwei Titel im Bereich Gesundheit aufgenommen, die hinter ihrem selbst gesteckten Wachstumskurs unabhängig vom Konjunkturzyklus zurückblieben. Siemens Healthineers (führend in der medizinischen Bildgebung) und UCB (attraktive Pipeline und erfolgreiche Einführung seines wichtigsten Medikaments für Psoriasis in den USA). Das Portfolio dürfte künftig von der Aufholung in den Sektoren Spezialchemie, erneuerbare Energien (Einstieg bei EDPR im September, während die Strompreise ebenfalls ein Katalysator sind), Immobilien (Einstieg bei Covivio im zweiten Quartal) oder von Unternehmen kleiner oder mittlerer Kapitalisierung profitieren.

Im Juni haben wir BNP (Anstieg der Risikoprämie in Frankreich), BMW (Konkurrenz bei Elektroautos, Probleme in China, voraussichtliche Preissenkungen) und Rational (einziger nicht nachhaltiger Titel für den Wechsel zu Artikel 9) verkauft. Schließlich haben wir am Ende des Berichtszeitraums Neste und Aixtron, bei denen die Wachstumsaussichten zu schwach waren, veräußert.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von 17,99 % und ihr Referenzindex erreichte 20,31 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 19,00 % und ihr Referenzindex erreichte 20,31 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CRD EUR eine Performance von 18,99 % und ihr Referenzindex erreichte 20,31 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR eine Performance von 19,30 % und ihr Referenzindex erreichte 20,31 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse J EUR eine Performance von 19,30 % und ihr Referenzindex erreichte 20,31 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse K EUR eine Performance von 19,12 % und ihr Referenzindex erreichte 20,31 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse O EUR eine Performance von 19,41 % und ihr Referenzindex erreichte 20,31 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse P EUR eine Performance von 19,53 % und ihr Referenzindex erreichte 20,31 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse R EUR eine Performance von 17,35 % und ihr Referenzindex erreichte 20,31 %.

Die auf USD lautende Aktienklasse A wurde am 29.05.2024 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse B wurde am 29.05.2024 gezeichnet.

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.

Der Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Equity erhielt am 19.09.2024 eine Entschädigung von 586,26 Euro le 19/09/2024 für seine Beteiligung an der an der Sammelklage gegen DAIMLER AG erhalten (Bezugszeitraum der Sammelklage: 22.02.2012 bis 21.04.2016.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
AMPLIFON	15.858.801,30	13.137.282,88
BNP PARIBAS	5.921.332,87	21.160.320,41
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	4.193.732,40	16.314.121,07
SCHNEIDER ELECTRIC SE	9.108.074,40	9.799.933,08
ASML HOLDING NV	15.565.715,89	3.169.142,66
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	16.229.380,81	889.860,53
COVIVIO	15.616.832,62	906.467,33
ALLIANZ SE-REG	7.828.720,60	7.943.118,34
SIEMENS HEALTHINEERS AG	14.058.104,15	1.031.976,73
NESTE OYJ	7.144.378,43	7.840.438,69

11. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: Entfällt.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	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	

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 9
Transparenz nachhaltiger Anlagen (OGA gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088, der sogenannten „Offenlegungsverordnung“ oder „SFDR“);

Transparenz ökologisch nachhaltiger Anlagen (Artikel 5 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 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, inwieweit das Ziel nachhaltiger Anlagen des Finanzprodukts, das Gegenstand des Geschäftsberichts ist, erreicht wird, im Anhang zu diesem Bericht zu finden.

PEA-FÄHIGKEIT
Mindestens 75 % des Portfolios sind dauerhaft in Wertpapiere und Rechte investiert, die für den PEA-Steuersatz zulässig sind.
Durchschnittlicher Prozentsatz der Wertpapiere, die für den PEA-Satz zulässig sind, während des Geschäftsjahres des Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Equity: 95,64%.

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

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

12. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Sachanlagen netto	
Finanzwerte	
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	**685.032.668,61**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	**685.032.668,61**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**27.181.596,93**
Finanzkonten	**10.535.484,99**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**37.717.081,92**
Summe der Aktiva I + II	**722.749.750,53**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	588.591.807,45
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	2.807,03
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	109.894.548,35
Eigenkapital I	**698.489.162,83**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**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	24.260.587,70
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**24.260.587,70**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**722.749.750,53**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	15.088.294,57
Erträge aus Anleihen	
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanzterminstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**15.088.294,57**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-3.597,95
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-3.597,95**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**15.084.696,62**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-8.628.041,99
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-8.628.041,99**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**6.456.654,63**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**-519.211,65**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**5.937.442,98**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	16.422.762,56
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-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)	**15.292.876,31**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**-930.522,67**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**14.362.353,64**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	80.453.986,21
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-57,17
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**80.453.929,04**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**9.140.822,69**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Nettovermögen in EUR	**387.435.943,82**	**570.784.396,90**	**373.885.903,06**	**497.944.758,46**	**698.489.162,83**
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR in EUR					
Nettovermögen	104.090.688,58	167.025.475,33	120.923.959,67	129.287.001,38	267.939.474,37
Anzahl Aktien	245.415,516	326.222,449	283.008,806	256.838,654	451.120,852
Nettoinventarwert je Anteil	424,14	511,99	427,27	503,37	593,94
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-3,62	3,71	20,64	9,02	12,26
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-8,09	-1,28	2,02	3,87	1,35
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD in USD					
Nettovermögen in USD					104.732,25
Anzahl Aktien					1.010,553
Nettoinventarwert je Anteil in USD					103,63
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR					1,25
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR					-0,56
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR in EUR					
Nettovermögen					1.999.762,40
Anzahl Aktien					19.803,403
Nettoinventarwert je Anteil					100,98
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste					1,36
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis					-0,61

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR in EUR					
Nettovermögen	25.166.566,77	31.875.824,66	23.586.871,56	20.273.765,57	16.142.989,22
Anzahl Aktien	240.518,000	250.795,863	221.547,970	162.191,995	110.099,785
Nettoinventarwert je Anteil	104,63	127,09	106,46	124,99	146,62
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil		0,91			
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,89		6,03	2,35	3,01
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil		0,50	1,43	1,90	1,50
Steuerguthaben je Anteil			0,23	0,24	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-1,51				
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR in EUR					
Nettovermögen	76.307.554,92	96.432.097,83	54.976.277,53	50.993.057,75	38.944.238,25
Anzahl Aktien	733.706,957	763.400,812	517.683,644	404.198,680	259.417,922
Nettoinventarwert je Anteil	104,00	126,31	106,19	126,15	150,12
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,88	0,91	5,09	2,25	3,08
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-1,70	0,50	1,41	2,02	1,53
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR in EUR					
Nettovermögen	109.648.798,24	180.720.101,74	106.875.355,00	147.748.134,69	171.505.849,91
Anzahl Aktien	448.620,633	606.379,092	425.619,999	493.992,949	480.668,536
Nettoinventarwert je Anteil	244,41	298,03	251,10	299,08	356,80
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-2,07	2,15	12,03	5,32	7,32
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-2,54	2,25	3,98	5,52	4,48

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR in EUR					
Nettovermögen				541.051,51	325.850,05
Anzahl Aktien				4.830,000	2.480,000
Nettoinventarwert je Anteil				112,01	131,39
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste				1,88	2,70
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil				2,01	1,65
Steuerguthaben je Anteil				0,29	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR in EUR					
Nettovermögen	55.849.969,38	73.195.248,33	49.087.803,31	83.300.142,77	75.453.782,95
Anzahl Aktien	259.605,673	279.397,294	221.723,141	316.381,622	240.587,179
Nettoinventarwert je Anteil	215,13	261,97	221,39	263,29	313,62
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-1,81	1,90	10,58	4,69	6,44
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,51	1,62	4,19	4,48	3,50
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR in EUR					
Nettovermögen	16.372.365,93	21.525.403,67	18.419.263,41	25.548.164,11	45.520.299,40
Anzahl Aktien	159.639,410	172.770,000	175.956,000	208.676,836	316.863,543
Nettoinventarwert je Anteil	102,55	124,58	104,68	122,42	143,65
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil		0,89			
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,86		5,90	2,30	2,95
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,59	1,10	2,29	2,27	1,94
Steuerguthaben je Anteil	0,15		0,20	0,20	

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR in EUR					
Nettovermögen				40.234.230,17	80.375.669,55
Anzahl Aktien				398.289,000	665.652,157
Nettoinventarwert je Anteil				101,01	120,74
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste				1,11	2,47
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis				1,99	1,74
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR in EUR					
Nettovermögen		10.245,34	16.372,58	19.210,51	187.404,83
Anzahl Aktien		99,900	191,745	191,745	1.594,048
Nettoinventarwert je Anteil		102,55	85,38	100,18	117,56
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		0,54	4,13	1,80	2,43
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		0,15	0,20	0,37	-0,31

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR0013444031 – Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0013444049 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR: Maximaler Kostensatz von 0,90% inkl. aller Steuern.
FR0013417516 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR: Maximaler Kostensatz von 1,80% inkl. aller Steuern.

FR0013400074 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR: Maximaler Kostensatz von 2,10% inkl. aller Steuern.
FR0013307717 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR: Maximaler Kostensatz von 1,80% inkl. aller Steuern.
FR0010769729 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0010850198 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR: Maximaler Kostensatz von 1,25% inkl. aller Steuern.
FR0013287588 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR: Maximaler Kostensatz von 2,50% inkl. aller Steuern.
FR0010505578 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR: Maximaler Kostensatz von 2,10% inkl. aller Steuern.
FR001400GFA5 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR Maximaler Kostensatz von 0,80% inkl. aller Steuern.
FR001400MEF5 - Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD: Maximaler Kostensatz von 2,10% inkl. aller Steuern.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen können für die Aktienklassen A EUR, AUSD, B EUR, CR EUR, I EUR, J EUR und R EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben werden:
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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 Anteile 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 Anteilsklasse 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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

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 P EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR 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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**497.944.758,46**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	397.257.820,21
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-298.123.452,79
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	6.456.654,63
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	15.292.876,31
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	80.453.929,04
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-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)	**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	315.838,045	180.822.454,44
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-121.555,847	-69.102.046,15
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	194.282,198	111.720.408,29
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	451.120,852	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.010,553	92.929,15
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.010,553	92.929,15
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.010,553	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	19.993,639	1.999.363,90
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-190,236	-18.830,60
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	19.803,403	1.980.533,30
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	19.803,403	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	17.992,080	2.443.167,11
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-70.084,290	-9.622.192,17
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-52.092,210	-7.179.025,06
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	110.099,785	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	224.634,552	31.136.044,77
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-369.415,310	-53.777.206,37
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-144.780,758	-22.641.161,60
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	259.417,922	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	251.675,523	81.768.215,08
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-264.999,936	-88.202.612,12
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-13.324,413	-6.434.397,04
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	480.668,536	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	970,000	116.000,80
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.320,000	-407.589,80
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.350,000	-291.589,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.480,000	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	95.979,644	27.886.026,21
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-171.774,087	-50.031.119,15
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-75.794,443	-22.145.092,94
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	240.587,179	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	151.569,913	21.286.847,80
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-43.383,206	-5.875.774,57
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	108.186,707	15.411.073,23
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	316.863,543	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	448.892,427	49.516.955,63
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-181.529,270	-21.060.354,16
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	267.363,157	28.456.601,47
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	665.652,157	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.632,745	189.815,32
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-230,442	-25.727,70
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.402,303	164.087,62
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.594,048	

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	
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	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0010505578	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR	C	EUR	267.939.474,37	451.120,852	593,94
FR001400MEF5	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD	C	USD	104.732,25	1.010,553	103,63
FR0013400074	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR	A	EUR	1.999.762,40	19.803,403	100,98
FR0013417516	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR	A	EUR	16.142.989,22	110.099,785	146,62
FR0013307717	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR	C	EUR	38.944.238,25	259.417,922	150,12
FR0010769729	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR	C	EUR	171.505.849,91	480.668,536	356,80
FR0013444031	EdR SICAV - Euro SUSTAINABLE EQUITY J EUR	A	EUR	325.850,05	2.480,000	131,39
FR0010850198	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR	C	EUR	75.453.782,95	240.587,179	313,62
FR0013444049	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR	A	EUR	45.520.299,40	316.863,543	143,65
FR001400GFA5	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR	C	EUR	80.375.669,55	665.652,157	120,74
FR0013287588	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR	C	EUR	187.404,83	1.594,048	117,56

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 TEUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 FRANKREICH +/-	Land 2 DEUTSCHLAND +/-	Land 3 SPANIEN +/-	Land 4 ITALIEN +/-	Land 5 NIEDERLANDE +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	685.032,67	240.938,11	175.644,94	64.803,05	54.995,42	50.019,53
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	**685.032,67**					

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

Beträge in TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	10.535,48				10.535,48
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					**10.535,48**

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

Beträge in TEUR	[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	10.535,48						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**10.535,48**						

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 SEK +/-	Währung 2 DKK +/-	Währung 3 CHF +/-	Währung 4 GBP +/-	Währung N Andere Währungen +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	26.942,30	14.215,42	12.026,56		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen					
Finanzkonten	3,52	3,97	2,62	6,01	7,11
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten	-0,50	-2,09	-0,56		
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	**26.945,32**	**14.217,30**	**12.028,62**	**6,01**	**7,11**

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	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			

(*) 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 TEUR)	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	30/09/2024
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	23.798.725,32
	Noch zu empfangende Zeichnungen	3.100.233,26
	Coupons und Dividenden in bar	62.024,08
	Sonstige Forderungen	220.614,27
Summe der Forderungen		**27.181.596,93**
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	3.149,36
	Zu zahlende Rücknahmen	22.875.602,88
	Fixe Verwaltungskosten	1.376.776,99
	Variable Verwaltungskosten	5.058,47
Summe Verbindlichkeiten		**24.260.587,70**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**2.921.009,23**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	4.059.798,69
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,09
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	655,08
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	216,59
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,24
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	13.995,14
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	4.627,58
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,24
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	18,26
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	233.141,22
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,24
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	755.119,67
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,24
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.711.421,72
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,99
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3.894,80
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,98
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	966.373,99
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,14
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	296.524,26
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,89
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	580.331,07
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,79
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.727,88
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	214,30
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,31
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	7,15
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."

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
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	30/09/2024
Nettoerträge	**5.937.442,98**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**5.937.442,98**
Ergebnisvortrag	2.807,03
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**5.940.250,01**

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**612.867,25**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**612.867,25**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**612.867,25**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	612.867,25
Summe	**612.867,25**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	451.120,852
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**-575,90**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-575,90**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-575,90**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-575,90
Summe	**-575,90**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.010,553
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**398.735,73**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**398.735,73**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**398.735,73**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	398.735,73
Summe	**398.735,73**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	259.417,922
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**164.866,19**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**164.866,19**
Ergebnisvortrag	507,43
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**165.373,62**
Verwendung:	
Ausschüttung	165.149,68
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	223,94
Thesaurierung	
Summe	**165.373,62**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	110.099,785
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,50
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**2.154.829,91**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**2.154.829,91**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**2.154.829,91**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	2.154.829,91
Summe	**2.154.829,91**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	480.668,536
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**842.778,73**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**842.778,73**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**842.778,73**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	842.778,73
Summe	**842.778,73**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	240.587,179
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**613.470,11**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**613.470,11**
Ergebnisvortrag	2.285,41
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**615.755,52**
Verwendung:	
Ausschüttung	614.715,27
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	1.040,25
Thesaurierung	
Summe	**615.755,52**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	316.863,543
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,94
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**4.087,27**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**4.087,27**
Ergebnisvortrag	14,19
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**4.101,46**
Verwendung:	
Ausschüttung	4.092,00
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	9,46
Thesaurierung	
Summe	**4.101,46**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	2.480,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,65
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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**14.362.353,64**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**14.362.353,64**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**14.362.353,64**

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR

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

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

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

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	165.149,68	EUR	1,50	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	**165.149,68**	**EUR**	**1,50**	**EUR**

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

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	4.092,00	EUR	1,65	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	**4.092,00**	**EUR**	**1,65**	**EUR**

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

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	614.715,27	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	**614.715,27**	**EUR**	**1,94**	**EUR**

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			**685.032.668,61**	**98,07**
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**685.032.668,61**	**98,07**
Versicherungen			**59.091.189,30**	**8,46**
ALLIANZ SE-REG	EUR	101.615	29.976.425,00	4,29
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	58.901	29.114.764,30	4,17
Geschäftsbanken			**37.822.770,40**	**5,41**
CAIXABANK S.A.	EUR	3.093.300	16.592.461,20	2,38
KBC GROUPE	EUR	297.260	21.230.309,20	3,03
Automobilkomponenten			**21.406.322,28**	**3,06**
MICHELIN (CGDE)	EUR	587.118	21.406.322,28	3,06
Bau- und Ingenieurwesen			**3.319.671,68**	**0,48**
WAGA ENERGY SA	EUR	217.256	3.319.671,68	0,48
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			**11.919.177,00**	**1,71**
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	EUR	758.700	11.919.177,00	1,71
Elektrizität			**58.755.610,15**	**8,41**
ENEL SPA	EUR	2.467.190	17.702.088,25	2,53
LEGRAND SA	EUR	218.811	22.603.176,30	3,24
TERNA	EUR	2.281.200	18.450.345,60	2,64
Elektrische Ausrüstungen			**33.066.819,00**	**4,73**
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	139.995	33.066.819,00	4,73
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			**28.513.466,60**	**4,08**
BIOMERIEUX	EUR	145.567	15.663.009,20	2,24
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	238.590	12.850.457,40	1,84
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**38.501.449,76**	**5,51**
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	308.968	20.058.202,56	2,87
SPIE SA	EUR	537.704	18.443.247,20	2,64
Software			**79.721.785,60**	**11,43**
DASSAULT SYST.	EUR	419.760	14.956.048,80	2,14
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	111.220	14.091.574,00	2,02
GETLINK SE	EUR	1.185.860	18.997.477,20	2,72
SAP SE	EUR	154.974	31.676.685,60	4,55
Geräte			**12.026.567,95**	**1,72**
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	600.340	12.026.567,95	1,72
Kapitalmärkte			**18.842.985,00**	**2,70**
FINECOBANK SPA	EUR	1.225.560	18.842.985,00	2,70
Unabhängiger Energieproduzent und -handel			**22.447.045,82**	**3,21**
AIR LIQUIDE SA	EUR	129.557	22.447.045,82	3,21

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Chemische Produkte			**20.206.954,80**	**2,89**
SYMRISE AG	EUR	162.828	20.206.954,80	2,89
Körperpflegeprodukte			**18.399.416,20**	**2,63**
L'OREAL	EUR	45.764	18.399.416,20	2,63
Haushaltsprodukte			**14.671.806,42**	**2,10**
SVENSKA CELLULOSA -B- FREE	SEK	1.121.880	14.671.806,42	2,10
Pharmazeutische Produkte			**31.232.867,18**	**4,47**
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	134.686	14.215.415,18	2,04
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	105.046	17.017.452,00	2,43
Produkte für die Bauindustrie			**31.496.637,37**	**4,51**
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	227.933	19.226.148,55	2,75
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	2.494.000	12.270.488,82	1,76
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			**35.751.520,00**	**5,12**
ASML HOLDING NV	EUR	47.950	35.751.520,00	5,12
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			**49.576.171,10**	**7,10**
CELLNEX TELECOM SA	EUR	445.600	16.233.208,00	2,32
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	722.810	19.074.955,90	2,74
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	3.888.800	14.268.007,20	2,04
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**20.718.131,00**	**2,97**
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	98.330	20.718.131,00	2,97
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			**16.210.078,00**	**2,32**
COVIVIO	EUR	297.160	16.210.078,00	2,32
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			**21.334.226,00**	**3,05**
HERMES INTERNATIONAL	EUR	9.671	21.334.226,00	3,05
Summe			**685.032.668,61**	**98,07**

(*) 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 Anteilsklasse 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)	685.032.668,61
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 (+)	37.717.081,92
Sonstige Passiva (-)	-24.260.587,70
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**698.489.162,83**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR	EUR	451.120,852	593,94
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD	USD	1.010,553	103,63
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR	EUR	19.803,403	100,98
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR	EUR	110.099,785	146,62
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR	EUR	259.417,922	150,12
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR	EUR	480.668,536	356,80
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR	EUR	2.480,000	131,39
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR	EUR	240.587,179	313,62
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR	EUR	316.863,543	143,65
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR	EUR	665.652,157	120,74
Aktienklasse EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR	EUR	1.594,048	117,56

EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
ANLAGEN NETTO	**0,00**	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**488.815.175,68**	**370.049.366,26**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**488.815.175,68**	**370.049.366,26**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	488.815.175,68	370.049.366,26
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Forderungspapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Handelbare Forderungspapiere	0,00	0,00
Summe Forderungspapiere	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**0,00**	**0,00**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	0,00	0,00
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	**0,00**	**0,00**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGEN	**9.437.394,23**	**609.166,63**
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	9.437.394,23	609.166,63
FINANZKONTEN	**1.156.715,30**	**5.608.951,52**
Liquide Mittel	1.156.715,30	5.608.951,52
SUMME DER AKTIVA	**499.409.285,21**	**376.267.484,41**

PASSIVA

	29/09/2023	30/09/2022
EIGENKAPITAL		
Kapital	481.734.265,17	350.904.322,78
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	362.078,80
Ergebnisvortrag (a)	1.192,21	1.786,46
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	8.661.920,15	17.966.209,35
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	7.547.380,93	4.651.505,67
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**497.944.758,46**	**373.885.903,06**
** Betrag des Nettovermögens*		
FINANZINSTRUMENTE	**0,00**	**0,00**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
VERBINDLICHKEITEN	**1.464.526,75**	**2.381.581,35**
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	1.464.526,75	2.381.581,35
FINANZKONTEN	**0,00**	**0,00**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
SUMME DER PASSIVA	**499.409.285,21**	**376.267.484,41**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
SICHERUNGSGESCHÄFTE	0,00	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Engagements	0,00	0,00
SONSTIGE GESCHÄFTE	0,00	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Engagements	0,00	0,00

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	0,00	0,00
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	14.139.075,12	12.259.098,13
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Forderungspapieren	0,00	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Finanzterminstrumenten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
SUMME (1)	**14.139.075,12**	**12.259.098,13**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzterminstrumente	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	7.913,83	69.507,50
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
SUMME (2)	**7.913,83**	**69.507,50**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**14.131.161,29**	**12.189.590,63**
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)	6.366.718,47	8.076.152,46
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**7.764.442,82**	**4.113.438,17**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	-217.061,89	538.067,50
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**7.547.380,93**	**4.651.505,67**

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0013444049 - Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity O EUR: Maximaler Kostensatz von 0,90% inkl. aller Steuern.
FR0013417516 - Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CRD EUR: Maximaler Kostensatz von 1,80% inkl. aller Steuern.
FR0013307717 - Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CR EUR: Maximaler Kostensatz von 1,80% inkl. aller Steuern.
FR0010769729 - Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity I EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0010850198 - Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity K EUR: Maximaler Kostensatz von 1,25% inkl. aller Steuern.
FR0013287588 - Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity R EUR: Maximaler Kostensatz von 2,50% inkl. aller Steuern.
FR0010505578 - Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity A EUR: Maximaler Kostensatz von 2,10% inkl. aller Steuern.
FR001400GFA5 – Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity Action P EUR: Maximaler Kostensatz von 0,80 % inkl. aller Steuern.
FR0013444031 – Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity J EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A EUR, R EUR, CR EUR, CRD EUR und I EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:
Aktienklasse O EUR: Entfällt
Aktienklasse K EUR: Entfällt
Aktienklasse P EUR: Entfällt.
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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 seinen Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.
Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.
Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.
Die Referenzperioden enden mit dem letzten Nettoinventarwert Ende September.
Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.
Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird.
Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision verbucht und die Referenzperiode wird um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden und kann daher fünf Jahre oder mehr, jedoch in jedem Fall weniger als sechs Jahre betragen.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende einer mindestens fünf Jahre umfassenden Referenzperiode,
- unter der ihres Referenzindex liegt, wird keine Provision verbucht. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums der Referenzperiode beginnt, an dessen Ende die größte relative Wertentwicklung (größte Outperformance oder geringste Underperformance) verzeichnet wird. „Teilzeiträume“ sind die Teilzeiträume, die mit dem Beginn der Referenzperiode beginnen und mit dem Festschreibungsdatum innerhalb jeder Referenzperiode enden.
-über der ihres Referenzindex liegt, wird eine Provision verbucht. Die Referenzperiode wird erneuert und beginnt mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode.

Am Ende einer Referenzperiode t:
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen (NV) der Aktienklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen (Ziel-NV) positiv ist, wird eine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt. Dieses NV wird zum neuen Referenz-NV und am Ende dieser Referenzperiode beginnt eine neue Referenzperiode.
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds und seinem Ziel-Nettovermögen negativ ist, wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt, und:
  - Wenn die Referenzperiode der Aktienklasse weniger als 5 Jahre beträgt, wird diese um ein Jahr verlängert. Das Referenz-Nettovermögen bleibt dann unverändert.
  - wenn die Referenzperiode fünf Jahre oder länger beträgt, wird die kumulierte Outperformance am Ende jedes Teilzeitraums der Referenzperiode erfasst. Die Teilzeiträume, aus denen sich die Referenzperiode zusammensetzt, sind die folgenden: [t-5; t-4], [t-5; t-3], [t-5; t-2], [t-5; t-1], [t-5; t]. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums mit der höchsten relativen Wertentwicklung beginnt. Das Referenz-NV entspricht dann dem NV der Aktienklasse am Ende dieses Teilzeitraums.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity P EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity A 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 CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
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 O EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**373.885.903,06**	**570.784.396,90**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	250.883.870,15	140.922.117,34
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-200.579.395,23	-260.369.107,49
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	21.392.361,21	41.313.848,53
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-9.927.654,54	-17.607.229,87
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Transaktionskosten	-1.548.257,96	-2.165.617,48
Wechselkursdifferenzen	-961.773,30	-111.409,23
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	57.721.660,12	-102.671.826,48
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*68.113.401,02*	*10.391.740,90*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*-10.391.740,90*	*-113.063.567,38*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*0,00*	*0,00*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*0,00*	*0,00*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	-686.397,87	-322.707,33
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	7.764.442,82	4.113.438,17
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**497.944.758,46**	**373.885.903,06**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**0,00**	**0,00**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.156.715,30	0,23
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	1.156.715,30	0,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 CHF		Währung 2 SEK		Währung 3 DKK		Währung N ANDERE	
	Betrag	**%**	**Betrag**	**%**	**Betrag**	**%**	**Betrag**	**%**
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	22.019.866,76	4,42	13.573.131,15	2,73	11.875.667,80	2,38	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	3.525,79	0,00	2.306,76	0,00	141,50	0,00	10.536,32	0,00
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	9.060.915,22
	Coupons und Dividenden in bar	155.864,74
	Sonstige Forderungen	220.614,27
SUMME DER FORDERUNGEN		**9.437.394,23**
VERBINDLICHKEITEN		
	Zu zahlende Rücknahmen	867.855,57
	Fixe Verwaltungskosten	596.667,40
	Variable Verwaltungskosten	3,78
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**1.464.526,75**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**7.972.867,48**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity P EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	398.289,000	39.828.900,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	398.289,000	39.828.900,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	398.289,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	61.466,437	30.311.406,46
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-87.636,589	-42.890.575,29
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-26.170,152	-12.579.168,83
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	256.838,654	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	8.332,039	1.037.958,97
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-67.688,014	-8.300.832,30
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-59.355,975	-7.262.873,33
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	162.191,995	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	170.493,432	21.548.341,72
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-283.978,396	-35.560.131,03
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-113.484,964	-14.011.789,31
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	404.198,680	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	262.871,244	76.350.020,91
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-194.498,294	-57.216.916,02
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	68.372,950	19.133.104,89
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	493.992,949	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	5.705,000	576.152,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-875,000	-99.167,50
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	4.830,000	476.984,50
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	4.830,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	299.572,756	74.316.173,03
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-204.914,275	-53.629.927,41
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	94.658,481	20.686.245,62
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	316.381,622	
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity O EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	56.267,950	6.914.917,06
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-23.547,114	-2.881.845,68
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	32.720,836	4.033.071,38
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	208.676,836	

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00	0,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	191,745	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity P EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity A EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CRD EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CR EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity I EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity J EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity K EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity O EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity R EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity P EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	154.440,79
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,75
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity A EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	2.737.954,88
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CRD EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	277.255,63
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,04
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CR EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	637.568,56
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,11
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity I EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	1.350.451,49
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	3,63
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity J EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	5.525,80
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,99
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity K EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	1.017.521,58
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity O EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	185.530,60
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity R EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	465,36
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			0,00
Finanztermininstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**0,00**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	1.192,21	1.786,46
Ergebnis	7.547.380,93	4.651.505,67
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Summe	**7.548.573,14**	**4.653.292,13**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity P EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	792.837,44	0,00
Summe	**792.837,44**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	994.615,00	572.517,14
Summe	**994.615,00**	**572.517,14**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CRD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	308.164,79	316.813,60
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	747,16	1.577,46
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**308.911,95**	**318.391,06**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	162.191,995	221.547,970
Ausschüttung je Anteil	1,90	1,43
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**35.404,71**	**45.774,12**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	818.084,53	734.622,78
Summe	**818.084,53**	**734.622,78**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	2.731.264,26	1.694.527,79
Summe	**2.731.264,26**	**1.694.527,79**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity J EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	9.708,30	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	27,62	0,00
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**9.735,92**	**0,00**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	4.830,000	0,00
Ausschüttung je Anteil	2,01	0,00
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**944,86**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	1.417.850,31	930.224,34
Summe	**1.417.850,31**	**930.224,34**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity O EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	473.696,42	402.939,24
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	1.505,07	30,99
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**475.201,49**	**402.970,23**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	208.676,836	175.956,000
Ausschüttung je Anteil	2,27	2,29
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**44.615,56**	**35.745,54**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity R EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	72,24	38,79
Summe	**72,24**	**38,79**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00	362.078,80
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	8.661.920,15	17.966.209,35
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00	0,00
Summe	**8.661.920,15**	**18.328.288,15**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity P EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	443.395,14	0,00
Summe	**443.395,14**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	2.318.797,74	5.842.164,90
Summe	**2.318.797,74**	**5.842.164,90**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CRD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	381.439,74	1.337.218,69
Summe	**381.439,74**	**1.337.218,69**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	909.813,26	2.640.070,49
Summe	**909.813,26**	**2.640.070,49**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	2.631.898,21	5.123.163,54
Summe	**2.631.898,21**	**5.123.163,54**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity J EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	9.085,51	0,00
Summe	**9.085,51**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	1.485.268,44	2.346.636,75
Summe	**1.485.268,44**	**2.346.636,75**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity O EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	481.876,72	1.038.241,31
Summe	**481.876,72**	**1.038.241,31**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity R EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	345,39	792,47
Summe	**345,39**	**792,47**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**348.173.227,03**	**387.435.943,82**	**570.784.396,90**	**373.885.903,06**	**497.944.758,46**
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity P EUR in EUR					
Nettovermögen	0,00	0,00	0,00	0,00	40.234.230,17
Anzahl Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00	398.289,000
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	101,01
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	0,00	0,00	0,00	1,11
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	0,00	0,00	0,00	1,99
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity A EUR in EUR					
Nettovermögen	77.758.143,55	104.090.688,58	167.025.475,33	120.923.959,67	129.287.001,38
Anzahl Aktien	182.242,128	245.415,516	326.222,449	283.008,806	256.838,654
Nettoinventarwert je Anteil	426,67	424,14	511,99	427,27	503,37
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,88	-3,62	3,71	20,64	9,02
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,15	-8,09	-1,28	2,02	3,87

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**348.173.227,03**	**387.435.943,82**	**570.784.396,90**	**373.885.903,06**	**497.944.758,46**
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CRD EUR in EUR					
Nettovermögen	23.427.024,56	25.166.566,77	31.875.824,66	23.586.871,56	20.273.765,57
Anzahl Aktien	223.531,500	240.518,000	250.795,863	221.547,970	162.191,995
Nettoinventarwert je Anteil	104,80	104,63	127,09	106,46	124,99
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil	0,00	0,00	0,91	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,72	-0,89	0,00	6,03	2,35
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,00	0,00	0,50	1,43	1,90
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,00	0,233	0,00 (*)
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,32	-1,51	0,00	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CR EUR in EUR					
Nettovermögen	69.195.261,84	76.307.554,92	96.432.097,83	54.976.277,53	50.993.057,75
Anzahl Aktien	663.168,753	733.706,957	763.400,812	517.683,644	404.198,680
Nettoinventarwert je Anteil	104,34	104,00	126,31	106,19	126,15
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,70	-0,88	0,91	5,09	2,25
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,91	-1,70	0,50	1,41	2,02
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity I EUR in EUR					
Nettovermögen	102.738.554,23	109.648.798,24	180.720.101,74	106.875.355,00	147.748.134,69
Anzahl Aktien	421.538,095	448.620,633	606.379,092	425.619,999	493.992,949
Nettoinventarwert je Anteil	243,72	244,41	298,03	251,10	299,08
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,64	-2,07	2,15	12,03	5,32
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,03	-2,54	2,25	3,98	5,52

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**348.173.227,03**	**387.435.943,82**	**570.784.396,90**	**373.885.903,06**	**497.944.758,46**
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity J EUR in EUR					
Nettovermögen	0,00	0,00	0,00	0,00	541.051,51
Anzahl Aktien	0,00	0,00	0,00	0,00	4.830,000
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	112,01
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	0,00	0,00	0,00	1,88
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	2,01
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 (*)
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity K EUR in EUR					
Nettovermögen	59.977.461,66	55.849.969,38	73.195.248,33	49.087.803,31	83.300.142,77
Anzahl Aktien	283.481,835	259.605,673	279.397,294	221.723,141	316.381,622
Nettoinventarwert je Anteil	211,57	215,13	261,97	221,39	263,29
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,42	-1,81	1,90	10,58	4,69
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,98	0,51	1,62	4,19	4,48

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**348.173.227,03**	**387.435.943,82**	**570.784.396,90**	**373.885.903,06**	**497.944.758,46**
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity O EUR in EUR					
Nettovermögen	15.076.781,19	16.372.365,93	21.525.403,67	18.419.263,41	25.548.164,11
Anzahl Aktien	150.000,000	159.639,410	172.770,000	175.956,000	208.676,836
Nettoinventarwert je Anteil	100,51	102,55	124,58	104,68	122,42
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil	0,00	0,00	0,89	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	-0,86	0,00	5,90	2,30
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,00	0,59	1,10	2,29	2,27
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,145	0,00	0,201	0,00 (*)
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity R EUR in EUR					
Nettovermögen	0,00	0,00	10.245,34	16.372,58	19.210,51
Anzahl Aktien	0,00	0,00	99,900	191,745	191,745
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	0,00	102,55	85,38	100,18
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	0,00	0,54	4,13	1,80
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	0,00	0,15	0,20	0,37

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

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
AIXTRON SE	EUR	270.700	9.425.774,00	1,89
ALLIANZ SE-REG	EUR	100.251	22.626.650,70	4,54
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	133.290	12.846.490,20	2,58
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	79.450	13.005.965,00	2,61
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	589.130	11.704.834,84	2,35
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	59.161	21.836.325,10	4,39
RATIONAL AG	EUR	12.846	7.707.600,00	1,55
SAP SE	EUR	147.190	18.077.875,80	3,63
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	489.540	11.443.070,16	2,30
SYMRISE AG	EUR	112.578	10.168.044,96	2,04
SUMME DEUTSCHLAND			**138.842.630,76**	**27,88**
BELGIEN				
KBC GROUPE	EUR	207.680	12.282.195,20	2,46
SUMME BELGIEN			**12.282.195,20**	**2,46**
DÄNEMARK				
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	137.532	11.875.667,80	2,39
SUMME DÄNEMARK			**11.875.667,80**	**2,39**
SPANIEN				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	251.868	14.426.999,04	2,90
CAIXABANK S.A.	EUR	2.525.700	9.562.300,20	1,93
CELLNEX TELECOM SA	EUR	298.380	9.837.588,60	1,97
SUMME SPANIEN			**33.826.887,84**	**6,80**
FINNLAND				
NESTE OYJ	EUR	225.610	7.248.849,30	1,45
SUMME FINNLAND			**7.248.849,30**	**1,45**
FRANKREICH				
AIR LIQUIDE	EUR	105.679	16.891.731,36	3,40
BIOMERIEUX	EUR	118.647	10.894.167,54	2,18
BNP PARIBAS	EUR	265.835	16.064.409,05	3,22
DASSAULT SYST.	EUR	315.495	11.135.396,03	2,24
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	98.167	11.436.455,50	2,30
GETLINK SE	EUR	967.930	14.625.422,30	2,93
HERMES INTERNATIONAL	EUR	7.898	13.661.960,40	2,74
L'OREAL	EUR	37.116	14.594.011,20	2,93
L'OREAL PRIME DE FIDELITE	EUR	1	393,20	0,00
LEGRAND SA	EUR	177.951	15.535.122,30	3,12
MICHELIN (CGDE)	EUR	478.918	13.922.146,26	2,80
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	141.479	22.209.373,42	4,46
SPIE SA	EUR	438.947	12.079.821,44	2,42
WAGA ENERGY SA W/I	EUR	217.256	5.235.869,60	1,06
SUMME FRANKREICH			**178.286.279,60**	**35,80**
IRLAND				
KINGSPAN GROUP	EUR	228.193	16.192.575,28	3,26
SUMME IRLAND			**16.192.575,28**	**3,26**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ITALIEN				
ENEL SPA	EUR	2.721.790	15.840.817,80	3,18
FINECOBANK SPA	EUR	830.750	9.566.086,25	1,92
TERNA	EUR	1.862.300	13.274.474,40	2,67
SUMME ITALIEN			**38.681.378,45**	**7,77**
NIEDERLANDE				
ASML HOLDING NV	EUR	31.465	17.592.081,50	3,53
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	3.153.800	9.836.702,20	1,98
SUMME NIEDERLANDE			**27.428.783,70**	**5,51**
SCHWEDEN				
SVENSKA CELLULOSA -B- FREE	SEK	1.041.180	13.573.131,15	2,72
SUMME SCHWEDEN			**13.573.131,15**	**2,72**
SCHWEIZ				
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	40.903	10.576.796,60	2,13
SUMME SCHWEIZ			**10.576.796,60**	**2,13**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**488.815.175,68**	**98,17**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere			**488.815.175,68**	**98,17**
Forderungen			**9.437.394,23**	**1,89**
Verbindlichkeiten			**-1.464.526,75**	**-0,29**
Finanzkonten			**1.156.715,30**	**0,23**
Nettovermögen			**497.944.758,46**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity I EUR	EUR	493.992,949	299,08
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity O EUR	EUR	208.676,836	122,42
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CRD EUR	EUR	162.191,995	124,99
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity J EUR	EUR	4.830,000	112,01
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity R EUR	EUR	191,745	100,18
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity K EUR	EUR	316.381,622	263,29
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity P EUR	EUR	398.289,000	101,01
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity A EUR	EUR	256.838,654	503,37
Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CR EUR	EUR	404.198,680	126,15

ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity CRD EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	308.164,79	EUR	1,90	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	308.164,79	EUR	1,90	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity J EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	9.708,30	EUR	2,01	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	9.708,30	EUR	2,01	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Euro Sustainable Equity O EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	473.696,42	EUR	2,27	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	473.696,42	EUR	2,27	EUR

Loi Energie Climat (LEC)

Die Angaben von Artikel 29 sind ab dem 31.03.2025 auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

Teilfonds:

EdR SICAV - FINANCIAL BONDS

13. EIGENSCHAFTEN DES OGA

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 Anteilinhaber 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 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.

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.

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.

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.

14. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Auflegung der Aktienklasse O EUR am 17.10.2023:

Die Basisinformationsblätter wurden am 15.12.2023 aktualisiert:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der Vorlage BIB PRIIPS.

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten" heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften (Abschnitt im Prospekt: Tabelle der der SICAV berechneten Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren" im Prospekt)

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs

Aktualisierung zum 12.04.2024:
- Herabsetzung des Mindestanlagebetrags bei Erstzeichnung von Anteilen der Aktienklasse OC EUR (FR0013292463) von 10.000.000 Euro auf 5.000.000 Euro.

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll) hat der Vorstand beschlossen, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei allen Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV, die als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuft sind:
  Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde für jeden Teilfonds folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar."

Aktualisierung zum 12.09.2024:
- Einfügung eines Hinweises auf die methodischen Einschränkungen im Abschnitt über die SFDR-Klassifizierung in den PRIIP-Basisblättern. Folgender Hinweis wurde eingefügt: „Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bilden eine der Komponenten der Verwaltung, ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht vorab festgelegt."

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

15. GESCHÄFTSBERICHT

Das Umfeld war im Geschäftsjahr des Teilfonds von September 2023 bis September 2024 für Anleiheninhaber sehr günstig, auch wenn eine gewisse Volatilität bei den Zinsen herrschte. Bereits im 4. Quartal 2023 kündigten die Zentralbanken ein Ende ihres Zinsanhebungszyklus an, nachdem ein deutlicher Inflationsrückgang zu beobachten war, der eine dringend erwartete Senkung der Leitzinsen ermöglichte. Nach 18 Monaten Hochzinsen senkte die EZB ihre Zinsen auf 4 % und die FED auf 5,25 %. Ende September 2023 beliefen sich die 10-jährigen US-Zinsen auf 4,70 % und die der Eurozone auf 2,9 %. Damit ist die Zinskurve auf beiden Seiten des Atlantiks immer noch stark invertiert.

Von September bis Dezember führt diese geldpolitische Kurswende zu einer starken Senkung der langfristigen Zinsen. Vor allem deutsche Bundesanleihen erreichten mit 1,90 % ihren Tiefstand Ende Dezember und 10-jährige US-Anleihen lagen bei 3,80 %.

In einer zweiten Phase wurden vor allem aufgrund der kräftigen Entwicklung des US-Arbeitsmarkts im ersten Halbjahr die erwarteten Zinssenkungen nach und nach aufgeschoben, so dass die langfristigen Zinsen anzogen (deutsche Bundesanleihen Ende Mai 2,60 % und 10-jährige US-Anleihen 4,60 %). Schließlich eröffnete die EZB im Juni den Reigen mit einer Senkung um 25 Bp, gefolgt von einer weiteren Senkung um 25 Bp im September. Die FED, die Bedenken bei der Beschäftigungslage zeigte, folgte im September getreu ihres doppelten Auftrags (Inflation und Beschäftigung) mit einer Senkung um 50 Bp. Im Laufe des Sommers lag die Inflation in den USA bei 2,5 % und durchbrach im September 2024 in der Eurozone die 2 %-Marke. Dies bestätigt, dass die Bekämpfung der Inflation erfolgreich war. Ende September wurde die Differenz zwischen 2- und 10-jährigen deutschen Bundesanleihen wieder positiv. Damit war die zweijährige Inversion der Eurozinskurve gebrochen. Das Geschäftsjahr schloss mit 10-Jahres-Zinsen von 2,11 % und 2-Jahres-Zinsen von 2,06 %.

Im Gegensatz zu den Zinsen entwickelten sich die Kreditspreads im Laufe des Jahres geradlinig, wobei sie sich fast kontinuierlich über alle Kredit-Anlageklassen hinweg verengten, da sich die Anleger die überaus attraktive absolute Rendite sichern wollten. Der Kurswechsel der Zentralbanken trug auch dazu bei, das Ausfallrisiko bei Unternehmen aufgrund der geringeren Zinslast zu senken. Dies ermöglichte eine äußerst dynamische Entwicklung auf dem Primärmarkt sowie eine gute Refinanzierung, die sich im gesamten Geschäftsjahr halten sollte. So wurden beispielsweise im Berichtszeitraum über 100 Mrd. im High-Yield-Primärmarkt platziert, was fast sämtlichen Fälligkeiten des Jahres 2025 entspricht. Ein großes Emissionsvolumen wurde auch bei Investment-Grade-Unternehmens- und Finanzanleihen verzeichnet, mit zahlreichen AT1- und hybriden Anleihen, wobei es häufig durch die überaus starke Nachfrage in diesem Jahr zu einer mehr als 5-fachen Überzeichnung kam. So verengten sich die Spreads im europäischen Investment-Grade-Bereich von 150 auf 110 Bp und im High-Yield-Bereich von 450 Bp auf 340 Bp. Ein weiteres Segment, das die Risikofreude und das Interesse an einer Carry mit hohem Beta widerspiegelt, sind die europäischen AT1-Anleihen, die sich im Laufe des Jahres von 880 Bp auf 430 Bp entwickelten.

Schließlich erlaubte dieser Paradigmenwechsel von einem im September 2023 vorhergesagten Rezessionsszenario hin zu einem Szenario der sanften Landung im Laufe des Jahres den Anleiheanlegern, eine gute absolute Performance zu erzielen, und zwar mit +9,6 % im europäischen Investment-Grade-Bereich und +12,6 % im europäischen High-Yield-Bereich.

Das Umfeld war daher für Finanzanleihen sehr günstig. Der Fonds EdR SICAV - Financial Bonds ist durch die Maximierung der Allokation nach wie vor stark in Coco-Anleihen investiert (annähernd 50 % über das gesamte Jahr), wodurch Ende September eine Jahresperformance von 16,1 % erreicht werden konnte. Durch die Zinssatzdifferenz beim Konkurs der Credit Suisse 2023 konnten wir während des gesamten Jahres über den Primärmarkt Carry aufbauen. Der Carry-Effekt trug zu 6,87 % zur Performance bei. Bei den Teilfonds verzeichnete unsere Coco-Komponente (eine Gewichtung von ca. 50 %) eine Rendite von rund 19 % und trug so zu 59 % zur Performance des Fonds (9,43 %) bei. Die Tier2 von Banken und Versicherungen stellen ein weiteres Schwergewicht des Fonds (zusammen ca. 38 %) dar. In diesen Segmenten suchen wir nach Spread-Instrumenten (eher von peripheren Emittenten). Dadurch, dass sich die Fundamentaldaten besserten, entwickelte sich auch dieses Segment mit einer Rendite von rund 14 % und einem Beitrag zur Fondsperformance von 5,3 % sehr gut.

Vor diesem Hintergrund übertrafen wir die Benchmark dank unserer höheren Carry und einem stärkeren Spread-Effekt um 4,69 %. Dabei erhöhten wir nach und nach während des gesamten Jahres die Duration des Fonds.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A CHF (abgesichert) eine Performance von 10,86 % und ihr Referenzindex erreichte 8,51 %.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von 13,95 % und ihr Referenzindex erreichte 11,38 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A USD (abgesichert) eine Performance von 15,60 % und ihr Referenzindex erreichte 13,30 %.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse B EUR eine Performance von 13,96 % und ihr Referenzindex erreichte 11,38 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 14,41 % und ihr Referenzindex erreichte 11,38 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR GBP (abgesichert) eine Performance von 15,54 % und ihr Referenzindex erreichte 12,79 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR USD (abgesichert) eine Performance von 16,04 % und ihr Referenzindex erreichte 13,3 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CRD EUR eine Performance von 14,41 % und ihr Referenzindex erreichte 11,38 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I CHF (abgesichert) eine Performance von 11,41 % und ihr Referenzindex erreichte 8,51 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR eine Performance von 14,50 % und ihr Referenzindex erreichte 11,38 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I USD (abgesichert) eine Performance von 16,13 % und ihr Referenzindex erreichte 13,30 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse J EUR eine Performance von 14,50 % und ihr Referenzindex erreichte 11,38 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse J GBP (abgesichert) eine Performance von 15,66 % und ihr Referenzindex erreichte 12,79 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse J USD (abgesichert) eine Performance von 16,12 % und ihr Referenzindex erreichte 13,30 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse K EUR eine Performance von 15,10 % und ihr Referenzindex erreichte 11,38 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse N EUR eine Performance von 14,63 % und ihr Referenzindex erreichte 11,38 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse NC EUR eine Performance von 15,33 % und ihr Referenzindex erreichte 11,38 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse OC EUR eine Performance von 15,32 % und ihr Referenzindex erreichte 11,38 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse R EUR eine Performance von 13,74 % und ihr Referenzindex erreichte 11,38 %.

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	288.309.848,56	282.352.352,48
LAMON 5,05 17.12.49		22.338.042,35
CA 6.5% PERP	17.933.756,74	1.017.370,11
BBVA 6,0 % PERP	6.596.747,82	11.649.521,10
ATHORA 5,875 % 10.09.34	17.694.624,00	
SOGECAP 6.5% 16-05-44	15.223.669,83	2.160.625,75
AIB GROUP 7,125 % PERP	15.123.441,40	2.105.950,82
Piraeus Financial Holdings Societe Anony 7.25% 17-04-34	16.730.891,80	
ACHMEA BV 4,25 % PERP EMTN		16.670.522,55
ING GROEP NV 6,5 % PERP		16.575.706,12

16. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: 6,27%.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate(*)

(*) 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	

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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-MECHANISMUS
Während des Finanzjahres wurde der Swing Pricing-Mechanismus für diesen Teilfonds ausgelöst.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	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)	**1.897.421.252,10**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	**62.225.145,66**
OGAW	62.225.145,66
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	
Sonstige OGA und Investmentfonds	
Einlagen (F)	
Finanztermininstrumente (G)	**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)	**1.964.199.455,51**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**11.375.720,99**
Finanzkonten	**16.402.609,19**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**27.778.330,18**
Summe der Aktiva I + II	**1.991.977.785,69**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	1.710.058.205,37
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	26.419,19
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	251.963.185,59
Eigenkapital I	**1.962.047.810,15**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**1.962.047.810,15**
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	**5.426.136,63**
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	**5.426.136,63**
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	24.502.673,37
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.165,54
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**24.503.838,91**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**1.991.977.785,69**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	409.798,40
Erträge aus Anleihen	93.953.492,08
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanzterminstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	298.039,25
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**94.661.329,73**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-15.182,57
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-15.182,57**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**94.646.147,16**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-20.175.234,48
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-20.175.234,48**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**74.470.912,68**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**-410.155,29**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**74.060.757,39**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	-6.277.670,38
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-3.081.194,21
Researchkosten	-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)	**-9.515.021,30**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**270.014,98**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**-9.245.006,32**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	187.950.219,49
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-182.907,20
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**187.767.312,29**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**-619.877,77**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Nettovermögen in EUR	**1.897.976.595,61**	**2.060.636.928,95**	**1.549.611.364,03**	**1.766.225.847,62**	**1.962.047.810,15**
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H) in CHF					
Nettovermögen in CHF	2.988.506,87	3.483.251,53	2.487.490,31	1.459.030,68	1.861.534,74
Anzahl Aktien	26.609,000	29.158,960	25.011,960	13.956,960	16.064,266
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	112,31	119,45	99,45	104,53	115,88
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	1,32	-1,40	9,64	-5,07	-0,26
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	3,04	1,94	3,47	3,63	3,79
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR in EUR					
Nettovermögen	233.680.596,67	253.968.776,44	164.251.971,37	157.963.280,55	184.125.767,78
Anzahl Aktien	1.604.714,664	1.633.593,711	1.262.930,811	1.132.907,999	1.158.885,005
Nettoinventarwert je Anteil	145,62	155,46	130,05	139,43	158,88
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	0,33	-0,44	-4,17	-2,81	-0,67
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	4,20	2,61	4,65	4,52	4,84
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD	16.104.114,25	19.014.450,07	11.130.513,67	9.608.744,30	12.266.021,74
Anzahl Aktien	126.036,131	138.635,614	95.757,380	75.395,472	83.258,976
Nettoinventarwert je Anteil in USD	127,77	137,15	116,23	127,44	147,32
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-5,49	-0,24	17,53	-7,30	-2,53
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	3,17	1,81	3,79	4,09	4,21

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR in EUR					
Nettovermögen	20.789.279,26	25.843.392,12	18.099.457,03	19.333.115,20	34.887.588,33
Anzahl Aktien	155.308,801	186.850,875	158.820,558	163.741,173	267.605,494
Nettoinventarwert je Anteil	133,85	138,31	113,96	118,07	130,36
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	0,30	-0,38	-3,67	-2,36	-0,55
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	4,22	2,07	4,10	3,89	4,02
Steuerguthaben je Anteil		0,01			
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR in EUR					
Nettovermögen	476.929,34	571.868,51	1.246.334,28	9.671.652,50	1.052.990,90
Anzahl Aktien	4.605,150	5.306,374	14.046,190	105.478,298	10.387,432
Nettoinventarwert je Anteil	103,56	107,77	88,73	91,69	101,37
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	0,23	-0,30	-2,85	-1,83	-0,43
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	3,13	2,22	3,67	3,27	3,50
Steuerguthaben je Anteil		0,00			
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR in EUR					
Nettovermögen	85.133.550,73	89.758.562,88	30.815.507,58	101.703.456,70	107.725.458,45
Anzahl Aktien	828.038,800	814.773,683	332.623,024	1.021.168,629	945.415,137
Nettoinventarwert je Anteil	102,81	110,16	92,64	99,59	113,94
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	0,23	-0,31	-2,97	-2,00	-0,48
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,19	2,24	3,83	3,49	3,90

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H) in GBP					
Nettovermögen in GBP	3.329.584,15	2.550.958,14	1.242.561,52	699.790,41	859.392,56
Anzahl Aktien	31.671,946	22.591,988	12.981,889	6.709,734	7.131,537
Nettoinventarwert je Anteil in GBP	105,12	112,91	95,71	104,29	120,50
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-1,37	7,51	-3,63	0,23	3,88
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	3,96	2,55	4,62	4,33	4,86
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD	2.294.778,67	3.356.002,87	2.840.756,95	3.911.995,63	4.817.716,08
Anzahl Aktien	21.995,447	29.848,769	29.640,769	37.153,537	39.429,904
Nettoinventarwert je Anteil in USD	104,32	112,43	95,83	105,29	122,18
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-4,57	-0,14	14,63	-5,95	-2,44
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	2,71	1,81	3,63	3,62	3,91
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H) in CHF					
Nettovermögen in CHF	31.850.248,64	35.603.631,39	24.781.430,92	29.661.103,16	32.709.624,67
Anzahl Aktien	276.414,447	289.065,000	240.174,000	272.465,038	269.694,100
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	115,22	123,16	103,18	108,86	121,28
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	1,34	-1,43	10,65	-4,16	-0,30
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	3,77	2,52	4,30	4,13	4,52

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR in EUR					
Nettovermögen	281.775.221,27	311.393.081,36	203.720.399,53	198.504.061,99	214.733.137,03
Anzahl Aktien	1.485.873,583	1.530.712,717	1.189.455,948	1.077.278,315	1.017.808,629
Nettoinventarwert je Anteil	189,63	203,43	171,27	184,26	210,97
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	0,44	-0,58	-5,48	-3,71	-0,89
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	6,46	4,36	7,30	6,59	7,37
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD	44.412.507,90	62.839.842,86	53.333.852,58	66.809.103,96	67.085.209,47
Anzahl Aktien	326.322,953	428.142,402	426.283,138	485.734,021	419.997,137
Nettoinventarwert je Anteil in USD	136,09	146,77	125,11	137,54	159,72
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-4,92	0,20	19,12	-7,51	-3,03
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	3,93	2,52	4,86	4,82	5,22
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR in EUR					
Nettovermögen	28.991.977,48	31.058.567,75	18.452.762,57	20.831.118,45	21.772.385,52
Anzahl Aktien	272.858,558	282.114,792	203.521,003	222.590,863	210.349,053
Nettoinventarwert je Anteil	106,25	110,09	90,66	93,58	103,50
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	0,14	-0,30	-2,91	-1,86	-0,44
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	3,82	2,40	3,91	3,38	3,65
Steuerguthaben je Anteil		0,00			

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H) in GBP					
Nettovermögen in GBP	834.866,30	765.460,57	710.941,96	5.618.994,43	6.546.341,24
Anzahl Aktien	8.256,745	7.298,716	8.151,235	61.761,000	64.339,815
Nettoinventarwert je Anteil in GBP	101,11	104,87	87,21	90,97	101,74
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil in EUR		7,28			
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-12,64		4,30	-1,49	3,44
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	4,15	2,54	4,38	3,72	4,24
Steuerguthaben je Anteil in EUR		0,00			
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD	6.879.200,91	7.310.189,04	5.331.001,41	6.747.474,12	2.076.469,06
Anzahl Aktien	68.162,556	69.127,556	60.287,288	72.204,288	19.863,730
Nettoinventarwert je Anteil in USD	100,92	105,74	88,42	93,44	104,53
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-4,66	-0,14	13,46	-5,75	-1,79
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	2,50	1,83	3,47	3,32	3,47
Steuerguthaben je Anteil in EUR		0,00			
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR in EUR					
Nettovermögen	36.957.060,83	49.735.624,50	32.971.134,54	47.512.343,58	29.690.217,48
Anzahl Aktien	347.009,687	430.413,374	339.982,677	453.602,203	246.264,418
Nettoinventarwert je Anteil	106,50	115,55	96,97	104,74	120,56
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	0,24	-0,32	-3,11	-2,10	-0,50
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,77	3,74	3,82	4,15	4,79

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR in EUR					
Nettovermögen	155.996.760,71	258.337.886,78	248.419.180,73	410.231.901,89	464.736.112,65
Anzahl Aktien	1.424.565,998	2.170.003,750	2.481.381,846	3.786.539,430	3.719.435,602
Nettoinventarwert je Anteil	109,50	119,04	100,11	108,33	124,94
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	0,25	-0,33	-3,21	-2,17	-0,52
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	4,09	4,08	4,17	4,50	5,19
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR in EUR					
Nettovermögen	923.249.730,49	883.875.707,31	671.588.283,06	586.399.643,30	388.796.444,88
Anzahl Aktien	750.058,923	668.579,562	602.352,914	488.445,515	282.523,224
Nettoinventarwert je Anteil	1.230,90	1.322,02	1.114,94	1.200,54	1.376,15
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	2,86	-3,77	-35,71	-24,23	-5,81
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	45,03	29,93	49,52	43,84	49,55
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR in EUR					
Nettovermögen	34.535.634,47	36.002.263,84	55.473.963,40	92.197.217,44	391.267.359,69
Anzahl Aktien	350.015,000	350.000,000	654.113,144	1.027.346,762	3.935.202,392
Nettoinventarwert je Anteil	98,66	102,86	84,80	89,74	99,42
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	0,22	-0,28	-2,73	-1,79	-0,42
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	4,27	2,00	2,00	3,75	4,19
Steuerguthaben je Anteil		0,00			
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		1,57	1,55		

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR in EUR					
Nettovermögen	64.627,92	174.397,80	118.005,45	122.252,06	215.001,40
Anzahl Aktien	616,405	1.561,132	1.266,138	1.224,901	1.894,095
Nettoinventarwert je Anteil	104,84	111,71	93,20	99,80	113,51
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	0,24	-0,31	-2,99	-2,01	-0,48
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,09	2,20	3,08	3,10	3,26

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR0013287596 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR: Maximaler Kostensatz von 1,50 % inkl. aller Steuern.
FR0013233707 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR: Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013233699 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0011034560 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR: Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0011034495 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,25% inkl. aller Steuern.

FR0013292463 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR: Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0012749851 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013174695 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR: Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013350824 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H): Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013350808 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013409067 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,90% inkl. aller Steuern.
FR0011289966 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR: Maximaler Kostensatz von 1,25% inkl. aller Steuern.
FR0011882281 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H): Maximaler Kostensatz von 1,25% inkl. aller Steuern.
FR0010584474 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0012749869 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H): Maximaler Kostensatz von 1,25% inkl. aller Steuern.
FR0011781210 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013312378 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,90% inkl. aller Steuern.
FR0013307683 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H): Maximaler Kostensatz von 0,90% inkl. aller Steuern.
FR0013307691 - Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,90% inkl. aller Steuern.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen werden zugunsten der Verwaltungsgesellschaft über folgende Aktienklassen erhoben: A CHF (H), A EUR, A USD (H), B EUR, B USD (H), CR EUR, CR GBP (H), CR USD (H), CRD EUR, I CHF (H), I EUR, I USD (H), J EUR, J GBP (H), J USD (H), N EUR, O EUR, OC EUR und R EUR, und zwar nach den folgenden Modalitäten:
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 Wertentwicklung der Aktie diejenige ihres Referenzindex überschreitet, wird eine Provision von 20 % auf ihre Outperformance erhoben.
Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds unter Bezugnahme auf seinen Referenzindex kann über den Beobachtungszeitraum 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 wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus 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 Anteilsklasse 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 Refe-

renzperiode 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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

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 CR GBP (H)	Thesaurierung	Thesaurierung

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR	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 A USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**1.766.225.847,62**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	704.458.690,72
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-746.156.212,51
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	74.470.912,68
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-9.515.021,30
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	187.767.312,29
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-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)	**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	3.761,587	440.729,42
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.654,281	-194.297,36
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.107,306	246.432,06
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	16.064,266	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	388.156,283	58.912.228,36
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-362.179,277	-54.299.063,82
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	25.977,006	4.613.164,54
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.158.885,005	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	19.283,196	2.409.124,07
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-11.419,692	-1.449.239,61
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	7.863,504	959.884,46
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	83.258,976	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	148.289,787	18.446.100,13
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-44.425,466	-5.517.978,29
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	103.864,321	12.928.121,84
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	267.605,494	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	27.359,531	2.534.337,60
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-122.450,397	-11.582.437,13
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-95.090,866	-9.048.099,53
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	10.387,432	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	894.607,449	97.643.820,26
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-970.360,941	-105.609.866,24
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-75.753,492	-7.966.045,98
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	945.415,137	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	900,000	122.197,15
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-478,197	-60.127,09
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	421,803	62.070,06
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	7.131,537	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	9.721,367	1.029.832,51
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-7.445,000	-814.113,48
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.276,367	215.719,03
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	39.429,904	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	62.524,503	7.439.747,17
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-65.295,441	-7.864.234,96
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.770,938	-424.487,79
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	269.694,100	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	399.397,530	79.728.889,65
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-458.867,216	-90.658.197,09
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-59.469,686	-10.929.307,44
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.017.808,629	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	41.020,736	5.621.413,95
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-106.757,620	-14.559.472,27
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-65.736,884	-8.938.058,32
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	419.997,137	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	35.767,752	3.556.741,71
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-48.009,562	-4.647.637,47
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-12.241,810	-1.090.895,76
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	210.349,053	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	7.443,815	835.697,67
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-4.865,000	-522.107,76
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.578,815	313.589,91
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	64.339,815	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	8.073,442	733.927,89
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-60.414,000	-5.686.024,84
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-52.340,558	-4.952.096,95
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	19.863,730	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	29.408,094	3.303.501,48
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-236.745,879	-27.528.538,26
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-207.337,785	-24.225.036,78
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	246.264,418	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	411.204,538	48.492.024,14
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-478.308,366	-55.691.013,94
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-67.103,828	-7.198.989,80
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.719.435,602	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	72.651,444	88.713.064,82
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-278.573,735	-347.414.709,92
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-205.922,291	-258.701.645,10
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	282.523,224	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	3.031.848,704	284.315.370,01
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-123.993,074	-11.951.399,80
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.907.855,630	272.363.970,21
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.935.202,392	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.636,853	179.942,73
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-967,659	-105.753,18
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	669,194	74.189,55
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.894,095	

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	
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	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
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	
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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0012749869	EdR SICAV- FINANCIAL BONDS A CHF (H)	C	CHF	1.861.534,74	16.064,266	115,88
FR0011034495	EdR SICAV- FINANCIAL BONDS A EUR	C	EUR	184.125.767,78	1.158.885,005	158,88
FR0011882281	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)	C	USD	12.266.021,74	83.258,976	147,32
FR0011289966	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR	A	EUR	34.887.588,33	267.605,494	130,36
FR0013409067	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR	A	EUR	1.052.990,90	10.387,432	101,37
FR0013307691	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR	C	EUR	107.725.458,45	945.415,137	113,94
FR0013307683	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H)	C	GBP	859.392,56	7.131,537	120,50
FR0013312378	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H)	C	USD	4.817.716,08	39.429,904	122,18
FR0012749851	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)	C	CHF	32.709.624,67	269.694,100	121,28
FR0010584474	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR	C	EUR	214.733.137,03	1.017.808,629	210,97
FR0011781210	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H)	C	USD	67.085.209,47	419.997,137	159,72
FR0013174695	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR	A	EUR	21.772.385,52	210.349,053	103,50
FR0013350824	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)	A	GBP	6.546.341,24	64.339,815	101,74
FR0013350808	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)	A	USD	2.076.469,06	19.863,730	104,53
FR0013233699	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR	C	EUR	29.690.217,48	246.264,418	120,56
FR0013233707	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR	C	EUR	464.736.112,65	3.719.435,602	124,94
FR0011034560	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR	C	EUR	388.796.444,88	282.523,224	1.376,15

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0013292463	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR	A	EUR	391.267.359,69	3.935.202,392	99,42
FR0013287596	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR	C	EUR	215.001,40	1.894,095	113,51

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 TEUR	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 TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	1.897.421,25	1.859.160,17	38.261,08		
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	16.402,61				16.402,61
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten	-1,17				-1,17
Außerbilanziell					
Futures	NA	138.777,80			
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		**1.997.937,97**	**38.261,08**		**16.401,44**

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

Beträge in TEUR	[0 - 3 Monate] (*)	[3 - 6 Monate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen				33.979,41	59.530,27	470.473,56	1.333.438,02
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	16.402,61						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten	-1,17						
Außerbilanziell							
Futures					138.777,80		
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**16.401,44**			**33.979,41**	**198.308,07**	**470.473,56**	**1.333.438,02**

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 USD +/-	Währung 2 GBP +/-	Währung 3 CHF +/-	Währung 4 +/-	Währung N +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	159.852,21	95.903,74			
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	3.636,33	1.709,53	6,10		
Finanzkonten	3.998,83	725,18			
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten	-1.487,39		-4,82		
Finanzkonten			-1,17		
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps	158.969,80	98.065,94			
Sonstige Geschäfte					
Summe	**324.969,78**	**196.404,39**	**0,11**		

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	719.160,37	1.159.901,14	18.359,74
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo	**719.160,37**	**1.159.901,14**	**18.359,74**

(*) 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 TEUR)	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	1.300,00	
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	30/09/2024
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	6.100,06
	Noch zu empfangende Zeichnungen	3.147.239,87
	Garantieeinlage in bar	5.595.103,69
	Coupons und Dividenden in bar	159.630,18
	Sicherheiten	1.300.000,00
	Sonstige Forderungen	1.167.647,19
Summe der Forderungen		**11.375.720,99**
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	12.343.484,33
	Zu zahlende Rücknahmen	2.127.067,28
	Fixe Verwaltungskosten	2.100.153,46
	Variable Verwaltungskosten	7.422.620,24
	Sonstige Verbindlichkeiten	509.348,06
Summe Verbindlichkeiten		**24.502.673,37**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**-13.126.952,38**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	21.502,89
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,24
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	8.422,30
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,49
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	644,60
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.063.075,38
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,24
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	789.345,48
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,47
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	192.012,56
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,12
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	129.009,75
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,24
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	48.609,85
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,47
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	4.049,18
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	329.875,78
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,24
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	113.463,77
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,43
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	13.572,56
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,05
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	24.735,78
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,73
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	6.393,18
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,19
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	26.378,09
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,78
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	781.446,26
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,74
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	238.314,56
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,23
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	513.645,24
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,49
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	6.592,15
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,74
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	5.563,37
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,62
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	104,59
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	31.564,32
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,74
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	21.123,46
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,50
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	4.677,71
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,11
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	209.263,35
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,64
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	201.558,28
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,62
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	27.046,34
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,08
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.314.419,92
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,64
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	1.135.147,67
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,55
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	338.893,81
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,16
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	391.373,61
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,64
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	347.024,06
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,57
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	42.349,69
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,07
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	127.454,53
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,64
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	132.270,32
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,66
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	13.690,52
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	44.302,21
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,64
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	45.277,20
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,65
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	523,41
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	36.923,54
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,64
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	10.367,49
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,18
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	29.468,86
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,51
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	386.157,57
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,84
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.781.670,66
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,64
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.071.009,97
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,48
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	2.660.356,64
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,62
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	451.737,15
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,11
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.000.086,22
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,64
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.150,35
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,49
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	367,27
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,26
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	221,03
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,15
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)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
Aktien Anleihen Handelbare Forderungspapiere OGA			62.225.145,66
	FR0011031392	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	62.225.145,66
Finanzterminstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**62.225.145,66**

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**74.060.757,39**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**74.060.757,39**
Ergebnisvortrag	26.419,19
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**74.087.176,58**

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**350.994,82**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**350.994,82**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**350.994,82**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	350.994,82
Summe	**350.994,82**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**60.953,46**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**60.953,46**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**60.953,46**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	60.953,46
Summe	**60.953,46**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**5.620.353,74**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**5.620.353,74**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**5.620.353,74**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	5.620.353,74
Summe	**5.620.353,74**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**1.077.763,38**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.077.763,38**
Ergebnisvortrag	682,16
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.078.445,54**
Verwendung:	
Ausschüttung	1.075.774,09
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	2.671,45
Thesaurierung	
Summe	**1.078.445,54**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	267.605,494
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	4,02
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**3.690.051,72**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**3.690.051,72**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**3.690.051,72**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	3.690.051,72
Summe	**3.690.051,72**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**34.676,34**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**34.676,34**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**34.676,34**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	34.676,34
Summe	**34.676,34**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**154.376,88**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**154.376,88**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**154.376,88**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	154.376,88
Summe	**154.376,88**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**36.389,27**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**36.389,27**
Ergebnisvortrag	31,21
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**36.420,48**
Verwendung:	
Ausschüttung	36.356,01
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	64,47
Thesaurierung	
Summe	**36.420,48**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	10.387,432
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	3,50
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**1.220.727,68**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.220.727,68**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.220.727,68**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	1.220.727,68
Summe	**1.220.727,68**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**7.507.689,12**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**7.507.689,12**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**7.507.689,12**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	7.507.689,12
Summe	**7.507.689,12**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**2.195.056,15**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**2.195.056,15**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**2.195.056,15**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	2.195.056,15
Summe	**2.195.056,15**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**769.045,06**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**769.045,06**
Ergebnisvortrag	259,72
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**769.304,78**
Verwendung:	
Ausschüttung	767.774,04
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	1.530,74
Thesaurierung	
Summe	**769.304,78**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	210.349,053
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	3,65
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**272.210,70**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**272.210,70**
Ergebnisvortrag	637,00
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**272.847,70**
Verwendung:	
Ausschüttung	272.800,82
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	46,88
Thesaurierung	
Summe	**272.847,70**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	64.339,815
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	4,24
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**68.883,41**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**68.883,41**
Ergebnisvortrag	144,99
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**69.028,40**
Verwendung:	
Ausschüttung	68.927,14
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	101,26
Thesaurierung	
Summe	**69.028,40**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	19.863,730
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	3,47
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**1.180.759,58**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.180.759,58**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.180.759,58**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	1.180.759,58
Summe	**1.180.759,58**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**14.000.708,62**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**14.000.708,62**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**14.000.708,62**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	14.000.708,62
Summe	**14.000.708,62**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**19.341.032,42**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**19.341.032,42**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**19.341.032,42**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	19.341.032,42
Summe	**19.341.032,42**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**16.472.904,14**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**16.472.904,14**
Ergebnisvortrag	24.664,11
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**16.497.568,25**
Verwendung:	
Ausschüttung	16.488.498,02
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	9.070,23
Thesaurierung	
Summe	**16.497.568,25**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	3.935.202,392
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	4,19
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**6.180,90**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**6.180,90**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**6.180,90**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	6.180,90
Summe	**6.180,90**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-9.245.006,32**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-9.245.006,32**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-9.245.006,32**

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-211.039,85**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-211.039,85**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-211.039,85**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-211.039,85
Summe	**-211.039,85**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-4.278,70**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-4.278,70**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-4.278,70**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-4.278,70
Summe	**-4.278,70**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-781.074,53**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-781.074,53**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-781.074,53**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-781.074,53
Summe	**-781.074,53**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-149.520,17**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-149.520,17**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-149.520,17**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-149.520,17
Summe	**-149.520,17**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-455.597,85**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-455.597,85**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-455.597,85**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-455.597,85
Summe	**-455.597,85**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**27.694,53**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**27.694,53**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**27.694,53**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	27.694,53
Summe	**27.694,53**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-96.425,29**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-96.425,29**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-96.425,29**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-96.425,29
Summe	**-96.425,29**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-4.504,00**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-4.504,00**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-4.504,00**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-4.504,00
Summe	**-4.504,00**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-82.681,47**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-82.681,47**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-82.681,47**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-82.681,47
Summe	**-82.681,47**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-907.691,23**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-907.691,23**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-907.691,23**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-907.691,23
Summe	**-907.691,23**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-1.275.850,46**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-1.275.850,46**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-1.275.850,46**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-1.275.850,46
Summe	**-1.275.850,46**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-93.083,31**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-93.083,31**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-93.083,31**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-93.083,31
Summe	**-93.083,31**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**221.638,55**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**221.638,55**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**221.638,55**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	221.638,55
Summe	**221.638,55**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-35.614,92**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-35.614,92**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-35.614,92**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-35.614,92
Summe	**-35.614,92**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-125.284,79**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-125.284,79**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-125.284,79**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-125.284,79
Summe	**-125.284,79**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-1.642.070,70**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-1.642.070,70**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-1.642.070,70**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-1.642.070,70
Summe	**-1.642.070,70**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-1.958.203,43**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-1.958.203,43**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-1.958.203,43**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-1.958.203,43
Summe	**-1.958.203,43**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-1.670.505,27**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-1.670.505,27**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-1.670.505,27**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-1.670.505,27
Summe	**-1.670.505,27**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-913,43**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-913,43**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-913,43**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-913,43
Summe	**-913,43**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	1.067.745,93	EUR	3,99	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	8.028,16	EUR	0,03	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	**1.075.774,09**	**EUR**	**4,02**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	36.148,26	EUR	3,48	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	207,75	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	**36.356,01**	**EUR**	**3,50**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	763.567,06	EUR	3,63	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	4.206,98	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	**767.774,04**	**EUR**	**3,65**	**EUR**

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	270.870,63	EUR	4,21	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	1.930,19	EUR	0,03	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	**272.800,82**	**EUR**	**4,24**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	68.529,87	EUR	3,45	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	397,27	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	**68.927,14**	**EUR**	**3,47**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	16.213.033,85	EUR	4,12	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	78.704,05	EUR	0,02	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	196.760,12	EUR	0,05	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**16.488.498,02**	**EUR**	**4,19**	**EUR**

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			**1.897.421.252,10**	**96,71**
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**1.897.421.252,10**	**96,71**
Versicherungen			**394.694.270,48**	**20,12**
A 3,941 % PERP EMTN	EUR	12.000.000	12.418.603,28	0,63
ACHMEA BV 4,625 % PERP	EUR	8.000.000	7.526.216,80	0,38
ACHMEA BV 5,625% 02.11.44 EMTN	EUR	5.650.000	6.093.690,80	0,31
ACHMEA BV 6,75 % 26.12.43 EMTN	EUR	7.090.000	8.460.594,63	0,43
AEGON 0 29.07.49	USD	4.400.000	3.154.351,46	0,16
AGEAS NV EX FORTIS 3,875 % PERP	EUR	6.600.000	5.935.893,08	0,30
AG INSURANCE 3,5 % 30.06.47	EUR	9.300.000	9.320.866,40	0,48
ALLIANZ SE 4,597 % 07.09.38	EUR	4.500.000	4.685.798,84	0,24
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	EUR	8.800.000	9.478.545,82	0,48
ALLIANZ SE 5,824 % 25.07.53	EUR	4.400.000	5.027.306,92	0,26
ASR NEDERLAND NV 4,625 % PERP	EUR	6.200.000	6.106.391,01	0,31
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	7.400.000	7.756.243,89	0,40
ASR NEDERLAND NV 7,0 % 07.12.43	EUR	13.300.000	16.448.004,25	0,84
ASS GENERALI 5,399% 20.04.33	EUR	8.300.000	9.330.996,44	0,48
ASSICURAZIONI GENERALI 4,596 % PERP	EUR	10.800.000	11.288.066,16	0,58
ATHORA 5,875 % 10.09.34	EUR	17.800.000	17.930.849,51	0,90
ACCOR 6,625 % 16.06.28	EUR	5.100.000	5.604.939,47	0,29
ATHORA NETHERLANDS NV 5,375 % 31.08.32	EUR	6.300.000	6.372.874,17	0,32
ATRADIUS NV 5,0 % 17.04.34	EUR	10.000.000	10.654.336,99	0,54
AVIVA 6,125 % 12.09.54	GBP	6.000.000	7.208.521,22	0,37
AVIVA 6,875 % PERP	GBP	2.000.000	2.454.496,73	0,13
AXA 6.375% PERP EMTN	EUR	6.200.000	6.574.958,82	0,34
AXASA 3 7/8 20.05.49	EUR	5.600.000	5.822.598,62	0,30
CASA ASSURANCES 4,5 % 17.12.34	EUR	4.200.000	4.281.685,87	0,22
CATTOLICA DI ASSICURAZIONI 4,25 % 14.12.47	EUR	8.000.000	8.381.945,79	0,43
CNP ASSURANCES 4,0% PERP	EUR	9.300.000	9.632.878,51	0,49
CNP ASSURANCES 4,875 % 16.07.54	EUR	8.700.000	9.122.496,43	0,46
DEME INVE BV FOR 4,375 % PERP	EUR	17.400.000	17.679.882,58	0,90
FIDELIDADE COMPANHIADE SEGUROS 4,25 % 04.09.31	EUR	15.100.000	14.917.973,64	0,76
FIDELIDADE COMPANHIADE SEGUROS 7,75 % PERP	EUR	9.600.000	10.074.195,13	0,51
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6,5% PERP	EUR	8.500.000	8.580.088,48	0,44
INTESA VITA 2,375 % 22.12.30	EUR	9.000.000	8.193.724,67	0,42
INTE SP VITA SUB 4,75 % PERP	EUR	9.300.000	9.662.017,49	0,49
LA MONDIALE 4,375 % PERP	EUR	4.400.000	4.258.364,96	0,22
LA MONDIALE 6,75 % 31.12.49	EUR	2.300.000	2.343.374,88	0,12
MACIF 3,916 % PERP	EUR	5.500.000	5.710.798,62	0,29
MAPFRE 4,125 % 07.09.48	EUR	4.500.000	4.561.066,54	0,23
MAPFRE SA 4,375 % 31.03.47	EUR	16.600.000	17.201.578,32	0,88
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 2,125 % 21.06.52	EUR	4.000.000	3.348.266,30	0,17
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 3,5 % PERP	EUR	15.000.000	12.960.370,90	0,66

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
PERMANENT TSB GROUP 13,25 % PERP	EUR	9.500.000	11.827.704,02	0,60
PERMANENT TSB GROUP 3,0 % 19.08.31	EUR	7.400.000	7.284.903,64	0,37
TALANX AG 2,25 % 05.12.47	EUR	3.600.000	3.520.838,07	0,18
UNIPOLSAI 4,9 % 23.05.34	EUR	13.900.000	14.464.625,62	0,74
UNIPOLSAI 6,375 % PERP	EUR	5.500.000	5.736.640,20	0,29
VIENNA INSURANCE GROUP 4,875 % 15.06.42	EUR	5.300.000	5.652.785,06	0,29
WUESTENROT WUERTTEMBERGISCHE AG 2,125 % 10.09.41	EUR	11.500.000	9.640.919,45	0,49
Geschäftsbanken			**1.144.962.474,20**	**58,36**
ABANCA CORPORACION BANCARIA 6,0 % PERP	EUR	9.400.000	9.467.353,04	0,48
ALPHA BANK 6,875 % 27.06.29	EUR	2.400.000	2.704.849,32	0,14
ALPHA SERVICES AND 5,5 % 11.06.31	EUR	6.600.000	6.776.532,82	0,35
ALPHA SERVICES AND 6,0% 13.09.34	EUR	11.400.000	11.914.063,48	0,61
ALPHA SERVICES AND 7,5 % PERP	EUR	7.200.000	7.239.945,68	0,37
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 3,875 % 25.02.32	EUR	10.000.000	10.184.773,50	0,52
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 5.505% 13-03-34	EUR	5.500.000	5.871.535,17	0,30
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	2.450.000	2.662.581,48	0,14
BANCO BPM 5.0% 18-06-34 EMTN	EUR	4.940.000	5.165.069,11	0,26
BANCO BPM 7,25 % PERP	EUR	5.500.000	5.834.987,66	0,30
BANCO BPM 9.5% PERP	EUR	7.600.000	8.815.946,30	0,45
BANCO DE BADELL 5,0 % PERP	EUR	7.000.000	6.777.072,83	0,35
BANCO DE BADELL 5,25 % 07.02.29	EUR	3.500.000	3.848.650,20	0,20
BANCO DE BADELL 5,75 % PERP	EUR	9.000.000	8.985.648,96	0,46
BANCO DE BADELL 6,0 % 16.08.33	EUR	8.800.000	9.496.309,04	0,48
BANCO DE BADELL 9,375 % PERP	EUR	10.000.000	11.324.114,13	0,58
BANKINTER 1,25 % 23.12.32	EUR	5.000.000	4.735.047,27	0,24
BANKINTER 7,375 % 31.12.99	EUR	11.600.000	12.304.636,96	0,63
BANK MILLENNIUM 5,308 % 25.09.29	EUR	2.075.000	2.109.368,17	0,11
BANK MILLENNIUM 9,875 % 18.09.27	EUR	17.340.000	18.991.941,42	0,97
BANK OF CYPRUS 7,375 % 25.07.28	EUR	3.600.000	3.975.756,41	0,20
BARCLAYS 1,125 % 22.03.31 EMTN	EUR	3.600.000	3.488.812,03	0,18
BARCLAYS 4,375 % PERP	USD	4.000.000	3.232.458,60	0,16
BARCLAYS 4.506% 31-01-33	EUR	4.000.000	4.345.336,24	0,22
BARCLAYS 4,973 % 31.05.36 EMTN	EUR	6.000.000	6.365.097,45	0,32
BARCLAYS 7,125 % PERP	GBP	8.500.000	10.264.298,03	0,52
BARCLAYS 8,0 % PERP	USD	8.550.000	8.113.077,65	0,41
BARCLAYS 8,875 % PERP	GBP	5.800.000	7.296.726,41	0,37
BARCLAYS 9,25 % PERP	GBP	3.000.000	3.845.306,95	0,20
BARCLAYS 9,625 % PERP	USD	7.000.000	7.097.313,91	0,36
BARCLAYS BK E3R+0,71 % PERP	EUR	8.800.000	8.551.731,47	0,44
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	4.100.000	4.397.445,25	0,22
BBVA 6,0 % PERP	EUR	10.800.000	11.061.904,70	0,56
BBVA 6,875 % PERP	EUR	11.200.000	11.543.768,31	0,59
BBVA 8,375 % PERP	EUR	17.800.000	19.487.812,14	0,99
BCP 3,871 % 27.03.30 EMTN	EUR	15.000.000	15.223.790,34	0,78
BCP 8.125% PERP	EUR	11.600.000	12.406.314,74	0,63
BELFIUS BANK 3,625 % PERP	EUR	7.000.000	7.001.703,72	0,36
BK IRELAND 6,75 % 01.03.33 EMTN	EUR	10.200.000	11.515.241,79	0,59

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
BK IRELAND GROUP 2,375 % 14.10.24	EUR	3.100.000	3.169.676,57	0,16
BK IRELAND GROUP 6,375 % PERP	EUR	14.250.000	14.391.323,89	0,73
BNP 4,032 31.12.49	EUR	17.000.000	17.583.459,51	0,90
BNP PAR 4,625 % PERP	USD	15.200.000	13.062.078,81	0,67
BNP PAR 6,875 % PERP	EUR	19.800.000	21.199.073,95	1,08
BNP PAR 7,375 % PERP	EUR	4.400.000	4.800.355,16	0,24
BNP PAR 8,5 % PERP	USD	2.000.000	1.949.750,25	0,10
BPCE 5,125 % 25.01.35 EMTN	EUR	11.300.000	12.293.064,99	0,63
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	9.000.000	9.822.657,23	0,50
BPER BANCA 8,625 % 20.01.33	EUR	13.700.000	16.447.231,80	0,84
BQ POSTALE 0,75 % 02.08.32 EMTN	EUR	4.500.000	4.158.442,91	0,21
BQ POSTALE 3,0 % PERP	EUR	3.600.000	2.949.355,57	0,15
BQ POSTALE 3,875 % PERP	EUR	9.000.000	8.666.238,18	0,44
CA 4,0 % PERP	EUR	2.400.000	2.289.765,63	0,12
CA 6.5% PERP	EUR	16.700.000	17.154.192,29	0,87
CA 7,25 % PERP EMTN	EUR	13.800.000	14.578.217,64	0,74
CAIXABANK 5,25 % PERP	EUR	4.000.000	3.968.092,31	0,20
CAIXABANK 5,875 % PERP	EUR	3.800.000	3.875.676,90	0,20
CAIXABANK 6,25 % 23.02.33 EMTN	EUR	5.000.000	5.569.399,18	0,28
CAIXABANK 7.5% PERP	EUR	6.200.000	6.732.342,78	0,34
CAIXABANK 8,25 % PERP	EUR	8.400.000	9.195.533,08	0,47
CMZB FRANCFORT 1,375 % 29.12.31	EUR	8.000.000	7.697.311,91	0,39
CMZB FRANCFORT 6,125 % PERP	EUR	10.000.000	10.337.142,47	0,53
CMZB FRANCFORT 6,5 % PERP	EUR	9.000.000	9.433.732,19	0,48
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7,875 % PERP	EUR	6.800.000	7.407.915,34	0,38
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3,25 % PERP	EUR	4.800.000	4.576.491,80	0,23
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4,375 % PERP	EUR	13.600.000	13.432.935,89	0,68
CREDIT MUTUEL ARKEA 1,875 % 25.10.24	EUR	12.000.000	12.196.460,66	0,62
CRELAN 5,375 % 30.04.35 EMTN	EUR	7.800.000	8.313.710,67	0,42
DEUTSCHE BK 4,5 % PERP	EUR	5.000.000	4.700.172,95	0,24
DEUTSCHE BK 4,625 % PERP	EUR	9.200.000	8.494.087,78	0,43
DEUTSCHE BK FRANKFURT BRANCH 8,125 % PERP	EUR	6.400.000	6.826.826,96	0,35
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 10,0 % PERP	EUR	18.800.000	21.394.978,16	1,07
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 6,75 % PERP	EUR	2.400.000	2.446.750,52	0,12
EFG EUROBANK 10,0 % 06.12.32	EUR	6.800.000	8.419.796,97	0,43
EFG EUROBANK 4,0 % 24.09.30	EUR	4.730.000	4.766.949,40	0,24
EFG EUROBANK 4,875% 30.04.31	EUR	8.600.000	9.168.004,67	0,47
EFG EUROBANK 5.875% 28-11-29	EUR	2.500.000	2.828.513,52	0,14
EFG EUROBANK 6.25% 25-04-34	EUR	10.000.000	10.803.822,60	0,55
ERSTE GR BK 4,25 % PERP	EUR	6.800.000	6.529.158,97	0,33
ERSTE GR BK 7,0 % PERP	EUR	7.600.000	8.003.538,82	0,41
ERSTE GR BK 8,5 % PERP	EUR	8.200.000	9.359.692,17	0,48
HSBC 6,0 % PERP	USD	4.900.000	4.521.788,75	0,23
HSBC HOLDINGS PLC 4,75 % PERP	EUR	10.700.000	10.590.237,77	0,54
IBERCAJA 2,75 % 23.07.30	EUR	10.000.000	9.919.343,15	0,51
IBERCAJA 9,125 % PERP	EUR	13.600.000	14.831.947,50	0,76
ICCREA BANCA 4,75 % 18.01.32	EUR	5.000.000	5.226.318,03	0,27

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ING GROEP NV 3,875 % PERP	USD	6.200.000	5.112.452,28	0,26
ING GROEP NV 5,75 % PERP	USD	5.000.000	4.551.410,16	0,23
ING GROEP NV 7,25 % PERP	USD	4.500.000	4.191.678,27	0,21
ING GROEP NV 7,5 % PERP	USD	3.700.000	3.559.651,35	0,18
ING GROEP NV 8.0% PERP	USD	6.200.000	6.160.557,58	0,31
INTE 5,5 % PERP EMTN	EUR	4.200.000	4.208.525,77	0,21
INTE 6,184 % 20.02.34 EMTN	EUR	8.400.000	9.406.331,70	0,48
INTE 6,375 % PERP	EUR	2.300.000	2.339.082,08	0,12
INTE 9,125 % PERP	EUR	15.800.000	18.042.680,37	0,92
INTESA SANPAOLO 7,75 % PERP	EUR	17.500.000	18.613.605,84	0,95
JYSKE BANK DNK 7.0% PERP	EUR	8.850.000	9.332.952,20	0,48
KBC GROUPE 6,25 % PERP	EUR	11.600.000	11.678.348,33	0,60
KBC GROUPE 8,0 % PERP	EUR	9.400.000	10.264.018,40	0,52
LBBW 4,0 % PERP EMTN	EUR	10.000.000	9.973.901,37	0,51
LLOYDS BANKING GROUP 4,947 % PERP	EUR	16.500.000	16.518.802,29	0,84
LLOYDS BANKING GROUP 6,75 % PERP	USD	8.200.000	7.371.051,33	0,38
LLOYDS BANKING GROUP 8,0 % PERP	USD	6.450.000	6.220.925,43	0,32
LLOYDS BANKING GROUP 8,5 % PERP	GBP	6.270.000	7.939.412,79	0,40
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3,828 % 24.07.32	EUR	8.180.000	8.457.967,61	0,43
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.5% 01-11-26	EUR	10.000.000	10.760.114,75	0,55
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 5.75% PERP	GBP	4.300.000	5.079.125,31	0,26
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 7,5 % PERP	GBP	8.450.000	10.242.867,82	0,52
NATL BANK OF GREECE 8,0 % 03.01.34	EUR	14.400.000	16.983.606,69	0,87
NATWEST GROUP 4,5 % PERP	GBP	8.300.000	9.097.823,26	0,46
NATWEST GROUP 5,125 % PERP	GBP	9.000.000	10.353.617,61	0,53
NATWEST GROUP 5,763 % 28.02.34	EUR	4.000.000	4.433.654,43	0,23
NATWEST GROUP 8,125 % PERP	USD	2.600.000	2.554.299,91	0,13
NCG BAN 10,625 % PERP	EUR	13.600.000	15.794.942,43	0,81
NCG BAN 4,625 % 07.04.30	EUR	2.300.000	2.354.463,53	0,12
NCG BAN 8,375 % 23.09.33 EMTN	EUR	11.200.000	12.705.168,77	0,65
PIRAEUS BANK 4,625 % 17.07.29	EUR	1.550.000	1.603.811,12	0,08
PIRAEUS BANK 6.75% 05-12-29	EUR	5.500.000	6.404.896,97	0,33
SG 10.0% PERP	USD	2.600.000	2.603.329,09	0,13
SG 4,75 % PERP	USD	3.100.000	2.663.012,50	0,14
SG 6,75 % PERP	USD	2.500.000	2.207.689,63	0,11
SG 7,875 % PERP EMTN	EUR	12.300.000	12.897.086,12	0,66
SG 9,375 % PERP	USD	11.800.000	11.478.847,85	0,59
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 6,875 % PERP	USD	9.200.000	8.585.739,34	0,44
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 4,375 % PERP	USD	3.200.000	2.840.630,13	0,14
SWEDBANK AB 4,0 % PERP	USD	3.600.000	2.846.716,67	0,15
SWEDBANK AB 7,625 % PERP	USD	6.000.000	5.620.723,49	0,29
SWEDBANK AB 7.75% PERP	USD	6.800.000	6.490.701,33	0,33
UBS GROUP AG 3,875 % PERP	USD	8.400.000	7.275.629,25	0,37
UBS GROUP AG 5,125 % PERP	USD	7.000.000	6.225.235,77	0,32
UBS GROUP AG 9.25% PERP	USD	1.300.000	1.420.423,34	0,07
UNICAJA BAN 3,125 % 19.07.32	EUR	5.500.000	5.365.201,78	0,27
UNICAJA BANCO SA E 5.5% 22-06-34	EUR	12.300.000	12.869.980,32	0,66

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
UNICREDIT 2,731 % 15.01.32	EUR	4.500.000	4.496.445,74	0,23
UNICREDIT 5,861 % 19.06.32	USD	12.000.000	11.034.793,79	0,56
UNICREDIT 6,5 % PERP EMTN	EUR	15.880.000	16.209.057,90	0,83
UNICREDIT 7,5 % PERP	EUR	18.000.000	19.011.601,48	0,97
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			**31.872.344,05**	**1,62**
NN GROUP NV 4,5 % PERP	EUR	21.800.000	22.182.475,03	1,13
NN GROUP NV 6,0 % 03.11.43 EMTN	EUR	8.300.000	9.689.869,02	0,49
Immobilien			**8.543.333,43**	**0,44**
COVENTRY BLDG 8,75 % PERP	GBP	6.700.000	8.543.333,43	0,44
Kapitalmärkte			**148.226.056,43**	**7,55**
ABN AMRO BK 4,375 % PERP	EUR	12.900.000	12.791.427,97	0,65
ABN AMRO BK 6,375 % PERP	EUR	7.700.000	7.852.175,78	0,40
AIB GROUP 2,875 % 30.05.31 EMTN	EUR	7.900.000	7.877.334,03	0,40
AIB GROUP 4,625 % 20.05.35 EMTN	EUR	3.000.000	3.126.678,49	0,16
AIB GROUP 6,25 % PERP	EUR	4.200.000	4.319.499,52	0,22
AIB GROUP 7,125 % PERP	EUR	13.000.000	13.974.599,34	0,71
BANCO NTANDER 4,125 % PERP	EUR	5.400.000	5.072.715,24	0,26
BANCO NTANDER 4,375 % PERP	EUR	15.000.000	14.775.613,04	0,75
BANCO NTANDER 5,75 % 23.08.33	EUR	3.600.000	3.861.958,93	0,20
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3,625 % PERP	EUR	3.800.000	3.287.837,77	0,17
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0% 22-04-34	EUR	3.000.000	3.194.486,30	0,16
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7,0 % PERP	EUR	12.400.000	12.977.707,91	0,66
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 9.625% PERP	USD	7.200.000	7.705.907,40	0,39
INVESTEC 9,125 % 06.03.33 EMTN	GBP	6.600.000	8.989.770,02	0,46
PHOENIX GROUP 4,375 % 24.01.29	EUR	17.000.000	18.009.085,16	0,92
RAIFFEISEN BANK INTL AG 5,25 % 02.01.35	EUR	3.300.000	3.318.678,00	0,17
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6,0 % PERP	EUR	9.000.000	8.895.319,67	0,45
RAIFFEISEN BANK INTL AG EUSA5+5,954 % PERP	EUR	8.000.000	8.195.261,86	0,42
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**169.122.773,51**	**8,62**
AAREAL BK 5,625 % 12.12.34 EMTN	EUR	15.000.000	15.011.381,56	0,77
AAREAL BK 5,875 % 29.05.26 EMTN	EUR	4.000.000	4.227.355,62	0,22
BANCO DE CREDITO SOCIAL 4,125 % 03.09.30	EUR	3.700.000	3.764.259,37	0,19
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5,25 % 27.11.31	EUR	17.700.000	18.507.601,67	0,94
BANCO DE CREDITO SOCIAL 7,5 % 14.09.29	EUR	2.900.000	3.314.072,53	0,17
BANK OF CYPRUS 6,625 % 23.10.31	EUR	7.300.000	7.916.001,52	0,40
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3,875 % 16.06.32	EUR	4.600.000	4.674.017,47	0,24
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 5,125 % 13.01.33	EUR	2.600.000	2.895.625,68	0,15
BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34	EUR	13.800.000	15.570.308,11	0,79
BAWAG GROUP 7,25 % PERP	EUR	13.200.000	13.277.073,05	0,68
GROUPE DES ASSURANCES CREDIT MUTUEL 1,85 % 21.04.42	EUR	7.200.000	6.109.108,77	0,31
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3,617 % 31.01.28	EUR	18.000.000	18.359.735,41	0,94
PHOENIX GROUP 7.75% 06-12-53	GBP	3.500.000	4.588.430,53	0,23
Piraeus Financial Holdings Societe Anony 7.25% 17-04-34	EUR	16.000.000	17.809.037,81	0,91
SOGECAP 4,125 % PERP	EUR	17.900.000	18.347.034,89	0,93

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	13.000.000	14.751.729,52	0,75
OGA-WERTPAPIERE			**62.225.145,66**	**3,17**
OGAW			**62.225.145,66**	**3,17**
Gemeinsame Anlagen			**62.225.145,66**	**3,17**
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	593	62.225.145,66	3,17
Summe			**1.959.646.397,76**	**99,88**

(*) 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				
EURO BOBL 1224	1.156	1.514.360,00		138.777.800,00
Zwischensumme 1.		**1.514.360,00**		**138.777.800,00**
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		**1.514.360,00**		**138.777.800,00**

(*) 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 1224	1.268	1.574.078,23		158.969.798,36
RP EURGBP 1224	782		-1.339.091,75	98.065.943,94
Zwischensumme 1.		**1.574.078,23**	**-1.339.091,75**	**257.035.742,30**
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		**1.574.078,23**	**-1.339.091,75**	**257.035.742,30**

(*) 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 Anteilsklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/V/EUR/USD/241011	188,35		USD	69.519,92	EUR	-69.331,57	FR0013312378
G2/V/EUR/USD/241011		-66,27	USD	45.178,96	EUR	-45.245,23	FR0013312378
G2/V/EUR/USD/241011	805,41		USD	267.570,84	EUR	-266.765,43	FR0013312378
G2/V/EUR/USD/241011		-29.819,14	USD	3.926.707,68	EUR	-3.956.526,82	FR0013312378
G4/V/EUR/GBP/241011	108.782,80		GBP	7.724.509,17	EUR	-7.615.726,37	FR0013350824
G4/V/EUR/GBP/241011	1.283,55		GBP	85.069,57	EUR	-83.786,02	FR0013350824
G7/V/EUR/USD/241011		-13.965,57	USD	1.839.044,33	EUR	-1.853.009,90	FR0013350808
G7/V/EUR/USD/241011	57,42		USD	19.311,09	EUR	-19.253,67	FR0013350808
H4/V/EUR/GBP/241011	360,63		GBP	25.112,34	EUR	-24.751,71	FR0013307683
H4/V/EUR/GBP/241011	14.049,65		GBP	997.644,97	EUR	-983.595,32	FR0013307683
H6/V/EUR/CHF/241011		-395.694,36	CHF	34.365.006,10	EUR	-34.760.700,46	FR0012749851
H7/V/EUR/CHF/241011		-55,39	CHF	20.160,22	EUR	-20.215,61	FR0012749869
H7/V/EUR/CHF/241011		-22.440,03	CHF	1.948.856,70	EUR	-1.971.296,73	FR0012749869
H8/V/EUR/USD/241011		-454.380,13	USD	59.834.643,19	EUR	-60.289.023,32	FR0011781210
H9/V/EUR/USD/241011		-939,18	USD	210.445,95	EUR	-211.385,13	FR0011882281
H9/V/EUR/USD/241011		-81.246,57	USD	10.698.881,75	EUR	-10.780.128,32	FR0011882281
Summe	**125.527,81**	**-998.606,64**		**122.077.662,78**		**-122.950.741,61**	

(*) 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)	1.959.646.397,76
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	1.514.360,00
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	234.986,48
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	-873.078,83
Sonstige Aktiva (+)	29.117.421,89
Sonstige Passiva (-)	-27.592.277,15
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**1.962.047.810,15**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H)	CHF	16.064,266	115,88
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR	EUR	1.158.885,005	158,88
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)	USD	83.258,976	147,32
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR	EUR	267.605,494	130,36
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR	EUR	10.387,432	101,37
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR	EUR	945.415,137	113,94
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H)	GBP	7.131,537	120,50
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H)	USD	39.429,904	122,18
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)	CHF	269.694,100	121,28
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR	EUR	1.017.808,629	210,97
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H)	USD	419.997,137	159,72
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR	EUR	210.349,053	103,50
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)	GBP	64.339,815	101,74
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)	USD	19.863,730	104,53
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR	EUR	246.264,418	120,56
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR	EUR	3.719.435,602	124,94
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR	EUR	282.523,224	1.376,15
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR	EUR	3.935.202,392	99,42
Aktienklasse EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR	EUR	1.894,095	113,51

EDR SICAV – FINANCIAL BONDS

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
ANLAGEN NETTO	**0,00**	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**1.767.053.969,79**	**1.491.688.629,66**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**1.707.484.611,24**	**1.486.025.006,41**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	1.707.484.611,24	1.486.025.006,41
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Forderungspapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Handelbare Forderungspapiere	0,00	0,00
Summe Forderungspapiere	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**54.506.976,30**	**0,00**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	54.506.976,30	0,00
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	**5.062.382,25**	**5.663.623,25**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	5.062.382,25	5.663.623,25
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGEN	**137.205.841,31**	**126.067.868,87**
Devisentermingeschäfte	125.853.207,76	117.595.399,70
Sonstige	11.352.633,55	8.472.469,17
FINANZKONTEN	**16.201.933,15**	**66.505.922,73**
Liquide Mittel	16.201.933,15	66.505.922,73
SUMME DER AKTIVA	**1.920.461.744,25**	**1.684.262.421,26**

PASSIVA

	29/09/2023	30/09/2022
EIGENKAPITAL		
Kapital	1.739.250.984,61	1.516.957.193,56
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	59.375,35
Ergebnisvortrag (a)	2.728,68	2.475,99
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	-39.244.750,98	-32.535.336,00
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	66.216.885,31	65.127.655,13
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**1.766.225.847,62**	**1.549.611.364,03**
** Betrag des Nettovermögens*		
FINANZINSTRUMENTE	**5.062.382,27**	**5.663.623,62**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	5.062.382,27	5.663.623,62
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	5.062.382,27	5.663.623,62
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
VERBINDLICHKEITEN	**149.173.514,36**	**128.896.358,08**
Devisentermingeschäfte	125.270.372,17	116.218.686,39
Sonstige	23.903.142,19	12.677.671,69
FINANZKONTEN	**0,00**	**91.075,53**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	91.075,53
Darlehen	0,00	0,00
SUMME DER PASSIVA	**1.920.461.744,25**	**1.684.262.421,26**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
EC EURUSD 1223	257.211.163,50	0,00
RP EURGBP 1223	63.682.441,79	0,00
EC EURUSD 1222	0,00	268.778.650,61
RP EURGBP 1222	0,00	55.134.419,32
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
EURO BOBL 1223	208.118.500,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	265.776,55	19.289,96
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	84.619.827,26	79.356.659,35
Erträge aus Forderungspapieren	0,00	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	10.307,54	4.369,28
Erträge aus Finanzterminstrumenten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
SUMME (1)	**84.895.911,35**	**79.380.318,59**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	6.154,81	406,35
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	267,43	261.560,25
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
SUMME (2)	**6.422,24**	**261.966,60**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**84.889.489,11**	**79.118.351,99**
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)*	18.052.173,38	10.145.785,64
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**66.837.315,73**	**68.972.566,35**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	-620.430,42	-3.844.911,22
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**66.216.885,31**	**65.127.655,13**

* N: Die Verwaltungskosten enthalten Researchkosten in Höhe von 175.267,80 Euro.

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0013287596 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds R EUR: Maximaler Kostensatz von 1,50 % inkl. aller Steuern.
FR0013233707 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds NC EUR: Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013233699 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds K EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0011034560 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds N EUR: Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0011034495 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,25% inkl. aller Steuern.
FR0013292463 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds OC EUR: Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0012749851 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013174695 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J EUR: Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013350824 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J GBP (H): Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013350808 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013409067 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CRD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,90% inkl. aller Steuern.
FR0011289966 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds B EUR: Maximaler Kostensatz von 1,25% inkl. aller Steuern.
FR0011882281 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A USD (H): Maximaler Kostensatz von 1,25% inkl. aller Steuern.
FR0010584474 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0012749869 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A CHF (H): Maximaler Kostensatz von 1,25% inkl. aller Steuern.
FR0011781210 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013312378 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,90% inkl. aller Steuern.
FR0013307683 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR GBP (H): Maximaler Kostensatz von 0,90% inkl. aller Steuern.
FR0013307691 - Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,90% inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen werden zugunsten der Verwaltungsgesellschaft über folgende Aktienklassen erhoben: A CHF (H), A EUR, A USD (H), B EUR, B USD (H), CR EUR, CR GBP (H), CR USD (H), CRD EUR, I CHF (H), I EUR, I USD (H), J EUR, J GBP (H), J USD (H) und R EUR, und zwar nach den folgenden Modalitäten:
Referenzindex: 80 % ICE BofA Euro Financial + 20 % ICE BofA Contingent Capital (abgesichert in EUR für Anteile, die auf diese Währung lauten, abgesichert in CHF für Anteile, die auf diese Währung lauten, abgesichert in GBP für Anteile, die auf diese Währung lauten, abgesichert in USD für Anteile, die auf diese Währung lauten), mit Wiederanlage der Kupons.

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 Wertentwicklung der Aktie diejenige ihres Referenzindex überschreitet, wird eine Provision von 20 % auf ihre Outperformance erhoben.
Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds über die Referenzperiode unter Bezugnahme auf seinen Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.
Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.
Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.
Die Referenzperiode für die Berechnung der erfolgsabhängigen Provision endet mit dem letzten Nettoinventarwert im September
Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.
Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision erhoben und die Referenzperiode um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden.
Ist die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende einer Referenzperiode von fünf Jahren oder mehr geringer als die ihres Referenzindex,
wird die Referenzperiode nicht verlängert. Es wird dann eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode beginnt.

Am Ende einer Referenzperiode:
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen (NV) der Aktienklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen (Ziel-NV) positiv ist, wird eine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt. Dieses Nettovermögen wird das neue Referenz-Nettovermögen (Referenz-NV).
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen der Aktienklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen negativ ist, wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt, und:
  - Wenn die Referenzperiode der Aktienklasse weniger als 5 Jahre beträgt, wird diese um ein Jahr verlängert. Das Referenz-Nettovermögen bleibt dann unverändert.
  - Wenn die Referenzperiode 5 Jahre oder länger beträgt, endet die Referenzperiode und das Nettovermögen zum Ende der Referenzperiode wird zum neuen Referenz-Nettovermögen.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A USD (H)	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 CRD 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 CR GBP (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
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 J USD (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds NC EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
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 R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**1.549.611.364,03**	**2.060.636.928,95**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	673.948.021,14	435.650.861,80
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-561.985.605,31	-657.778.576,50
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	5.670.209,75	11.629.192,16
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-50.427.749,54	-20.086.420,33
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	28.229.578,48	37.497.110,94
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	-29.035.228,74	-67.102.710,92
Transaktionskosten	-2.254.302,55	-1.573.499,68
Wechselkursdifferenzen	-19.108.336,80	44.684.376,81
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	108.010.884,29	-363.076.019,70
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-130.538.450,61*	*-238.549.334,90*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*238.549.334,90*	*-124.526.684,80*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	193.270,84	1.973.338,87
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-4.020.105,03*	*-4.213.375,87*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*4.213.375,87*	*6.186.714,74*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	-3.463.573,70	-1.815.784,72
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	66.837.315,73	68.972.566,35
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**1.766.225.847,62**	**1.549.611.364,03**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen	1.640.236.442,11	92,86
Festverzinsliche Anleihen Auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte VAR/REV	58.869.944,67	3,34
Auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Wandelanleihen	8.378.224,46	0,47
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**1.707.484.611,24**	**96,67**
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**0,00**	**0,00**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Wechselkurse	320.893.605,29	18,17
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**320.893.605,29**	**18,17**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Zinssätze	208.118.500,00	11,78
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**208.118.500,00**	**11,78**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	1.650.640.411,75	93,46	0,00	0,00	56.844.199,49	3,22	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.201.933,15	0,92
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	208.118.500,00	11,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51.647.882,13	2,92	1.655.836.729,11	93,75
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	16.201.933,15	0,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	208.118.500,00	11,78	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 USD		Währung 2 CHF		Währung 3 GBP		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	245.675.274,06	13,91	0,00	0,00	61.333.995,63	3,47	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	88.505.388,55	5,01	32.641.892,83	1,85	10.407.049,96	0,59	0,00	0,00
Finanzkonten	4.698.860,54	0,27	90.263,22	0,01	2.349.070,20	0,13	0,00	0,00
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	419.888,04	0,02	561.260,79	0,03	3.236.665,04	0,18	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	257.211.163,50	14,56	0,00	0,00	63.682.441,79	3,61	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Devisenkäufe auf Termin	123.975.916,93
	Forderungen aus Devisenverkäufen auf Termin	1.877.290,83
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	95.981,82
	Noch zu empfangende Zeichnungen	458.381,20
	Garantieeinlage in bar	8.717.216,26
	Coupons und Dividenden in bar	852.088,49
	Sonstige Forderungen	1.228.965,78
SUMME DER FORDERUNGEN		**137.205.841,31**
VERBINDLICHKEITEN		
	Devisenverkäufe auf Termin	1.875.586,51
	Engagement aus Devisenkäufen auf Termin	123.394.785,66
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	9.637.747,20
	Zu zahlende Rücknahmen	5.029.377,71
	Fixe Verwaltungskosten	1.031.700,28
	Variable Verwaltungskosten	7.100.720,73
	Sicherheiten	640.000,00
	Sonstige Verbindlichkeiten	463.596,27
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**149.173.514,36**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**-11.967.673,05**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	4.090,000	434.951,87
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-15.145,000	-1.512.593,74
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-11.055,000	-1.077.641,87
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	13.956,960	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	488.319,678	67.745.500,31
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-618.342,490	-82.652.813,61
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-130.022,812	-14.907.313,30
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.132.907,999	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	4.432,000	521.145,77
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-24.793,908	-2.805.573,31
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-20.361,908	-2.284.427,54
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	75.395,472	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	28.726,420	3.387.390,28
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-23.805,805	-2.778.803,73
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	4.920,615	608.586,55
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	163.741,173	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	99.513,687	9.023.318,52
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-8.081,579	-720.163,39
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	91.432,108	8.303.155,13
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	105.478,298	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	875.908,729	87.039.169,75
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-187.363,124	-18.387.587,18
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	688.545,605	68.651.582,57
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.021.168,629	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR GBP (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.305,700	155.993,82
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-7.577,855	-876.134,37
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-6.272,155	-720.140,55
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	6.709,734	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	11.288,268	1.048.201,35
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.775,500	-361.260,39
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	7.512,768	686.940,96
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	37.153,537	

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	90.461,538	9.968.937,99
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-58.170,500	-6.352.005,57
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	32.291,038	3.616.932,42
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	272.465,038	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	499.528,132	90.935.811,48
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-611.705,765	-108.865.887,30
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-112.177,633	-17.930.075,82
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.077.278,315	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	167.730,616	20.784.523,52
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-108.279,733	-13.366.592,84
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	59.450,883	7.417.930,68
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	485.734,021	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	176.204,965	16.471.311,26
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-157.135,105	-13.921.437,45
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	19.069,860	2.549.873,81
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	222.590,863	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J GBP (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	78.073,765	7.926.251,84
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-24.464,000	-2.546.765,52
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	53.609,765	5.379.486,32
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	61.761,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	11.917,000	1.048.384,56
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	11.917,000	1.048.384,56
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	72.204,288	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	254.321,699	26.555.942,73
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-140.702,173	-14.304.186,87
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	113.619,526	12.251.755,86
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	453.602,203	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds NC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.148.902,412	229.007.168,96
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-843.744,828	-88.083.669,06
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.305.157,584	140.923.499,90
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.786.539,430	

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	59.150,644	68.803.395,22
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-173.058,043	-204.353.429,18
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-113.907,399	-135.550.033,96
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	488.445,515	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds OC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	373.233,618	32.999.999,89
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	373.233,618	32.999.999,89
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.027.346,762	
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	932,197	90.622,02
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-973,434	-96.701,80
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-41,237	-6.079,78
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.224,901	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A CHF (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds B EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CRD EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR GBP (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I CHF (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J GBP (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds K EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds NC EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds N EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds OC EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds R EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A CHF (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	25.517,15
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,19
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	2.906,32
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,14
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	826,96
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	1.951.077,17
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	382.492,69
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,23
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	74.570,71
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,05
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	118.065,59
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	10.199,87
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,10
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	388,96
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds B EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	226.539,54
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	53.280,29
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,28
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	5.709,06
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CRD EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	22.494,93
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	15.630,93
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,48
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	264,58
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	511.840,58
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	221.487,16
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,30
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	30.177,35
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR GBP (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	6.798,92
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,69
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	3.069,88
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,31
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.511,05
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,15
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	20.910,14
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	11.837,02
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,39
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	611,15
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I CHF (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	175.179,10
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	123.808,78
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,42
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	11.425,34
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	1.328.545,13
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	891.707,05
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,40
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	209.799,91
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,09
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	351.431,60
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	208.617,01
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,35
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	18.233,22
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	115.070,76
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	61.377,71
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,32
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	9.145,83
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,05
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J GBP (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	30.509,14
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	4.779,83
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,09
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.735,53
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	34.118,23
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	18.581,89
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,32
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,80
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds K EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	351.996,99
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,80
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds NC EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	2.070.305,37
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds N EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	2.950.217,58
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	3.729.744,36
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,56
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	996.514,03
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,15
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds OC EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	483.791,46
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds R EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	1.775,47
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	220,03
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,18
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	65,43
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,05
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			54.506.976,30
	FR0011031392	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	54.506.976,30
Finanzterminstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**54.506.976,30**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	2.728,68	2.475,99
Ergebnis	66.216.885,31	65.127.655,13
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Summe	**66.219.613,99**	**65.130.131,12**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A CHF (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	50.750,70	86.831,57
Summe	**50.750,70**	**86.831,57**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	5.122.035,46	5.880.674,83
Summe	**5.122.035,46**	**5.880.674,83**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	308.970,25	363.104,14
Summe	**308.970,25**	**363.104,14**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	636.953,16	651.164,29
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	417,59	564,79
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**637.370,75**	**651.729,08**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	163.741,173	158.820,558
Ausschüttung je Anteil	3,89	4,10
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CRD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	344.914,03	51.549,52
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	316,76	98,73
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**345.230,79**	**51.648,25**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	105.478,298	14.046,190
Ausschüttung je Anteil	3,27	3,67
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	3.570.946,23	1.276.673,13
Summe	**3.570.946,23**	**1.276.673,13**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR GBP (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	29.092,72	60.091,66
Summe	**29.092,72**	**60.091,66**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	134.807,94	107.796,15
Summe	**134.807,94**	**107.796,15**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I CHF (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	1.127.721,72	1.033.602,74
Summe	**1.127.721,72**	**1.033.602,74**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	7.104.457,97	8.683.331,58
Summe	**7.104.457,97**	**8.683.331,58**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	2.344.212,08	2.075.059,46
Summe	**2.344.212,08**	**2.075.059,46**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	752.357,12	795.767,12
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	274,76	715,22
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**752.631,88**	**796.482,34**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	222.590,863	203.521,003
Ausschüttung je Anteil	3,38	3,91
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J GBP (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	229.750,92	35.702,41
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	611,50	19,05
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**230.362,42**	**35.721,46**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	61.761,000	8.151,235
Ausschüttung je Anteil	3,72	4,38
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	239.718,24	209.196,89
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	527,02	396,70
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**240.245,26**	**209.593,59**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	72.204,288	60.287,288
Ausschüttung je Anteil	3,32	3,47
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	1.884.757,31	1.301.670,79
Summe	**1.884.757,31**	**1.301.670,79**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds NC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	17.059.137,03	10.352.979,88
Summe	**17.059.137,03**	**10.352.979,88**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds N EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	21.414.091,24	29.833.903,98
Summe	**21.414.091,24**	**29.833.903,98**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds OC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	3.852.550,36	1.308.226,29
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	6.438,94	0,00
Thesaurierung	0,00	1.017.110,06
Summe	**3.858.989,30**	**2.325.336,35**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	1.027.346,762	654.113,144
Ausschüttung je Anteil	3,75	2,00
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds R EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	3.802,94	3.900,14
Summe	**3.802,94**	**3.900,14**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00	59.375,35
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	-39.244.750,98	-32.535.336,00
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00	0,00
Summe	**-39.244.750,98**	**-32.475.960,65**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A CHF (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-70.819,47	241.189,16
Summe	**-70.819,47**	**241.189,16**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-3.186.014,10	-5.278.060,07
Summe	**-3.186.014,10**	**-5.278.060,07**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-550.486,16	1.678.692,19
Summe	**-550.486,16**	**1.678.692,19**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-386.888,79	-583.263,69
Summe	**-386.888,79**	**-583.263,69**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CRD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-193.297,17	-40.121,36
Summe	**-193.297,17**	**-40.121,36**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-2.047.859,28	-988.210,13
Summe	**-2.047.859,28**	**-988.210,13**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR GBP (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	1.564,01	-47.165,82
Summe	**1.564,01**	**-47.165,82**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-221.143,47	433.720,06
Summe	**-221.143,47**	**433.720,06**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I CHF (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-1.134.242,33	2.559.076,09
Summe	**-1.134.242,33**	**2.559.076,09**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-4.003.196,64	-6.529.834,12
Summe	**-4.003.196,64**	**-6.529.834,12**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-3.652.287,13	8.154.730,23
Summe	**-3.652.287,13**	**8.154.730,23**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-415.544,98	-593.878,45
Summe	**-415.544,98**	**-593.878,45**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J GBP (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-92.429,68	35.069,61
Summe	**-92.429,68**	**35.069,61**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-415.451,31	811.478,80
Summe	**-415.451,31**	**811.478,80**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-955.114,98	-1.058.487,21
Summe	**-955.114,98**	**-1.058.487,21**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds NC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-8.241.056,03	-7.970.148,25
Summe	**-8.241.056,03**	**-7.970.148,25**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds N EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-11.835.551,48	-21.510.575,43
Summe	**-11.835.551,48**	**-21.510.575,43**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds OC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-1.842.465,87	-1.786.377,18
Summe	**-1.842.465,87**	**-1.786.377,18**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds R EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-2.466,12	-3.795,08
Summe	**-2.466,12**	**-3.795,08**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**2.019.000.883,75**	**1.897.976.595,61**	**2.060.636.928,95**	**1.549.611.364,03**	**1.766.225.847,62**
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A CHF (H) en CHF					
Nettovermögen in CHF	2.784.696,04	2.988.506,87	3.483.251,53	2.487.490,31	1.459.030,68
Anzahl Aktien	24.683,573	26.609,000	29.158,960	25.011,960	13.956,960
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	112,81	112,31	119,45	99,45	104,53
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	1,35	1,32	-1,40	9,64	-5,07
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	2,07	3,04	1,94	3,47	3,63
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A EUR in EUR					
Nettovermögen	297.519.549,26	233.680.596,67	253.968.776,44	164.251.971,37	157.963.280,55
Anzahl Aktien	2.044.729,101	1.604.714,664	1.633.593,711	1.262.930,811	1.132.907,999
Nettoinventarwert je Anteil	145,50	145,62	155,46	130,05	139,43
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,22	0,33	-0,44	-4,17	-2,81
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,77	4,20	2,61	4,65	4,52
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD	10.973.857,03	16.104.114,25	19.014.450,07	11.130.513,67	9.608.744,30
Anzahl Aktien	87.549,365	126.036,131	138.635,614	95.757,380	75.395,472
Nettoinventarwert je Anteil in USD	125,34	127,77	137,15	116,23	127,44
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	5,32	-5,49	-0,24	17,53	-7,30
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	1,63	3,17	1,81	3,79	4,09

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**2.019.000.883,75**	**1.897.976.595,61**	**2.060.636.928,95**	**1.549.611.364,03**	**1.766.225.847,62**
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds B EUR in EUR					
Nettovermögen	25.939.367,30	20.789.279,26	25.843.392,12	18.099.457,03	19.333.115,20
Anzahl Aktien	190.820,355	155.308,801	186.850,875	158.820,558	163.741,173
Nettoinventarwert je Anteil	135,93	133,85	138,31	113,96	118,07
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,14	0,30	-0,38	-3,67	-2,36
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	2,59	4,22	2,07	4,10	3,89
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,005	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CRD EUR in EUR					
Nettovermögen	104.897,91	476.929,34	571.868,51	1.246.334,28	9.671.652,50
Anzahl Aktien	999,562	4.605,150	5.306,374	14.046,190	105.478,298
Nettoinventarwert je Anteil	104,94	103,56	107,77	88,73	91,69
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,82	0,23	-0,30	-2,85	-1,83
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,63	3,13	2,22	3,67	3,27
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,001	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR EUR in EUR					
Nettovermögen	71.235.557,01	85.133.550,73	89.758.562,88	30.815.507,58	101.703.456,70
Anzahl Aktien	694.878,274	828.038,800	814.773,683	332.623,024	1.021.168,629
Nettoinventarwert je Anteil	102,51	102,81	110,16	92,64	99,59
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,86	0,23	-0,31	-2,97	-2,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,42	3,19	2,24	3,83	3,49

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**2.019.000.883,75**	**1.897.976.595,61**	**2.060.636.928,95**	**1.549.611.364,03**	**1.766.225.847,62**
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR GBP (H) in GBP					
Nettovermögen in GBP	3.289.618,94	3.329.584,15	2.550.958,14	1.242.561,52	699.790,41
Anzahl Aktien	31.500,468	31.671,946	22.591,988	12.981,889	6.709,734
Nettoinventarwert je Anteil in GBP	104,43	105,12	112,91	95,71	104,29
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,70	-1,37	7,51	-3,63	0,23
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	2,73	3,96	2,55	4,62	4,33
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD	1.031.716,38	2.294.778,67	3.356.002,87	2.840.756,95	3.911.995,63
Anzahl Aktien	10.090,120	21.995,447	29.848,769	29.640,769	37.153,537
Nettoinventarwert je Anteil in USD	102,25	104,32	112,43	95,83	105,29
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	2,77	-4,57	-0,14	14,63	-5,95
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,53	2,71	1,81	3,63	3,62
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I CHF (H) in CHF					
Nettovermögen in CHF	30.308.537,92	31.850.248,64	35.603.631,39	24.781.430,92	29.661.103,16
Anzahl Aktien	263.547,358	276.414,447	289.065,000	240.174,000	272.465,038
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	115,00	115,22	123,16	103,18	108,86
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,94	1,34	-1,43	10,65	-4,16
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	2,36	3,77	2,52	4,30	4,13

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**2.019.000.883,75**	**1.897.976.595,61**	**2.060.636.928,95**	**1.549.611.364,03**	**1.766.225.847,62**
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I EUR in EUR					
Nettovermögen	327.627.363,23	281.775.221,27	311.393.081,36	203.720.399,53	198.504.061,99
Anzahl Aktien	1.738.556,496	1.485.873,583	1.530.712,717	1.189.455,948	1.077.278,315
Nettoinventarwert je Anteil	188,44	189,63	203,43	171,27	184,26
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,58	0,44	-0,58	-5,48	-3,71
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	4,03	6,46	4,36	7,30	6,59
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD	59.023.247,99	44.412.507,90	62.839.842,86	53.333.852,58	66.809.103,96
Anzahl Aktien	444.248,544	326.322,953	428.142,402	426.283,138	485.734,021
Nettoinventarwert je Anteil in USD	132,86	136,09	146,77	125,11	137,54
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	5,66	-4,92	0,20	19,12	-7,51
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	2,08	3,93	2,52	4,86	4,82
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J EUR in EUR					
Nettovermögen	11.292.733,94	28.991.977,48	31.058.567,75	18.452.762,57	20.831.118,45
Anzahl Aktien	104.698,556	272.858,558	282.114,792	203.521,003	222.590,863
Nettoinventarwert je Anteil	107,85	106,25	110,09	90,66	93,58
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,90	0,14	-0,30	-2,91	-1,86
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	2,31	3,82	2,40	3,91	3,38
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,004	0,00	0,00

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**2.019.000.883,75**	**1.897.976.595,61**	**2.060.636.928,95**	**1.549.611.364,03**	**1.766.225.847,62**
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J GBP (H) in GBP					
Nettovermögen in GBP	1.179.013,66	834.866,30	765.460,57	710.941,96	5.618.994,43
Anzahl Aktien	11.690,000	8.256,745	7.298,716	8.151,235	61.761,000
Nettoinventarwert je Anteil in GBP	100,85	101,11	104,87	87,21	90,97
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil in EUR	0,00	0,00	7,28	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	-0,85	-12,64	0,00	4,30	-1,49
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,60	4,15	2,54	4,38	3,72
Steuerguthaben je Anteil in EUR	0,00	0,00	0,002	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD	0,00	6.879.200,91	7.310.189,04	5.331.001,41	6.747.474,12
Anzahl Aktien	0,00	68.162,556	69.127,556	60.287,288	72.204,288
Nettoinventarwert je Anteil in USD	0,00	100,92	105,74	88,42	93,44
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	-4,66	-0,14	13,46	-5,75
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	2,50	1,83	3,47	3,32
Steuerguthaben je Anteil in EUR	0,00	0,00	0,003	0,00	0,00

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**2.019.000.883,75**	**1.897.976.595,61**	**2.060.636.928,95**	**1.549.611.364,03**	**1.766.225.847,62**
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds K EUR in EUR					
Nettovermögen	29.648.320,76	36.957.060,83	49.735.624,50	32.971.134,54	47.512.343,58
Anzahl Aktien	280.450,946	347.009,687	430.413,374	339.982,677	453.602,203
Nettoinventarwert je Anteil	105,71	106,50	115,55	96,97	104,74
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,88	0,24	-0,32	-3,11	-2,10
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,58	3,77	3,74	3,82	4,15
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds NC EUR in EUR					
Nettovermögen	196.307.432,40	155.996.760,71	258.337.886,78	248.419.180,73	410.231.901,89
Anzahl Aktien	1.809.565,998	1.424.565,998	2.170.003,750	2.481.381,846	3.786.539,430
Nettoinventarwert je Anteil	108,48	109,50	119,04	100,11	108,33
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,90	0,25	-0,33	-3,21	-2,17
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,78	4,09	4,08	4,17	4,50
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds N EUR in EUR					
Nettovermögen	923.707.763,16	923.249.730,49	883.875.707,31	671.588.283,06	586.399.643,30
Anzahl Aktien	757.133,281	750.058,923	668.579,562	602.352,914	488.445,515
Nettoinventarwert je Anteil	1.220,00	1.230,90	1.322,02	1.114,94	1.200,54
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-10,23	2,86	-3,77	-35,71	-24,23
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	26,93	45,03	29,93	49,52	43,84

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**2.019.000.883,75**	**1.897.976.595,61**	**2.060.636.928,95**	**1.549.611.364,03**	**1.766.225.847,62**
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds OC EUR in EUR					
Nettovermögen	34.895.087,28	34.535.634,47	36.002.263,84	55.473.963,40	92.197.217,44
Anzahl Aktien	350.015,000	350.015,000	350.000,000	654.113,144	1.027.346,762
Nettoinventarwert je Anteil	99,69	98,66	102,86	84,80	89,74
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,83	0,22	-0,28	-2,73	-1,79
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	2,00	4,27	2,00	2,00	3,75
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,003	0,00	0,00
Vortrag je Anteil auf das Ergebnis	0,55	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	0,00	1,57	1,55	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds R EUR in EUR					
Nettovermögen	114.275,90	64.627,92	174.397,80	118.005,45	122.252,06
Anzahl Aktien	1.090,769	616,405	1.561,132	1.266,138	1.224,901
Nettoinventarwert je Anteil	104,76	104,84	111,71	93,20	99,80
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,88	0,24	-0,31	-2,99	-2,01
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,80	3,09	2,20	3,08	3,10

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ SE 3,375 % PERP	EUR	13.500.000	13.221.605,66	0,75
ALLIANZ SE 4,597 % 07.09.38	EUR	4.500.000	4.375.465,33	0,25
ALLIANZ SE 5,824 % 25.07.53	EUR	4.400.000	4.485.508,71	0,25
CMZB FRANCFORT 1,375 % 29.12.31	EUR	10.000.000	8.456.926,03	0,48
CMZB FRANCFORT 6,125 % PERP	EUR	11.000.000	10.269.884,92	0,58
CMZB FRANCFORT 6,5 % PERP	EUR	9.000.000	7.916.079,84	0,45
DEUTSCHE BK 10,0 % PERP	EUR	12.000.000	12.418.415,41	0,71
DEUTSCHE BK 4,5 % PERP	EUR	5.000.000	3.654.276,64	0,21
DEUTSCHE BK 4,625 % PERP	EUR	15.000.000	10.729.021,72	0,61
DEUTSCHE BK 5,0 % 05.09.30	EUR	3.400.000	3.289.007,46	0,19
DEUTSCHE BK AUTRE V PERP	EUR	2.400.000	2.025.745,18	0,11
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUSA5+3,617 % 31.01.28	EUR	18.000.000	15.694.563,70	0,89
LBBW 4,0 % PERP EMTN	EUR	10.400.000	7.661.144,66	0,43
TALANX AG 2,25 % 05.12.47	EUR	3.600.000	3.234.767,18	0,18
WUESTENROT WUERTTEMBERGISCHE AG 2,125 % 10.09.41	EUR	11.500.000	8.182.369,40	0,46
SUMME DEUTSCHLAND			**115.614.781,84**	**6,55**
ÖSTERREICH				
BAWAG GROUP 2,375 % 26.03.29	EUR	8.500.000	8.305.682,57	0,47
BAWAG GROUP 5,0 % PERP	EUR	6.000.000	5.061.800,87	0,28
ERSTE GR BK 4,25 % PERP	EUR	5.800.000	4.749.745,03	0,27
ERSTE GR BK 8,5 % PERP	EUR	7.200.000	7.242.278,75	0,41
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6,0 % PERP	EUR	10.000.000	8.011.827,87	0,46
RAIFFEISEN BANK INTL AG EUSA5+5,954 % PERP	EUR	8.000.000	7.173.131,15	0,41
VIENNA INSURANCE GROUP 4,875 % 15.06.42	EUR	5.300.000	4.956.250,69	0,28
SUMME ÖSTERREICH			**45.500.716,93**	**2,58**
BELGIEN				
AGEAS NV 3,875 % PERP	EUR	7.000.000	5.159.178,83	0,29
AGSBB 3 1/2 06/30/47	EUR	11.300.000	10.535.382,10	0,60
BELFIUS BANK 3,625 % PERP	EUR	5.000.000	3.824.012,16	0,22
KBC GROUPE 4,25 % PERP	EUR	11.200.000	9.856.744,52	0,56
KBC GROUPE 8,0 % PERP	EUR	9.400.000	9.385.278,15	0,53
KBC GROUPE SA 1,625 % 18.09.29	EUR	5.000.000	4.807.179,92	0,27
KBC GROUPE SA FIX PERP EMTN	EUR	4.000.000	3.950.795,38	0,22
SUMME BELGIEN			**47.518.571,06**	**2,69**
BERMUDA				
ACCOR 6,625 % 16.06.28	EUR	6.100.000	6.101.922,67	0,34
SUMME BERMUDA			**6.101.922,67**	**0,34**
ZYPERN				
BANK OF CYPRUS 7,375 % 25.07.28	EUR	3.600.000	3.684.762,69	0,21
SUMME ZYPERN			**3.684.762,69**	**0,21**
DÄNEMARK				
DANSKE BK 7,0 % PERP	USD	12.000.000	11.027.068,76	0,63
SUMME DÄNEMARK			**11.027.068,76**	**0,63**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
SPANIEN				
ABANCA CORPORACION BANCARIA 4,625 % 07.04.30	EUR	8.500.000	8.358.513,55	0,47
ABANCA CORPORACION BANCARIA 6,0 % PERP	EUR	9.400.000	8.528.885,65	0,48
ABANCA CORPORACION BANCARIA 8,375 % 23.09.33	EUR	6.000.000	6.096.169,51	0,35
BANCO DE BADELL 5,0 % PERP	EUR	7.000.000	5.367.138,91	0,31
BANCO DE BADELL 5,25 % 07.02.29	EUR	3.500.000	3.555.677,57	0,20
BANCO DE BADELL 5,375 % 12.12.28	EUR	6.300.000	6.573.525,72	0,37
BANCO DE BADELL 5,75 % PERP	EUR	9.000.000	7.797.810,66	0,44
BANCO DE BADELL 6,0 % 16.08.33	EUR	6.800.000	6.430.752,20	0,37
BANCO DE BADELL 9,375 % PERP	EUR	10.000.000	9.976.961,68	0,56
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1,75 % 09.03.28	EUR	6.300.000	5.270.235,74	0,30
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5,25 % 27.11.31	EUR	9.400.000	8.509.340,99	0,48
BANCO DE CREDITO SOCIAL 7,5 % 14.09.29	EUR	3.900.000	3.866.687,93	0,22
BANCO NTANDER 3,625 % PERP	EUR	5.800.000	3.730.705,32	0,21
BANCO NTANDER 4,125 % PERP	EUR	8.400.000	6.387.475,96	0,36
BANCO NTANDER 4,375 % PERP	EUR	20.000.000	16.882.495,11	0,95
BANCO NTANDER 5,75 % 23.08.33	EUR	3.600.000	3.593.596,52	0,20
BANCO SANTANDER SA 5,25 % PERP	EUR	4.000.000	3.937.947,69	0,22
BANKINTER 1,25 % 23.12.32	EUR	5.000.000	4.222.555,14	0,24
BANKINTER 7,375 % 31.12.99	EUR	14.000.000	13.510.394,72	0,76
BBVA 4,625 % 13.01.31	EUR	2.900.000	2.958.493,99	0,17
BBVA 6,0 % PERP	EUR	5.600.000	5.541.364,31	0,31
BBVA 6,0 % PERP	EUR	15.800.000	15.181.405,96	0,86
BBVA 8,375 % PERP	EUR	15.200.000	15.253.595,03	0,86
CAIXABANK 3,625 % PERP	EUR	2.200.000	1.487.600,77	0,09
CAIXABANK 5,25 % PERP	EUR	7.000.000	6.058.516,15	0,34
CAIXABANK 5,875 % PERP	EUR	7.800.000	7.134.930,03	0,41
CAIXABANK 6,25 % 23.02.33 EMTN	EUR	5.000.000	5.208.243,49	0,29
CAIXABANK 8,25 % PERP	EUR	7.400.000	7.295.940,96	0,41
CAIXABANK SA 6,75 % PERP	EUR	7.400.000	7.373.943,05	0,42
IBERCAJA 2,75 % 23.07.30	EUR	16.000.000	14.678.957,38	0,83
IBERCAJA 9,125 % PERP	EUR	14.200.000	14.164.533,18	0,81
MAPFRE 4,125 % 07.09.48	EUR	4.500.000	4.161.398,98	0,24
MAPFRE SA 4,375 % 31.03.47	EUR	16.600.000	16.218.010,87	0,92
NCG BAN 10,625 % PERP	EUR	11.600.000	12.161.979,97	0,69
UNICAJA BAN 2,875 % 13.11.29	EUR	9.400.000	8.968.310,15	0,51
UNICAJA BAN 3,125 % 19.07.32	EUR	3.500.000	2.962.134,25	0,17
SUMME SPANIEN			**279.406.229,09**	**15,82**
FINNLAND				
NORDEA BANK AB (PUBL) 6,125 % 31.12.2099	USD	12.600.000	11.472.174,80	0,65
SUMME FINNLAND			**11.472.174,80**	**0,65**
FRANKREICH				
A 3,941 % PERP EMTN	EUR	12.000.000	12.211.031,51	0,69
ABEILLE VIE 6,25 % 09.09.33	EUR	4.000.000	3.975.273,44	0,22
AXASA 3 7/8 20.05.49	EUR	5.600.000	5.656.919,40	0,32
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3,875 % 16.06.32	EUR	5.600.000	5.355.253,68	0,30
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 5,125 % 13.01.33	EUR	2.600.000	2.627.997,01	0,15
BNP 4,032 31.12.49	EUR	17.000.000	16.990.740,36	0,96

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
BNP PAR 4,625 % PERP	USD	15.200.000	11.850.500,09	0,67
BNP PAR 6,875 % PERP	EUR	20.800.000	20.302.009,36	1,15
BNP PAR 8,5 % PERP	USD	5.000.000	4.691.952,37	0,26
BNP PAR 9,25 % PERP	USD	13.800.000	13.796.144,20	0,78
BPCE 4,5 % 13.01.33 EMTN	EUR	7.500.000	7.532.734,93	0,42
BPCE 5,125 % 25.01.35 EMTN	EUR	11.300.000	11.253.140,60	0,64
BQ POSTALE 0,75 % 02.08.32 EMTN	EUR	4.500.000	3.724.967,21	0,21
BQ POSTALE 3,0 % PERP	EUR	3.600.000	2.319.739,04	0,13
BQ POSTALE 3,875 % PERP	EUR	9.800.000	8.058.889,39	0,45
CA 4,0 % PERP	EUR	9.200.000	7.882.089,89	0,45
CA 4,75 % PERP EMTN	USD	8.000.000	5.776.021,52	0,32
CA 7,25 % PERP EMTN	EUR	13.600.000	13.432.743,91	0,76
CASA ASSURANCES 2,625 % 29.01.48	EUR	2.100.000	1.882.804,77	0,11
CNP ASSURANCES 4,0% PERP	EUR	17.600.000	17.902.084,71	1,02
CRED AGRI ASSU 4,5 % PERP	EUR	11.500.000	11.693.832,50	0,67
CREDIT MUTUEL ARKEA 1,875 % 25.10.29	EUR	12.000.000	11.734.258,36	0,67
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6,375 % PERP	EUR	15.400.000	15.759.976,26	0,90
GROUPE DES ASSURANCES CREDIT MUTUEL 1,85 % 21.04.42	EUR	5.200.000	3.846.154,85	0,22
LAMON 5,05 17.12.49	EUR	21.460.000	21.860.943,35	1,24
LA MONDIALE 4,375 % PERP	EUR	6.400.000	5.455.326,43	0,31
MUTU ASSU DES 3,916 % 06.10.49	EUR	5.500.000	5.565.357,25	0,32
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 3,5 % PERP	EUR	20.000.000	14.348.407,10	0,81
SG 4,75 % PERP	USD	10.100.000	7.885.093,72	0,45
SG 6,75 % PERP	USD	12.700.000	10.220.480,48	0,57
SG 7,875 % PERP EMTN	EUR	12.300.000	11.990.563,75	0,68
SG 9,375 % PERP	USD	11.800.000	11.365.053,02	0,65
SOGECAP SA 4,125 % 29.12.49	EUR	17.900.000	17.698.251,06	1,00
SUMME FRANKREICH			**326.646.735,52**	**18,50**
GRIECHENLAND				
ALPHA BANK 4,25 % 13.02.30 EMTN	EUR	6.800.000	6.497.527,15	0,37
ALPHA BANK 5,5 % 11.06.31	EUR	5.700.000	5.429.427,54	0,31
ALPHA BANK AE 6,875 % 27.06.29	EUR	5.800.000	5.924.778,13	0,33
ALPHA BANK AE 7,5 % 16.06.27	EUR	900.000	956.390,46	0,06
EFG EUROBANK 10,0 % 06.12.32	EUR	6.800.000	7.857.303,12	0,45
EFG EUROBANK 2,0 % 05.05.27	EUR	4.500.000	4.113.186,15	0,23
EFG EUROBANK 7,0 % 26.01.29	EUR	6.000.000	6.549.421,23	0,37
NATL BANK OF GREECE 8,0 % 03.01.34	EUR	7.500.000	7.559.737,50	0,43
NATL BANK OF GREECE 8,25 % 18.07.29	EUR	5.000.000	5.158.357,79	0,29
PIRAEUS FINANCIAL 5,5 % 19.02.30	EUR	5.000.000	4.876.023,97	0,27
PIRAEUS FINANCIAL 9,75 % 26.06.29	EUR	7.000.000	7.313.375,66	0,42
SUMME GRIECHENLAND			**62.235.528,70**	**3,53**
UNGARN				
OTP BANK PLC 2,875 % 15.07.29	EUR	12.100.000	11.585.497,75	0,65
SUMME UNGARN			**11.585.497,75**	**0,65**
KAIMANINSELN				
PHOENIX GROUP 4,375 % 24.01.29	EUR	17.000.000	16.076.738,15	0,91
SUMME KAIMANINSELN			**16.076.738,15**	**0,91**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
IRLAND				
AIB GROUP 1,875 % 19.11.29 EMTN	EUR	5.215.000	5.051.643,34	0,29
AIB GROUP 2,875 % 30.05.31 EMTN	EUR	9.900.000	9.257.564,66	0,53
AIB GROUP 5,25 % PERP	EUR	9.800.000	9.616.439,57	0,54
AIB GROUP 6,25 % PERP	EUR	10.700.000	10.385.505,95	0,58
BANK OF CYPRUS 6,625 % 23.10.31	EUR	6.300.000	6.381.710,14	0,36
BK IRELAND 2,375 % 14.10.29	EUR	5.100.000	5.038.133,16	0,28
BK IRELAND 6,75 % 01.03.33 EMTN	EUR	10.200.000	10.887.286,87	0,62
BK IRELAND GROUP 7,5 % PERP	EUR	13.000.000	13.165.635,54	0,74
PERMANENT TSB GROUP 13,25 % PERP	EUR	8.500.000	10.198.839,73	0,58
PERMANENT TSB GROUP 3,0 % 19.08.31	EUR	7.400.000	6.623.803,08	0,38
PERMANENT TSB GROUP 6,625 % 25.04.28	EUR	5.000.000	5.210.338,80	0,30
SUMME IRLAND			**91.816.900,84**	**5,20**
ITALIEN				
ASS GENERALI 5,399% 20.04.33	EUR	6.300.000	6.413.477,29	0,36
ASSICURAZIONI GENERALI 4,596 % PERP	EUR	10.800.000	11.003.418,30	0,62
BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA 8,625 % 20.01.33	EUR	12.400.000	13.903.167,07	0,79
BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA 3,875 % 25.02.32	EUR	10.000.000	8.883.861,64	0,50
BANCO BPM 3,25 % 14.01.31 EMTN	EUR	6.100.000	5.783.127,98	0,33
BANCO BPM 6,0 % 21.01.28 EMTN	EUR	5.000.000	5.251.239,04	0,29
BANCO BPM 6,5 % PERP	EUR	10.000.000	9.336.389,13	0,53
CATTOLICA DI ASSICURAZIONI 4,25 % 14.12.47	EUR	8.000.000	7.990.531,51	0,46
FONDIARIA SAI 5,75 % 31.12.99	EUR	10.000.000	10.067.601,09	0,57
ICCREA BANCA 4,75 % 18.01.32	EUR	5.000.000	4.624.851,71	0,26
INTE 5,5 % PERP EMTN	EUR	6.200.000	5.315.230,02	0,30
INTE 6,184 % 20.02.34 EMTN	EUR	8.400.000	8.569.726,60	0,48
INTE 6,375 % PERP	EUR	2.300.000	2.001.955,45	0,11
INTE 9,125 % PERP	EUR	8.000.000	8.157.182,86	0,46
INTESA SANPAOLO 7,75 % PERP	EUR	18.500.000	18.336.556,52	1,04
INTESA VITA 2,375 % 22.12.30	EUR	8.000.000	6.341.356,16	0,36
INTE SP VITA SUB 4,75 % PERP	EUR	9.300.000	9.454.237,95	0,53
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 5,875 % 04.03.29	EUR	3.000.000	3.107.146,72	0,18
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 5,875 % PERP	EUR	8.000.000	7.782.516,07	0,45
UNICREDIT 2,731 % 15.01.32	EUR	4.500.000	4.056.923,34	0,23
UNICREDIT 4,45 % PERP EMTN	EUR	5.000.000	3.935.691,67	0,22
UNICREDIT 5,375 % PERP	EUR	2.000.000	1.859.003,33	0,11
UNICREDIT SPA 5,861 % 19.06.32	USD	12.000.000	10.544.149,49	0,60
UNICREDIT SPA 7,5 % PERP	EUR	18.000.000	18.161.190,00	1,03
UNIPOLSAI 6,375 % PERP	EUR	6.500.000	5.891.402,87	0,33
SUMME ITALIEN			**196.771.933,81**	**11,14**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BK 4,375 % PERP	EUR	13.900.000	12.733.054,90	0,72
ACHMEA BV 4,25 % PERP EMTN	EUR	16.500.000	16.562.067,12	0,94
ACHMEA BV 4,625 % PERP	EUR	8.400.000	6.493.375,80	0,37
ACHMEA BV 6,75 % 26.12.43 EMTN	EUR	7.090.000	7.122.424,12	0,40
AEGON 0 29.07.49	USD	4.400.000	3.201.969,87	0,18
AEGON 4 25.04.44	EUR	4.084.000	4.111.038,65	0,23

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ASR NEDERLAND NV 4,625 % PERP	EUR	6.200.000	5.170.168,48	0,30
ASR NEDERLAND NV 5,0 % PERP	EUR	10.500.000	10.369.850,78	0,59
ASR NEDERLAND NV 7,0 % 07.12.43	EUR	13.300.000	14.492.956,25	0,82
ATHORA NETHERLANDS NV 2,25 % 15.07.31	EUR	11.640.000	9.910.680,50	0,56
ATHORA NETHERLANDS NV 5,375 % 31.08.32	EUR	6.300.000	5.867.418,76	0,33
ATRA FINA BV 5,25 % 23.09.44	EUR	15.930.000	15.781.045,36	0,89
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3,25 % PERP	EUR	6.800.000	5.732.193,21	0,32
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4,375 % PERP	EUR	21.200.000	19.040.576,69	1,08
DEME INVE BV FOR 4,375 % PERP	EUR	17.400.000	17.176.399,07	0,97
ING GROEP NV 3,875 % PERP	USD	6.200.000	4.337.371,40	0,25
ING GROEP NV 5,75 % PERP	USD	5.000.000	4.302.382,04	0,25
ING GROEP NV 6,5 % PERP	USD	17.900.000	16.525.649,20	0,93
ING GROEP NV 7,5 % PERP	USD	6.700.000	6.004.833,30	0,34
NN GROUP N.V. 4,5 % 31.12.2099	EUR	21.800.000	21.365.004,23	1,21
NN GROUP NV 4,375 % PERP EMTN	EUR	1.207.000	1.205.404,32	0,07
NN GROUP NV 6,0 % 03.11.43 EMTN	EUR	8.300.000	8.281.994,68	0,47
SUMME NIEDERLANDE			**215.787.858,73**	**12,22**
POLEN				
BANK MILLENNIUM 9,875 % 18.09.27	EUR	5.340.000	5.365.242,88	0,30
SUMME POLEN			**5.365.242,88**	**0,30**
PORTUGAL				
BCP 3,871 % 27.03.30 EMTN	EUR	14.000.000	13.335.074,97	0,75
FIDELIDADE COMPANHIADE SEGUROS 4,25 % 04.09.31	EUR	14.700.000	12.776.835,55	0,72
SUMME PORTUGAL			**26.111.910,52**	**1,47**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BARCLAYS 1,125 % 22.03.31 EMTN	EUR	3.600.000	3.205.111,87	0,18
BARCLAYS 4,375 % PERP	USD	5.000.000	3.299.974,00	0,18
BARCLAYS 7,125 % PERP	GBP	9.500.000	10.295.247,66	0,58
BARCLAYS 8,0 % PERP	USD	10.000.000	9.353.847,61	0,53
BARCLAYS 8,0 % PERP	USD	8.550.000	7.316.845,58	0,42
BARCLAYS 8,875 % PERP	GBP	5.800.000	6.251.123,47	0,35
BARCLAYS BK E3R+0,71 % PERP	EUR	8.800.000	7.917.074,00	0,44
HSBC HOLDINGS PLC 4,75 % PERP	EUR	10.700.000	9.065.210,39	0,51
HSBC HOLDINGS PLC 6,0 % PERP CV	USD	9.700.000	8.378.224,46	0,47
INVESTEC 9,125 % 06.03.33 EMTN	GBP	6.600.000	8.160.296,74	0,47
LLOYDS BANKING GROUP 5,125 % PERP	GBP	4.550.000	4.900.806,54	0,28
LLOYDS BANKING GROUP 8,0 % PERP	USD	6.450.000	5.470.569,11	0,31
LLOYDS BANKING GROUP 8,5 % PERP	GBP	3.670.000	3.921.796,82	0,22
LLOYDS BANKING GROUP EUAR05+5,29 % PERP	EUR	24.500.000	22.857.460,77	1,30
MACQUARIE BAK LTD LONDON BRANC 6,125 % PERP	USD	10.415.000	8.863.911,43	0,50
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2,0% 25.07.29	EUR	8.600.000	8.368.317,17	0,47
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 5,875 % PERP	GBP	10.000.000	11.049.540,86	0,63
NATWEST GROUP 4,5 % PERP	GBP	9.300.000	8.144.736,32	0,47
NATWEST GROUP 5,763 % 28.02.34	EUR	4.000.000	4.085.728,88	0,23
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 5,125 % PERP	GBP	9.000.000	8.610.447,22	0,49
STANDARD CHARTERED 7,75 % PERP	USD	7.700.000	7.156.627,60	0,40
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**166.672.898,50**	**9,43**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
SCHWEDEN				
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 5,125 % PERP	USD	11.800.000	10.742.602,16	0,61
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 6,875 % PERP	USD	9.200.000	8.409.593,34	0,47
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 4,375 % PERP	USD	3.200.000	2.689.851,05	0,15
SWEDBANK AB 4,0 % PERP	USD	3.600.000	2.421.280,02	0,14
SWEDBANK AB 7,625 % PERP	USD	8.000.000	7.080.347,05	0,40
SUMME SCHWEDEN			**31.343.673,62**	**1,77**
SCHWEIZ				
JULIUS BAER GRUPPE AG 6,625 % PERP	EUR	6.000.000	5.252.707,99	0,30
UBS GROUP AG 3,875 % PERP	USD	8.400.000	6.601.911,68	0,37
UBS GROUP AG 5,125 % PERP	USD	18.400.000	15.665.241,48	0,89
UBS Group Funding Switzerland Inc 7,0 % PERP	USD	9.750.000	9.223.603,23	0,52
SUMME SCHWEIZ			**36.743.464,38**	**2,08**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**1.707.484.611,24**	**96,67**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere			**1.707.484.611,24**	**96,67**
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder				
FRANKREICH				
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	540	54.506.976,30	3,09
SUMME FRANKREICH			**54.506.976,30**	**3,09**
SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder			**54.506.976,30**	**3,09**
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			**54.506.976,30**	**3,09**
Finanztermininstrument				
Bedingte Termingeschäfte				
Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten				
EC EURUSD 1223	USD	2.051	-2.401.623,65	-0,14
EURO BOBL 1223	EUR	1.798	-2.139.620,00	-0,12
RP EURGBP 1223	GBP	508	521.138,62	0,03
SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten			**-4.020.105,03**	**-0,23**
SUMME Bedingte Termingeschäfte			**-4.020.105,03**	**-0,23**
SUMME Finanztermininstrument			**-4.020.105,03**	**-0,23**
Nachschusspflicht				
APPEL MARGE EDR FR	EUR	2.139.620	2.139.620,00	0,12
APPEL MARGE EDR FR	USD	2.540.437,48	2.401.623,63	0,14
APPEL MARGE EDR FR	GBP	-451.650	-521.138,62	-0,03
SUMME Nachschusspflicht			**4.020.105,01**	**0,23**
Forderungen			**137.205.841,31**	**7,77**
Verbindlichkeiten			**-149.173.514,36**	**-8,45**
Finanzkonten			**16.201.933,15**	**0,92**
Nettovermögen			**1.766.225.847,62**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I EUR	EUR	1.077.278,315	184,26
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CRD EUR	EUR	105.478,298	91,69
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds B EUR	EUR	163.741,173	118,07
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I USD (H)	USD	485.734,021	137,54
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds K EUR	EUR	453.602,203	104,74
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds N EUR	EUR	488.445,515	1.200,54
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds NC EUR	EUR	3.786.539,430	108,33
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR EUR	EUR	1.021.168,629	99,59
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A EUR	EUR	1.132.907,999	139,43
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds R EUR	EUR	1.224,901	99,80
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J GBP (H)	GBP	61.761,000	90,97
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J USD (H)	USD	72.204,288	93,44
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR GBP (H)	GBP	6.709,734	104,29
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CR USD (H)	USD	37.153,537	105,29
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A CHF (H)	CHF	13.956,960	104,53
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds I CHF (H)	CHF	272.465,038	108,86
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds OC EUR	EUR	1.027.346,762	89,74
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds A USD (H)	USD	75.395,472	127,44
Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J EUR	EUR	222.590,863	93,58

ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds B EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	636.953,16	EUR	3,89	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	636.953,16	EUR	3,89	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds CRD EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	344.914,03	EUR	3,27	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	344.914,03	EUR	3,27	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	752.357,12	EUR	3,38	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	752.357,12	EUR	3,38	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J GBP (H)

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	229.750,92	EUR	3,72	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	229.750,92	EUR	3,72	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds J USD (H)

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	239.718,24	EUR	3,32	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	239.718,24	EUR	3,32	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Financial Bonds OC EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	3.708.721,81	EUR	3,61	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	143.828,55	EUR	0,14	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	3.852.550,36	EUR	3,75	EUR

Loi Energie Climat (LEC)

Die Angaben von Artikel 29 sind ab dem 31.03.2025 auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

LEC_FR_LAST_PAGE Error! Bookmark not defined.

Teilfonds:

EdR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS

18. EIGENSCHAFTEN DES OGA

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 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 volatiler 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 Anteilinhaber 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.

19. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Zum 15.12.2023 vorgenommene Aktualisierung:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der Vorlage BIB PRIIPS.

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten“ heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften (Abschnitt im Prospekt: Tabelle der der SICAV berechneten Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren“ im Prospekt)

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Erhöhung des Höchstsatzes der im Prospekt genannten Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen (Posten 2):
  EDR SICAV - TROCOLRE CONVICTIONS: von 0,10 % auf 0,15 % inkl. aller Steuern
- Änderung der Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen.
  Die Fristen für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen ändern sich von J+3 auf J+2.
- Einfügung der folgenden Hinweise im Abschnitt „Anlagestrategie“, soweit diese fehlten, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern:
  Anlagebeschränkungen bei Derivaten: „Derivate für ein Engagement außerhalb einer effizienten und marginalen Verwaltung dürfen nur vorübergehend und ausnahmsweise eingesetzt werden.“
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei allen Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV, die als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuft sind:
  Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde für jeden Teilfonds folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar.“

Aktualisierung zum 12.09.2024:
- - Bestellung der Gesellschaft „IZNES“ als stellvertretende Verwaltungsstelle. IZNES wird mit sämtlichen Aufgaben der zentralen Verwaltung von Zeichnungen und Rücknahmen bei der Registrierung der Aktien im gemeinsamen elektronischen Registrierungssystem betraut.

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

20. GESCHÄFTSBERICHT

Die Aktienmärkte schlossen 2023 mit einer Hausse. Der Oktober war zwar angesichts des Konflikts im Mittleren Osten und anhaltend hoher Zinsen problematisch, ab November verflüchtigten sich jedoch diese Sorgen. Ein rascher Rückgang der Inflation ließ den Zinsdruck sinken und führte zu einem Anstieg der Aktienmärkte. Diese Tendenz setzte sich im ersten Quartal 2024 mit einer soliden Performance und Höchstständen Ende März fort. Die Märkte profitierten deutlich vom weiteren Rückgang der Inflation, die sich dem Zielwert von 2 % näherte, sowie von positiven makroökonomischen Daten, auch wenn die Berichtssaison insgesamt etwas enttäuschend ausfiel. Das zweite Quartal war eher gedämpft, nachdem das politische Risiko infolge der europäischen Wahlen wieder zunahm und die Stimmung trübte, was nach der vorzeitigen Auflösung des Parlaments vor allem den französischen Markt beeinträchtigte. Schließlich schlossen die europäischen Märkte das dritte Quartal in einem Aufwärtstrend mit einer hohen Volatilität, die auf die etwas enttäuschenden Quartalsergebnisse, die wieder erstarkenden Rezessionssorgen in den USA, die Zweifel am chinesischen Konsum oder das über Erwarten schwache Wachstum in der Eurozone zurückzuführen war. Die Senkung der Leitzinsen der Zentralbanken (der EZB um 25 Bp im Juni und September und der FED um 50 Bp im September), die beruhigenden Daten, die von der Robustheit der US-Wirtschaft zeugten, oder die von China am Ende des Berichtszeitraums angekündigten Anreize verliehen den Märkten Auftrieb.

Der Fonds verzeichnet mit einem zunehmenden Anstieg während des gesamten Jahres 2024 eine deutliche Outperformance. Die Untergewichtung im Luxussegment kam der Performance zugute, und zwar umso mehr, als der einzige übergewichtete Titel des Segments, Hermès, im Berichtszeitraum um 29 % zulegte. Die Gruppe profitierte von ihrer einzigartigen Positionierung im Soft-Luxury-Segment, während sich das Wachstum des Sektors mehr und mehr normalisierte, und zwar insbesondere in China, und vor allem Kering belastete, das nicht im Portfolio ist (-47 % mit Gucci, das weiterhin Probleme hat), aber auch LVMH, das deutlich untergewichtet ist (-0,01 %). Unsere Titelauswahl bei Unternehmen kleiner und mittlerer Kapitalisierung war ebenfalls von Vorteil. Dies betrifft vor allem den Bereich Software und Dienstleistungen mit Esker und Exclusive Networks, die Gegenstand eines Übernahmeangebots waren (von Permira und dem Gründer bzw. von BridgePoint), sowie Planisware, an dessen Börsengang wir uns beteiligt haben. Der Softwarekonzern weist Wachstumsraten von annähernd 20 % und bereits hohe Margen auf und hebt sich im Markt der Projektplanung von seinen Konkurrenten durch seine Positionierung als Experte in den Segmenten Forschung und Entwicklung, IT, Digitalisierung und Automatisierung ab. Im Versicherungsbereich erweist sich Coface in einem sich normalisierenden Umfeld leistungsfähig (rückgängige Inflation und sich abschwächende Konjunktur) und stellt die Solidität des Konzerns nach den Änderungen seit 2016 unter Beweis. Das führende Unternehmen bei elektronischen Etiketten, VusionGroup, profitiert von seiner Ausweitung in den USA, vor allem nach der Ankündigung neuer Entwicklungen zusammen mit Walmart. Bei den Industriedienstleistungen kommen Spie weiterhin die günstigen Marktbedingungen, gestützt durch die strukturellen Wachstumsmotoren, für die gesamte Industrie zugute: Elektrifizierung, Energiewandel, E-Mobilität, Digitalisierung; und dies vor dem Hintergrund eines Fachkräftemangels bei Technikern und Ingenieuren, der zu einer Preissetzungsmacht und einer gewissen Selektivität der Verträge führt. Günstig wirkte sich auch das Fehlen von Edenred (Betrugsverdacht in Italien, Kartellstrafe in Frankreich, sinkende Finanzerträge im Streubesitz) und Worldline (deutliche Gewinnwarnung bei den Ergebnissen schon im Oktober, nachlassende Nachfrage) aus, die sich auf Talfahrt befinden. Was die Allokation betrifft, so wirkte sich das Fehlen des Automobilsektors sehr positiv aus, nachdem zahlreiche Gewinnwarnungen herausgegeben wurden. Das Segment leidet vor allem unter der chinesischen Konkurrenz bei E-Autos, den Auswirkungen des Lagerabbaus in einem weniger günstigen Umfeld und dem Druck auf die Margen nach den guten Jahren nach Covid. Selbiges gilt für den geringen Bestand an Halbleitertiteln (Wiederaufnahme von STMicroelectronics im Juni). Der Sektor wurde durch das Risiko einer Überkapazität und der Einschränkung in China sowie die Probleme der Basismärkte (vor allem Automobile und Industrie) beeinträchtigt. Dagegen wirkte sich die Untergewichtung in Medien negativ aus, auch wenn wir im Juli in Publicis eingestiegen sind, sowie die die Untergewichtung von Schneider und Safran oder das Fehlen von Legrand bei den Ausrüstungsgütern. In diesem Segment sorgte Saint-Gobain aufgrund der Diversifizierung der Geschäftstätigkeit für einen Ausgleich.

Was die Transaktionen anbelangt, so haben wir im Oktober EuroAPI nach einer neuen Gewinnwarnung, die die Anlage und die Glaubwürdigkeit des Managements zunichte macht, verkauft. Außerdem haben wir Voltalia aufgrund eines schlechten Finanzberichts und schwacher Halbjahresprognosen abgestoßen. Auch STMicroelectronics wurde aufgrund der Abschwächung der Konjunktur in der Industrie (Abbau der Lagerbestände) verkauft. Andererseits haben wir vor der Veröffentlichung guter Zahlen für das dritte Quartal 2023 eine Position in Danone eröffnet, die wir in der Folge ausgebaut haben.

Die Übernahme de operativen Geschäfts durch die neue Führungsriege vor zwei Jahren beginnt, mit der Ankurbelung eines nachhaltigen Wachstums (Belebung von Innovationen, Einstellung wenig zielführender Geschäfte, interne Umstrukturierungen, etc.) Früchte zu tragen. Diese Maßnahmen dürften dazu beitragen, dass der Bewertungsabschlag gegenüber Wettbewerbern sinkt. Zu Beginn des Jahres haben wir den Verkauf von Pernod Ricard abgeschlossen, das unseres Erachtens kurzfristig geringe Perspektiven bietet, sowie von TFF (der Anstieg der Margen im Weinsegment scheint im Wesentlichen der Vergangenheit anzugehören und eine Erhöhung des Absatzvolumens unwahrscheinlich). Aufgenommen haben wir ID Logistics, einen Asset-Light-Akteur im Bereich der Lagerverwaltung, der dank der Trends zur Auslagerung, des Gewinnes von Marktanteilen, neuer Verträge mit Bestands- und Neukunden weiter wächst. Verkauft haben wir Thalès, da die Aktie in den Geschäftsbereichen außerhalb des Verteidigungssektors kurzfristig wenig Dynamik aufzuweisen schient und in den beiden letzten Jahren aufgewertet wurde. Wir haben uns an der Börseneinführung des Softwareunternehmens Planisware im April beteiligt. Zudem haben wir uns am Börsengang von Exosens beteiligt, einem Technologieunternehmen, das Erkennungs- und Bildgebungsinstrumente zu Schutz- und Präventionszwecken im Verteidigungs- und Industriesektor herstellt. Im Mai haben wir Gecina aufgenommen, um von den verbesserten Fundamentaldaten des Sektors zu profitieren: Das Immobilienunternehmen verfügt über eine defensive Geschäftstätigkeit, ein pragmatisches Management, ein dynamisches Engagement im zentralen Geschäftsbezirk von Paris (80 % des Vermögens der Gruppe), eine sehr solide Finanzstruktur und eine Dividendenrendite von 5 %. STMicroelectronics haben wir in Erwartung eines Abschwungs in den kommenden Monaten im Juni wieder aufgenommen, während die letzte Warnmeldung des Unternehmens einem Rückgang in der Automobilindustrie im Jahr 2024 Rechnung trägt. Schließlich sind wir bei Publicis eingestiegen, einem Unternehmen der digitalen Transformation, das über ein einzigartiges Modell verfügt und Marktanteile in aller Welt hinzugewinnt. Verkauft haben wir dagegen Voyageurs du Monde im Rahmen des öffentlichen Angebots zum Aktienrückkauf, da das Jahr 2024 nicht so vielversprechend schien und einige Reiseakteure allmählich schwerere Zeiten ankündigten.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von 13,00 % und ihr Referenzindex erreichte 9,07 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A USD eine Performance von 19,12 % und ihr Referenzindex erreichte 14,97 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse B EUR eine Performance von 13,00 % und ihr Referenzindex erreichte 9,07 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR eine Performance von 13,88 % und ihr Referenzindex erreichte 9,07 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse K EUR eine Performance von 13,97 % und ihr Referenzindex erreichte 9,07 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse R EUR eine Performance von 12,55 % und ihr Referenzindex erreichte 9,07 %.

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	132.048.933,69	139.610.928,36
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	16.985.550,40	21.760.934,33
DANONE	25.390.381,09	3.695.012,30
TOTALENERGIES SE		24.352.658,27
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	12.314.172,42	10.050.261,42
STMICROELECTRONICS NV	10.977.850,06	10.457.605,78
SCHNEIDER ELECTRIC SE		20.275.484,85
PERNOD RICARD		13.501.083,79
ESSILORLUXOTTICA	8.789.064,62	4.061.509,77
PUBLICIS GROUPE SA	12.165.656,97	

21. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: Entfällt.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	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	

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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.

PEA-FÄHIGKEIT
Mindestens 75 % des Portfolios sind dauerhaft in Wertpapiere und Rechte investiert, die für den PEA-Steuersatz zulässig sind.
Durchschnittlicher Prozentsatz der Wertpapiere, die für den PEA-Satz zulässig sind, während des Geschäftsjahres des Teilfonds EdR SICAV - Tricolore Convictions: 98,14%.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

22. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Sachanlagen netto	
Finanzwerte	
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	**757.710.314,03**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	**629.596,75**
OGAW	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)	**758.339.910,78**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**18.293.598,36**
Finanzkonten	**763.256,60**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**19.056.854,96**
Summe der Aktiva I + II	**777.396.765,74**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	672.724.295,87
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	3.127,96
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	88.049.759,59
Eigenkapital I	**760.777.183,42**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**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	16.619.582,32
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**16.619.582,32**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**777.396.765,74**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	20.343.497,08
Erträge aus Anleihen	
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanzterminstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**20.343.497,08**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-1.394,40
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-1.394,40**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**20.342.102,68**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-14.875.915,48
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-14.875.915,48**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**5.466.187,20**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**330.499,62**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**5.796.686,82**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	36.619.117,64
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-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)	**34.249.606,90**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**69.705,24**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**34.319.312,14**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	51.212.440,21
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-1.650,17
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**51.210.790,04**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**-3.277.029,41**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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, nicht finanzielle und Bewertungsmerkmale eine günstige Wertentwicklung erwarten lassen.

Diese Unternehmen werden auf der Grundlage einer Analyse ausgewählt, bei der finanzielle Rentabilität 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. Das Anlageuniversum des Teilfonds setzt sich aus allen französischen Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von über 300 Mio. Euro zusammen, die einer nicht finanziellen Analyse unterzogen wurden.

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

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Nettovermögen in EUR	**737.451.824,52**	**826.623.176,16**	**634.323.681,29**	**726.689.560,50**	**760.777.183,42**
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR in EUR					
Nettovermögen	604.018.388,82	668.584.104,79	501.839.721,92	570.391.920,69	589.729.810,36
Anzahl Aktien	2.035.631,858	1.737.899,336	1.524.063,689	1.423.392,906	1.302.349,488
Nettoinventarwert je Anteil	296,72	384,70	329,27	400,72	452,81
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-19,12	9,30	7,93	8,55	20,43
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-1,03	1,18	2,25	2,85	3,12
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD in USD					
Nettovermögen in USD	135.787,57	173.995,10	96.832,84	127.243,33	149.611,32
Anzahl Aktien	1.341,576	1.341,576	1.031,964	1.031,022	1.017,724
Nettoinventarwert je Anteil in USD	101,21	129,69	93,83	123,41	147,00
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-5,56	2,70	2,30	2,48	5,94
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	-0,29	0,34	0,65	0,83	0,90
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR in EUR					
Nettovermögen	92.971.401,18	106.705.217,68	81.432.070,03	91.018.972,18	91.469.597,99
Anzahl Aktien	516.380,697	457.115,315	408.733,387	377.610,336	338.115,798
Nettoinventarwert je Anteil	180,04	233,43	199,23	241,03	270,52
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-11,61	5,63	4,81	5,15	12,20
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil		0,71	1,37	1,71	1,87
Steuerguthaben je Anteil		0,05	0,03	0,03	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,63				

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR in EUR					
Nettovermögen	37.909.702,76	47.980.268,21	43.316.673,81	56.054.326,71	66.828.293,27
Anzahl Aktien	282.034,605	272.578,048	284.648,967	299.671,600	313.703,853
Nettoinventarwert je Anteil	134,41	176,02	152,17	187,05	213,02
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-8,62	4,27	3,63	3,97	9,59
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,97	2,14	2,77	3,17	3,07
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR in EUR					
Nettovermögen	541.015,01	707.426,97	5.736.545,06	6.904.993,35	7.935.716,19
Anzahl Aktien	3.285,000	3.285,000	30.859,000	30.264,000	30.519,000
Nettoinventarwert je Anteil	164,69	215,35	185,89	228,15	260,02
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-10,57	5,22	4,45	4,85	11,69
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,93	2,33	3,07	3,53	3,91
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR in EUR					
Nettovermögen	1.895.521,27	2.496.026,84	1.899.826,15	2.199.164,97	4.679.711,29
Anzahl Aktien	12.338,386	12.581,598	11.233,299	10.727,469	20.282,604
Nettoinventarwert je Anteil	153,62	198,38	169,12	205,00	230,72
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-9,92	4,79	4,08	4,38	10,42
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-1,19	-0,11	0,38	0,65	0,70

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR0010588350 - Aktienklasse EdR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS B EUR: Maximaler Kostensatz von 2,10% inkl. aller Steuern.
FR0010594325 - Aktienklasse EdR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS I EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0010705145 - Aktienklasse EdR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS K EUR: Maximaler Kostensatz von 1,25% inkl. aller Steuern.

FR0010594333 - Aktienklasse EdR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS R EUR: Maximaler Kostensatz von 2,50% inkl. aller Steuern.
FR0010998179 - Aktienklasse EdR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A USD: Maximaler Kostensatz von 2,10% inkl. aller Steuern.
FR0010588343 - Aktienklasse EdR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS A EUR: Maximaler Kostensatz von 2,10% inkl. aller Steuern.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provisionen:

Erfolgsabhängige Provisionen können für die Aktienklassen A EUR, A USD, B EUR, I EUR und R EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden 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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 Anteile 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 Anteilsklasse 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 <u>weniger</u> als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:
***1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung** des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:*
a) <u>Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode</u>: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.
b) <u>Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode:</u> 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 festge-

stellt 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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

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	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag 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 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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**726.689.560,50**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	60.026.788,85
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-116.235.618,32
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	5.466.187,20
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	34.249.606,90
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	51.210.790,04
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-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)	**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	75.018,183	33.078.658,17
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-196.061,601	-85.479.978,82
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-121.043,418	-52.401.320,65
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.302.349,488	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-13,298	-1.617,26
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-13,298	-1.617,26
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.017,724	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	11.052,366	2.927.660,28
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-50.546,904	-13.246.092,88
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-39.494,538	-10.318.432,60
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	338.115,798	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	86.898,387	18.650.073,62
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-72.866,134	-14.538.312,56
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	14.032,253	4.111.761,06
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	313.703,853	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	9.306,000	2.407.143,60
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-9.051,000	-2.268.279,67
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	255,000	138.863,93
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	30.519,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	12.689,084	2.963.253,18
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.133,949	-701.337,13
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	9.555,135	2.261.916,05
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	20.282,604	

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 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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0010588343	EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR	C	EUR	589.729.810,36	1.302.349,488	452,81
FR0010998179	EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD	C	USD	149.611,32	1.017,724	147,00
FR0010588350	EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR	A	EUR	91.469.597,99	338.115,798	270,52
FR0010594325	EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR	C	EUR	66.828.293,27	313.703,853	213,02
FR0010705145	EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR	C	EUR	7.935.716,19	30.519,000	260,02
FR0010594333	EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR	C	EUR	4.679.711,29	20.282,604	230,72

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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1	Land 2	Land 3	Land 4	Land 5
		FRANKREICH	NIEDERLANDE	VEREINIGTE STAATEN	SCHWEIZ	
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	757.710,31	715.391,68	33.089,75	5.231,39	3.997,50	
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	**757.710,31**					

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

Beträge in TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	763,26				763,26
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					**763,26**

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

Beträge in TEUR	[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	763,26						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**763,26**						

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	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	39,62				
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	**39,62**				

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	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			

(*) 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 TEUR)	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

ISIN-Code	Bezeichnung des OGA	Verwaltungsgesellschaft	Ausrichtung der Anlagen / Verwaltungsstil	Land der Domizilierung des OGA	Währung der Anteilsklasse des OGA	Höhe des Engagements
FR0011031392	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	Edmond De Rothschild Asset Management (France)	Geldmarkt Euro	Frankreich	EUR	629.596,75
Summe						**629.596,75**

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	30/09/2024
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	3.423.646,70
	Noch zu empfangende Zeichnungen	14.723.801,66
	Coupons und Dividenden in bar	146.150,00
Summe der Forderungen		**18.293.598,36**
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	14.606.367,61
	Zu zahlende Rücknahmen	195.048,95
	Fixe Verwaltungskosten	1.698.859,90
	Variable Verwaltungskosten	119.305,86
Summe Verbindlichkeiten		**16.619.582,32**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**1.674.016,04**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	12.111.094,58
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,06
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.671,47
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,06
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.913.298,15
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,06
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	581.305,60
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,06
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	118.055,71
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,22
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.250,15
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	93.216,23
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,21
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	55.023,59
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,46
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			629.596,75
	FR0011031392	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	629.596,75
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**629.596,75**

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**5.796.686,82**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**5.796.686,82**
Ergebnisvortrag	3.127,96
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**5.799.814,78**

Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**4.069.130,01**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**4.069.130,01**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**4.069.130,01**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	4.069.130,01
Summe	**4.069.130,01**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.302.349,488
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**925,06**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**925,06**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**925,06**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	925,06
Summe	**925,06**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.017,724
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**629.315,66**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**629.315,66**
Ergebnisvortrag	3.127,96
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**632.443,62**
Verwendung:	
Ausschüttung	632.276,54
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	167,08
Thesaurierung	
Summe	**632.443,62**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	338.115,798
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,87
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**963.701,66**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**963.701,66**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**963.701,66**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	963.701,66
Summe	**963.701,66**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	313.703,853
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**119.365,26**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**119.365,26**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**119.365,26**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	119.365,26
Summe	**119.365,26**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	30.519,000
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**14.249,17**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**14.249,17**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**14.249,17**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	14.249,17
Summe	**14.249,17**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	20.282,604
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**34.319.312,14**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**34.319.312,14**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**34.319.312,14**

Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**26.609.389,34**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**26.609.389,34**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**26.609.389,34**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	26.609.389,34
Summe	**26.609.389,34**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.302.349,488
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**6.048,59**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**6.048,59**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**6.048,59**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	6.048,59
Summe	**6.048,59**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.017,724
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**4.125.437,07**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**4.125.437,07**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**4.125.437,07**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	4.125.437,07
Summe	**4.125.437,07**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	338.115,798
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**3.010.043,93**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**3.010.043,93**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**3.010.043,93**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	3.010.043,93
Summe	**3.010.043,93**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	313.703,853
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**356.917,94**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**356.917,94**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**356.917,94**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	356.917,94
Summe	**356.917,94**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	30.519,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**211.475,27**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**211.475,27**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**211.475,27**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	211.475,27
Summe	**211.475,27**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	20.282,604
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	632.276,54	EUR	1,87	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		EUR		
Summe	**632.276,54**	**EUR**	**1,87**	**EUR**

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			**757.710.314,03**	**99,60**
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**757.710.314,03**	**99,60**
Versicherungen			**26.311.860,00**	**3,46**
AXA	EUR	762.000	26.311.860,00	3,46
Geschäftsbanken			**43.085.000,00**	**5,66**
BNP PARIBAS	EUR	700.000	43.085.000,00	5,66
Bau- und Ingenieurwesen			**22.813.492,60**	**3,00**
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	784.750	16.966.295,00	2,23
WAGA ENERGY SA	EUR	382.670	5.847.197,60	0,77
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			**6.747.300,00**	**0,89**
ESKER SA	EUR	25.500	6.747.300,00	0,89
Spezialisierter Vertrieb			**5.721.265,20**	**0,75**
PLANISWARE SAS	EUR	205.616	5.721.265,20	0,75
Elektrische Ausrüstungen			**30.335.166,00**	**3,99**
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	128.430	30.335.166,00	3,99
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			**44.595.609,60**	**5,86**
BIOMERIEUX	EUR	92.396	9.941.809,60	1,31
ESSILORLUXOTTICA	EUR	163.000	34.653.800,00	4,55
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			**12.628.000,00**	**1,66**
VusionGroup	EUR	82.000	12.628.000,00	1,66
Büro-FPI			**12.666.500,00**	**1,66**
GECINA SA	EUR	122.500	12.666.500,00	1,66
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**19.523.560,00**	**2,57**
SPIE SA	EUR	569.200	19.523.560,00	2,57
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			**63.769.064,00**	**8,38**
AIRBUS SE	EUR	210.100	27.569.322,00	3,62
EXOSENS SAS	EUR	389.610	7.870.122,00	1,03
SAFRAN SA	EUR	134.200	28.329.620,00	3,73
Software			**91.591.875,00**	**12,04**
DASSAULT SYST.	EUR	570.000	20.309.100,00	2,67
EXCLUSIVE NETWORKS SA	EUR	175.000	4.138.750,00	0,54
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	105.000	13.303.500,00	1,75
ID LOGISTICS GROUP	EUR	25.750	9.759.250,00	1,28
LECTRA SA	EUR	233.300	6.824.025,00	0,90
VINCI SA	EUR	355.000	37.257.250,00	4,90
Medien			**12.520.500,00**	**1,65**
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	127.500	12.520.500,00	1,65

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Öl und Gas			**10.822.500,00**	**1,42**
TOTALENERGIES SE	EUR	185.000	10.822.500,00	1,42
Unabhängiger Energieproduzent und -handel			**44.279.191,90**	**5,82**
AIR LIQUIDE SA	EUR	255.565	44.279.191,90	5,82
Nahrungsmittel			**25.515.270,00**	**3,35**
DANONE	EUR	390.500	25.515.270,00	3,35
Körperpflegeprodukte			**31.560.925,00**	**4,15**
L'OREAL	EUR	78.500	31.560.925,00	4,15
Pharmazeutische Produkte			**38.943.468,24**	**5,12**
COTY INC-CL A	EUR	620.568	5.231.388,24	0,69
SANOFI	EUR	208.700	21.475.230,00	2,82
VIRBAC SA	EUR	31.950	12.236.850,00	1,61
Produkte für die Bauindustrie			**30.383.496,00**	**3,99**
SAINT-GOBAIN	EUR	371.800	30.383.496,00	3,99
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			**3.997.500,00**	**0,53**
STMICROELECTRONICS NV	EUR	150.000	3.997.500,00	0,53
Versorgungsdienstleistungen			**14.191.444,80**	**1,87**
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	480.740	14.191.444,80	1,87
Unternehmensdienstleistungen			**17.186.077,00**	**2,26**
ELIS	EUR	622.500	11.665.650,00	1,53
PLUXEE NV	EUR	291.500	5.520.427,00	0,73
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**16.891.398,99**	**2,22**
ARAMIS GROUP SAS	EUR	816.131	5.076.334,82	0,67
COFACE SA	EUR	804.293	11.815.064,17	1,55
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			**29.457.805,50**	**3,87**
CAPGEMINI SE	EUR	61.250	11.879.437,50	1,56
SOPRA STERIA	EUR	63.020	11.872.968,00	1,56
WAVESTONE	EUR	102.800	5.705.400,00	0,75
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			**5.782.944,20**	**0,76**
ARGAN	EUR	78.466	5.782.944,20	0,76
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			**96.389.100,00**	**12,67**
HERMES INTERNATIONAL	EUR	19.350	42.686.100,00	5,61
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	78.000	53.703.000,00	7,06
OGA-WERTPAPIERE			**629.596,75**	**0,08**
OGAW			**629.596,75**	**0,08**
Gemeinsame Anlagen			**629.596,75**	**0,08**
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	6	629.596,75	0,08
Summe			**758.339.910,78**	**99,68**

(*) 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 Anteilsklasse 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)	758.339.910,78
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 (+)	19.056.854,96
Sonstige Passiva (-)	-16.619.582,32
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**760.777.183,42**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR	EUR	1.302.349,488	452,81
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD	USD	1.017,724	147,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR	EUR	338.115,798	270,52
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR	EUR	313.703,853	213,02
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR	EUR	30.519,000	260,02
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR	EUR	20.282,604	230,72

EDR SICAV TRICOLORE CONVICTIONS

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
ANLAGEN NETTO	**0,00**	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**730.136.194,10**	**634.286.610,05**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**722.262.964,19**	**624.834.611,33**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	722.262.964,19	624.834.611,33
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Forderungspapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Handelbare Forderungspapiere	0,00	0,00
Summe Forderungspapiere	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**7.873.229,91**	**9.451.998,72**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	7.873.229,91	9.451.998,72
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	**0,00**	**0,00**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGEN	**11.925.400,73**	**1.808.806,62**
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	11.925.400,73	1.808.806,62
FINANZKONTEN	**813.904,21**	**25.519,82**
Liquide Mittel	813.904,21	25.519,82
SUMME DER AKTIVA	**742.875.499,04**	**636.120.936,49**

PASSIVA

	29/09/2023	30/09/2022
EIGENKAPITAL		
Kapital	705.399.894,98	614.146.872,50
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Ergebnisvortrag (a)	879,23	3.677,37
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	15.506.382,54	15.285.957,27
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	5.782.403,75	4.887.174,15
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**726.689.560,50**	**634.323.681,29**
** Betrag des Nettovermögens*		
FINANZINSTRUMENTE	**0,00**	**0,00**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
VERBINDLICHKEITEN	**16.185.938,54**	**1.797.255,20**
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	16.185.938,54	1.797.255,20
FINANZKONTEN	**0,00**	**0,00**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
SUMME DER PASSIVA	**742.875.499,04**	**636.120.936,49**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
SICHERUNGSGESCHÄFTE	0,00	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Engagements	0,00	0,00
SONSTIGE GESCHÄFTE	0,00	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Engagements	0,00	0,00

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	0,00	0,00
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	20.330.932,24	19.769.549,42
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Forderungspapieren	0,00	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Finanzterminstrumenten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
SUMME (1)	**20.330.932,24**	**19.769.549,42**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzterminstrumente	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	2.280,45	1.623,98
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
SUMME (2)	**2.280,45**	**1.623,98**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**20.328.651,79**	**19.767.925,44**
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)	14.555.821,47	14.928.531,67
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**5.772.830,32**	**4.839.393,77**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	9.573,43	47.780,38
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**5.782.403,75**	**4.887.174,15**

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0010588350 - Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR: Maximaler Kostensatz von 2,05% inkl. aller Steuern.
FR0010594325 - Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR: Maximaler Kostensatz von 1,05% inkl. aller Steuern.
FR0010705145 - Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.
FR0010594333 - Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR: Maximaler Kostensatz von 2,45% inkl. aller Steuern.
FR0010998179 - Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD: Maximaler Kostensatz von 2,05% inkl. aller Steuern.
FR0010588343 - Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR: Maximaler Kostensatz von 2,05% inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing" bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provisionen:

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A EUR, A USD, B EUR, I EUR und R EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:
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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 seinen Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.
Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.
Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.
Die Referenzperioden enden mit dem letzten Nettoinventarwert Ende September.

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

Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird.
Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision verbucht und die Referenzperiode wird um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden und kann daher fünf Jahre oder mehr, jedoch in jedem Fall weniger als sechs Jahre betragen.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende einer mindestens fünf Jahre umfassenden Referenzperiode,
- unter der ihres Referenzindex, wird keine erfolgsabhängige Provision erhoben. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums der Referenzperiode beginnt, an dessen Ende die größte relative Wertentwicklung (größte Outperformance oder geringste Underperformance) verzeichnet wird. „Teilzeiträume“ sind die Teilzeiträume, die mit dem Beginn der Referenzperiode beginnen und mit dem Festschreibungsdatum innerhalb jeder Referenzperiode enden.
-über der ihres Referenzindex liegt, wird eine Provision verbucht. Die Referenzperiode wird erneuert und beginnt mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode.

Am Ende einer Referenzperiode t:
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen (NV) der Aktienklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen (Ziel-NV) positiv ist, wird eine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt. Dieses NV wird zum Referenz-NV und am Ende dieser Referenzperiode beginnt eine neue Referenzperiode.
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds und seinem Ziel-Nettovermögen negativ ist, wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt, und:
  - Wenn die Referenzperiode der Aktienklasse weniger als 5 Jahre beträgt, wird diese um ein Jahr verlängert. Das Referenz-Nettovermögen bleibt dann unverändert.
  - Wenn die Referenzperiode fünf Jahre oder länger beträgt: die kumulierte Outperformance am Ende jedes Teilzeitraums der Referenzperiode wird erfasst. Die Teilzeiträume, aus denen sich die Referenzperiode zusammensetzt, sind die folgenden: [t-5; t-4], [t-5; t-3], [t-5; t-2], [t-5; t-1], [t-5; t]. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums mit der höchsten relativen Wertentwicklung beginnt. Das Referenz-NV entspricht dann dem NV der Aktienklasse am Ende dieses Teilzeitraums.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD	Thesaurierung	Thesaurierung
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 I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**634.323.681,29**	**826.623.176,16**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	52.909.892,79	42.629.859,37
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-97.351.407,31	-127.772.165,24
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	33.588.199,86	44.561.990,42
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-15.607.291,60	-25.870.874,02
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Transaktionskosten	-2.081.132,67	-2.126.848,44
Wechselkursdifferenzen	-15.835,52	5.432,21
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	115.701.230,58	-128.255.875,83
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*127.392.103,67*	*11.690.873,09*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*-11.690.873,09*	*-139.946.748,92*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*0,00*	*0,00*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*0,00*	*0,00*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	-550.607,24	-310.407,11
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	5.772.830,32	4.839.393,77
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**726.689.560,50**	**634.323.681,29**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**0,00**	**0,00**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	813.904,21	0,11
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	813.904,21	0,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 USD		Währung 2		Währung 3		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	32.598,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	11.373.772,05
	Noch zu empfangende Zeichnungen	132.303,24
	Coupons und Dividenden in bar	419.325,44
SUMME DER FORDERUNGEN		**11.925.400,73**
VERBINDLICHKEITEN		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	14.353.488,92
	Zu zahlende Rücknahmen	542.888,32
	Fixe Verwaltungskosten	1.289.561,30
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**16.185.938,54**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**-4.260.537,81**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	83.754,274	33.544.741,77
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-184.425,057	-73.514.955,72
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-100.670,783	-39.970.213,95
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.423.392,906	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-0,942	-107,94
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-0,942	-107,94
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.031,022	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	8.429,377	2.032.807,42
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-39.552,428	-9.490.923,69
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-31.123,051	-7.458.116,27
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	377.610,336	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	82.698,074	15.441.987,51
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-67.675,441	-12.223.916,46
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	15.022,633	3.218.071,05
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	299.671,600	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	5.936,000	1.374.723,88
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6.531,000	-1.493.266,71
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-595,000	-118.542,83
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	30.264,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.546,474	515.632,21
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.052,304	-628.236,79
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-505,830	-112.604,58
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	10.727,469	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	11.964.626,04
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	2.429,81
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	1.914.924,01
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	538.451,73
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	80.936,06
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	54.453,82
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			7.873.229,91
	FR0011031392	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	7.873.229,91
Finanzterminstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**7.873.229,91**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	879,23	3.677,37
Ergebnis	5.782.403,75	4.887.174,15
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Summe	**5.783.282,98**	**4.890.851,52**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	4.069.347,16	3.440.279,23
Summe	**4.069.347,16**	**3.440.279,23**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	857,44	677,56
Summe	**857,44**	**677,56**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	645.713,67	559.964,74
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	3.408,45	951,25
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**649.122,12**	**560.915,99**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	377.610,336	408.733,387
Ausschüttung je Anteil	1,71	1,37
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**10.051,58**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	950.051,80	789.811,08
Summe	**950.051,80**	**789.811,08**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	106.908,01	94.849,35
Summe	**106.908,01**	**94.849,35**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	6.996,45	4.318,31
Summe	**6.996,45**	**4.318,31**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	15.506.382,54	15.285.957,27
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00	0,00
Summe	**15.506.382,54**	**15.285.957,27**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	12.173.080,95	12.097.103,18
Summe	**12.173.080,95**	**12.097.103,18**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	2.565,01	2.382,63
Summe	**2.565,01**	**2.382,63**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	1.945.425,02	1.967.520,81
Summe	**1.945.425,02**	**1.967.520,81**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	1.191.445,48	1.035.681,86
Summe	**1.191.445,48**	**1.035.681,86**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	146.856,36	137.326,82
Summe	**146.856,36**	**137.326,82**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	47.009,72	45.941,97
Summe	**47.009,72**	**45.941,97**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**1.010.715.700,32**	**737.451.824,52**	**826.623.176,16**	**634.323.681,29**	**726.689.560,50**
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR in EUR					
Nettovermögen	817.829.873,39	604.018.388,82	668.584.104,79	501.839.721,92	570.391.920,69
Anzahl Aktien	2.310.040,342	2.035.631,858	1.737.899,336	1.524.063,689	1.423.392,906
Nettoinventarwert je Anteil	354,03	296,72	384,70	329,27	400,72
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,25	-19,12	9,30	7,93	8,55
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	6,64	-1,03	1,18	2,25	2,85
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD in USD					
Nettovermögen in USD	161.177,61	135.787,57	173.995,10	96.832,84	127.243,33
Anzahl Aktien	1.435,548	1.341,576	1.341,576	1.031,964	1.031,022
Nettoinventarwert je Anteil in USD	112,27	101,21	129,69	93,83	123,41
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	-0,07	-5,56	2,70	2,30	2,48
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	1,93	-0,29	0,34	0,65	0,83

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**1.010.715.700,32**	**737.451.824,52**	**826.623.176,16**	**634.323.681,29**	**726.689.560,50**
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR in EUR					
Nettovermögen	125.284.509,19	92.971.401,18	106.705.217,68	81.432.070,03	91.018.972,18
Anzahl Aktien	572.168,993	516.380,697	457.115,315	408.733,387	377.610,336
Nettoinventarwert je Anteil	218,96	180,04	233,43	199,23	241,03
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,15	-11,61	5,63	4,81	5,15
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	4,28	0,00	0,71	1,37	1,71
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,047	0,033	0,00 (*)
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	-0,63	0,00	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR in EUR					
Nettovermögen	54.693.052,86	37.909.702,76	47.980.268,21	43.316.673,81	56.054.326,71
Anzahl Aktien	344.447,836	282.034,605	272.578,048	284.648,967	299.671,600
Nettoinventarwert je Anteil	158,78	134,41	176,02	152,17	187,05
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,11	-8,62	4,27	3,63	3,97
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,84	0,97	2,14	2,77	3,17
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR in EUR					
Nettovermögen	9.891.688,51	541.015,01	707.426,97	5.736.545,06	6.904.993,35
Anzahl Aktien	50.768,381	3.285,000	3.285,000	30.859,000	30.264,000
Nettoinventarwert je Anteil	194,83	164,69	215,35	185,89	228,15
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,13	-10,57	5,22	4,45	4,85
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	4,55	0,93	2,33	3,07	3,53

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**1.010.715.700,32**	**737.451.824,52**	**826.623.176,16**	**634.323.681,29**	**726.689.560,50**
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR in EUR					
Nettovermögen	2.868.734,13	1.895.521,27	2.496.026,84	1.899.826,15	2.199.164,97
Anzahl Aktien	15.587,728	12.338,386	12.581,598	11.233,299	10.727,469
Nettoinventarwert je Anteil	184,03	153,62	198,38	169,12	205,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,13	-9,92	4,79	4,08	4,38
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,05	-1,19	-0,11	0,38	0,65

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

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
VEREINIGTE STAATEN				
COTY INC-CL A	EUR	620.568	6.484.935,60	0,89
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**6.484.935,60**	**0,89**
FRANKREICH				
AIR LIQUIDE	EUR	244.032	39.006.074,88	5,36
ARAMIS GROUP SAS	EUR	816.131	3.427.750,20	0,47
ARGAN	EUR	75.146	4.749.227,20	0,66
AXA	EUR	836.457	23.571.358,26	3,25
BIOMERIEUX	EUR	142.850	13.116.487,00	1,81
BNP PARIBAS	EUR	772.010	46.652.564,30	6,42
CAPGEMINI SE	EUR	78.000	12.932.400,00	1,78
COFACE	EUR	791.041	9.555.775,28	1,31
DASSAULT SYST.	EUR	425.200	15.007.434,00	2,06
ELIS	EUR	868.809	14.474.357,94	1,99
ESKER SA	EUR	32.000	4.006.400,00	0,55
ESSILORLUXOTTICA	EUR	133.038	21.972.556,08	3,02
EUROAPI SASU	EUR	630.610	7.523.177,30	1,03
EXCLUSIVE NETWORKS SA	EUR	343.525	5.915.500,50	0,82
FRANCOIS FRERES	EUR	95.500	4.077.850,00	0,56
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	101.941	11.876.126,50	1,63
HERMES INTERNATIONAL	EUR	23.940	41.411.412,00	5,69
KERING	EUR	13.300	5.744.270,00	0,79
L'OREAL	EUR	70.240	27.618.368,00	3,80
LECTRA SA	EUR	112.500	2.896.875,00	0,40
LVMH (LOUIS VUITTON – MOET HENNESSY)	EUR	84.069	60.227.031,60	8,29
PERNOD RICARD	EUR	87.850	13.867.122,50	1,91
PLASTIC OMNIUM	EUR	570.000	8.778.000,00	1,21
SAFRAN SA	EUR	115.700	17.197.648,00	2,36
SAINT-GOBAIN	EUR	322.500	18.343.800,00	2,52
SANOFI	EUR	266.733	27.068.064,84	3,73
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	225.042	35.327.093,16	4,86
SES IMAGOTAG SA	EUR	60.000	6.624.000,00	0,91
SOPRA STERIA	EUR	63.020	12.345.618,00	1,70
SPIE SA	EUR	736.477	20.267.847,04	2,79
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	519.600	12.246.972,00	1,68
THALES	EUR	80.406	10.702.038,60	1,48
TOTALENERGIES SE	EUR	566.656	35.308.335,36	4,85
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	586.740	16.094.278,20	2,22
VINCI SA	EUR	363.000	38.122.260,00	5,25
VIRBAC SA	EUR	32.870	8.414.720,00	1,16
VOLTALIA	EUR	470.626	4.828.622,76	0,67
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	24.292	2.842.164,00	0,39
WAGA ENERGY SA W/I	EUR	265.742	6.404.382,20	0,89
WAVESTONE	EUR	133.900	6.641.440,00	0,92
SUMME FRANKREICH			**677.187.402,70**	**93,19**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
NIEDERLANDE				
AIRBUS SE	EUR	251.900	31.986.262,00	4,40
SUMME NIEDERLANDE			**31.986.262,00**	**4,40**
SCHWEIZ				
STMICROELECTRONICS NV	EUR	161.141	6.604.363,89	0,91
SUMME SCHWEIZ			**6.604.363,89**	**0,91**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**722.262.964,19**	**99,39**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere			**722.262.964,19**	**99,39**
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder				
FRANKREICH				
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	78	7.873.229,91	1,08
SUMME FRANKREICH			**7.873.229,91**	**1,08**
SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder			**7.873.229,91**	**1,08**
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			**7.873.229,91**	**1,08**
Forderungen			**11.925.400,73**	**1,65**
Verbindlichkeiten			**-16.185.938,54**	**-2,23**
Finanzkonten			**813.904,21**	**0,11**
Nettovermögen			**726.689.560,50**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR	EUR	299.671,600	187,05
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR	EUR	377.610,336	241,03
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR	EUR	1.423.392,906	400,72
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR	EUR	10.727,469	205,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR	EUR	30.264,000	228,15
Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD	USD	1.031,022	123,41

ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	645.713,67	EUR	1,71	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	645.713,67	EUR	1,71	EUR

Loi Energie Climat (LEC)

Die Angaben von Artikel 29 sind ab dem 31.03.2025 auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

Teilfonds:

EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE

23. EIGENSCHAFTEN DES OGA

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 Anteilinhaber 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 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 volatiler 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.

24. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Aktualisierung zum 15.12.2023:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der Vorlage BIB PRIIPS.
- Überprüfung der Preisgestaltung und der Struktur der Anteile des Teilfonds:
  Auflegung der Anteilsklasse J EUR;
  Aufhebung der Anteile NC EUR (FR0013219300), PC EUR (FR0013062650) und SC EUR (FR0013219284);
  Senkung der Finanzverwaltungskosten der Anteile CR EUR (FR0013307725), K EUR (FR0013062668) und KD EUR (FR0013131885) (-10 Bp, von 0,95 % auf maximal 0,85 % inkl. Steuern);
- Wegfall der erfolgsabhängigen Provisionen für die Anteile N EUR (FR0013222874) und O EUR (FR0013222882).

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten“ heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften (Abschnitt im Prospekt: Tabelle der der SICAV berechneten Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren“ im Prospekt)

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs.

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Aufgabe der ISR-Kennzeichnung
- Erhöhung des Höchstsatzes der im Prospekt genannten Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen (Posten 2):
  EDR SICAV – EQUITY EURO SOLVE: von 0,10 % auf 0,15 % inkl. aller Steuern
- Der Vorstand beschließt die Einfügung der folgenden Hinweise im Abschnitt „Anlagestrategie“, soweit diese fehlten, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern: Anlagebeschränkungen bei Derivaten: „Derivate für ein Engagement außerhalb einer effizienten und marginalen Verwaltung dürfen nur vorübergehend und ausnahmsweise eingesetzt werden.“
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll) hat der Vorstand beschlossen, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei allen Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV, die als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuft sind: Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde für jeden Teilfonds folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar.“

Aktualisierung zum 12.09.2024:
- Einfügung eines Hinweises auf die methodischen Einschränkungen im Abschnitt über die SFDR-Klassifizierung in den PRIIP-Basisblättern. Folgender Hinweis wurde eingefügt: „Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bilden eine der Komponenten der Verwaltung, ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht vorab festgelegt“.

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

Der Anstieg der Zinsen in den USA, gestützt durch die robuste US-Konjunktur, wie die Daten zeigten, führte zu einem Rückgang der Risikoanlagen im Oktober 2023. Diese Zins- und Aktienentwicklung dehnte sich auf Europa aus, auch wenn die Konjunktur dort schlechter war, wobei die höheren PMI-Indizes immer noch unter dem Niveau von 50 waren. Die Sitzung der Fed Ende Oktober 2023 bestätigte die Äußerungen verschiedener Mitglieder der US-Notenbank: Die Zinspause wurde verlängert. Infolgedessen gingen die Zinsen zurück und Risikoanlagen (Unternehmensanleihen und Aktien) erholten sich bis Ende 2023 wieder. Die im November veröffentlichten Inflationsdaten waren niedriger als erwartet und gingen deutlich zurück, vor allem in Europa, und bestärkten die Zentralbanken darin, den Leitzins nicht mehr anzuheben. Die Beschäftigungszahlen in den USA blieben zwar gut, zeigten aber erste Anzeichen einer Abschwächung, was die Haltung von Powell bestätigte. Anfang 2024 stabilisierte sich die Aktienentwicklung, nahm dann aber ihre vorherige Tendenz bis zum Ende des ersten Quartals 2024 wieder auf. Gleichzeitig ließen die Inflationszahlen in den USA, die weniger als erwartet zurückgingen, eine anhaltende Inflation befürchten und die Zinsen stiegen wieder an. Während die Anleger Ende 2023 noch sechs Zinssenkungen der Fed im Jahr 2024 erwarteten, wurden Ende März 2024 nur noch zwei Zinssenkungen erwartet. Diese Entwicklung sowie das zunehmende geopolitische Risiko belasteten im April die Risikoanlagen. Nach der Antwort des Iran auf den Angriff seiner Botschaft in Syrien wollte niemand, dass die Situation eskalierte. Powell seinerseits beruhigte die Anleger und schloss jegliche Zinserhöhung der Fed Anfang Mai aus. Die Zinsen stabilisierten sich daraufhin und die Aktien zogen wieder an. Die Performance in den USA wurde vor allem von den „Magnificent Seven“ erzielt, den Technologieriesen, die großteils zur Entwicklung der Indizes beitrugen. In der Eurozone kam die Entwicklung der europäischen Aktien durch die Europawahl und die Ankündigung der Auflösung des französischen Parlaments zum Stillstand. Im Sommer stieg die Volatilität wieder an, vor allem nach der Veröffentlich sehr enttäuschender Beschäftigungszahlen Ende Juli in den USA. Zusammen mit der ersten Zinsanhebung der japanischen Zentralbank bei einer starken Aktienpositionierung und in einer Zeit schwacher Liquidität führte diese zu einem starken und raschen Rückgang vor allem japanischer Aktien. Dank besserer US-Wirtschaftsdaten erholten sich die Aktien mit Ausnahme japanischer Aktien ebenso schnell wieder. Erneut kam die Fed mit der Eröffnung ihres Zinssenkungszyklus und einer Senkung des Leitzinses um 50 Bp im September zu Hilfe. Anders war die Lage in der Eurozone: die Konjunktur schwächelte und die EZB verhielt sich abwartend, wie sich die Inflation entwickelte. Ganz am Ende des Berichtszeitraums erlebten chinesische Aktien nach der überraschenden Ankündigung staatlicher und geldpolitischer Maßnahmen einen starken Aufschwung, der auch die Aktien der Schwellenländer mitzog.

So legten im Berichtsjahr US-Aktien um 36,3 % zu (SP500 in USD), die Aktien der Schwellenländer um 26,4 % (MSCI Emerging Markets in USD) und die Aktien der Eurozone um 20,3 % (MSCI EMU in Euro). Bei den Anleihen sank die Verzinsung weltweit: die 10-jähriger deutscher Anleihen ging von 2,9 % auf 2,1 % zurück und die 10-jähriger US-Anleihen von 4,9 % auf 3,8 %. Weit mehr sanken die 2-jährigen Zinsen in den USA (-150 Bp) in Erwartung einer Zinssenkung der Zentralbanken. Die Unternehmensanleihen profitierten vom Verfall der Zinssätze und von der Risikofreude.

In der Anlageverwaltung haben wir das Risiko des Portfolios Anfang 2024 verringert und den Rückgang im April 2024 dazu genutzt, das Nettoengagement in Aktien zu erhöhen. Die Anlagen haben wir im Laufe des restlichen Jahres beibehalten.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von 10,18 % und ihr Referenzindex erreichte 13,11 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse B EUR eine Performance von 10,20 % und ihr Referenzindex erreichte 13,11 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 10,82 % und ihr Referenzindex erreichte 13,11 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR eine Performance von 10,95 % und ihr Referenzindex erreichte 13,11 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse K EUR eine Performance von 10,82 % und ihr Referenzindex erreichte 13,11 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse N EUR eine Performance von 11,12 % und ihr Referenzindex erreichte 13,11 %.

Die auf EUR lautende Aktienklasse KD wird aufgelöst.
Die auf EUR lautende Aktienklasse O wird aufgelöst.
Die auf EUR lautende Aktienklasse NC wird aufgelöst.
Die auf EUR lautende Aktienklasse PC wird aufgelöst.
Die auf EUR lautende Aktienklasse SC wird aufgelöst.

Die auf EUR lautende Aktienklasse J 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.

Der Teilfonds EdR SICAV – Equity Euro Solve erhielt am 30.01.2024 eine Entschädigung von 10.273,66 Euro für seine Beteiligung an der Sammelklage gegen G4S (Bezugszeitraum der Sammelklage: 10. Juli 2013, 18. Dezember 2013 und 11. März 2014).

Der Teilfonds EdR SICAV – Equity Euro Solve erhielt am 18.09.2024 eine Entschädigung von 180,20 Euro für seine Beteiligung an der Sammelklage gegen DAIMLER AG (Bezugszeitraum der Sammelklage: 22.02.2012 bis 21.04.2016).

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	27.158.837,96	29.689.151,46
AIRBUS SE	2.493.474,05	2.791.384,00
STELLANTIS NV	747.826,37	2.484.737,51
RHEINMETALL AG	1.251.907,87	1.290.500,00
BNP PARIBAS	765.697,75	1.486.299,91
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	335.463,27	1.904.079,91
SANOFI	612.525,38	1.543.805,23
ASML HOLDING NV	735.203,28	1.206.799,96
COVIVIO	1.425.311,02	460.380,67
CARREFOUR	787.849,86	951.536,04

26. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: Entfällt.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate(*)

(*) 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	

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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.

PEA-FÄHIGKEIT
Mindestens 75 % des Portfolios sind dauerhaft in Wertpapiere und Rechte investiert, die für den PEA-Steuersatz zulässig sind.
Durchschnittlicher Prozentsatz der Wertpapiere, die für den PEA-Satz zulässig sind, während des Geschäftsjahres des Teilfonds
EdR SICAV - Equity Euro Solve: 94,73%.

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

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

27. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Sachanlagen netto	
Finanzwerte	
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	**128.965.184,08**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	**2.414.143,09**
OGAW	2.414.143,09
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	
Sonstige OGA und Investmentfonds	
Einlagen (F)	
Finanztermininstrumente (G)	**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)	**134.635.680,19**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**2.687.432,85**
Finanzkonten	**1.175.801,62**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**3.863.234,47**
Summe der Aktiva I + II	**138.498.914,66**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	124.093.930,63
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	0,05
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	13.023.373,21
Eigenkapital I	**137.117.303,89**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**137.117.303,89**
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	**661.074,00**
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	**661.074,00**
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	720.536,77
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**720.536,77**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**138.498.914,66**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	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	26.261,26
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**4.110.800,36**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-1.334,65
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-1.334,65**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**4.109.465,71**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-1.677.979,20
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-1.677.979,20**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**2.431.486,51**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**23.107,00**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**2.454.593,51**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	-297.196,40
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-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)	**-720.729,69**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**121.411,11**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**-599.318,58**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	11.570.425,75
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-774,80
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**11.569.650,95**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**-401.552,67**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Nettovermögen in EUR	**257.507.382,38**	**212.338.338,32**	**166.009.202,67**	**129.925.167,92**	**137.117.303,89**
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR in EUR					
Nettovermögen	105.583.534,63	108.895.026,01	79.997.999,88	72.786.868,95	81.782.292,86
Anzahl Aktien	1.178.416,598	1.074.599,083	900.918,781	714.029,883	728.175,897
Nettoinventarwert je Anteil	89,59	101,33	88,79	101,93	112,31
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-6,37	-4,97	5,88	-0,59	-0,49
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,01	0,35	1,18	1,41	1,69
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR in EUR					
Nettovermögen	1.191,67	1.243,73	1.360,87	1.751,87	1.684,99
Anzahl Aktien	12,844	11,844	14,844	16,844	14,911
Nettoinventarwert je Anteil	92,78	105,00	91,67	104,00	113,00
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-6,61	-5,15	6,08	-0,63	-0,50
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil		0,45	1,26	1,51	1,72
Steuerguthaben je Anteil				0,30	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR in EUR					
Nettovermögen	10.435.938,94	7.909.474,68	3.398.966,28	682.175,81	531.131,94
Anzahl Aktien	123.037,125	82.080,468	40.035,488	6.964,437	4.892,813
Nettoinventarwert je Anteil	84,81	96,36	84,89	97,95	108,55
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-6,02	-4,71	5,60	-0,56	-0,47
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,42	0,75	1,67	1,83	2,24

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR in EUR					
Nettovermögen	12.296.567,65	14.546.539,27	12.473.052,09	5.710.143,52	6.615.515,25
Anzahl Aktien	143.198,151	148.774,131	144.503,439	57.218,391	59.745,689
Nettoinventarwert je Anteil	85,87	97,77	86,31	99,79	110,72
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-6,09	-4,77	5,69	-0,56	-0,48
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,74	0,96	1,85	2,06	2,41
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE KD EUR in EUR					
Nettovermögen	3.522.141,32	3.979.252,88	1.721.305,36		
Anzahl Aktien	42.400,000	42.400,000	21.000,000		
Nettoinventarwert je Anteil	83,06	93,85	81,96		
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-5,91	-4,61	5,42		
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,55	0,80	1,55		
Steuerguthaben je Anteil	0,16				
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR in EUR					
Nettovermögen	42.660.462,96	30.705.291,19	27.861.633,91	23.595.794,13	20.447.583,67
Anzahl Aktien	454.469,233	287.685,600	296.417,293	217.600,681	170.162,700
Nettoinventarwert je Anteil	93,86	106,73	93,99	108,43	120,16
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-6,66	-5,21	6,21	-0,62	-0,52
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,62	0,91	1,76	2,03	2,47

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE NC EUR in EUR					
Nettovermögen	38.253.864,04	3.965.107,56	5.107.332,03	2.371.579,16	
Anzahl Aktien	412.421,071	37.525,000	54.775,000	22.000,000	
Nettoinventarwert je Anteil	92,75	105,66	93,24	107,79	
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-6,57	-5,15	6,15	-0,61	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,80	1,10	1,95	2,23	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR in EUR					
Nettovermögen	15.597.662,12	17.786.006,28	20.168.852,78	20.331.986,62	27.739.095,18
Anzahl Aktien	181.001,000	181.000,000	232.140,432	202.140,432	248.183,432
Nettoinventarwert je Anteil	86,17	98,26	86,88	100,58	111,76
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-6,10	-4,79	5,72	-0,57	-0,48
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,88	1,10	2,01	2,23	2,59
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE PC EUR in EUR					
Nettovermögen	8.259.026,94	7.291.356,16	3.839.197,60	4.444.867,86	
Anzahl Aktien	87.501,000	67.700,000	40.332,000	40.332,000	
Nettoinventarwert je Anteil	94,38	107,70	95,18	110,20	
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-6,69	-5,25	6,27	-0,62	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,96	1,28	2,15	2,44	

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE SC EUR in EUR					
Nettovermögen	15.129.872,24	17.259.040,56	11.439.501,87		
Anzahl Aktien	180.010,000	180.000,000	135.000,000		
Nettoinventar-wert je Anteil	84,05	95,88	84,73		
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-5,95	-4,67	5,58		
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,86	1,13	1,91		

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR0013219276 - Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR: Maximaler Kostensatz von 1,60% inkl. aller Steuern.
FR0013062668 - Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR: Maximaler Kostensatz von 1,00% inkl. aller Steuern.
FR0013331568 - Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,90% inkl. aller Steuern.
FR0013307725 - Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR: Maximaler Kostensatz von 1,00% inkl. aller Steuern.

FR0013222874 - Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR: Maximaler Kostensatz von 0,75 % inkl. aller Steuern.
FR0013219243 - Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,60% inkl. aller Steuern.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 Anteile 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 Anteilsklasse 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 <u>weniger</u> als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:
***1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung** des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:*
a) <u>Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode</u>: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.
b) <u>Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode:</u> 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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

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 B EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
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 CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE 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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**129.925.167,92**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	31.004.937,45
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-37.093.190,09
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	2.431.486,51
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-720.729,69
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	11.569.650,95
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-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)	**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	129.533,646	13.916.479,49
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-115.387,632	-12.561.098,02
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	14.146,014	1.355.381,47
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	728.175,897	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	3,223	346,89
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5,156	-558,60
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1,933	-211,71
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	14,911	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	305,000	32.122,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.376,624	-251.573,98
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.071,624	-219.451,78
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	4.892,813	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	20.589,878	2.285.903,30
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-18.062,580	-1.942.442,45
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.527,298	343.460,85
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	59.745,689	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	83.655,430	9.665.117,57
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-131.093,411	-14.962.561,84
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-47.437,981	-5.297.444,27
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	170.162,700	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE NC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-22.000,000	-2.458.275,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-22.000,000	-2.458.275,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien		
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	48.800,000	5.104.968,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.757,000	-293.826,36
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	46.043,000	4.811.141,64
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	248.183,432	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE PC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-40.332,000	-4.622.853,84
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-40.332,000	-4.622.853,84
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien		

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 NC 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	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE PC 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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0013219243	EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR	C	EUR	81.782.292,86	728.175,897	112,31
FR0013219276	EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR	A	EUR	1.684,99	14,911	113,00
FR0013307725	EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR	C	EUR	531.131,94	4.892,813	108,55
FR0013331568	EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR	C	EUR	6.615.515,25	59.745,689	110,72
FR0013062668	EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR	C	EUR	20.447.583,67	170.162,700	120,16
FR0013222874	EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR	C	EUR	27.739.095,18	248.183,432	111,76

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 TEUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 FRANK-REICH +/-	Land 2 DEUTSCH-LAND +/-	Land 3 NIEDER-LANDE +/-	Land 4 SPANIEN +/-	Land 5 ITALIEN +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	128.965,18	52.481,83	28.875,78	19.590,57	10.124,47	9.671,18
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures	-13.933,10	NA	NA	NA	NA	NA
Optionen	-24.136,92	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	**90.895,16**					

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

Beträge in TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	1.175,80				1.175,80
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					**1.175,80**

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

Beträge in TEUR	[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	1.175,80						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**1.175,80**						

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 USD +/-	Währung 2 CHF +/-	Währung 3 SEK +/-	Währung 4 +/-	Währung N +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen					
Finanzkonten	30,42	7,03			
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	**30,42**	**7,03**			

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	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			

(*) 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 TEUR)	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

ISIN-Code	Bezeichnung des OGA	Verwaltungsgesellschaft	Ausrichtung der Anlagen / Verwaltungsstil	Land der Domizilierung des OGA	Währung der Anteilsklasse des OGA	Höhe des Engagements
FR0011031392	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	Edmond De Rothschild Asset Management (France)	Geldmarkt Euro	Frankreich	EUR	2.414.143,09
Summe						**2.414.143,09**

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	30/09/2024
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	464.188,71
	Noch zu empfangende Zeichnungen	2.182.284,90
	Coupons und Dividenden in bar	40.959,24
Summe der Forderungen		**2.687.432,85**
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	466.832,95
	Zu zahlende Rücknahmen	27.585,29
	Fixe Verwaltungskosten	226.118,53
Summe Verbindlichkeiten		**720.536,77**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**1.966.896,08**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.221.026,89
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,56
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	25,14
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,55
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	6.231,18
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,98
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	48.306,87
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,86
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	208.542,70
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,98
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE NC EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3.689,49
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	184.209,38
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,71
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE PC EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	5.947,55
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			2.414.143,09
	FR0011031392	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	2.414.143,09
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**2.414.143,09**

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**2.454.593,51**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**2.454.593,51**
Ergebnisvortrag	0,05
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**2.454.593,56**

Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**1.233.946,99**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.233.946,99**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.233.946,99**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	1.233.946,99
Summe	**1.233.946,99**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	728.175,897
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**25,62**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**25,62**
Ergebnisvortrag	0,05
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**25,67**
Verwendung:	
Ausschüttung	25,65
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	0,02
Thesaurierung	
Summe	**25,67**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	14,911
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,72
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**10.959,96**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**10.959,96**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**10.959,96**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	10.959,96
Summe	**10.959,96**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	4.892,813
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**144.059,06**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**144.059,06**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**144.059,06**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	144.059,06
Summe	**144.059,06**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	59.745,689
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**421.961,87**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**421.961,87**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**421.961,87**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	421.961,87
Summe	**421.961,87**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	170.162,700
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**643.640,01**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**643.640,01**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**643.640,01**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	643.640,01
Summe	**643.640,01**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	248.183,432
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE NC EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE PC EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*) **Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)** Ergebnisvortrag **Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag** **Verwendung:** Ausschüttung Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr Thesaurierung	
Summe	
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen** Betrag je Anteil Steuerguthaben gesamt Steuerguthaben je Anteil **** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben** Anzahl der Anteile Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-599.318,58**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-599.318,58**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-599.318,58**

Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-359.191,64**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-359.191,64**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-359.191,64**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-359.191,64
Summe	**-359.191,64**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	728.175,897
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-7,54**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-7,54**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-7,54**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-7,54
Summe	**-7,54**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	14,911
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-2.310,22**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-2.310,22**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-2.310,22**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-2.310,22
Summe	**-2.310,22**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	4.892,813
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-28.726,21**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-28.726,21**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-28.726,21**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-28.726,21
Summe	**-28.726,21**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	59.745,689
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-88.929,36**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-88.929,36**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-88.929,36**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-88.929,36
Summe	**-88.929,36**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	170.162,700
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-120.153,61**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-120.153,61**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-120.153,61**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-120.153,61
Summe	**-120.153,61**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	248.183,432
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE NC EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - EQUITY EURO SOLVE PC EUR

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

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

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

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	25,65	EUR	1,72	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	**25,65**	**EUR**	**1,72**	**EUR**

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			**128.965.184,08**	**94,06**
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**128.965.184,08**	**94,06**
Versicherungen			**8.826.845,04**	**6,44**
ALLIANZ SE-REG	EUR	12.302	3.629.090,00	2,65
ASR NEDERLAND NV	EUR	18.398	809.512,00	0,59
AXA	EUR	60.348	2.083.816,44	1,52
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	4.662	2.304.426,60	1,68
Automobilbau			**2.206.326,79**	**1,61**
MERCEDES BENZ GROUP AG NAMENSAKTIEN	EUR	15.708	911.692,32	0,67
RENAULT SA	EUR	20.071	782.568,29	0,57
STELLANTIS NV	EUR	41.289	512.066,18	0,37
Geschäftsbanken			**10.679.848,40**	**7,78**
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	178.734	1.735.149,67	1,27
BNP PARIBAS	EUR	19.955	1.228.230,25	0,90
CAIXABANK S.A.	EUR	196.497	1.054.009,91	0,77
CREDIT AGRICOLE	EUR	83.795	1.150.086,38	0,84
ING GROEP NV	EUR	44.437	723.167,74	0,53
INTESA SANPAOLO	EUR	554.036	2.126.113,15	1,53
KBC GROUPE	EUR	22.465	1.604.450,30	1,17
SOCIETE GENERALE SA	EUR	22.814	509.892,90	0,37
UNICREDIT SPA	EUR	13.940	548.748,10	0,40
Gebrauchsgüter			**660.407,50**	**0,48**
SEB	EUR	6.443	660.407,50	0,48
Biotechnologie			**558.925,60**	**0,41**
ARGEN-X SE - W/I	EUR	1.151	558.925,60	0,41
Getränke			**2.765.440,50**	**2,02**
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	11.158	662.562,04	0,48
HEINEKEN	EUR	14.189	1.130.011,96	0,83
PERNOD RICARD	EUR	6.032	817.939,20	0,60
REMY COINTREAU	EUR	2.218	154.927,30	0,11
Automobilkomponenten			**3.170.020,06**	**2,31**
FERRARI NV	EUR	2.189	918.723,30	0,67
FORVIA	EUR	58.088	536.036,06	0,39
MICHELIN (CGDE)	EUR	47.045	1.715.260,70	1,25
Industriekonglomerate			**4.120.721,60**	**3,01**
ROYAL PHILIPS	EUR	17.442	513.143,64	0,37
SIEMENS AG-REG	EUR	19.894	3.607.577,96	2,64
Bau- und Ingenieurwesen			**516.708,00**	**0,38**
EIFFAGE	EUR	3.429	297.088,56	0,22
WAGA ENERGY SA	EUR	14.373	219.619,44	0,16

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Kurierdienste, Luftfracht und Logistik			**1.496.161,28**	**1,09**
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	37.376	1.496.161,28	1,09
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			**3.030.604,31**	**2,21**
CARREFOUR	EUR	22.122	338.687,82	0,25
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	EUR	37.432	588.056,72	0,43
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	45.186	1.402.121,58	1,02
NN GROUP NV	EUR	11.052	494.908,56	0,36
WORLDLINE SA	EUR	31.635	206.829,63	0,15
Spezialisierter Vertrieb			**747.945,50**	**0,55**
INDITEX	EUR	14.075	747.945,50	0,55
Elektrizität			**5.927.729,91**	**4,32**
ELEC DE PORTUGAL	EUR	92.096	377.777,79	0,28
ENEL SPA	EUR	267.024	1.915.897,20	1,39
IBERDROLA SA	EUR	94.632	1.314.438,48	0,96
LEGRAND SA	EUR	12.179	1.258.090,70	0,92
TERNA	EUR	131.247	1.061.525,74	0,77
Kommunikationsausrüstungen			**479.300,90**	**0,35**
NOKIA (AB) OYJ	EUR	122.146	479.300,90	0,35
Elektrische Ausrüstungen			**3.504.971,80**	**2,56**
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	14.839	3.504.971,80	2,56
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			**2.833.505,10**	**2,07**
BIOMERIEUX	EUR	9.904	1.065.670,40	0,78
ESSILORLUXOTTICA	EUR	3.093	657.571,80	0,48
SARTORIUS PRIV.	EUR	728	183.601,60	0,13
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	17.205	926.661,30	0,68
Gas			**1.159.137,04**	**0,85**
SNAM	EUR	253.585	1.159.137,04	0,85
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**621.761,40**	**0,45**
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	6.630	621.761,40	0,45
Kaufhäuser und sonstige			**624.351,78**	**0,46**
PROSUS NV	EUR	15.903	624.351,78	0,46
Großhandelsunternehmen			**467.154,00**	**0,34**
D'IETEREN GROUP	EUR	2.460	467.154,00	0,34
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**3.005.354,52**	**2,19**
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	22.551	1.464.010,92	1,07
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	7.282	536.319,30	0,39
SPIE SA	EUR	29.301	1.005.024,30	0,73
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			**3.087.116,26**	**2,25**
AIRBUS SE	EUR	16.858	2.212.106,76	1,61
SAFRAN SA	EUR	4.145	875.009,50	0,64

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Software			**10.507.825,75**	**7,66**
BOUYGUES	EUR	25.867	777.562,02	0,57
DASSAULT SYST.	EUR	21.801	776.769,63	0,57
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	6.124	775.910,80	0,57
GETLINK SE	EUR	78.530	1.258.050,60	0,92
SAP SE	EUR	28.323	5.789.221,20	4,21
VINCI SA	EUR	10.770	1.130.311,50	0,82
Kapitalmärkte			**2.970.048,73**	**2,17**
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	331.276	1.524.035,24	1,12
FINECOBANK SPA	EUR	68.717	1.056.523,88	0,77
NORDEA BANK ABP	EUR	36.779	389.489,61	0,28
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			**439.059,03**	**0,32**
QIAGEN N.V.	EUR	10.849	439.059,03	0,32
Papier und Holzindustrie			**798.353,00**	**0,58**
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	69.422	798.353,00	0,58
Öl und Gas			**3.633.168,59**	**2,65**
ENI SPA	EUR	30.549	417.971,42	0,30
REPSOL SA	EUR	59.886	709.349,67	0,52
TOTALENERGIES SE	EUR	42.835	2.505.847,50	1,83
Unabhängiger Energieproduzent und -handel			**3.273.920,96**	**2,39**
AIR LIQUIDE SA	EUR	18.896	3.273.920,96	2,39
Nahrungsmittel			**1.911.818,96**	**1,39**
DANONE	EUR	22.747	1.486.288,98	1,08
UNILEVER PLC	EUR	7.309	425.529,98	0,31
Chemische Produkte			**2.011.478,01**	**1,47**
AKZO NOBEL	EUR	8.445	534.568,50	0,39
BASF SE	EUR	4.371	207.862,91	0,15
SYMRISE AG	EUR	10.226	1.269.046,60	0,93
Körperpflegeprodukte			**2.624.180,35**	**1,91**
L'OREAL	EUR	6.527	2.624.180,35	1,91
Pharmazeutische Produkte			**5.686.336,38**	**4,15**
COVESTRO AG	EUR	4.672	261.351,68	0,19
MERCK KGA	EUR	3.848	607.984,00	0,44
SANOFI	EUR	32.763	3.371.312,70	2,47
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	8.924	1.445.688,00	1,05
Produkte für die Bauindustrie			**3.401.174,19**	**2,48**
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	13.605	1.147.581,75	0,84
SAINT-GOBAIN	EUR	27.577	2.253.592,44	1,64
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			**9.288.913,70**	**6,77**
AIXTRON SE	EUR	16.148	257.641,34	0,19
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	713	420.242,20	0,31
ASML HOLDING NV	EUR	9.871	7.359.817,60	5,36
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	26.311	827.744,06	0,60
STMICROELECTRONICS NV	EUR	15.890	423.468,50	0,31

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Versorgungsdienstleistungen			**1.332.148,20**	**0,97**
E.ON AG NOM.	EUR	34.248	457.382,04	0,33
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	29.633	874.766,16	0,64
Dienstleistungen für Fachleute			**323.630,70**	**0,24**
WOLTERS KLUWER	EUR	2.139	323.630,70	0,24
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			**6.282.635,33**	**4,58**
CELLNEX TELECOM SA	EUR	27.106	987.471,58	0,72
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	101.275	2.672.647,25	1,95
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	417.807	1.532.933,88	1,12
ORANGE	EUR	105.939	1.089.582,62	0,79
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**2.966.135,80**	**2,16**
AMUNDI	EUR	18.630	1.249.141,50	0,91
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	8.149	1.716.994,30	1,25
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			**1.861.924,75**	**1,36**
CAPGEMINI SE	EUR	1.244	241.273,80	0,18
THALES	EUR	11.369	1.620.650,95	1,18
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			**1.045.178,00**	**0,76**
COVIVIO	EUR	19.160	1.045.178,00	0,76
Medizinische Versorgung und sonstige medizinische Dienstleistungen			**466.541,56**	**0,34**
AMPLIFON	EUR	18.076	466.541,56	0,34
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			**7.650.374,80**	**5,58**
ADIDAS NOM.	EUR	4.737	1.126.932,30	0,82
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1.048	2.311.888,00	1,69
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	6.117	4.211.554,50	3,07
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die nicht auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				**0,00**
Getränke				**0,00**
REMY COINTREAU RTS 16.09.24	EUR	2.218		0,00
OGA-WERTPAPIERE			**2.414.143,09**	**1,76**
OGAW			**2.414.143,09**	**1,76**
Gemeinsame Anlagen			**2.414.143,09**	**1,76**
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	23	2.414.143,09	1,76
Summe			**131.379.327,17**	**95,82**

(*) 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				
EURO STOXX 50 1224	-277		-242.960,00	-13.933.100,00
Zwischensumme 1.			**-242.960,00**	**-13.933.100,00**
2. Optionen				
EURO STOXX 50 03/2025 PUT 4050	-93		-32.178,00	385.984,74
EURO STOXX 50 03/2025 PUT 4600	353	301.109,00		-3.812.743,12
EURO STOXX 50 06/2025 PUT 4000	-90		-49.950,00	486.043,74
EURO STOXX 50 06/2025 PUT 4500	361	416.955,00		-4.133.822,01
EURO STOXX 50 09/2025 PUT 3900	-96		-64.992,00	528.047,52
EURO STOXX 50 09/2025 PUT 4400	362	469.152,00		-3.891.850,23
EURO STOXX 50 10/2024 CALL 5150	137	18.495,00		1.192.007,27
EURO STOXX 50 10/2024 PUT 4700	-500		-45.000,00	2.075.186,75
EURO STOXX 50 10/2024 PUT 4900	500	151.000,00		-6.700.603,00
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 3900	-163		-140.995,00	1.018.841,69
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 4000	-87		-84.999,00	613.405,20
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 4400	621	989.253,00		-7.111.089,94
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 4500	371	667.429,00		-4.786.330,73
Zwischensumme 2.		**3.013.393,00**	**-418.114,00**	**-24.136.922,12**
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		**3.013.393,00**	**-661.074,00**	**-38.070.022,12**

(*) 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 Anteilsklasse 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)	131.379.327,17
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	2.352.319,00
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 (+)	4.106.194,49
Sonstige Passiva (-)	-720.536,77
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**137.117.303,89**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV – EQUITY EURO SOLVE A EUR	EUR	728.175,897	112,31
Aktienklasse EdR SICAV – EQUITY EURO SOLVE B EUR	EUR	14,911	113,00
Aktienklasse EdR SICAV – EQUITY EURO SOLVE CR EUR	EUR	4.892,813	108,55
Aktienklasse EdR SICAV – EQUITY EURO SOLVE I EUR	EUR	59.745,689	110,72
Aktienklasse EdR SICAV – EQUITY EURO SOLVE K EUR	EUR	170.162,700	120,16
Aktienklasse EdR SICAV – EQUITY EURO SOLVE N EUR	EUR	248.183,432	111,76

EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
ANLAGEN NETTO	**0,00**	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**129.207.873,33**	**161.134.818,15**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**120.894.339,74**	**149.189.964,15**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	120.894.339,74	149.189.964,15
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Forderungspapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Handelbare Forderungspapiere	0,00	0,00
Summe Forderungspapiere	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**4.845.680,59**	**0,00**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	4.845.680,59	0,00
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	**3.467.853,00**	**11.944.854,00**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	3.467.853,00	11.944.854,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGEN	**948.901,68**	**127.429,77**
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	948.901,68	127.429,77
FINANZKONTEN	**1.474.273,19**	**9.172.185,61**
Liquide Mittel	1.474.273,19	9.172.185,61
SUMME DER AKTIVA	**131.631.048,20**	**170.434.433,53**

PASSIVA

	29/09/2023	30/09/2022
EIGENKAPITAL		
Kapital	128.490.610,76	152.153.574,13
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Ergebnisvortrag (a)	0,05	137,37
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	-752.466,44	10.976.406,22
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	2.187.023,55	2.879.084,95
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**129.925.167,92**	**166.009.202,67**
** Betrag des Nettovermögens*		
FINANZINSTRUMENTE	**659.033,98**	**3.859.685,98**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	659.033,98	3.859.685,98
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	659.033,98	3.859.685,98
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
VERBINDLICHKEITEN	**1.046.846,30**	**565.544,88**
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	1.046.846,30	565.544,88
FINANZKONTEN	**0,00**	**0,00**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
SUMME DER PASSIVA	**131.631.048,20**	**170.434.433,53**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
EURO STOXX 50 1222	0,00	11.370.450,00
Optionen		
DJ STOXX50 WEKK1 10/2022 CALL 3800	0,00	46.454,80
DJ STOXX50 WEKK1 10/2022 PUT 3150	0,00	610.548,80
DJ STOXX50 WEKK1 10/2022 PUT 2950	0,00	92.909,60
DJ STOXX W OPT W2 10/2022 PUT 3100	0,00	532.438,37
DJ STOXX W OPT W4 10/2022 PUT 2900	0,00	1.392.000,00
DJ EURO STOXX 50 03/2023 PUT 3300	0,00	9.466.824,60
DJ EURO STOXX 50 03/2023 PUT 3000	0,00	1.657.739,54
DJ EURO STOXX 50 03/2024 PUT 3500	541.247,20	0,00
DJ EURO STOXX 50 06/2023 PUT 3450	0,00	11.649.271,10
DJ EURO STOXX 50 06/2023 PUT 3050	0,00	2.299.512,60
DJ EURO STOXX 50 06/2024 PUT 3400	640.004,00	0,00
DJ EURO STOXX 50 06/2024 PUT 3900	4.974.269,94	0,00
DJ EURO STOXX 50 09/2023 PUT 3300	0,00	9.086.691,61
DJ EURO STOXX 50 09/2023 PUT 3000	0,00	2.016.138,32
DJ EURO STOXX 50 10/2022 CALL 3700	0,00	298.638,00
DJ EURO STOXX 50 10/2022 PUT 3200	0,00	1.473.280,80
DJ EURO STOXX 50 10/2022 PUT 3000	0,00	227.860,79
DJ EURO STOXX 50 11/2022 PUT 3100	0,00	85.277,74
DJ EURO STOXX 50 11/2022 PUT 3150	0,00	248.865,00
DJ EURO STOXX 50 12/2022 PUT 3300	0,00	1.175.306,44
DJ EURO STOXX 50 12/2022 PUT 3750	0,00	9.344.051,20
DJ EURO STOXX 50 12/2023 PUT 2800	0,00	3.062.798,15
DJ EURO STOXX 50 12/2023 PUT 3100	0,00	13.140.868,37
DJ EURO STOXX 50 12/2023 PUT 3900	3.045.264,92	0,00
DJ EURO STOXX 50 12/2023 PUT 3150	0,00	3.919.723,30
DJ EURO STOXX 50 12/2023 PUT 3450	254.386,18	0,00
DJ EURO STOXX 50 12/2024 PUT 3500	1.304.322,48	0,00
DJ EURO STOXX 50 12/2024 PUT 4000	10.050.544,16	0,00
DJ EURO STOXX 50 10/2023 CALL 4375	2.298.218,88	0,00
DJ EURO STOXX 50 09/2024 PUT 4000	5.726.520,28	0,00
DJ EURO STOXX 50 03/2024 PUT 3950	4.423.863,17	0,00
DJ EURO STOXX 50 09/2024 PUT 3500	841.514,49	0,00
DJ EURO STOXX 50 10/2023 PUT 3950	1.412.238,85	0,00
DJ STOXX50 WEKK1 10/2023 PUT 3775	49.958,88	0,00
DJ STOXX W OPT W2 10/2023 CALL 4475	173.190,78	0,00
DJ EURO STOXX 50 10/2023 PUT 3775	126.568,58	0,00
DJ STOXX W OPT W4 10/2023 CALL 4375	12.489.720,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		

	29/09/2023	30/09/2022
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
EURO STOXX 50 1223	252.240,00	0,00
Optionen		
DJ STOXX50 WEKK1 10/2022 PUT 3325	0,00	5.969.441,80
DJ STOXX W OPT W2 10/2022 PUT 3275	0,00	4.874.103,98
DJ STOXX W OPT W4 10/2022 PUT 3075	0,00	8.610.000,00
DJ EURO STOXX 50 01/2023 PUT 2900	0,00	2.501.093,25
DJ EURO STOXX 50 10/2022 CALL 3500	0,00	2.482.013,60
DJ EURO STOXX 50 10/2022 PUT 3375	0,00	3.948.658,00
DJ EURO STOXX 50 10/2022 PUT 3175	0,00	3.228.940,42
DJ EURO STOXX 50 11/2022 PUT 3300	0,00	1.523.053,80
DJ EURO STOXX 50 11/2022 PUT 3000	0,00	308.592,60
DJ EURO STOXX 50 11/2022 PUT 3275	0,00	1.426.826,00
DJ EURO STOXX 50 10/2023 PUT 4150	5.121.031,20	0,00
DJ EURO STOXX 50 10/2023 CALL 4300	2.660.438,16	0,00
DJ EURO STOXX 50 10/2023 PUT 3975	1.206.564,91	0,00
DJ STOXX50 WEKK1 10/2023 PUT 3975	177.187,49	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	32.297,05	0,00
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	4.214.634,20	5.724.070,65
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Forderungspapieren	0,00	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Finanzterminstrumenten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
SUMME (1)	**4.246.931,25**	**5.724.070,65**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzterminstrumente	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	2.611,27	44.605,55
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
SUMME (2)	**2.611,27**	**44.605,55**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**4.244.319,98**	**5.679.465,10**
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)	1.839.780,71	2.468.095,99
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**2.404.539,27**	**3.211.369,11**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	-217.515,72	-332.284,16
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**2.187.023,55**	**2.879.084,95**

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0013062650 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve PC EUR: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0013131885 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve KD EUR: Maximaler Kostensatz von 1,05% inkl. aller Steuern.
FR0013219276 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve B EUR: Maximaler Kostensatz von 1,55% inkl. aller Steuern.
FR0013062668 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve K EUR: Maximaler Kostensatz von 1,05% inkl. aller Steuern.
FR0013331568 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0013307725 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve CR EUR: Maximaler Kostensatz von 1,05% inkl. aller Steuern.
FR0013219300 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve NC EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0013222874 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve N EUR: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0013219284 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve SC EUR: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0013219243 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,55% inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A EUR, N EUR, CR EUR, I EUR und B EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:
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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 seinen Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.
Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Die Referenzperioden enden mit dem letzten Nettoinventarwert Ende September.
Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.
Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird.
Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision verbucht und die Referenzperiode wird um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden und kann daher fünf Jahre oder mehr, jedoch in jedem Fall weniger als sechs Jahre betragen.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende einer mindestens fünf Jahre umfassenden Referenzperiode,
- unter der ihres Referenzindex liegt, wird keine Provision verbucht. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums der Referenzperiode beginnt, an dessen Ende die größte relative Wertentwicklung (größte Outperformance oder geringste Underperformance) verzeichnet wird. „Teilzeiträume“ sind die Teilzeiträume, die mit dem Beginn der Referenzperiode beginnen und mit dem Festschreibungsdatum innerhalb jeder Referenzperiode enden.
-über der ihres Referenzindex liegt, wird eine Provision verbucht. Die Referenzperiode wird erneuert und beginnt mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode.

Am Ende einer Referenzperiode t:
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen (NV) der Aktienklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen (Ziel-NV) positiv ist, wird eine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt. Dieses NV wird zum Referenz-NV und am Ende dieser Referenzperiode beginnt eine neue Referenzperiode.
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds und seinem Ziel-Nettovermögen negativ ist, wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt, und:
  - Wenn die Referenzperiode der Aktienklasse weniger als 5 Jahre beträgt, wird diese um ein Jahr verlängert. Das Referenz-Nettovermögen bleibt dann unverändert.
  - Wenn die Referenzperiode fünf Jahre oder länger beträgt: die kumulierte Outperformance am Ende jedes Teilzeitraums der Referenzperiode wird erfasst. Die Teilzeiträume, aus denen sich die Referenzperiode zusammensetzt, sind die folgenden: [t-5; t-4], [t-5; t-3], [t-5; t-2], [t-5; t-1], [t-5; t]. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums mit der höchsten relativen Wertentwicklung beginnt. Das Referenz-NV entspricht dann dem NV der Aktienklasse am Ende dieses Teilzeitraums.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve A 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 CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve NC EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve N EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve PC EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**166.009.202,67**	**212.338.338,32**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	15.185.952,04	64.737.976,85
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-74.703.695,21	-86.469.519,27
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	14.468.382,79	10.090.517,00
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-6.468.209,13	-7.657.147,49
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	13.807.672,36	31.938.414,01
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	-22.976.510,28	-21.209.964,45
Transaktionskosten	-567.743,93	-865.877,49
Wechselkursdifferenzen	-30.413,52	-20.373,87
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	25.196.195,88	-41.613.156,69
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*16.433.059,32*	*-8.763.136,56*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*8.763.136,56*	*-32.850.020,13*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	-2.400.186,32	1.545.431,97
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-659.192,02*	*1.740.994,30*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*-1.740.994,30*	*-195.562,33*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	-18,70	-16.805,33
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	2.404.539,27	3.211.369,11
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**129.925.167,92**	**166.009.202,67**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**0,00**	**0,00**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Aktien	48.351.832,79	37,22
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**48.351.832,79**	**37,22**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Aktien	9.417.461,76	7,25
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**9.417.461,76**	**7,25**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.474.273,19	1,13
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	1.474.273,19	1,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 USD		Währung 2 CHF		Währung 3		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	7.006,94	0,01	6.848,45	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	857.029,87
	Noch zu empfangende Zeichnungen	34.311,74
	Coupons und Dividenden in bar	57.560,07
SUMME DER FORDERUNGEN		**948.901,68**
VERBINDLICHKEITEN		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	846.294,07
	Zu zahlende Rücknahmen	46.102,24
	Fixe Verwaltungskosten	154.423,82
	Variable Verwaltungskosten	26,17
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**1.046.846,30**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**-97.944,62**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	51.805,459	5.126.530,31
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-238.694,357	-23.858.308,62
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-186.888,898	-18.731.778,31
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	714.029,883	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2,000	205,11
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2,000	205,11
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	16,844	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.229,360	110.458,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-34.300,411	-3.357.490,80
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-33.071,051	-3.247.032,80
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	6.964,437	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	683,600	64.080,66
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-87.968,648	-8.738.169,58
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-87.285,048	-8.674.088,92
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	57.218,391	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve KD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-21.000,000	-1.873.620,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-21.000,000	-1.873.620,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	0,00	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	91.964,612	9.884.677,96
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-170.781,224	-17.225.955,21
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-78.816,612	-7.341.277,25
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	217.600,681	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve NC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-32.775,000	-3.439.051,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-32.775,000	-3.439.051,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	22.000,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-30.000,000	-3.010.200,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-30.000,000	-3.010.200,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	202.140,432	

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve PC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00	0,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	40.332,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve SC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-135.000,000	-13.200.900,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-135.000,000	-13.200.900,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	0,00	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve A EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve B EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve CR EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve I EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve KD EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve K EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve NC EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve N EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve PC EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve SC EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve A EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	1.230.557,29
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,55
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve B EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	24,28
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,49
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve CR EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	27.991,66
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	26,17
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve I EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	85.096,21
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve KD EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	3.068,95
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve K EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	230.729,51
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve NC EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	31.828,74
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve N EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	154.482,54
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve PC EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	30.349,30
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve SC EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	45.626,06
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			4.845.680,59
	FR0011031392	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	4.845.680,59
Finanzterminstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**4.845.680,59**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	0,05	137,37
Ergebnis	2.187.023,55	2.879.084,95
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Summe	**2.187.023,60**	**2.879.222,32**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	1.013.908,54	1.066.890,76
Summe	**1.013.908,54**	**1.066.890,76**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	25,43	18,70
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,07	0,05
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**25,50**	**18,75**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	16,844	14,844
Ausschüttung je Anteil	1,51	1,26
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**3,78**	**3,40**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	12.791,20	66.919,61
Summe	**12.791,20**	**66.919,61**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	118.342,81	267.794,33
Summe	**118.342,81**	**267.794,33**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve KD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	32.550,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	1,73
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**0,00**	**32.551,73**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	0,00	21.000,000
Ausschüttung je Anteil	0,00	1,55
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**4.294,48**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	443.354,65	524.524,69
Summe	**443.354,65**	**524.524,69**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve NC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	49.154,20	107.328,61
Summe	**49.154,20**	**107.328,61**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve N EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	450.873,11	467.086,26
Summe	**450.873,11**	**467.086,26**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve PC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	98.573,59	86.963,63
Summe	**98.573,59**	**86.963,63**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve SC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	259.143,95
Summe	**0,00**	**259.143,95**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	-752.466,44	10.976.406,22
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00	0,00
Summe	**-752.466,44**	**10.976.406,22**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-425.964,45	5.299.117,54
Summe	**-425.964,45**	**5.299.117,54**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-10,70	90,26
Summe	**-10,70**	**90,26**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-3.921,96	224.539,33
Summe	**-3.921,96**	**224.539,33**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-32.587,55	823.084,61
Summe	**-32.587,55**	**823.084,61**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve KD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	113.880,86
Summe	**0,00**	**113.880,86**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-135.688,28	1.840.894,99
Summe	**-135.688,28**	**1.840.894,99**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve NC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-13.529,77	337.122,47
Summe	**-13.529,77**	**337.122,47**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve N EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-115.534,37	1.329.918,53
Summe	**-115.534,37**	**1.329.918,53**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve PC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-25.229,36	253.214,24
Summe	**-25.229,36**	**253.214,24**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve SC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	754.543,39
Summe	**0,00**	**754.543,39**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**418.034.978,41**	**257.507.382,38**	**212.338.338,32**	**166.009.202,67**	**129.925.167,92**
Aktienklasse EDR SICAV - EQUITY EUROPE SOLVE QC EUR H in EUR					
Nettovermögen	47.170.448,57	0,00	0,00	0,00	0,00
Anzahl Aktien	476.475,641	0,00	0,00	0,00	0,00
Nettoinventarwert je Anteil	98,99	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,37	0,00	0,00	0,00	0,00
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,52	0,00	0,00	0,00	0,00
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve A EUR in EUR					
Nettovermögen	138.531.287,92	105.583.534,63	108.895.026,01	79.997.999,88	72.786.868,95
Anzahl Aktien	1.377.399,700	1.178.416,598	1.074.599,083	900.918,781	714.029,883
Nettoinventarwert je Anteil	100,57	89,59	101,33	88,79	101,93
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,08	-6,37	-4,97	5,88	-0,59
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,02	-0,01	0,35	1,18	1,41
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve B EUR in EUR					
Nettovermögen	220.123,03	1.191,67	1.243,73	1.360,87	1.751,87
Anzahl Aktien	2.092,661	12,844	11,844	14,844	16,844
Nettoinventarwert je Anteil	105,18	92,78	105,00	91,67	104,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,18	-6,61	-5,15	6,08	-0,63
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,06	0,00	0,45	1,26	1,51
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 (*)

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**418.034.978,41**	**257.507.382,38**	**212.338.338,32**	**166.009.202,67**	**129.925.167,92**
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve CR EUR in EUR					
Nettovermögen	23.514.570,00	10.435.938,94	7.909.474,68	3.398.966,28	682.175,81
Anzahl Aktien	248.201,128	123.037,125	82.080,468	40.035,488	6.964,437
Nettoinventarwert je Anteil	94,73	84,81	96,36	84,89	97,95
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,96	-6,02	-4,71	5,60	-0,56
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,22	0,42	0,75	1,67	1,83
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve I EUR in EUR					
Nettovermögen	16.191.656,67	12.296.567,65	14.546.539,27	12.473.052,09	5.710.143,52
Anzahl Aktien	169.411,092	143.198,151	148.774,131	144.503,439	57.218,391
Nettoinventarwert je Anteil	95,57	85,87	97,77	86,31	99,79
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,97	-6,09	-4,77	5,69	-0,56
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,42	0,74	0,96	1,85	2,06
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve KD EUR in EUR					
Nettovermögen	7.261.075,28	3.522.141,32	3.979.252,88	1.721.305,36	0,00
Anzahl Aktien	77.320,000	42.400,000	42.400,000	21.000,000	0,00
Nettoinventarwert je Anteil	93,90	83,06	93,85	81,96	0,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,94	-5,91	-4,61	5,42	0,00
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,29	0,55	0,80	1,55	0,00
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,155	0,00	0,00	0,00

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**418.034.978,41**	**257.507.382,38**	**212.338.338,32**	**166.009.202,67**	**129.925.167,92**
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve K EUR in EUR					
Nettovermögen	80.915.291,55	42.660.462,96	30.705.291,19	27.861.633,91	23.595.794,13
Anzahl Aktien	772.957,364	454.469,233	287.685,600	296.417,293	217.600,681
Nettoinventarwert je Anteil	104,68	93,86	106,73	93,99	108,43
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,16	-6,66	-5,21	6,21	-0,62
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,43	0,62	0,91	1,76	2,03
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve NC EUR in EUR					
Nettovermögen	51.395.678,89	38.253.864,04	3.965.107,56	5.107.332,03	2.371.579,16
Anzahl Aktien	497.844,595	412.421,071	37.525,000	54.775,000	22.000,000
Nettoinventarwert je Anteil	103,23	92,75	105,66	93,24	107,79
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,13	-6,57	-5,15	6,15	-0,61
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,53	0,80	1,10	1,95	2,23
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve N EUR in EUR					
Nettovermögen	4.787.914,96	15.597.662,12	17.786.006,28	20.168.852,78	20.331.986,62
Anzahl Aktien	50.001,000	181.001,000	181.000,000	232.140,432	202.140,432
Nettoinventarwert je Anteil	95,75	86,17	98,26	86,88	100,58
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,98	-6,10	-4,79	5,72	-0,57
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,50	0,88	1,10	2,01	2,23

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**418.034.978,41**	**257.507.382,38**	**212.338.338,32**	**166.009.202,67**	**129.925.167,92**
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve O EUR in EUR					
Nettovermögen	6.508.207,31	5.767.119,87	0,00	0,00	0,00
Anzahl Aktien	69.988,024	69.988,024	0,00	0,00	0,00
Nettoinventarwert je Anteil	92,99	82,40	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,92	-5,86	0,00	0,00	0,00
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,45	0,85	0,00	0,00	0,00
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,154	0,00	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve PC EUR in EUR					
Nettovermögen	24.723.175,73	8.259.026,94	7.291.356,16	3.839.197,60	4.444.867,86
Anzahl Aktien	235.701,000	87.501,000	67.700,000	40.332,000	40.332,000
Nettoinventarwert je Anteil	104,89	94,38	107,70	95,18	110,20
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,17	-6,69	-5,25	6,27	-0,62
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,64	0,96	1,28	2,15	2,44
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve SC EUR in EUR					
Nettovermögen	16.815.548,50	15.129.872,24	17.259.040,56	11.439.501,87	0,00
Anzahl Aktien	180.010,000	180.010,000	180.000,000	135.000,000	0,00
Nettoinventarwert je Anteil	93,41	84,05	95,88	84,73	0,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,93	-5,95	-4,67	5,58	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,46	0,86	1,13	1,91	0,00

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

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
ADIDAS NOM.	EUR	5.008	834.432,96	0,64
AIXTRON SE	EUR	12.328	429.260,96	0,33
ALLIANZ SE-REG	EUR	13.023	2.939.291,10	2,26
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	17.640	1.700.143,20	1,30
COVESTRO AG	EUR	13.832	706.261,92	0,55
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	8.797	1.440.068,90	1,11
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	90.228	1.792.649,90	1,38
DHL GROUP	EUR	30.369	1.170.269,42	0,90
E.ON SE	EUR	77.030	862.736,00	0,66
INFINEON TECHNOLOGIES AG	EUR	16.309	511.368,70	0,39
MERCEDES-BENZ GROUP AG	EUR	15.574	1.026.170,86	0,79
MERCK KGAA	EUR	3.323	525.532,45	0,41
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	EUR	5.166	1.906.770,60	1,47
RATIONAL AG	EUR	948	568.800,00	0,44
SAP SE	EUR	26.464	3.250.308,48	2,50
SARTORIUS PRIV.	EUR	1.632	525.177,60	0,40
SCOUT24 AG	EUR	3.784	248.457,44	0,19
SIEMENS AG-REG	EUR	21.798	2.957.116,68	2,28
SIEMENS ENERGY AG	EUR	11.949	147.928,62	0,11
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	8.863	425.424,00	0,33
SYMRISE AG	EUR	7.298	659.155,36	0,51
ZALANDO SE	EUR	21.687	458.246,31	0,35
SUMME DEUTSCHLAND			**25.085.571,46**	**19,30**
BELGIEN				
D'IETEREN GROUP	EUR	3.472	555.172,80	0,43
KBC GROUP NV	EUR	9.728	575.313,92	0,44
SOLVAY	EUR	2.654	278.271,90	0,22
UCB SA	EUR	4.568	354.202,72	0,27
SUMME BELGIEN			**1.762.961,34**	**1,36**
SPANIEN				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	28.989	1.660.489,92	1,28
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	259.962	2.004.307,02	1,54
BANCO SANTANDER SA	EUR	419.587	1.518.275,56	1,17
CAIXABANK SA	EUR	232.830	881.494,38	0,68
CELLNEX TELECOM SA	EUR	18.700	616.539,00	0,48
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	EUR	17.682	274.336,23	0,21
ENDESA SA	EUR	9.160	176.559,00	0,14
IBERDROLA SA	EUR	96.640	1.023.900,80	0,78
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	35.794	1.263.170,26	0,97
REPSOL	EUR	42.459	661.086,63	0,50
TELEFONICA SA	EUR	66.649	257.798,33	0,20
SUMME SPANIEN			**10.337.957,13**	**7,95**
FINNLAND				
NESTE OYJ	EUR	8.294	266.486,22	0,21
NOKIA OYJ	EUR	131.461	469.052,85	0,36

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ORION CORPORATION	EUR	7.140	265.750,80	0,21
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	104.209	1.239.045,01	0,95
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	11.957	388.243,79	0,30
SUMME FINNLAND			**2.628.578,67**	**2,03**
FRANKREICH				
AIRBUS SE	EUR	17.714	2.249.323,72	1,73
AIR LIQUIDE SA	EUR	13.925	2.225.772,00	1,71
ALSTOM	EUR	15.341	346.706,60	0,26
AMUNDI SA	EUR	16.722	892.118,70	0,69
ARKEMA	EUR	4.974	465.367,44	0,36
AXA SA	EUR	83.734	2.359.624,12	1,82
BIOMERIEUX	EUR	14.258	1.309.169,56	1,00
BNP PARIBAS	EUR	32.519	1.965.123,17	1,52
BOUYGUES SA	EUR	39.645	1.313.835,30	1,01
CAPGEMINI SE	EUR	3.730	618.434,00	0,47
CARREFOUR SA	EUR	35.495	578.036,08	0,45
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	31.194	1.774.314,72	1,37
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	59.743	698.515,16	0,53
DANONE	EUR	23.855	1.246.662,30	0,96
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	21.221	748.995,20	0,58
EIFFAGE	EUR	3.691	332.337,64	0,25
ESSILORLUXOTTICA	EUR	8.215	1.356.789,40	1,05
EURAZEO	EUR	4.845	273.500,25	0,21
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	14.624	286.776,64	0,23
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	3.343	389.459,50	0,30
GETLINK SE	EUR	22.593	341.380,23	0,27
HERMES INTERNATIONAL	EUR	805	1.392.489,00	1,07
ICADE EMGP	EUR	25.027	782.344,02	0,60
IPSEN	EUR	5.646	701.233,20	0,54
KERING	EUR	2.966	1.281.015,40	0,99
L'OREAL	EUR	7.611	2.992.645,20	2,31
LEGRAND SA	EUR	13.107	1.144.241,10	0,88
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	6.584	4.716.777,60	3,63
MICHELIN (CGDE)	EUR	19.607	569.975,49	0,44
ORANGE	EUR	101.927	1.106.927,22	0,85
PERNOD RICARD SA	EUR	6.492	1.024.762,20	0,79
PUBLICIS GROUPE	EUR	10.137	727.431,12	0,56
REMY COINTREAU	EUR	2.387	276.056,55	0,22
SAFRAN SA	EUR	5.180	769.955,20	0,59
SANOFI	EUR	42.630	4.326.092,40	3,32
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	15.970	2.506.970,60	1,93
SEB	EUR	4.224	374.457,60	0,29
SOCIETE GENERALE SA	EUR	24.553	565.823,89	0,43
SODEXO SA	EUR	4.464	435.329,28	0,33
SPIE SA	EUR	25.593	704.319,36	0,54
THALES SA	EUR	6.377	848.778,70	0,66
TOTALENERGIES SE	EUR	54.803	3.414.774,93	2,62
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	25.076	687.834,68	0,53

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
VINCI SA	EUR	11.881	1.247.742,62	0,96
WAGA ENERGY SA W/I	EUR	5.003	120.572,30	0,09
WORLDLINE SA	EUR	8.707	232.041,55	0,18
SUMME FRANKREICH			**54.722.832,94**	**42,12**
IRLAND				
KERRY GROUP PLC-A	EUR	5.696	451.009,28	0,34
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	14.642	1.038.996,32	0,80
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	11.381	359.184,36	0,28
SUMME IRLAND			**1.849.189,96**	**1,42**
ITALIEN				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	22.757	440.689,31	0,34
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	24.852	277.472,58	0,21
ENEL SPA	EUR	354.798	2.064.924,36	1,59
ENI SPA	EUR	46.445	708.564,92	0,55
FERRARI NV	EUR	2.122	593.523,40	0,46
FINECOBANK SPA	EUR	58.067	668.641,51	0,51
INTESA SANPAOLO	EUR	542.800	1.324.432,00	1,02
SNAM SPA	EUR	262.774	1.169.081,53	0,90
TERNA	EUR	90.038	641.790,86	0,50
SUMME ITALIEN			**7.889.120,47**	**6,08**
NIEDERLANDE				
ADYEN NV	EUR	316	223.001,20	0,17
AKZO NOBEL N.V.	EUR	9.270	634.809,60	0,49
ARGEN-X SE - W/I	EUR	1.620	746.172,00	0,57
ASML HOLDING NV	EUR	10.345	5.783.889,50	4,45
EURONEXT NV	EUR	3.961	261.426,00	0,20
HEINEKEN NV	EUR	14.828	1.237.544,88	0,96
ING GROEP NV	EUR	47.827	600.228,85	0,46
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	27.557	785.925,64	0,60
KONINKLIJKE DSM	EUR	4.202	479.238,10	0,37
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	146.112	455.723,33	0,35
NN GROUP NV	EUR	9.065	275.938,60	0,22
QIAGEN N.V.	EUR	9.210	352.466,70	0,27
RANDSTAD N.V.	EUR	4.914	257.395,32	0,19
STELLANTIS NV	EUR	111.543	2.030.305,69	1,56
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	21.678	536.096,94	0,42
WOLTERS KLUWER	EUR	4.151	475.912,15	0,37
SUMME NIEDERLANDE			**15.136.074,50**	**11,65**
PORTUGAL				
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	57.838	227.650,37	0,18
SUMME PORTUGAL			**227.650,37**	**0,18**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
UNILEVER PLC	EUR	11.805	553.477,43	0,42
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**553.477,43**	**0,42**
SCHWEIZ				
STMICROELECTRONICS NV	EUR	17.102	700.925,47	0,54
SUMME SCHWEIZ			**700.925,47**	**0,54**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**120.894.339,74**	**93,05**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere			**120.894.339,74**	**93,05**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder				
FRANKREICH				
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	48	4.845.680,59	3,73
SUMME FRANKREICH			**4.845.680,59**	**3,73**
SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder			**4.845.680,59**	**3,73**
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			**4.845.680,59**	**3,73**
Finanztermininstrument				
Bedingte Termingeschäfte				
Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten				
EURO STOXX 50 1223	EUR	6	240,00	0,00
SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten			**240,00**	**0,00**
SUMME Bedingte Termingeschäfte			**240,00**	**0,00**
Bedingte Termingeschäfte				
Bedingte Termingeschäfte auf geregelten Märkten				
DJ EURO STOXX 50 03/2024 PUT 3500	EUR	-130	-43.550,00	-0,04
DJ EURO STOXX 50 03/2024 PUT 3950	EUR	395	362.215,00	0,28
DJ EURO STOXX 50 06/2024 PUT 3400	EUR	-126	-68.292,00	-0,05
DJ EURO STOXX 50 06/2024 PUT 3900	EUR	405	544.725,00	0,42
DJ EURO STOXX 50 09/2024 PUT 3500	EUR	-124	-107.632,00	-0,09
DJ EURO STOXX 50 09/2024 PUT 4000	EUR	401	767.113,00	0,59
DJ EURO STOXX 50 10/2023 CALL 4300	EUR	300	51.300,00	0,04
DJ EURO STOXX 50 10/2023 CALL 4375	EUR	-600	-35.400,00	-0,02
DJ EURO STOXX 50 10/2023 PUT 3775	EUR	80	3.040,00	0,01
DJ EURO STOXX 50 10/2023 PUT 3950	EUR	320	32.320,00	0,02
DJ EURO STOXX 50 10/2023 PUT 3975	EUR	-230	-27.830,00	-0,02
DJ EURO STOXX 50 10/2023 PUT 4150	EUR	-300	-138.600,00	-0,11
DJ EURO STOXX 50 12/2023 PUT 3450	EUR	-130	-13.390,00	-0,01
DJ EURO STOXX 50 12/2023 PUT 3900	EUR	387	154.800,00	0,12
DJ EURO STOXX 50 12/2024 PUT 3500	EUR	-178	-192.418,00	-0,15
DJ EURO STOXX 50 12/2024 PUT 4000	EUR	710	1.551.350,00	1,19
DJ STOXX50 WEKK1 10/2023 PUT 3775	EUR	150	750,00	0,00
DJ STOXX50 WEKK1 10/2023 PUT 3975	EUR	-133	-1.862,00	0,00
DJ STOXX W OPT W2 10/2023 CALL 4475	EUR	-320	-1.920,00	0,00
DJ STOXX W OPT W4 10/2023 CALL 4375	EUR	-300	-27.900,00	-0,02
SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten Märkten			**2.808.819,00**	**2,16**
SUMME Bedingte Termingeschäfte			**2.808.819,00**	**2,16**
SUMME Finanztermininstrument			**2.809.059,00**	**2,16**
Nachschusspflicht				
APPEL MARGE EDR FR	EUR	-239,98	-239,98	0,00
SUMME Nachschusspflicht			**-239,98**	**0,00**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Forderungen			**948.901,68**	**0,73**
Verbindlichkeiten			**-1.046.846,30**	**-0,80**
Finanzkonten			**1.474.273,19**	**1,13**
Nettovermögen			**129.925.167,92**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve K EUR	EUR	217.600,681	108,43
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve B EUR	EUR	16,844	104,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve PC EUR	EUR	40.332,000	110,20
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve I EUR	EUR	57.218,391	99,79
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve N EUR	EUR	202.140,432	100,58
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve NC EUR	EUR	22.000,000	107,79
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve CR EUR	EUR	6.964,437	97,95
Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve A EUR	EUR	714.029,883	101,93

ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Equity Euro Solve B EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	25,43	EUR	1,51	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	25,43	EUR	1,51	EUR

Teilfonds:

EdR SICAV - Equity US Solve

28. EIGENSCHAFTEN DES OGA

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 Anteilinhaber 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. 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 volatiler 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.

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.

29. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Aktualisierung zum 15.12.2023:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der Vorlage BIB PRIIPS.
- Aktualisierung des SRI-Niveaus:

ISIN	Neue SRI zum 15.12.2023	Alte SRI	Diffe-renz
FR0013404266	**4**	**3**	1
FR0014007Q54	**5**	**3**	2
FR0013404274	**4**	**3**	1
FR0013404282	**4**	**3**	1
FR0013404308	**4**	**3**	1
FR0013404316	**4**	**3**	1
FR0013404324	**4**	**3**	1
FR0013404332	**4**	**3**	1
FR0013404340	**4**	**3**	1
FR0013404357	**4**	**3**	1
FR0013404365	**4**	**3**	1
FR0013404373	**4**	**3**	1
FR0013404381	**4**	**3**	1
FR0014007Q62	**5**	**3**	2
FR0013404399	**4**	**3**	1
FR0013404407	**4**	**3**	1
FR0013404415	**4**	**3**	1
FR0013404456	**4**	**3**	1
FR0013404423	**4**	**3**	1
FR0013404431	**4**	**3**	1
FR0013404449	**4**	**3**	1

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten“ heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften (Abschnitt im Prospekt: Tabelle der der SICAV berechneten Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren“ im Prospekt)

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Erhöhung des Höchstsatzes der im Prospekt des folgenden Teilfonds genannten Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen (Posten 2):
  - EDR SICAV – EQUITY US SOLVE: von 0,10 % auf 0,15 % inkl. aller Steuern
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll) hat der Vorstand beschlossen, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.

- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei allen Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV, die als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuft sind:
  Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde für jeden Teilfonds folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar."

Aktualisierung zum 12.09.2024:
- Einfügung eines Hinweises auf die methodischen Einschränkungen im Abschnitt über die SFDR-Klassifizierung in den PRIIP-Basisblättern. Folgender Hinweis wurde eingefügt: „Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bilden eine der Komponenten der Verwaltung, ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht vorab festgelegt."

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

30. GESCHÄFTSBERICHT

Der Anstieg der Zinsen in den USA, gestützt durch die robuste US-Konjunktur, wie die Daten zeigten, führte zu einem Rückgang der Risikoanlagen im Oktober 2023. Diese Zins- und Aktienentwicklung dehnte sich auf Europa aus, auch wenn die Konjunktur dort schlechter war, wobei die höheren PMI-Indizes immer noch unter dem Niveau von 50 waren. Die Sitzung der Fed Ende Oktober 2023 bestätigte die Äußerungen verschiedener Mitglieder der US-Notenbank: Die Zinspause wurde verlängert. Infolgedessen gingen die Zinsen zurück und Risikoanlagen (Unternehmensanleihen und Aktien) erholten sich bis Ende 2023 wieder. Die im November veröffentlichten Inflationsdaten waren niedriger als erwartet und gingen deutlich zurück, vor allem in Europa, und bestärkten die Zentralbanken darin, den Leitzins nicht mehr anzuheben. Die Beschäftigungszahlen in den USA blieben zwar gut, zeigten aber erste Anzeichen einer Abschwächung, was die Haltung von Powell bestätigte. Anfang 2024 stabilisierte sich die Aktienentwicklung, nahm dann aber ihre vorherige Tendenz bis zum Ende des ersten Quartals 2024 wieder auf. Gleichzeitig ließen die Inflationszahlen in den USA, die weniger als erwartet zurückgingen, eine anhaltende Inflation befürchten und die Zinsen stiegen wieder an. Während die Anleger Ende 2023 noch sechs Zinssenkungen der Fed im Jahr 2024 erwarteten, wurden Ende März 2024 nur noch zwei Zinssenkungen erwartet. Diese Entwicklung sowie das zunehmende geopolitische Risiko belasteten im April die Risikoanlagen. Nach der Antwort des Iran auf den Angriff seiner Botschaft in Syrien wollte niemand, dass die Situation eskalierte. Powell seinerseits beruhigte die Anleger und schloss jegliche Zinserhöhung der Fed Anfang Mai aus. Die Zinsen stabilisierten sich daraufhin und die Aktien zogen wieder an. Die Performance in den USA wurde vor allem von den „Magnificent Seven“ erzielt, den Technologieriesen, die großteils zur Entwicklung der Indizes beitrugen. In der Eurozone kam die Entwicklung der europäischen Aktien durch die Europawahl und die Ankündigung der Auflösung des französischen Parlaments zum Stillstand. Im Sommer stieg die Volatilität wieder an, vor allem nach der Veröffentlich sehr enttäuschender Beschäftigungszahlen Ende Juli in den USA. Zusammen mit der ersten Zinsanhebung der japanischen Zentralbank bei einer starken Aktienpositionierung und in einer Zeit schwacher Liquidität führte diese zu einem starken und raschen Rückgang vor allem japanischer Aktien. Dank besserer US-Wirtschaftsdaten erholten sich die Aktien mit Ausnahme japanischer Aktien ebenso schnell wieder. Erneut kam die Fed mit der Eröffnung ihres Zinssenkungszyklus und einer Senkung des Leitzinses um 50 Bp im September zu Hilfe. Anders war die Lage in der Eurozone: die Konjunktur schwächelte und die EZB verhielt sich abwartend, wie sich die Inflation entwickelte. Ganz am Ende des Berichtszeitraums erlebten chinesische Aktien nach der überraschenden Ankündigung staatlicher und geldpolitischer Maßnahmen einen starken Aufschwung, der auch die Aktien der Schwellenländer mitzog.

So legten im Berichtsjahr US-Aktien um 36,3 % zu (SP500 in USD), die Aktien der Schwellenländer um 26,4 % (MSCI Emerging Markets in USD) und die Aktien der Eurozone um 20,3 % (MSCI EMU in Euro). Bei den Anleihen sank die Verzinsung weltweit: die 10-jähriger deutscher Anleihen ging von 2,9 % auf 2,1 % zurück und die 10-jähriger US-Anleihen von 4,9 % auf 3,8 %. Weit mehr sanken die 2-jährigen Zinsen in den USA (-150 Bp) in Erwartung einer Zinssenkung der Zentralbanken. Die Unternehmensanleihen profitierten vom Verfall der Zinssätze und von der Risikofreude.
In der Anlageverwaltung haben wir das Risiko des Portfolios Ende 2023 gesenkt und ab 2024 wieder erhöht. Die Anlagen haben wir im Laufe des restlichen Jahres beibehalten.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR (abgesichert) eine Performance von +20,98 % und ihr Referenzindex erreichte +19,72 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR EUR (abgesichert) eine Performance von +21,58 % und ihr Referenzindex erreichte +19,72 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR USD eine Performance von +24,06 % und ihr Referenzindex erreichte +21,73 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR (abgesichert) eine Performance von +21,79 % und ihr Referenzindex erreichte +19,72 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I USD eine Performance von +24,19 % und ihr Referenzindex erreichte +21,73 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse J EUR (abgesichert) eine Performance von +21,81 % und ihr Referenzindex erreichte +19,72 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I USD eine Performance von +24,20 % und ihr Referenzindex erreichte +21,73 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I USD eine Performance von +23,94 % und ihr Referenzindex erreichte +21,73 %.

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 31.10.24	13.393.787,61	11.432.200,55
UNIT STAT TREA BIL ZCP 17.04.25	10.474.931,44	2.634.609,45
UNIT STAT TREA BIL ZCP 21.05.24	6.496.201,11	6.500.000,00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 03.10.24	5.419.129,92	5.595.960,01
Xtrackers SP 500 Equal Weight UCITS ETF 1C		10.233.131,61
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20-02-25	6.220.887,39	3.930.962,78
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3,25 % 31.08.24		10.010.028,20
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.5% 31-01-25	9.876.069,98	
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0,375 % 15.09.24		9.745.565,67
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.0% 15-12-24	8.161.723,77	1.583.045,39

31. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: 74,01%.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate(*)

(*) 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	780.000,00
Summe	**780.000,00**

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

32. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz: Aktiva zum 30.09.2024 in USD	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)	**38.060.866,99**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	38.060.866,99
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Forderungspapiere (D)	**40.045.996,74**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	40.045.996,74
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	**9.278.422,40**
OGAW	9.278.422,40
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	
Sonstige OGA und Investmentfonds	
Einlagen (F)	
Finanztermininstrumente (G)	**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)	**91.205.312,83**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**8.310.947,45**
Finanzkonten	**318.014,23**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**8.628.961,68**
Summe der Aktiva I + II	**99.834.274,51**

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

Bilanz: Passiva zum 30.09.2024 in USD	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	76.156.276,40
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	49,86
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	20.299.968,27
Eigenkapital I	**96.456.294,53**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**96.456.294,53**
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	**2.034.485,84**
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	**2.034.485,84**
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	969.780,06
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	373.714,08
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**1.343.494,14**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**99.834.274,51**

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

Gewinn- Und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in USD	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	
Erträge aus Anleihen	1.071.968,83
Erträge aus Forderungspapieren	72.045,75
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanzterminstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	205.911,90
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**1.349.926,48**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-14.571,35
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-14.571,35**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**1.335.355,13**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-1.125.446,65
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-1.125.446,65**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**209.908,48**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**-28.876,39**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**181.032,09**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	15.157.294,27
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-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)	**14.936.528,51**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**-1.479.571,08**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**13.456.957,43**

Gewinn- Und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in USD	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	8.034.457,93
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-1.437,56
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**8.033.020,37**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**-1.371.041,62**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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

Der Teilfonds verfolgt das Ziel, über seinen empfohlenen Anlagehorizont teilweise an der Entwicklung der nordamerikanischen Aktienmärkte 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. 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

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Nettovermögen in USD	**160.866.845,90**	**158.289.792,16**	**106.965.902,55**	**100.008.157,29**	**96.456.294,53**
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H) in EUR					
Nettovermögen in EUR	68.348.381,21	80.525.904,59	58.664.895,41	58.944.768,21	60.264.059,75
Anzahl Aktien	636.943,386	657.840,863	576.772,977	528.928,216	446.973,406
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	107,30	122,40	101,71	111,44	134,82
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in USD	17,11	26,19	-35,94	12,81	21,23
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in USD	0,29	-1,33	-0,99	0,40	0,05
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H) in EUR					
Nettovermögen in EUR	6.601.627,20	947.544,55	1.572.145,96	1.644.181,05	1.585.825,19
Anzahl Aktien	61.225,163	7.664,406	15.218,154	14.439,020	11.454,254
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	107,82	123,62	103,30	113,87	138,44
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in USD	13,81	22,28	-36,72	11,19	21,56
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in USD	0,86	-0,65	-0,27	1,07	0,80
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD in USD					
Nettovermögen	31.605.967,75	7.687.877,90	6.644.610,24	5.090.517,38	6.049.876,58
Anzahl Aktien	281.640,408	58.992,000	59.571,000	40.241,000	38.547,000
Nettoinventarwert je Anteil	112,22	130,32	111,54	126,50	156,94
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	9,79	24,40	-11,88	9,27	20,84
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,54	-0,59	-0,22	1,08	0,84

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H) in EUR					
Nettovermögen in EUR	5.866.854,13	16.448.028,70	7.469.236,64	3.214.239,01	4.225.505,46
Anzahl Aktien	56.840,000	138.790,870	75.312,750	29.393,270	31.727,559
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	103,21	118,50	99,17	109,35	133,18
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in USD	9,10	30,21	-44,13	16,72	20,96
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in USD	-0,14	-0,39	-0,15	1,14	0,91
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD in USD					
Nettovermögen		10.610.627,65	2.568.338,93	29.901,88	37.136,06
Anzahl Aktien		91.272,581	25.795,479	264,543	264,543
Nettoinventarwert je Anteil		116,25	99,56	113,03	140,37
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		21,75	-10,60	8,28	18,63
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		-0,41	-0,13	1,08	0,88
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H) in EUR					
Nettovermögen in EUR		1.063.816,94	890.967,17	982.450,84	1.186.037,89
Anzahl Aktien		10.000,000	10.000,000	10.000,000	10.000,000
Nettoinventarwert je Anteil in EUR		106,38	89,09	98,24	118,60
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in USD		11,73	-31,27	11,18	18,80
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in USD				1,03	0,81
Steuerguthaben je Anteil in USD					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in USD		-0,32	-0,13		

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD in USD					
Nettovermögen	2.409.301,86	2.695.443,76	4.305.476,36	5.044.522,66	5.726.435,67
Anzahl Aktien	22.800,000	22.000,000	41.010,000	42.325,000	39.034,000
Nettoinventarwert je Anteil	105,67	122,52	104,98	119,18	146,70
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	6,03	22,95	-11,18	8,73	19,48
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,27			1,14	0,92
Steuerguthaben je Anteil					
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		-0,45	-0,07		
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD in USD					
Nettovermögen	32.138.254,22	22.641.175,90	26.153.579,50	21.312.966,30	9.757.335,03
Anzahl Aktien	285.734,749	173.363,044	234.295,597	168.520,010	62.246,010
Nettoinventarwert je Anteil	112,47	130,59	111,62	126,47	156,75
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	9,82	24,46	-11,89	9,27	20,82
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,76	-0,61	-0,40	0,96	0,69

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen" erfasst.
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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR0013404423 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD: Maximaler Kostensatz von 0,55% inkl. aller Steuern.
FR0013404456 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H): Maximaler Kostensatz von 0,55% inkl. aller Steuern.
FR0013404449 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD: Maximaler Kostensatz von 0,75 % inkl. aller Steuern.
FR0013404407 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD: Maximaler Kostensatz von 0,55% inkl. aller Steuern.
FR0013404399 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H): Maximaler Kostensatz von 0,55% inkl. aller Steuern.

FR0013404357 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0013404340 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H): Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0013404274 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H): Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen kommen zu jedem Anteil hinzu. max. 0,15 % des Nettovermögens des Teilfonds, inkl. aller Steuern

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provisionen

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A EUR H, CR EUR H, CR USD, J USD, J EUR H, I EUR H und I USD zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:
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 EUR, 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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 Anteile 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 Anteilsklasse 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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve 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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**100.008.157,29**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	13.282.978,59
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-39.956.546,21
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	209.908,48
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	14.936.528,51
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	8.033.020,37
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-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)	**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 - Equity US Solve A EUR (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	70.798,855	9.205.581,31
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-152.753,665	-20.701.446,26
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-81.954,810	-11.495.864,95
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	446.973,406	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	4.025,478	531.702,34
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-7.010,244	-866.579,70
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.984,766	-334.877,36
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	11.454,254	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	7.583,000	1.091.976,25
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-9.277,000	-1.302.506,81
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.694,000	-210.530,56
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	38.547,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	5.566,699	806.741,69
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.232,410	-391.635,65
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.334,289	415.106,04
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	31.727,559	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	264,543	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve 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 - Equity US Solve J USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.291,000	-435.790,26
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-3.291,000	-435.790,26
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	39.034,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	11.400,000	1.646.977,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-117.674,000	-16.258.587,53
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-106.274,000	-14.611.610,53
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	62.246,010	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve 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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0013404274	EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)	C	EUR	60.264.059,75	446.973,406	134,82
FR0013404340	EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)	C	EUR	1.585.825,19	11.454,254	138,44
FR0013404357	EdR SICAV - Equity US Solve CR USD	C	USD	6.049.876,58	38.547,000	156,94
FR0013404399	EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)	C	EUR	4.225.505,46	31.727,559	133,18
FR0013404407	EdR SICAV - Equity US Solve I USD	C	USD	37.136,06	264,543	140,37
FR0013404456	EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)	A	EUR	1.186.037,89	10.000,000	118,60
FR0013404423	EdR SICAV - Equity US Solve J USD	A	USD	5.726.435,67	39.034,000	146,70
FR0013404449	EdR SICAV - Equity US Solve K USD	C	USD	9.757.335,03	62.246,010	156,75

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 TUSD	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	71.515,28	NA	NA	NA	NA	NA
Optionen	-29.284,35	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	**42.230,93**					

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

Beträge in TUSD	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 TUSD	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	38.060,87	38.060,87			
Forderungspapiere	40.046,00	40.046,00			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	318,01				318,01
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten	-373,71				-373,71
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		**78.106,87**			**-55,70**

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

Beträge in TUSD	[0 - 3 Monate] (*)	[3 - 6 Monate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen	8.828,23	12.975,15	16.257,48				
Forderungspapiere	5.482,96	9.430,18	25.132,86				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	318,01						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten	-373,71						
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**14.255,49**	**22.405,33**	**41.390,34**				

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TUSD	Währung 1 EUR +/-	Währung 2 +/-	Währung 3 +/-	Währung 4 +/-	Währung N +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	3.899,32				
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	52,14				
Finanzkonten	318,01				
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten	-40,16				
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen	1.451,73				
Zu zahlende Währungen	-5.364,73				
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	**316,31**				

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TUSD	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	36.713,25	449,70	897,92
Forderungspapiere			40.045,99
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo	**36.713,25**	**449,70**	**40.943,91**

(*) 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 TUSD)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz		
Einlagen		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
EDMOND DE ROTHSCHILD (France)	26,65	
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)		93,22
Verbindlichkeiten		
Barsicherheit		
EDMOND DE ROTHSCHILD (France)		780,00

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	30/09/2024
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	52.138,65
	Garantieeinlage in bar	8.258.808,80
Summe der Forderungen		**8.310.947,45**
Verbindlichkeiten		
	Zu zahlende Rücknahmen	40.164,72
	Fixe Verwaltungskosten	149.615,34
	Sicherheiten	780.000,00
Summe Verbindlichkeiten		**969.780,06**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**7.341.167,39**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	882.367,03
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,31
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	11.767,32
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,76
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	41.720,04
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,76
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	23.892,21
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,66
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	223,26
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,66
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	7.829,23
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,66
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	36.173,45
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,66
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	121.474,11
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,86
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			9.278.422,40
	FR0013250578	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term BH	118,20
	LU1244895048	EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA-N-USD	9.278.304,20
Finanzterminstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**9.278.422,40**

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**181.032,09**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**181.032,09**
Ergebnisvortrag	49,86
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**181.081,95**

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**22.521,85**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**22.521,85**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**22.521,85**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	22.521,85
Summe	**22.521,85**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**9.264,86**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**9.264,86**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**9.264,86**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	9.264,86
Summe	**9.264,86**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**32.494,02**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**32.494,02**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**32.494,02**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	32.494,02
Summe	**32.494,02**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**28.874,06**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**28.874,06**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**28.874,06**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	28.874,06
Summe	**28.874,06**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**233,11**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**233,11**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**233,11**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	233,11
Summe	**233,11**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**8.109,60**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**8.109,60**
Ergebnisvortrag	9,35
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**8.118,95**
Verwendung:	
Ausschüttung	8.100,00
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	18,95
Thesaurierung	
Summe	**8.118,95**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	10.000,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,81
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**35.964,00**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**35.964,00**
Ergebnisvortrag	40,51
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**36.004,51**
Verwendung:	
Ausschüttung	35.911,28
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	93,23
Thesaurierung	
Summe	**36.004,51**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	39.034,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,92
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**43.570,59**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**43.570,59**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**43.570,59**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	43.570,59
Summe	**43.570,59**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**13.456.957,43**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**13.456.957,43**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**13.456.957,43**

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**9.491.678,44**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**9.491.678,44**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**9.491.678,44**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	9.491.678,44
Summe	**9.491.678,44**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**246.968,03**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**246.968,03**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**246.968,03**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	246.968,03
Summe	**246.968,03**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**803.421,75**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**803.421,75**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**803.421,75**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	803.421,75
Summe	**803.421,75**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**665.138,45**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**665.138,45**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**665.138,45**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	665.138,45
Summe	**665.138,45**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**4.929,48**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**4.929,48**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**4.929,48**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	4.929,48
Summe	**4.929,48**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**188.051,70**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**188.051,70**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**188.051,70**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	188.051,70
Summe	**188.051,70**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**760.441,13**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**760.441,13**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**760.441,13**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	760.441,13
Summe	**760.441,13**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**1.296.328,45**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**1.296.328,45**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**1.296.328,45**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	1.296.328,45
Summe	**1.296.328,45**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	6.900,00	USD	0,69	USD
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	1.200,00	USD	0,12	USD
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**8.100,00**	**USD**	**0,81**	**USD**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	30.446,52	USD	0,78	USD
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	5.464,76	USD	0,14	USD
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**35.911,28**	**USD**	**0,92**	**USD**

E. Bestand der Aktiva und Passiva in USD

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			**38.060.866,99**	**39,46**
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**38.060.866,99**	**39,46**
Geschäftsbanken			**1.268.191,17**	**1,31**
BPCE 1,625 % 14.01.25	USD	500.000	496.835,35	0,52
NATLENEDERLANDEN BANK NV 0.375% 26-02-25	EUR	700.000	771.355,82	0,79
Getränke			**556.355,50**	**0,58**
ASAHI BREWERIES 0,155 % 23.10.24	EUR	500.000	556.355,50	0,58
Elektrizität			**442.789,39**	**0,46**
SSE 1,25r% 16.04.25 EMTN	EUR	400.000	442.789,39	0,46
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**334.654,82**	**0,35**
CASTELLUM HELSINKI FINANCE 2,0 % 24.03.25	EUR	300.000	334.654,82	0,35
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**446.540,95**	**0,46**
FASTIGHETS AB BALDER 1,875 % 14.03.25	EUR	400.000	446.540,95	0,46
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**503.731,18**	**0,52**
DIAGO CAP PLC EMETTEUR D C 2.125% 24-10-24	USD	500.000	503.731,18	0,52
Versorgungsdienstleistungen			**31.105.397,95**	**32,26**
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0,25r% 31.05.25	USD	10.000.000	9.751.175,04	10,11
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.0% 15-12-24	USD	6.900.000	6.870.227,88	7,12
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2,125 % 15.05.25	USD	3.000.000	2.984.997,46	3,09
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.5% 31-01-25	USD	10.000.000	9.976.103,97	10,36
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4,625 % 30.06.25	USD	1.500.000	1.522.893,60	1,58
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			**1.045.916,21**	**1,08**
AMERICAN TOWER 1,3 % 15.09.25	USD	250.000	242.529,44	0,25
AMERICAN TOWER 2,95 % 15.01.25	USD	500.000	499.956,39	0,52
VODAFONE GROUP 4,125 % 30.05.25	USD	300.000	303.430,38	0,31
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**1.459.370,52**	**1,51**
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 4,524 % 13.07.25	USD	500.000	505.163,50	0,52
ENEL FINANCE INTL NV 4,25 % 15.06.25	USD	500.000	504.504,44	0,52
SPPEUS 2 5/8 02.12.25	EUR	400.000	449.702,58	0,47
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			**897.919,30**	**0,93**
CAPGEMINI 1,0 % 18.10.24	EUR	800.000	897.919,30	0,93
FORDERUNGSPAPIERE			**40.045.996,74**	**41,52**
Forderungspapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**40.045.996,74**	**41,52**
Versorgungsdienstleistungen			**40.045.996,74**	**41,52**
UNIT STAT TREA BIL ZCP 04.09.25	USD	800.000	772.099,80	0,80
UNIT STAT TREA BIL ZCP 12.06.25	USD	4.000.000	3.893.682,99	4,04
UNIT STAT TREA BIL ZCP 17.04.25	USD	8.280.000	8.104.596,23	8,40
UNIT STAT TREA BIL ZCP 17.10.24	USD	3.200.000	3.192.720,45	3,31

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20-02-25	USD	3.000.000	2.949.493,41	3,06
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20.03.25	USD	4.700.000	4.606.836,33	4,78
UNIT STAT TREA BIL ZCP 23.01.25	USD	1.900.000	1.873.853,88	1,94
UNIT STAT TREA BIL ZCP 31.10.24	USD	2.300.000	2.290.238,42	2,37
US TREASURY BILL 0.0 100725	USD	5.800.000	5.628.971,90	5,84
US TREASURY BILL ZCP 150525	USD	6.900.000	6.733.503,33	6,98
OGA-WERTPAPIERE			**9.278.422,40**	**9,62**
OGAW			**9.278.422,40**	**9,62**
Gemeinsame Anlagen			**9.278.422,40**	**9,62**
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term BH	USD	1	118,20	0,00
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA-N-USD	USD	35.530	9.278.304,20	9,62
Summe			**87.385.286,13**	**90,60**

(*) 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 (*)
V EUR USD 01.10.24	15.444,51		EUR	556.675,00	USD	-541.230,49
A EUR USD 03.02.25	11.206,40		EUR	895.057,60	USD	-883.851,20
V EUR USD 01/10/24		-16.482,20	USD	540.192,80	EUR	-556.675,00
V EUR USD 03/02/25		-11.644,80	USD	883.412,80	EUR	-895.057,60
V EUR USD 12.02.25		-7.576,67	USD	440.096,13	EUR	-447.672,80
V EUR USD 14.03.25		-7.862,96	USD	440.289,84	EUR	-448.152,80
V EUR USD 16.04.25		-10.447,49	USD	438.248,45	EUR	-448.695,94
V EUR USD 18/10/24		-12.212,41	USD	879.050,57	EUR	-891.262,98
V EUR USD 23/10/24		-8.049,75	USD	549.107,60	EUR	-557.157,35
V EUR USD 24.03.25		-305,46	USD	335.929,14	EUR	-336.234,60
V EUR USD 26/02/25		-18.639,10	USD	765.180,30	EUR	-783.819,40
Summe	**26.650,91**	**-93.220,84**		**6.723.240,23**		**-6.789.810,16**

(*) 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				
SP 500 MINI 1224	246	1.412.040,00		71.515.275,00
Zwischensumme 1.		**1.412.040,00**		**71.515.275,00**
2. Optionen				
S&P 500 INDEX 03/2025 PUT 4650	-6		-25.050,00	286.971,50
S&P 500 INDEX 03/2025 PUT 5200	22	187.880,00		-2.281.942,08
S&P 500 INDEX 06/2025 PUT 4550	-6		-34.230,00	318.088,90
S&P 500 INDEX 06/2025 PUT 5150	22	254.650,00		-2.434.071,55
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 4500	-5		-37.625,00	291.005,24
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5100	23	329.015,00		-2.610.979,69
S&P 500 INDEX 10/2024 CALL 5700	-14		-152.110,00	-5.340.666,46
S&P 500 INDEX 10/2024 CALL 5800	-12		-55.680,00	-2.897.374,94
S&P 500 INDEX 10/2024 CALL 5825	-17		-42.245,00	-3.056.419,39
S&P 500 INDEX 10/2024 CALL 5850	13	33.865,00		2.254.858,42
S&P 500 INDEX 10/2024 PUT 4875	4	100,00		-6.914,98
S&P 500 INDEX 10/2024 PUT 5300	-45		-27.225,00	1.218.764,52
S&P 500 INDEX 10/2024 PUT 5550	45	82.125,00		-3.915.605,16
S&P 500 INDEX 11/2024 CALL 6000	-19		-19.190,00	-10.948.712,00
S&P 500 INDEX 11/2024 PUT 5150	2	1.910,00		-1.152.496,00
S&P 500 INDEX 11/2024 PUT 5400	-12		-23.940,00	6.914.976,00
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 4350	-6		-49.020,00	345.748,80
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 4600	-6		-62.910,00	435.643,49
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 4900	40	565.600,00		-3.941.536,32
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 5150	22	397.540,00		-2.763.685,41
Zwischensumme 2.		**1.852.685,00**	**-529.225,00**	**-29.284.347,11**
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		**3.264.725,00**	**-529.225,00**	**42.230.927,89**

(*) 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 Anteilsklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G1/A/EUR/USD/241011	473.626,94		EUR	65.613.813,08	USD	-65.140.186,14	FR0013404274
GE/A/EUR/USD/241011	9.329,82		EUR	1.292.505,00	USD	-1.283.175,18	FR0013404456
H1/A/EUR/USD/241011	12.476,48		EUR	1.728.426,12	USD	-1.715.949,64	FR0013404340
H2/A/EUR/USD/241011	33.217,55		EUR	4.601.785,58	USD	-4.568.568,03	FR0013404399
Summe	**528.650,79**			**73.236.529,78**		**-72.707.878,99**	

(*) 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)	87.385.286,13
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	-66.569,93
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	2.735.500,00
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	528.650,79
Sonstige Aktiva (+)	8.628.961,68
Sonstige Passiva (-)	-2.755.534,14
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**96.456.294,53**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)	EUR	446.973,406	134,82
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)	EUR	11.454,254	138,44
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD	USD	38.547,000	156,94
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)	EUR	31.727,559	133,18
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD	USD	264,543	140,37
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)	EUR	10.000,000	118,60
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD	USD	39.034,000	146,70
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD	USD	62.246,010	156,75

EDR SICAV - EQUITY US SOLVE

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 in USD

	29/09/2023	30/09/2022
ANLAGEN NETTO	**0,00**	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**97.295.067,16**	**106.023.963,59**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**30.779.111,46**	**39.017.844,87**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	30.779.111,46	39.017.844,87
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Forderungspapiere	**50.153.545,94**	**49.892.528,86**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	50.153.545,94	49.892.528,86
Handelbare Forderungspapiere	50.153.545,94	49.892.528,86
Summe Forderungspapiere	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**9.703.990,75**	**0,00**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	9.703.990,75	0,00
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	**6.658.419,01**	**17.113.589,86**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	6.658.419,01	17.113.589,86
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGEN	**93.079.272,61**	**115.484.652,40**
Devisentermingeschäfte	86.528.972,61	102.465.799,01
Sonstige	6.550.300,00	13.018.853,39
FINANZKONTEN	**1.723.284,24**	**1.421.094,46**
Liquide Mittel	1.723.284,24	1.421.094,46
SUMME DER AKTIVA	**192.097.624,01**	**222.929.710,45**

PASSIVA

	29/09/2023	30/09/2022
EIGENKAPITAL		
Kapital	89.627.206,33	136.826.157,79
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Ergebnisvortrag (a)	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	9.852.940,08	-29.154.596,39
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	528.010,88	-705.658,85
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**100.008.157,29**	**106.965.902,55**
** Betrag des Nettovermögens*		
FINANZINSTRUMENTE	**4.560.069,02**	**11.251.554,88**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	4.560.069,02	11.251.554,88
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	4.560.069,02	11.251.554,88
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
VERBINDLICHKEITEN	**87.529.397,70**	**104.712.253,02**
Devisentermingeschäfte	87.081.601,16	100.793.587,13
Sonstige	447.796,54	3.918.665,89
FINANZKONTEN	**0,00**	**0,00**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
SUMME DER PASSIVA	**192.097.624,01**	**222.929.710,45**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 in USD

	29/09/2023	30/09/2022
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
EC EURUSD 1222	0,00	1.355.956,25
Optionen		
S&P 500 INDEX 10/2022 PUT 3700	0,00	3.218.452,51
S&P 500 INDEX 10/2022 PUT 3750	0,00	7.171.240,00
S&P 500 INDEX 10/2022 PUT 3475	0,00	1.208.353,94
S&P 500 INDEX 10/2022 PUT 3250	0,00	975.000,00
S&P 500 INDEX 03/2023 PUT 3350	0,00	1.143.812,78
S&P 500 INDEX 03/2024 PUT 3700	478.546,38	0,00
S&P 500 INDEX 06/2023 PUT 3300	0,00	1.079.271,62
S&P 500 INDEX 06/2023 PUT 3750	0,00	7.173.749,93
S&P 500 INDEX 09/2023 PUT 3200	0,00	864.851,54
S&P 500 INDEX 09/2023 PUT 3550	0,00	5.565.599,36
S&P 500 INDEX 10/2022 PUT 3650	0,00	900.707,74
S&P 500 INDEX 10/2022 PUT 3800	0,00	3.108.732,54
S&P 500 INDEX 10/2022 PUT 3475	0,00	2.531.447,72
S&P 500 INDEX 10/2022 PUT 3625	0,00	1.260.703,99
S&P 500 INDEX 11/2022 CALL 3850	0,00	2.596.706,00
S&P 500 INDEX 11/2022 PUT 3500	0,00	726.088,05
S&P 500 INDEX 12/2022 CALL 4150	0,00	946.603,68
S&P 500 INDEX 12/2022 PUT 4150	0,00	6.640.568,24
S&P 500 INDEX 12/2023 PUT 3600	0,00	10.284.992,41
S&P 500 INDEX 12/2023 PUT 3100	0,00	430.274,40
S&P 500 INDEX 12/2023 PUT 4000	2.518.800,57	0,00
S&P 500 INDEX 12/2023 PUT 3200	0,00	1.335.284,89
S&P 500 INDEX 12/2023 PUT 3550	141.076,85	0,00
S&P 500 INDEX 12/2023 PUT 3450	0,00	2.373.680,44
S&P 500 INDEX 12/2024 PUT 3900	5.402.943,00	0,00
S&P 500 INDEX 06/2024 PUT 4100	3.979.310,40	0,00
S&P 500 INDEX 03/2024 PUT 4150	4.120.816,05	0,00
S&P 500 INDEX 12/2024 PUT 3450	497.842,61	0,00
S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 4000	3.703.159,98	0,00
S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 3550	486.264,87	0,00
S&P 500 INDEX 10/2023 PUT 4000	456.248,52	0,00
S&P 500 INDEX 06/2024 PUT 3650	536.435,06	0,00
S&P 500 INDEX 10/2023 PUT 3925	55.315,85	0,00
S&P 500 INDEX 10/2023 PUT 3875	43.738,11	0,00
S&P 500 INDEX 11/2023 CALL 4430	4.013.614,80	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		

	29/09/2023	30/09/2022
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
SP 500 MINI 1223	82.184.500,00	0,00
E-MIN RUS 200 1223	3.147.550,00	0,00
SP 500 MINI 1222	0,00	89.857.425,00
Optionen		
S&P 500 INDEX 10/2022 CALL 4325	0,00	32.270,58
S&P 500 INDEX 10/2022 PUT 3550	0,00	3.291.599,16
S&P 500 INDEX 10/2022 PUT 3675	0,00	2.517.105,24
S&P 500 INDEX 10/2022 PUT 3425	0,00	6.095.554,00
S&P 500 INDEX 01/2023 PUT 3150	0,00	1.640.779,71
S&P 500 INDEX 03/2023 PUT 3800	0,00	8.038.960,04
S&P 500 INDEX 10/2022 PUT 3300	0,00	361.430,50
S&P 500 INDEX 10/2022 PUT 3525	0,00	1.523.888,50
S&P 500 INDEX 11/2022 CALL 4050	0,00	889.950,88
S&P 500 INDEX 11/2022 PUT 3700	0,00	2.244.598,12
S&P 500 INDEX 12/2022 CALL 4550	0,00	391.549,70
S&P 500 INDEX 12/2022 PUT 3700	0,00	843.337,82
S&P 500 INDEX 10/2023 PUT 4200	2.969.474,63	0,00
S&P 500 INDEX 10/2023 PUT 4150	686.088,00	0,00
S&P 500 INDEX 10/2023 PUT 4100	493.983,36	0,00
S&P 500 INDEX 11/2023 CALL 4300	6.882.320,25	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in USD

	29/09/2023	30/09/2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	191.371,83	49.434,45
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	854.481,97	778.672,60
Erträge aus Forderungspapieren	746.338,69	27.529,24
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	14.585,17	6.997,85
Erträge aus Finanzterminstrumenten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
SUMME (1)	**1.806.777,66**	**862.634,14**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	48.391,40	13.172,17
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	3.183,53	44.278,00
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
SUMME (2)	**51.574,93**	**57.450,17**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**1.755.202,73**	**805.183,97**
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)	1.198.579,64	1.578.917,75
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**556.623,09**	**-773.733,78**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	-28.612,21	68.074,93
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**528.010,88**	**-705.658,85**

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0013404423 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD: Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013404456 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H): Maximaler Kostensatz von 0,65 % inkl. aller Steuern.
FR0013404449 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0013404407 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD: Maximaler Kostensatz von 0,65 % inkl. aller Steuern.
FR0013404399 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H): Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR0013404357 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD: Maximaler Kostensatz von 0,80 % inkl. aller Steuern.
FR0013404340 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H): Maximaler Kostensatz von 0,80 % inkl. aller Steuern.
FR0013404274 - Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H): Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing" bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provisionen:

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A EUR H, CR EUR H, CR USD, J USD, J EUR H, I EUR H und I USD zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:
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 EUR, 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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 seinen Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.
Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.
Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.
Die Referenzperioden enden mit dem letzten Nettoinventarwert Ende September.
Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.
Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird.
Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision verbucht und die Referenzperiode wird um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden und kann daher fünf Jahre oder mehr, jedoch in jedem Fall weniger als sechs Jahre betragen.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende einer mindestens fünf Jahre umfassenden Referenzperiode,
- unter der ihres Referenzindex liegt, wird keine Provision verbucht. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums der Referenzperiode beginnt, an dessen Ende die größte relative Wertentwicklung (größte Outperformance oder geringste Underperformance) verzeichnet wird. „Teilzeiträume“ sind die Teilzeiträume, die mit dem Beginn der Referenzperiode beginnen und mit dem Festschreibungsdatum innerhalb jeder Referenzperiode enden.
-über der ihres Referenzindex liegt, wird eine Provision verbucht. Die Referenzperiode wird erneuert und beginnt mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode.

Am Ende einer Referenzperiode t:
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen (NV) der Aktienklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen (Ziel-NV) positiv ist, wird eine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt. Dieses NV wird zum neuen Referenz-NV und am Ende dieser Referenzperiode beginnt eine neue Referenzperiode.
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds und seinem Ziel-Nettovermögen negativ ist, wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt, und:
  - Wenn die Referenzperiode der Aktienklasse weniger als 5 Jahre beträgt, wird diese um ein Jahr verlängert. Das Referenz-Nettovermögen bleibt dann unverändert.
  - Wenn die Referenzperiode 5 Jahre oder mehr beträgt: Die kumulierte Outperformance am Ende jedes Teilzeitraums der Referenzperiode wird festgestellt. Die Teilzeiträume, aus denen sich die Referenzperiode zusammensetzt, sind die folgenden: [t-5; t-4], [t-5; t-3], [t-5; t-2], [t-5; t-1], [t-5; t]. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums mit der höchsten relativen Wertentwicklung beginnt. Das Referenz-NV entspricht dann dem NV der Aktienklasse am Ende dieses Teilzeitraums.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 in USD

	29/09/2023	30/09/2022
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**106.965.902,55**	**158.289.792,16**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	18.791.549,59	99.653.217,21
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-42.561.185,85	-114.890.111,06
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	1.064.190,40	251.501,97
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-569.846,62	-974.431,29
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	40.767.622,67	40.909.415,96
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	-27.455.605,81	-73.411.500,95
Transaktionskosten	-185.579,94	-145.234,38
Wechselkursdifferenzen	-2.690.525,02	1.521.000,51
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	1.228.980,84	-200.298,90
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*854.736,44*	*-374.244,40*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*374.244,40*	*173.945,50*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	4.096.031,39	-3.263.714,90
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-3.986.593,02*	*-8.082.624,41*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*8.082.624,41*	*4.818.909,51*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	0,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	556.623,09	-773.733,78
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**100.008.157,29**	**106.965.902,55**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen	30.779.111,46	30,78
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**30.779.111,46**	**30,78**
FORDERUNGSPAPIERE		
Schatzanleihen	50.153.545,94	50,15
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**50.153.545,94**	**50,15**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Aktien	26.434.113,05	26,43
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**26.434.113,05**	**26,43**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Aktien	96.363.916,24	96,36
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**96.363.916,24**	**96,36**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	30.779.111,46	30,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	50.153.545,94	50,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.723.284,24	1,72
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	3.241.835,54	3,24	27.537.275,92	27,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	13.961.163,01	13,96	36.192.382,93	36,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	1.723.284,24	1,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS USD)

	Währung 1 EUR		Währung 2		Währung 3		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	10.414.135,99	10,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	72.069.120,09	72,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	231.229,97	0,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	14.238.694,27	14,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Devisenkäufe auf Termin	72.069.120,09
	Forderungen aus Devisenverkäufen auf Termin	14.459.852,52
	Garantieeinlage in bar	5.670.300,00
	Sicherheiten	880.000,00
SUMME DER FORDERUNGEN		**93.079.272,61**
VERBINDLICHKEITEN		
	Devisenverkäufe auf Termin	14.190.178,15
	Engagement aus Devisenkäufen auf Termin	72.891.423,01
	Zu zahlende Rücknahmen	48.516,12
	Fixe Verwaltungskosten	109.280,42
	Sicherheiten	290.000,00
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**87.529.397,70**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**5.549.874,91**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	80.514,824	9.477.384,42
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-128.359,585	-15.539.682,36
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-47.844,761	-6.062.297,94
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	528.928,216	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	6.611,596	798.238,58
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-7.390,730	-804.842,81
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-779,134	-6.604,23
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	14.439,020	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	6.470,000	820.933,64
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-25.800,000	-3.047.259,45
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-19.330,000	-2.226.325,81
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	40.241,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	24.930,520	2.456.189,55
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-70.850,000	-7.286.780,59
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-45.919,480	-4.830.591,04
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	29.393,270	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-25.530,936	-2.776.866,60
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-25.530,936	-2.776.866,60
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	264,543	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00	0,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	10.000,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.820,000	329.522,40
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.505,000	-183.469,45
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.315,000	146.052,95
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	42.325,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	39.320,000	4.909.281,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-105.095,587	-12.922.284,59
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-65.775,587	-8.013.003,59
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	168.520,010	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	871.260,48
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	10.420,69
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,75
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	40.410,00
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,75
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	26.101,45
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	7.833,39
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	6.752,00
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	31.906,48
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	203.895,15
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			1.121.610,00
	FR0013250578	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term BH	1.121.610,00
Finanzterminstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**1.121.610,00**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	0,00	0,00
Ergebnis	528.010,88	-705.658,85
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Summe	**528.010,88**	**-705.658,85**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	213.611,19	-572.252,83
Summe	**213.611,19**	**-572.252,83**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	15.519,06	-4.170,48
Summe	**15.519,06**	**-4.170,48**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	43.775,16	-13.686,35
Summe	**43.775,16**	**-13.686,35**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	33.726,23	-11.728,52
Summe	**33.726,23**	**-11.728,52**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	286,36	-3.392,76
Summe	**286,36**	**-3.392,76**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	10.300,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	9,35	0,00
Thesaurierung	0,00	-1.328,34
Summe	**10.309,35**	**-1.328,34**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	10.000,000	10.000,000
Ausschüttung je Anteil	1,03	0,00
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD		
Verwendung		
Ausschüttung	48.250,50	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	43,90	0,00
Thesaurierung	0,00	-3.120,85
Summe	**48.294,40**	**-3.120,85**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	42.325,000	41.010,000
Ausschüttung je Anteil	1,14	0,00
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	162.489,13	-95.978,72
Summe	**162.489,13**	**-95.978,72**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	9.852.940,08	-29.154.596,39
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00	0,00
Summe	**9.852.940,08**	**-29.154.596,39**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	6.779.839,39	-20.731.803,19
Summe	**6.779.839,39**	**-20.731.803,19**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	161.709,02	-558.864,24
Summe	**161.709,02**	**-558.864,24**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	373.187,48	-707.933,57
Summe	**373.187,48**	**-707.933,57**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	491.487,72	-3.324.260,93
Summe	**491.487,72**	**-3.324.260,93**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	2.191,36	-273.478,01
Summe	**2.191,36**	**-273.478,01**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	111.853,41	-312.794,68
Summe	**111.853,41**	**-312.794,68**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	369.694,97	-458.533,69
Summe	**369.694,97**	**-458.533,69**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	1.562.976,73	-2.786.928,08
Summe	**1.562.976,73**	**-2.786.928,08**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in USD	**233.209.808,46**	**160.866.845,90**	**158.289.792,16**	**106.965.902,55**	**100.008.157,29**
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H) in EUR					
Nettovermögen in EUR	61.225.258,71	68.348.381,21	80.525.904,59	58.664.895,41	58.944.768,21
Anzahl Aktien	613.774,838	636.943,386	657.840,863	576.772,977	528.928,216
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	99,75	107,30	122,40	101,71	111,44
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in USD	-1,77	17,11	26,19	-35,94	12,81
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in USD	0,07	0,29	-1,33	-0,99	0,40
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H) in EUR					
Nettovermögen in EUR	85.067.811,60	6.601.627,20	947.544,55	1.572.145,96	1.644.181,05
Anzahl Aktien	850.804,296	61.225,163	7.664,406	15.218,154	14.439,020
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	99,98	107,82	123,62	103,30	113,87
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in USD	-1,58	13,81	22,28	-36,72	11,19
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in USD	0,30	0,86	-0,65	-0,27	1,07
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD in USD					
Nettovermögen	53.095.902,63	31.605.967,75	7.687.877,90	6.644.610,24	5.090.517,38
Anzahl Aktien	522.455,753	281.640,408	58.992,000	59.571,000	40.241,000
Nettoinventarwert je Anteil	101,62	112,22	130,32	111,54	126,50
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,73	9,79	24,40	-11,88	9,27
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,23	0,54	-0,59	-0,22	1,08

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in USD	**233.209.808,46**	**160.866.845,90**	**158.289.792,16**	**106.965.902,55**	**100.008.157,29**
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H) in EUR					
Nettovermögen in EUR	0,00	5.866.854,13	16.448.028,70	7.469.236,64	3.214.239,01
Anzahl Aktien	0,00	56.840,000	138.790,870	75.312,750	29.393,270
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	0,00	103,21	118,50	99,17	109,35
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in USD	0,00	9,10	30,21	-44,13	16,72
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in USD	0,00	-0,14	-0,39	-0,15	1,14
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD in USD					
Nettovermögen	0,00	0,00	10.610.627,65	2.568.338,93	29.901,88
Anzahl Aktien	0,00	0,00	91.272,581	25.795,479	264,543
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	0,00	116,25	99,56	113,03
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	0,00	21,75	-10,60	8,28
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	0,00	-0,41	-0,13	1,08
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H) in EUR					
Nettovermögen in EUR	0,00	0,00	1.063.816,94	890.967,17	982.450,84
Anzahl Aktien	0,00	0,00	10.000,000	10.000,000	10.000,000
Nettoinventarwert je Anteil in EUR	0,00	0,00	106,38	89,09	98,24
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in USD	0,00	0,00	11,73	-31,27	11,18
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in USD	0,00	0,00	0,00	0,00	1,03
Steuerguthaben je Anteil in USD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in USD	0,00	0,00	-0,32	-0,13	0,00

	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in USD	**233.209.808,46**	**160.866.845,90**	**158.289.792,16**	**106.965.902,55**	**100.008.157,29**
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD in USD					
Nettovermögen	0,00	2.409.301,86	2.695.443,76	4.305.476,36	5.044.522,66
Anzahl Aktien	0,00	22.800,000	22.000,000	41.010,000	42.325,000
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	105,67	122,52	104,98	119,18
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	6,03	22,95	-11,18	8,73
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,00	0,27	0,00	0,00	1,14
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	0,00	-0,45	-0,07	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD in USD					
Nettovermögen	20.625.200,57	32.138.254,22	22.641.175,90	26.153.579,50	21.312.966,30
Anzahl Aktien	202.898,253	285.734,749	173.363,044	234.295,597	168.520,010
Nettoinventarwert je Anteil	101,65	112,47	130,59	111,62	126,47
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,73	9,82	24,46	-11,89	9,27
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,26	0,76	-0,61	-0,40	0,96

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in USD

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
AUSTRALIEN				
SENEGAL 2,75 % 23.04.2024	EUR	800.000	849.973,83	0,85
SUMME AUSTRALIEN			**849.973,83**	**0,85**
BELGIEN				
KBC GROUPE 1,125 % 25.01.24	EUR	1.000.000	1.056.669,53	1,06
SUMME BELGIEN			**1.056.669,53**	**1,06**
SPANIEN				
CELL 2,375 % 16.01.24 EMTN	EUR	1.000.000	1.069.486,37	1,07
SUMME SPANIEN			**1.069.486,37**	**1,07**
VEREINIGTE STAATEN				
AMERICAN TOWER 5 % 02/24	USD	1.000.000	1.002.816,67	1,01
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0,375 % 15.09.24	USD	10.000.000	9.532.220,17	9,53
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3,25 % 31.08.24	USD	10.000.000	9.829.938,63	9,83
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**20.364.975,47**	**20,37**
FRANKREICH				
CREDIT AGRICOLE SA 3,03 % 21.02.2024	EUR	1.500.000	1.585.407,61	1,59
CRED MU 1,25 05-24	EUR	500.000	521.278,09	0,52
SUMME FRANKREICH			**2.106.685,70**	**2,11**
ITALIEN				
AZZURRA AEROPORTI 2,125 % 30.05.24	EUR	500.000	521.670,37	0,52
ISPIM 4 30.10.23	EUR	1.000.000	1.096.923,90	1,09
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 2,625 % 20.06.24	EUR	500.000	526.721,32	0,53
SUMME ITALIEN			**2.145.315,59**	**2,14**
NIEDERLANDE				
ANNGR 2 1/4 15.12.23	EUR	2.000.000	2.144.911,64	2,14
SUMME NIEDERLANDE			**2.144.911,64**	**2,14**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0,05% 03.06.24	EUR	500.000	514.964,36	0,51
TESC COR 2,5 % 01.07.24 EMTN	EUR	500.000	526.128,97	0,53
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**1.041.093,33**	**1,04**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**30.779.111,46**	**30,78**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere			**30.779.111,46**	**30,78**
Forderungspapiere				
Forderungspapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
VEREINIGTE STAATEN				
UNIT STAT TREA BIL ZCP 02.11.23	USD	2.500.000	2.488.113,01	2,48
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07.12.23	USD	1.000.000	990.177,84	0,99
UNIT STAT TREA BIL ZCP 16.05.24	USD	4.100.000	3.967.624,08	3,97
UNIT STAT TREA BIL ZCP 18.04.24	USD	5.000.000	4.857.907,69	4,86
UNIT STAT TREA BIL ZCP 28.12.23	USD	5.700.000	5.626.322,92	5,63
US TREASURY BILL ZCP 11.01.24	USD	7.000.000	6.895.535,49	6,89
US TREASURY BILL ZCP 11.07.24	USD	7.100.000	6.819.208,39	6,82
US TREASURY BILL ZCP 13.06.24	USD	5.000.000	4.820.451,89	4,82

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in USD

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
US TREASURY BILL ZCP 21.03.24	USD	1.000.000	975.100,30	0,97
US TREASURY BILL ZCP 22.02.24	USD	2.000.000	1.958.178,61	1,96
US TREASURY BILL ZCP 25.01.24	USD	6.000.000	5.898.376,48	5,90
US TREASURY BILL ZCP 30.11.23	USD	4.900.000	4.856.549,24	4,86
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**50.153.545,94**	**50,15**
SUMME Forderungspapiere, die nicht auf geregelten oder ähnlichen Märkten gehandelt werden			**50.153.545,94**	**50,15**
SUMME Schuldtitel			**50.153.545,94**	**50,15**
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder				
FRANKREICH				
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term BH	USD	10.000	1.121.610,00	1,12
SUMME FRANKREICH			**1.121.610,00**	**1,12**
IRLAND				
Xtrackers SP 500 Equal Weight UCITS ETF 1C	USD	112.983	8.582.380,75	8,58
SUMME IRLAND			**8.582.380,75**	**8,58**
SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder			**9.703.990,75**	**9,70**
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			**9.703.990,75**	**9,70**
Finanztermininstrument				
Bedingte Termingeschäfte				
Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten				
E-MIN RUS 200 1223	USD	35	-96.636,52	-0,10
SP 500 MINI 1223	USD	380	-3.978.612,50	-3,98
SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten			**-4.075.249,02**	**-4,08**
SUMME Bedingte Termingeschäfte			**-4.075.249,02**	**-4,08**
Bedingte Termingeschäfte				
Bedingte Termingeschäfte auf geregelten Märkten				
S&P 500 INDEX 03/2024 PUT 3700	USD	-9	-38.970,00	-0,04
S&P 500 INDEX 03/2024 PUT 4150	USD	31	343.325,00	0,34
S&P 500 INDEX 06/2024 PUT 3650	USD	-9	-58.500,00	-0,06
S&P 500 INDEX 06/2024 PUT 4100	USD	32	439.360,00	0,44
S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 3550	USD	-9	-67.455,00	-0,07
S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 4000	USD	34	490.110,00	0,49
S&P 500 INDEX 10/2023 PUT 3875	USD	3	1.080,00	0,00
S&P 500 INDEX 10/2023 PUT 3925	USD	3	1.335,00	0,00
S&P 500 INDEX 10/2023 PUT 4000	USD	28	19.180,00	0,02
S&P 500 INDEX 10/2023 PUT 4100	USD	-8	-11.760,00	-0,01
S&P 500 INDEX 10/2023 PUT 4150	USD	-8	-17.320,00	-0,02
S&P 500 INDEX 10/2023 PUT 4200	USD	-25	-83.375,00	-0,08
S&P 500 INDEX 11/2023 CALL 4300	USD	30	313.800,00	0,31
S&P 500 INDEX 11/2023 CALL 4430	USD	-30	-125.250,00	-0,12
S&P 500 INDEX 12/2023 PUT 3550	USD	-7	-7.175,00	-0,01
S&P 500 INDEX 12/2023 PUT 4000	USD	33	131.340,00	0,13
S&P 500 INDEX 12/2024 PUT 3450	USD	-9	-75.015,00	-0,07
S&P 500 INDEX 12/2024 PUT 3900	USD	56	843.640,00	0,85
SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten Märkten			**2.098.350,00**	**2,10**
SUMME Bedingte Termingeschäfte			**2.098.350,00**	**2,10**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in USD

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
SUMME Finanztermininstrument			**-1.976.899,02**	**-1,98**
Nachschusspflicht				
APPEL MARGE EDR FR	USD	4.075.249,01	4.075.249,01	4,08
SUMME Nachschusspflicht			**4.075.249,01**	**4,08**
Forderungen			**93.079.272,61**	**93,07**
Verbindlichkeiten			**-87.529.397,70**	**-87,52**
Finanzkonten			**1.723.284,24**	**1,72**
Nettovermögen			**100.008.157,29**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)	EUR	10.000,000	98,24
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve K USD	USD	168.520,010	126,47
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)	EUR	14.439,020	113,87
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)	EUR	528.928,216	111,44
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)	EUR	29.393,270	109,35
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD	USD	42.325,000	119,18
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve CR USD	USD	40.241,000	126,50
Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve I USD	USD	264,543	113,03

ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	3.800,00	USD	0,38	USD
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	6.500,00	USD	0,65	USD
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	10.300,00	USD	1,03	USD

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Equity US Solve J USD

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	17.776,50	USD	0,42	USD
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	30.474,00	USD	0,72	USD
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	48.250,50	USD	1,14	USD

Teilfonds:

EdR SICAV - SHORT DURATION CREDIT

33. EIGENSCHAFTEN DES OGA

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 Anteilinhaber 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.

34. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Aktualisierung zum 17.10.2023:
- Änderung des Begriffs „Index“ in „Indikator“ in Abschnitt „Anlageziel“ des Prospekts.

Aktualisierung zum 15.12.2023:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der Vorlage BIB PRIIPS.

Verschmelzung am 11.01.2024 mit dem Nettoinventarwert vom 10.01.2024:
- Der Fonds Millésima 2024 wurde von dem Teilfonds EdR SICAV – Short Duration Crédit übernommen. Diese Verschmelzung wurde vom Verwaltungsrat am 12.07.2023 beschlossen und von der außerordentlichen Hauptversammlung am 22.12.2023 gebilligt.

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten“ heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften (Abschnitt im Prospekt: Tabelle der der SICAV berechneten Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren“ im Prospekt)
- Auflegung der Aktienklasse R EUR

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll) hat der Vorstand beschlossen, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei allen Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV, die als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuft sind:
  Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde für jeden Teilfonds folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar.“

Aktualisierung zum 12.09.2024:
- Einfügung eines Hinweises auf die methodischen Einschränkungen im Abschnitt über die SFDR-Klassifizierung in den PRIIP-Basisblättern. Folgender Hinweis wurde eingefügt: „Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bilden eine der Komponenten der Verwaltung, ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht vorab festgelegt.
- Verschmelzung: Übernahme des Teilfonds EdR Fund – START durch den Teilfonds EdR SICAV – SHORT DURATION CREDIT am 12.09.2024 mit dem Nettoinventarwert vom 11.09.2024. Diese Verschmelzung wurde vom Verwaltungsrat am 18.12.2023 beschlossen und von der außerordentlichen Hauptversammlung am 03.09.2024 gebilligt.

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

MAKROUMFELD

Im abgelaufenen Geschäftsjahr setzten die Anleihemärkte ihr Auf und Ab fort, wobei sie insgesamt eine positive Performance vor allem dank des Carry verzeichneten. Die steigenden Zinsen gingen jedoch zu Lasten der Performance.

Die Zentralbanken FED und EZB verfolgten ihre Anhebung der Leitzinsen weiter, um die Inflation in ihrer jeweiligen Volkswirtschaft einzudämmen und langfristig auf den Zielwert von 2 % zu senken. Dabei erhöhte die EZB ihre Zinsen von September 2022 bis 2023 achtmal, ausgehend von 0,75 % auf 4 %. Dies ist der schnellste Zinsanstieg seit der Schaffung der Eurozone. Im gleichen Zeitraum erhöhte die FED die Zinsen von 3 % auf 5,5 %. Diese restriktive Geldpolitik führte zu einem deutlichen Inflationsrückgang auf beiden Seiten des Atlantiks. Dennoch ist die Inflation noch weit vom Zielniveau von 2 % entfernt. Der Verbraucherpreisindex der USA beträgt 3,7 % gegenüber 8,2 % ein Jahr zuvor und der der Eurozone 4,3 % gegenüber 9,6 %. Die neusten Meldungen scheinen zu bestätigen, dass die EZB das Ende ihres Anhebungszyklus erreicht hat, während die FED noch die Wirtschaftsdaten abwartet, um sich gegebenenfalls Spielraum nach oben zu lassen.

In der Eurozone stieg also die Zinskurve stark an, mit einer kurzfristigen Inversion, vor allem angesichts der Unsicherheiten über die makroökonomische Entwicklung und der erhöhten Wahrscheinlichkeit einer Rezession in den kommenden zwölf Monaten. In diesem Umfeld nähert sich die EZB, die sich in einem Spannungsfeld zwischen einer sich verschlechternden Wirtschaftslage und einer Inflation befindet, die immer noch über ihrem Zielwert liegt, einem Wendepunkt ihrer Geldpolitik.

Bei den Kreditspreads zeigen die letzten zwölf Monate bei den riskanten Vermögenswerten insgesamt eine gute Entwicklung, vor allem seit Mitte Oktober 2022 bis Juni 2023, wobei sich die Spreads im High-Yield-Segment von 625 Bp auf 450 Bp deutlich verengten und trotz der Zinsentwicklung zur guten Performance der Anlageklasse beitrugen (+11 % über ein Jahr). Bei den Anleihen hoher Bonität konnte die Verengung der Spreads die Negativwirkung der Zinsen nicht ausgleichen und ging daher teilweise zu Lasten des Carry (Performance von +3,5 % p.a.).

Die Rückkehr der Volatilität blieb nicht unbemerkt. An erster Stelle standen die erneuten Sorgen über den US-Bankensektor angesichts der SVB-Episode, gefolgt vom Konkurs der legendären Crédit Suisse, der einerseits zur Übernahme durch die UBS und andererseits zum Gesamtverlust der von der führenden Schweizer Bank ausgegebenen AT1-Schulden führte. In diesem Umfeld gaben nachrangige Schuldtitel über mehrere Wochen hinweg nach, bevor sie im Sommer wieder auf das Niveau Anfang des Jahres kletterten. Die schrittweise Normalisierung des AT1-Markts erfolgte sowohl durch Neuemissionen (Erste, BBVA, Bank of Cyprus…) als auch durch die vorzeitige Rückzahlung, wie wir sie von den meisten fälligen Schuldtiteln erwarteten. Ebenso wurde im Segment der Hybridanleihen von Unternehmen das Verlängerungsrisiko unseres Erachtens weitgehend überschätzt, während die Unternehmen in Großen und Ganzen weiterhin die Call-Regeln einhalten. Vor allem den am meisten betroffenen Unternehmen im Immobiliensektor, wie Unibail, gelang es, Alternativen zu finden - Tender -, die letztlich eher Bond-Holder-freundlich sind.

Der Primärmarkt blieb während des Jahres und vor allem ab Sommer bei hochwertigen Titeln mit einem beeindruckenden Volumen sehr aktiv, und zwar sowohl bei den Industrie- als auch bei den Finanztiteln (mit vielen vorrangigen Emissionen). Im High-Yield-Markt bleibt der Primärmarkt offen, vor allem bei den besten Zeichnungen, wobei gefallene Titel nicht kompensiert werden können, was de facto über das Jahr zu einer Nettoverringerung der zugrunde liegenden Papiere führt (von 450 Mrd. auf 420 Mrd.). Dies zeigt vor allem, wie ernsthaft die Finanzexperten die Refinanzierungskosten ihrer in den kommenden Monaten fälligen Papiere prüfen und wie sich der Zinsanstieg im Laufe der Zeit auf die Finanzlage der Unternehmen auswirkt.

Daten	Sept 22	Dez 22	März 23	Juni 23	Sept 23
2-jährige Zinsen Deutschland	1.74%	2.74%	2.67%	3.18%	3.22%
5-jährige Zinsen Deutschland	1.95%	2.56%	2.30%	2.54%	2.77%
10-jährige Zinsen Deutschland	2.10%	2.56%	2.28%	2.39%	2.83%
Kreditspread IG in Bp	221	167	168	161	150
Kreditspread HY in Bp	625	498	474	446	437
Kreditspread €AT1 in Bp	1257	838	1081	859	905
YTM IG	4.10%	4.24%	4.20%	4.42%	4.52%
YTM HY	8.31%	7.73%	7.46%	7.53%	7.57%
YTC AT1	14.3%	10.9%	13.3%	11.5%	12%

FONDSTÄTIGKEIT UND -POSITIONIERUNG
Im Laufe des vergangenen Jahres waren wir sehr aktiv, da das Fondsvermögen von 76 Mio. Euro auf über 139 Mio. Euro gestiegen ist.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds eine Nettoperformance (Teil I) von 4,84 %, während diese bei der Benchmark 5,57 % betrug, und erzielte somit eine Unterperformance von über -0,72 %. Dies ist auf zwei Faktoren zurückzuführen: (1) eine durchschnittliche Allokation von 60 % im Investment-Grade-Segment und von 40 % im High-Yield-Segment, während die der zusammengesetzten Benchmark 50/50 war, wobei sich High Yield in diesem Zeitraum besser entwickelte als Investment Grade (+8,03 % gegenüber +3,33 % bei den Unterindizes)
(2) eine absichtlich defensivere Positionierung des High-Yield-Segments im Portfolio (Übergewichtung des Ratings BB; sowie der defensiven Sektoren zugunsten zyklischer Sektoren) gegenüber einem aggressiveren Index (höhere Gewichtung im Rating B und CCC sowie in ewigen Anleihen mit einem kurzen Call 1-3ans).

Im Berichtszeitraum blieb die Allokation in Investment Grade gegenüber High Yield stabil (+/-5 %). Dagegen profitierten wir von der relativ raschen Verengung der Kreditrisikoaufschläge am Anfang des Berichtszeitraums, während gleichzeitig ein Anstieg der Zinsen von Staatsanleihen zu beobachten war, und positionierten das Portfolio mit gleicher Rendite, aber mit einem defensiveren Risikoprofil innerhalb der Segmente: Im Investment-Grade-Segment wurde eine teilweise Umschichtung von Papieren mit BBB-Rating in solche mit A-Rating und im High-Yield-Segment von Papieren mit B-Rating in BB-Rating vorgenommen.

Die bemerkenswerteste Sektoränderung in den Fonds war die Erhöhung des Anteils der Finanzunternehmen von 25 % auf über 30 % (gegenüber einer zusammengesetzten Benchmark von 26 %). Dies wurde über eine aktive Beteiligung am Primärmarkt im Segment *„senior high beta" realisiert.* Die dynamische Entwicklung der Unternehmensergebnisse, gepaart mit einer zunehmenden Solvabilität sind gute Anzeichen für den Sektor.

Wir begannen überdies, die massive Unterperformance des Immobiliensektors zu nutzen: Im Berichtszeitraum erhöhten wir das Engagement von 1,5 % auf 4 % (gegenüber einem Engagement von 5 % im Index), wobei die Anleihen sehr sorgfältig ausgewählt wurden. Wir bevorzugen nach wie vor große nationale Unternehmen vor allem im Segment Wohnimmobilien, wo die Unterbewertungen des Markts unseres Erachtens sehr interessant sind.

Dieses stärkere Engagement erfolgte vor allem zugunsten zyklischer Dienstleistungssektoren, nämlich Transport, Hotelgewerbe und Freizeitunternehmen, deren Performance sich im Berichtszeitraum stark erholte. Unseres Erachtens ist dieser Nachholeffekt nach der Pandemie für viele dieser Unternehmen Vergangenheit.

Wir behalten zu diesem Zeitpunkt unsere positive Sicht der Renditen von Anleihen im weiteren Sinne bei. Das Portfolio hat eine Bruttorendite von annähernd 6 % bei einer Sensitivität von 2,2 Jahre sowie ein Investment-Grade-Rating von BBB-.

Das Portfolio ist nach wie vor stark diversifiziert bei Einzelzeichnungen mit über 170 Emittenten in einem Umfeld, in dem die makroökonomische Lage unsicher ist und zu einer stark unterschiedlichen Performance von Branche zu Branche führt.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von 7,34 % und ihr Referenzindex erreichte 8,67 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A USD (abgesichert) eine Performance von 8,75 % und ihr Referenzindex erreichte 10,49 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse B EUR eine Performance von 7,34 % und ihr Referenzindex erreichte 8,67 %.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 7,62 % und ihr Referenzindex erreichte 8,67 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I CHF (abgesichert) eine Performance von 4,75 % und ihr Referenzindex erreichte 5,89 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR eine Performance von 7,74 % und ihr Referenzindex erreichte 8,67 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse N EUR eine Performance von 7,9 % und ihr Referenzindex erreichte 8,67 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse O EUR eine Performance von 7,9 % und ihr Referenzindex erreichte 8,67 %.

Die auf CHF lautenden Aktienklassen B und J (abgesichert) wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
Die auf CHF lautende Aktienklasse A wurde am 12.09.2024 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse CRD wurde am 11.01.2024 gezeichnet.
Die auf USD lautende Aktienklasse I wurde am 12.09.2024 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse R wurde am 12.09.2024 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse J wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse K wird aufgelöst.
Die auf USD lautenden Aktienklassen B, CR, CRD und J (abgesichert) wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.

Die frühere Wertentwicklung lässt keinen Rückschluss auf die zukünftige Wertentwicklung zu

Der Teilfonds EdR SICAV – Short Duration Credit erhielt am 18.11.2022 eine Entschädigung von 647,03 Euro für seine Beteiligung an der Sammelklage gegen die Firma Petroleo Brasileiro S.A. – Petrobras für den Zeitraum vom 22.01.2010 bis zum 28.07.2015.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV 3,625 % 16.12.24	3.821.251,45	3.921.018,45
ILIAD 1,5 % 14.10.24	3.443.627,34	3.455.593,70
TITAN GLOBAL FINANCE 2,375 % 16.11.24	2.931.765,14	3.669.491,33
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	3.247.416,59	3.251.924,68
DUFRY ONE BV 2,5 % 15.10.24	2.479.704,17	2.679.607,00
FORD MOTOR CREDIT 1.744% 19-07-24	2.486.372,75	2.506.208,71
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2,0 % 14.07.24	2.296.918,82	2.693.116,74
TAP TRANSPORTES AEREOS 5,625 % 02.12.24	2.188.997,25	2.799.929,63
AZZURRA AEROPORTI 2,125 % 30.05.24	2.083.864,83	2.683.075,39
VOLVO CAR AB 2,125 % 02.04.24	2.124.977,39	2.410.225,54

36. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: 22,68%.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate(*)

(*) 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	

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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-MECHANISMUS
Während des Finanzjahres wurde der Swing Pricing-Mechanismus für diesen Teilfonds ausgelöst.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

37. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	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)	**173.700.589,57**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	
OGAW	
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	
Sonstige OGA und Investmentfonds	
Einlagen (F)	
Finanztermininstrumente (G)	**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)	**173.826.907,43**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**383.945,44**
Finanzkonten	**5.096.304,38**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**5.480.249,82**
Summe der Aktiva I + II	**179.307.157,25**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	164.852.410,94
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	1.412,75
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	11.640.041,26
Eigenkapital I	**176.493.864,95**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**176.493.864,95**
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	**769.962,27**
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	**769.962,27**
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	2.040.255,16
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.074,87
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**2.043.330,03**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**179.307.157,25**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	
Erträge aus Anleihen	5.987.000,20
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanzterminstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	15.012,66
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**6.002.012,86**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-1.936,74
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-1.936,74**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**6.000.076,12**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-913.487,00
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-913.487,00**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**5.086.589,12**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**595.293,91**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**5.681.883,03**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	923.313,62
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-421.849,00
Researchkosten	-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)	**489.493,48**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**-32.583,76**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**456.909,72**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	4.093.222,67
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-9.194,85
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**4.084.027,82**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**1.417.220,69**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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. Dabei versucht er, 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

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Nettovermögen in EUR	**35.605.538,43**	**48.501.785,73**	**76.010.871,44**	**139.327.134,87**	**176.493.864,95**
Aktienklasse EdR SICAV - SHORT DURATION CREDIT A CHF (H) in CHF					
Nettovermögen in CHF					2.719.676,09
Anzahl Aktien					27.101,178
Nettoinventarwert je Anteil in CHF					100,35
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR					0,35
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR					0,38
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR in EUR					
Nettovermögen	5.206.591,71	16.148.755,72	16.989.584,63	19.832.152,52	49.398.315,04
Anzahl Aktien	53.258,848	159.633,810	180.597,901	201.803,433	468.279,220
Nettoinventarwert je Anteil	97,76	101,16	94,07	98,27	105,48
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-1,95	0,08	-1,95	-1,20	0,36
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,17	1,77	1,59	1,88	3,28
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
Anzahl Aktien		28.936,289	26.543,811	34.584,676	62.704,462
Nettoinventarwert je Anteil in USD		105,83	99,77	106,49	115,81
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-0,52	15,11	-6,15	-1,77
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		1,41	1,57	1,90	3,30

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR in EUR					
Nettovermögen		885.570,52	800.442,31	724.758,08	14.052.920,61
Anzahl Aktien		9.906,012	9.784,229	8.624,800	158.763,568
Nettoinventar-wert je Anteil		89,39	81,80	84,03	88,51
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		0,10	-1,69	-1,02	0,30
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil		1,43	1,40	1,62	2,77
Steuerguthaben je Anteil					
Aktienklasse EdR SICAV - SHORT DURA-TION CREDIT CRD EUR in EUR					
Nettovermögen					1,79
Anzahl Aktien					0,018
Nettoinventar-wert je Anteil					99,44
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste					0,55
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis					
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR in EUR					
Nettovermögen	30.398.946,72	16.960.214,49	22.832.651,49	56.913.316,95	4.357.013,31
Anzahl Aktien	310.415,405	166.959,178	241.185,742	574.057,595	40.836,975
Nettoinventar-wert je Anteil	97,92	101,58	94,66	99,14	106,69
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-1,95	0,08	-1,96	-1,21	0,37
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,34	2,02	1,82	2,14	3,57

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H) in CHF					
Nettovermögen in CHF		195.883,53	181.893,51	186.870,08	1.183.598,15
Anzahl Aktien		2.000,000	2.000,000	2.000,000	12.093,261
Nettoinventar-wert je Anteil in CHF		97,94	90,94	93,43	97,87
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-1,85	9,18	-2,98	-1,10
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		1,73	1,81	2,18	3,56
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR in EUR					
Nettovermögen		9.238.640,04	31.354.132,42	57.810.879,32	81.600.091,30
Anzahl Aktien		806,110	2.933,126	5.158,286	6.757,752
Nettoinventar-wert je Anteil		11.460,76	10.689,66	11.207,38	12.075,03
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		13,71	-221,66	-137,03	42,03
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		220,50	213,81	253,41	416,37
Aktienklasse EdR SICAV - SHORT DURA-TION CREDIT I USD (H) in USD					
Nettovermögen in USD					3.647.111,85
Anzahl Aktien					36.253,078
Nettoinventar-wert je Anteil in USD					100,60
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR					0,16
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR					0,34

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
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		
Nettoinventar-wert je Anteil		100,12	93,57		
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		-1,66	-1,93		
Thesaurierung je Anteil 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
Anzahl Aktien		77,350	29,252	16,000	1.059,285
Nettoinventar-wert je Anteil		11.493,52	10.768,41	11.306,88	12.200,57
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		13,68	-222,99	-138,18	42,48
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		236,75	265,21	272,09	438,09
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR in EUR					
Nettovermögen		202.476,30	185.808,70	190.377,96	200.599,07
Anzahl Aktien		22,000	22,000	22,000	22,000
Nettoinventar-wert je Anteil		9.203,46	8.445,85	8.653,54	9.118,13
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		10,96	-174,17	-105,28	31,65
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil		189,57	209,41	209,51	328,80
Steuerguthaben je Anteil					

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit R EUR in EUR					
Nettovermögen					20.874,35
Anzahl Aktien					207,716
Nettoinventar-wert je Anteil					100,49
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste					0,25
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis					0,35

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen" erfasst.
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.

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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR0013488202 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR: Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern,
FR0013460961 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0013488194 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR: Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern,

FR0013461589 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0013461571 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0013461027 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CRD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,60 % inkl. aller Steuern.
FR0013461563 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0013460987 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,60 % inkl. aller Steuern.
FR0013460938 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern
FR0013460920 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0013460912 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern
FR001400NKP9 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit R EUR: Maximaler Kostensatz von 1,05% inkl. aller Steuern.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision:

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A EUR, A CHF (H), A USD (H), CR EUR, CRD EUR, I EUR, I USD (H), I CHF (H), J EUR, R EUR und B EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:
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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 Anteile 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 Anteilsklasse 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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

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 B EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CRD EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag 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	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**139.327.134,87**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	164.464.467,38
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-136.940.668,39
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	5.086.589,12
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	489.493,48
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	4.084.027,82
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-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)	**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	27.101,178	2.889.282,19
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	27.101,178	2.889.282,19
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	27.101,178	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	561.879,601	57.343.421,36
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-295.403,814	-29.962.003,38
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	266.475,787	27.381.417,98
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	468.279,220	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	41.855,018	4.357.465,62
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-13.735,232	-1.398.636,16
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	28.119,786	2.958.829,46
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	62.704,462	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	280.302,550	23.816.406,28
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-130.163,782	-11.147.415,31
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	150.138,768	12.668.990,97
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	158.763,568	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,018	1,80
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	0,018	1,80
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	0,018	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	59.542,834	6.076.423,16
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-592.763,454	-59.894.357,76
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-533.220,620	-53.817.934,60
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	40.836,975	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	10.133,237	1.053.349,99
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-39,976	-4.143,67
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	10.093,261	1.049.206,32
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	12.093,261	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	4.420,108	51.493.502,63
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.820,642	-32.598.819,37
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.599,466	18.894.683,26
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	6.757,752	

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	36.343,363	3.298.245,12
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-90,285	-8.128,25
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	36.253,078	3.290.116,87
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	36.253,078	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	18.949,200	1.894.920,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-18.949,200	-1.915.420,70
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		-20.500,70
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien		
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.044,285	12.220.677,63
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1,000	-11.743,79
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.043,285	12.208.933,84
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.059,285	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	22,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	207,716	20.771,60
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	207,716	20.771,60
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	207,716	

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	
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 J 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 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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0013460912	EdR SICAV - Short Duration Credit A CHF (H)	C	CHF	2.719.676,09	27.101,178	100,35
FR0013460920	EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR	C	EUR	49.398.315,04	468.279,220	105,48
FR0013460938	EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H)	C	USD	7.262.086,75	62.704,462	115,81
FR0013460961	EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR	A	EUR	14.052.920,61	158.763,568	88,51
FR0013461027	Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CRD EUR	A	EUR	1,79	0,018	99,44
FR0013460987	EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR	C	EUR	4.357.013,31	40.836,975	106,69
FR0013461563	EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)	C	CHF	1.183.598,15	12.093,261	97,87
FR0013461571	EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR	C	EUR	81.600.091,30	6.757,752	12.075,03
FR0013461589	EdR SICAV - Short Duration Credit I USD (H)	C	USD	3.647.111,85	36.253,078	100,60
FR0013488194	EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR	C	EUR	12.923.890,05	1.059,285	12.200,57
FR0013488202	EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR	A	EUR	200.599,07	22,000	9.118,13
FR001400NKP9	Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit R EUR	C	EUR	20.874,35	207,716	100,49

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 TEUR	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 TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	173.700,59	171.871,01	1.829,58		
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	5.096,30				5.096,30
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten	-3,07				-3,07
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		**171.871,01**	**1.829,58**		**5.093,23**

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

Beträge in TEUR	[0 - 3 Monate] (*)	[3 - 6 Monate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen	3.698,54	5.206,87	7.995,31	82.888,20	59.575,88	5.469,10	8.866,69
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	5.096,30						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten	-3,07						
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**8.791,77**	**5.206,87**	**7.995,31**	**82.888,20**	**59.575,88**	**5.469,10**	**8.866,69**

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 GBP +/-	Währung 2 USD +/-	Währung 3 CHF +/-	Währung 4 +/-	Währung N +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	5.243,45	5.043,11			
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	96,62	87,14			
Finanzkonten	123,27	114,79			
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten		-15,21			
Finanzkonten			-3,07		
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps	5.392,37	5.265,56			
Sonstige Geschäfte					
Summe	**10.855,71**	**10.495,39**	**-3,07**		

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	62.293,48	106.842,14	4.564,97
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			-26.000,00
Nettosaldo	**62.293,48**	**106.842,14**	**-21.435,03**

(*) 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 TEUR)	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		
DEUTSCHE BANK FRANKFURT		528,93
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	30/09/2024
Forderungen		
	Garantieeinlage in bar	183.758,85
	Coupons und Dividenden in bar	200.186,59
Summe der Forderungen		**383.945,44**
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	1.731.286,89
	Zu zahlende Rücknahmen	100.197,32
	Fixe Verwaltungskosten	196.824,11
	Variable Verwaltungskosten	2.982,55
	Sonstige Verbindlichkeiten	8.964,29
Summe Verbindlichkeiten		**2.040.255,16**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**-1.656.309,72**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.271,35
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	299.813,10
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	565,21
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	29.120,06
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	108.225,13
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.737,93
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	106.572,31
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.274,39
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	331.981,49
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	849,64
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3.503,90
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	361,92
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,02
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	317,49
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	27.199,33
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,35
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	682,36
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,35
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	11,39
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
Aktien Anleihen Handelbare Forderungspapiere OGA Finanzterminstrumente			
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	30/09/2024
Nettoerträge	**5.681.883,03**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**5.681.883,03**
Ergebnisvortrag	1.412,75
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**5.683.295,78**

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**10.496,21**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**10.496,21**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**10.496,21**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	10.496,21
Summe	**10.496,21**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	
Summe	
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**12.514,93**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**12.514,93**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**12.514,93**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	12.514,93
Summe	**12.514,93**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**1.538.758,48**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.538.758,48**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.538.758,48**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	1.538.758,48
Summe	**1.538.758,48**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**207.360,06**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**207.360,06**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**207.360,06**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	207.360,06
Summe	**207.360,06**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**438.462,46**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**438.462,46**
Ergebnisvortrag	1.412,65
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**439.875,11**
Verwendung:	
Ausschüttung	439.775,08
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	100,03
Thesaurierung	
Summe	**439.875,11**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	158.763,568
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,77
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**146.097,79**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**146.097,79**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**146.097,79**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	146.097,79
Summe	**146.097,79**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**43.069,15**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**43.069,15**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**43.069,15**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	43.069,15
Summe	**43.069,15**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**2.813.752,53**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**2.813.752,53**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**2.813.752,53**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	2.813.752,53
Summe	**2.813.752,53**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**464.064,25**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**464.064,25**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**464.064,25**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	464.064,25
Summe	**464.064,25**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**7.233,59**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**7.233,59**
Ergebnisvortrag	0,10
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**7.233,69**
Verwendung:	
Ausschüttung	7.233,60
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	0,09
Thesaurierung	
Summe	**7.233,69**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	22,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	328,80
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**73,58**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**73,58**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**73,58**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	73,58
Summe	**73,58**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**456.909,72**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**456.909,72**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**456.909,72**

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**9.661,11**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**9.661,11**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**9.661,11**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	9.661,11
Summe	**9.661,11**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**0,01**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**0,01**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**0,01**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	0,01
Summe	**0,01**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**6.074,36**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**6.074,36**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**6.074,36**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	6.074,36
Summe	**6.074,36**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**171.801,19**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**171.801,19**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**171.801,19**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	171.801,19
Summe	**171.801,19**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-111.012,97**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-111.012,97**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-111.012,97**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-111.012,97
Summe	**-111.012,97**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**48.774,56**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**48.774,56**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**48.774,56**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	48.774,56
Summe	**48.774,56**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**15.163,82**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**15.163,82**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**15.163,82**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	15.163,82
Summe	**15.163,82**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-13.347,68**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-13.347,68**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-13.347,68**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-13.347,68
Summe	**-13.347,68**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**284.046,01**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**284.046,01**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**284.046,01**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	284.046,01
Summe	**284.046,01**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**44.999,95**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**44.999,95**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**44.999,95**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	44.999,95
Summe	**44.999,95**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**696,43**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**696,43**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**696,43**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	696,43
Summe	**696,43**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**52,93**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**52,93**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**52,93**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	52,93
Summe	**52,93**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	438.187,44	EUR	2,76	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	1.587,64	EUR	0,01	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**439.775,08**	**EUR**	**2,77**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	6.235,46	EUR	283,43	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	998,14	EUR	45,37	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**7.233,60**	**EUR**	**328,80**	**EUR**

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			**173.700.589,57**	**98,42**
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**173.700.589,57**	**98,42**
Versicherungen			**1.715.629,73**	**0,97**
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 2,125 % 16.09.29	EUR	500.000	470.608,25	0,27
PERMANENT TSB GROUP 13,25 % PERP	EUR	1.000.000	1.245.021,48	0,70
Automobilbau			**2.129.176,94**	**1,21**
BMW FIN 3,5 % 06.04.25 EMTN	EUR	790.000	803.844,26	0,46
GM 1.694 26.03.25	EUR	700.000	700.152,66	0,40
VOLKSWAGEN LEASING 3.875% 11-10-28	EUR	600.000	625.180,02	0,35
Geschäftsbanken			**33.939.883,60**	**19,20**
ABANCA CORPORACION BANCARIA 6,0 % PERP	EUR	1.000.000	1.007.165,22	0,57
BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA 1,25 % 13.07.27	EUR	600.000	581.855,38	0,33
BANC DE 5,625 % 06.05.26 EMTN	EUR	500.000	529.753,66	0,30
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	600.000	652.060,77	0,37
BANCO DE BADELL 5,75 % PERP	EUR	1.000.000	998.405,44	0,57
BANK MILLENNIUM 9,875 % 18.09.27	EUR	1.100.000	1.204.794,44	0,68
BANK OF CYPRUS 5,0 % 02.05.29	EUR	700.000	732.962,23	0,42
BBVA 3,5 % 10.02.27	EUR	600.000	621.724,61	0,35
BCP 1,125 % 12.02.27 EMTN	EUR	800.000	785.369,51	0,44
BELFIUS BANK 3,125 % 11.05.26	EUR	600.000	606.743,26	0,34
BQ PO 3,0 % 09.06.28 EMTN	EUR	1.200.000	1.204.580,47	0,68
CA 2,0 % 25.03.29 EMTN	EUR	800.000	768.048,60	0,44
CAIXA GEN 1,25 % 25.11.24 EMTN	EUR	200.000	201.478,15	0,11
CMZB FRANCFORT 5,125 % 18.01.30	EUR	1.100.000	1.217.784,75	0,69
CMZB FRANCFORT 6,125 % PERP	EUR	600.000	620.228,55	0,35
CRELAN 5,75 % 26.01.28 EMTN	EUR	600.000	670.578,57	0,38
DEUTSC 4,5 % 19.05.26 EMTN	EUR	400.000	414.484,85	0,23
EFG EUROBANK 7,0 % 26.01.29	EUR	700.000	806.682,95	0,46
FORD MOTOR CREDIT 3,25 % 15.09.25	EUR	1.200.000	1.201.384,44	0,68
FORD MOTOR CREDIT 4,165 % 21.11.28	EUR	750.000	769.289,18	0,44
FORD MOTOR CREDIT 4,867 % 03.08.27	EUR	700.000	729.512,38	0,41
FORD MOTOR CREDIT 6,125 % 15.05.28	EUR	800.000	880.714,52	0,50
HSBC 3.125% 07-06-28 EMTN	EUR	1.000.000	1.013.307,12	0,57
INTE 3,75 % 29.06.27	EUR	1.000.000	1.010.015,27	0,57
INTE 4,75 % 06.09.27 EMTN	EUR	250.000	263.089,64	0,15
INTESA SANPAOLO 7,75 % PERP	EUR	400.000	425.453,85	0,24
JPM CHASE 3,674 % 06.06.28 EMTN	EUR	1.000.000	1.031.802,59	0,58
JYSKE BANK DNK 5,0 % 26.10.28	EUR	1.200.000	1.315.711,57	0,75
MONTE PASCHI 10,5 % 23.07.29	EUR	600.000	750.098,79	0,42
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 4,656 % 02.03.29	EUR	1.000.000	1.078.998,19	0,61
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.5% 01-11-26	EUR	700.000	753.208,03	0,43
NATL BANK OF GREECE 7,25 % 22.11.27	EUR	600.000	686.914,52	0,39
NATWEST GROUP 5,583 % 01.03.28	USD	800.000	741.328,42	0,42

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
NCG BAN 5,5 % 18.05.26 EMTN	EUR	500.000	516.481,92	0,29
PIRAEUS BANK 3,875 % 03.11.27	EUR	500.000	522.793,51	0,30
PIRAEUS BANK 4,625 % 17.07.29	EUR	550.000	569.094,27	0,32
RBS 2 3/4 04.02.25	EUR	350.000	354.022,43	0,20
RCI BANQUE 4,125% 01.12.25	EUR	450.000	467.911,22	0,27
SCBGER 0 1/4 10/15/24	EUR	200.000	200.274,24	0,11
SG 4,25 % 19.08.26	USD	600.000	533.106,39	0,30
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 4,375 % 06.11.28	EUR	1.300.000	1.422.760,63	0,80
UBS GROUP AG 4,625 % 17.03.28	EUR	1.000.000	1.061.945,75	0,60
UNICAJA BANCO SA E 3,5 % 12.09.29	EUR	600.000	606.451,68	0,34
UNICAJA BANCO SA E 6.5% 11-09-28	EUR	1.300.000	1.409.511,64	0,80
Gebrauchsgüter			**362.275,60**	**0,21**
GOODMAN AUSTRALIA FINANCE 4,25 % 03.05.30	EUR	200.000	211.284,73	0,12
TITAN GLOBAL FINANCE 2,375 % 16.11.24	EUR	150.000	150.990,87	0,09
Getränke			**699.834,03**	**0,40**
COCA COLA HBC FINANCE BV 3.375% 27-02-28	EUR	100.000	103.655,25	0,06
PERNOD RICARD 1,125 % 07.04.25	EUR	600.000	596.178,78	0,34
Fluggesellschaften			**3.212.755,69**	**1,82**
AIR FR KLM 7,25 % 31.05.26 EMTN	EUR	1.000.000	1.080.745,14	0,61
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,0 % 29.05.26	EUR	500.000	503.328,08	0,29
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,625 % 03.09.28	EUR	200.000	202.023,03	0,11
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,75 % 11.02.28	EUR	100.000	103.524,04	0,06
FINNAIR 4,75 % 24.05.29	EUR	600.000	613.129,77	0,35
TAP TRANSPORTES AEREOS 5,625 % 02.12.24	EUR	700.000	710.005,63	0,40
Automobilkomponenten			**7.651.446,51**	**4,34**
CONTINENTAL 3,625 % 30.11.27	EUR	350.000	365.824,00	0,21
FORVIA 2,75 % 15.02.27	EUR	1.100.000	1.066.970,97	0,60
FORVIA 7.25% 15-06-26	EUR	308.000	325.877,43	0,18
IHO VERWALTUNGS 3,75 % 14.10.24	EUR	1.120.000	1.133.888,93	0,64
IHO VERWALTUNGS 3,875 % 14.10.24	EUR	400.000	404.442,61	0,23
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0,0 % 15.05.28	EUR	400.000	433.997,44	0,25
SCHAEFFLER AG 2,75 % 12.10.25	EUR	1.000.000	1.017.398,63	0,58
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	1.300.000	1.326.865,92	0,75
VALEO 5,375 % 28.05.27 EMTN	EUR	1.500.000	1.576.180,58	0,90
Bau- und Ingenieurwesen			**1.853.637,24**	**1,05**
WEBUILD 3,875 % 28.07.26	EUR	650.000	654.885,95	0,37
WEBUILD 7,0 % 27.09.28	EUR	1.100.000	1.198.751,29	0,68
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			**1.952.872,66**	**1,11**
VODAFONE GROUP 10,5 % 08.08.29	GBP	1.000.000	1.210.204,74	0,69
PEU FIN 7,25 % 01.07.28	EUR	700.000	742.667,92	0,42
Unterhaltung			**755.645,00**	**0,43**
NETFLIX 3,0 % 15.06.25	EUR	750.000	755.645,00	0,43

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Elektrizität			**1.994.602,34**	**1,13**
EDF 2.875% PERP	EUR	400.000	392.840,88	0,22
EDF 4,0 % 12.11.25 EMTN	EUR	100.000	104.682,41	0,06
SSE 1,375 % 04.09.27 EMTN	EUR	1.350.000	1.303.370,72	0,74
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1,375 % 26.07.27	EUR	200.000	193.708,33	0,11
Verpackung und Konditionierung			**2.297.983,20**	**1,30**
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4,375 % 27.07.27	EUR	850.000	889.211,20	0,50
FIBER MID 10,0 % 15.06.29	EUR	500.000	513.577,50	0,29
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 2,125 % 18.06.25	EUR	900.000	895.194,50	0,51
Ersparnisse und Hypothekendarlehen			**1.946.870,13**	**1,10**
CELLNEX FINANCE 1,0 % 15.09.27	EUR	1.000.000	945.715,75	0,54
CELLNEX FINANCE 2,25 % 12.04.26	EUR	1.000.000	1.001.154,38	0,56
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			**1.913.081,99**	**1,08**
OEG FINANCE 7,25 % 27.09.29	EUR	500.000	509.958,47	0,29
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4,125 % 15.06.26	EUR	1.350.000	1.403.123,52	0,79
Kommunikationsausrüstungen			**1.204.047,98**	**0,68**
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4,875 % 15.07.28	GBP	800.000	901.220,38	0,51
PPF ARENA 1 BV 3,125 % 27.03.26	EUR	100.000	101.174,65	0,06
PPF ARENA 2,125 % 31.01.25 EMTN	EUR	200.000	201.652,95	0,11
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			**820.340,71**	**0,46**
SARTORIUS FINANCE BV 4,25 % 14.09.26	EUR	800.000	820.340,71	0,46
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			**755.843,65**	**0,43**
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	700.000	755.843,65	0,43
Freizeitausrüstungen und -produkte			**1.706.677,00**	**0,97**
HP PELZER 9,5 % 01.04.27	EUR	1.800.000	1.706.677,00	0,97
Gas			**1.636.076,35**	**0,93**
CE ENERGY AS 1,698 % 30.07.26	EUR	1.200.000	1.156.388,78	0,66
EP INFRASTRUCTURE AS 2,045 % 09.10.28	EUR	400.000	376.093,55	0,21
SNAM 3.375% 19-02-28 EMTN	EUR	100.000	103.594,02	0,06
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**2.002.808,61**	**1,13**
CPI PROPERTY GROUP 1,625 % 23.04.27	EUR	750.000	709.734,25	0,40
CPI PROPERTY GROUP 2,75% 12.05.26	EUR	750.000	731.837,98	0,41
HEIMSTADEN BOSTAD AB 1,375 % 03.03.27	EUR	600.000	561.236,38	0,32
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**3.027.893,86**	**1,72**
AROUNDTOWN 2,0 % 02.11.26 EMTN	EUR	400.000	394.352,40	0,22
FASTIGHETS AB BALDER 1,875 % 14.03.25	EUR	700.000	701.887,70	0,40
FASTIGHETS AB BALDER 1,875 % 23.01.26	EUR	100.000	99.315,11	0,06
GRAND CITY PROPERTIES 4,375 % 09.01.30	EUR	300.000	308.575,66	0,17
GRAND CITY PROPERTIES 6,125 % PERP	EUR	700.000	682.120,64	0,39
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	100.000	98.779,19	0,06
VONOVIA SE 4,75 % 23.05.27 EMTN	EUR	700.000	742.863,16	0,42
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**7.997.084,99**	**4,53**
ACCORINVEST GROUP 6,375 % 15.10.29	EUR	400.000	414.678,00	0,23
CIRSA FINANCE INTL SARL 10,375 % 30.11.27	EUR	700.000	671.170,06	0,38

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
CIRSA FINANCE INTL SARL 7,875 % 31.07.28	EUR	600.000	657.912,00	0,37
DEUCE FIN 5,5 % 15.06.27	GBP	500.000	600.566,40	0,34
LHMC FINCO 2 SARL 7,25 % 02.10.25	EUR	1.600.000	985.029,35	0,56
MINOR HOTELS 4,0 % 02.07.26	EUR	900.000	912.280,50	0,52
PLAYTECH 4,25 % 07.03.26	EUR	1.850.000	1.858.907,90	1,06
SAZKA GROUP AS 3,875 % 15.02.27	EUR	1.400.000	1.397.366,64	0,79
SPIE 2,625 % 18.06.26	EUR	500.000	499.174,14	0,28
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			**1.627.796,15**	**0,92**
LEONARDO 2,375 % 08.01.26	EUR	600.000	605.271,43	0,34
ROLLS ROYCE 4,625 % 16.02.26	EUR	1.000.000	1.022.524,72	0,58
Verkehrsinfrastruktur			**1.631.909,09**	**0,92**
ABERTIS INFRA 1,375 % 20.05.26	EUR	700.000	687.372,43	0,38
AUTO PER 1,875% 04-11-25 EMTN	EUR	650.000	652.502,13	0,37
AZZURRA AEROPORTI 2,625 % 30.05.27	EUR	300.000	292.034,53	0,17
Software			**1.712.908,17**	**0,97**
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	500.000	522.412,42	0,30
GETLINK 3,5 % 30.10.25	EUR	750.000	756.265,83	0,42
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	400.000	434.229,92	0,25
Geräte			**1.040.374,99**	**0,59**
BENTELER INTL 9,375 % 15.05.28	EUR	200.000	213.208,15	0,12
FORTIVE 3.7% 13-02-26	EUR	800.000	827.166,84	0,47
Kapitalmärkte			**14.715.069,89**	**8,34**
ABN AMRO BK 4,8 % 18.04.26	USD	1.200.000	1.102.718,82	0,62
AIB GROUP 2,25 % 04.04.28 EMTN	EUR	1.650.000	1.637.389,93	0,94
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2,125 % 08.02.28	EUR	500.000	491.490,12	0,28
BANCO SANTANDER SA 5,179 % 19.11.25	USD	800.000	734.342,06	0,42
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	600.000	688.769,48	0,39
NORDEA BKP 0,5 % 02.11.28 EMTN	EUR	900.000	820.031,85	0,46
OTP BANK 6,125 % 05.10.27 EMTN	EUR	900.000	991.294,16	0,56
PINNACLE BID 8,25 % 11.10.28	EUR	700.000	753.335,33	0,43
RAIFFEISEN BANK INTL AG 4,625 % 21.08.29	EUR	1.500.000	1.552.472,88	0,88
SIGMA HOLDCO BV 5,75 % 15.05.26	EUR	800.000	462.638,64	0,26
UNITED GROUP BV 3,125 % 15.02.26	EUR	700.000	695.404,40	0,39
VERISURE HOLDING AB 3,875 % 15.07.26	EUR	600.000	602.107,92	0,34
VERISURE HOLDING AB 7,125 % 01.02.28	EUR	800.000	843.201,67	0,48
VERISURE HOLDING AB 9,25 % 15.10.27	EUR	650.000	710.683,82	0,40
ZF FINANCE 3,0 % 21.09.25 EMTN	EUR	1.200.000	1.190.314,93	0,67
ZF FINANCE 5,75 % 03.08.26 EMTN	EUR	1.400.000	1.438.873,88	0,82
Medien			**1.408.867,47**	**0,80**
INFORMA 2,125 % 06.10.25 EMTN	EUR	1.100.000	1.110.623,54	0,63
IPSOS 2,875 % 21.09.25	EUR	300.000	298.243,93	0,17
Medien			**2.217.784,93**	**1,26**
IPD 3 BV 8,0 % 15.06.28	EUR	1.100.000	1.192.917,15	0,68
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5,75 % 31.10.26	EUR	1.000.000	1.024.867,78	0,58

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			**1.620.524,22**	**0,92**
IQVIA 1,75 % 15.03.26	EUR	900.000	882.104,75	0,50
IQVIA 2,25 % 15.01.28	EUR	150.000	143.880,38	0,08
IQVIA 2,875 % 15.06.28	EUR	200.000	196.042,03	0,11
IQVIA 2,875 % 15.09.25	EUR	400.000	398.497,06	0,23
Papier und Holzindustrie			**565.006,45**	**0,32**
STORA ENSO OYJ 4,0% 01.06.26	EUR	550.000	565.006,45	0,32
Öl und Gas			**1.413.693,50**	**0,80**
EUSTREAM AS 1,625 % 25.06.27	EUR	1.300.000	1.210.010,79	0,68
PARATUS ENERGY SERVICES 9.0% 15-07-26	USD	226.374	203.682,71	0,12
Nahrungsmittel			**2.215.458,49**	**1,26**
BARRY CAL 4.0% 14.06.29	EUR	1.600.000	1.663.967,67	0,95
DANONE 0,0 % 01.12.25 EMTN	EUR	300.000	290.593,50	0,16
PICARD GROUPE 6,375 % 01.07.29	EUR	250.000	260.897,32	0,15
Chemische Produkte			**3.470.257,16**	**1,97**
CELANESE US HOLDINGS LLC 1,25 % 11.02.25	EUR	750.000	749.382,60	0,42
HT TROPLAST 9,375 % 15.07.28	EUR	500.000	526.680,34	0,30
KS AKTUELL AG 4,25 % 19.06.29	EUR	600.000	618.759,62	0,35
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3,625 % 12.06.25	EUR	600.000	608.179,97	0,34
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9,625 % 15.11.28	EUR	900.000	967.254,63	0,56
Pharmazeutische Produkte			**4.352.944,48**	**2,47**
ALMIRALL 2,125 % 30.09.26	EUR	200.000	195.616,69	0,11
COTY 4,5 % 15.05.27	EUR	800.000	826.844,00	0,47
ITM ENTREPRISES 5,75 % 22.07.29	EUR	1.000.000	1.026.262,47	0,59
ROSSINI SARL 6,75 % 31.12.29	EUR	750.000	800.073,91	0,45
SANOFI 1,0 % 01.04.25 EMTN	EUR	600.000	596.343,66	0,34
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3,75 % 09.05.27	EUR	900.000	907.803,75	0,51
Produkte für die Bauindustrie			**735.157,29**	**0,42**
DOMETIC GROUP AB 3,0 % 08.05.26	EUR	200.000	199.047,44	0,11
PFLEIDERER AG 4,75 % 15.04.26	EUR	606.000	536.109,85	0,31
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			**397.375,38**	**0,23**
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0,625 % 17.02.25	EUR	400.000	397.375,38	0,23
Versorgungsdienstleistungen			**288.084,12**	**0,16**
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,625 % PERP	EUR	300.000	288.084,12	0,16
Unternehmensdienstleistungen			**8.275.890,57**	**4,69**
AUCHAN 2,875 % 29.01.26 EMTN	EUR	1.700.000	1.672.693,45	0,94
AUCHAN 3,25 % 23.07.27 EMTN	EUR	500.000	462.800,96	0,26
ELIS EX HOLDELIS 2,875 % 15.02.26	EUR	500.000	507.363,47	0,29
ITALMATCH CHEMICALS 10,0 % 06.02.28	EUR	400.000	436.278,22	0,25
ITELYUM REGENERATION 4,625 % 01.10.26	EUR	1.150.000	1.140.217,49	0,65
LA POSTE 3,125 % PERP	EUR	300.000	302.126,84	0,17
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4,0 % 18.09.27	EUR	1.500.000	1.495.310,83	0,85
LORCA TELECOM BONDCO SAU 5,75 % 30.04.29	EUR	600.000	629.235,17	0,36
REKEEP 7,25 % 01.02.26	EUR	729.000	690.854,87	0,39
VIRGIN MONEY UK 4,0 % 18.03.28	EUR	900.000	939.009,27	0,53

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Diverse Kundendienstleistungen			**2.996.413,51**	**1,70**
AYVENS 3,875 % 22.02.27	EUR	600.000	626.102,98	0,35
INTL GAME TECHNOLOGY 3,5 % 15.06.26	EUR	2.350.000	2.370.310,53	1,35
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			**8.530.364,47**	**4,83**
ALTICE FINANCING 2,25 % 15.01.25	EUR	450.000	446.367,38	0,25
ALTICE FINANCING 3,0 % 15.01.28	EUR	500.000	414.818,33	0,24
AT T 0,25 % 04.03.26	EUR	300.000	290.057,12	0,16
ILIAD 2,375 % 17.06.26	EUR	100.000	98.785,23	0,06
ILIAD 5,375 % 14.06.27	EUR	1.900.000	2.006.672,90	1,13
ILIAD HOLDING SAS 5,125 % 15.10.26	EUR	266.000	275.704,83	0,16
ILIAD HOLDING SAS 6,875 % 15.04.31	EUR	1.100.000	1.199.257,58	0,68
MATTERHORN TELECOM 3,125 % 15.09.26	EUR	800.000	793.016,56	0,45
MATTERHORN TELECOM 4,0 % 15.11.27	EUR	300.000	303.713,17	0,17
OPTICS BID 6,875 % 15.02.28	EUR	640.000	703.082,04	0,40
OPTICS BID 7,875 % 31.07.28	EUR	731.000	836.031,29	0,47
TDF INFRASTRUCTURE SAS 2,5 % 07.04.26	EUR	400.000	401.976,71	0,23
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6,875 % 15.02.28	EUR	310.000	339.030,69	0,19
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7,875 % 31.07.28	EUR	369.000	421.850,64	0,24
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			**1.675.790,66**	**0,95**
SOFTBANK GROUP 4.0% 06-07-26	USD	1.200.000	1.064.587,66	0,60
TUI CRUISES 6,5 % 15.05.26	EUR	650.000	611.203,00	0,35
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**19.229.884,16**	**10,90**
AFFLELOU SAS 6.0% 25.07.29	EUR	500.000	520.620,00	0,29
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10,5 % 15.05.29	EUR	750.000	841.265,00	0,48
AMBER FIN 6,625 % 15.07.29	EUR	800.000	849.628,89	0,48
AVANTOR FUNDING 2,625 % 01.11.25	EUR	1.100.000	1.102.750,46	0,62
BANCO DE CREDITO SOCIAL 7,5 % 14.09.29	EUR	800.000	914.226,90	0,52
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 1,875 % 18.06.29	EUR	900.000	844.299,18	0,48
ENEL FINANCE INTL NV 0,25 % 17.06.27	EUR	400.000	375.601,15	0,21
ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28	EUR	400.000	410.234,03	0,23
ENEL FINANCE INTL NV 6,8 % 14.10.25	USD	700.000	663.341,37	0,38
GATWICK AIRPORT FINANCE 4,375 % 07.04.26	GBP	1.550.000	1.866.090,72	1,06
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 0,9 % 19.11.24	EUR	400.000	401.621,87	0,23
HEATHROW FINANCE 6.625% 01-03-31	GBP	550.000	665.381,22	0,38
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3,617 % 31.01.28	EUR	1.000.000	1.019.985,30	0,58
LOGICOR FINANCING SARL 4,25 % 18.07.29	EUR	1.200.000	1.232.333,18	0,70
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV 3,625 % 16.12.24	EUR	800.000	823.233,38	0,47
NTT FINANCE 0,01 % 03.03.25	EUR	400.000	394.373,34	0,22
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4,375 % 15.05.26	EUR	700.000	710.083,01	0,40
QUATRIM SASU FIX 15-01-27	EUR	1.100.000	1.121.054,61	0,64
SANTANDER UK GROUP 0,603 % 13.09.29	EUR	800.000	724.583,11	0,41
SELECTA GROUP BV 8,0 % 01.04.26	EUR	267.289	269.727,27	0,15
SPPEUS 2 5/8 02.12.25	EUR	1.600.000	1.615.673,70	0,92

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
SUMMER BIDCO BV 0,0 % 15.02.29	EUR	205.972	212.980,20	0,12
VOLVO TREASURY AB 0,0 % 18.05.26	EUR	450.000	429.734,25	0,24
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 2,4985 % PERP	EUR	300.000	289.906,64	0,16
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1,0 % 19.01.26	EUR	200.000	192.148,37	0,11
WPP FINANCE 4,125 % 30.05.28	EUR	300.000	315.068,01	0,18
ZEGONA FINANCE LC 6,75 % 17.07.29	EUR	400.000	423.939,00	0,24
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			**3.995.361,68**	**2,26**
888 ACQUISITIONS 7,558 % 15.07.27	EUR	1.600.000	1.598.321,16	0,90
CAPGEMINI 1,0 % 18.10.24	EUR	800.000	806.502,27	0,46
ENGINEERING INGEGNERIA INFORMATICA 5.875% 30-09-26	EUR	1.400.000	1.378.252,94	0,78
TDC NET AS 5,056 % 31.05.28	EUR	200.000	212.285,31	0,12
Handels- und Vertriebsgesellschaften			**804.290,39**	**0,46**
LOXAM SAS 2,875 % 15.04.26	EUR	400.000	400.858,06	0,23
LOXAM SAS 3.75% 15-07-26	EUR	400.000	403.432,33	0,23
Immobilien-Investmentgesellschaften (SII)			**1.431.717,56**	**0,81**
HEIMSTADEN AB 4.25% 09-03-26	EUR	900.000	815.742,25	0,46
HEIMSTADEN AB 4.375% 06-03-27	EUR	700.000	615.975,31	0,35
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			**2.615.336,09**	**1,48**
HEIMSTADEN AB 3,375 % PERP	EUR	100.000	91.237,92	0,05
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,625 % PERP	EUR	800.000	695.192,27	0,39
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	500.000	433.997,95	0,25
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,625 % PERP	EUR	1.100.000	997.120,85	0,56
UNIBAIL RODAMCO SE 2,875 % PERP	EUR	400.000	397.787,10	0,23
Medizinische Versorgung und sonstige medizinische Dienstleistungen			**1.280.270,00**	**0,73**
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7,5 % 21.08.26	EUR	1.200.000	1.280.270,00	0,73
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			**297.459,76**	**0,17**
LVMH MOET HENNESSY 0,75 % 07.04.25	EUR	300.000	297.459,76	0,17
Straßen- und Schienenverkehr			**1.578.131,13**	**0,89**
OI EUROPEAN GROUP BV 3,125 % 15.11.24	EUR	400.000	404.436,94	0,23
OI EUROPEAN GROUP BV 6,25 % 15.05.28	EUR	1.100.000	1.173.694,19	0,66
Summe			**173.700.589,57**	**98,42**

(*) 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 (*)
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 1224	42	44.465,13		5.265.561,14
RP EURGBP 1224	43		-81.852,73	5.392.372,88
Zwischensumme 1.		**44.465,13**	**-81.852,73**	**10.657.934,02**
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		**44.465,13**	**-81.852,73**	**10.657.934,02**

(*) 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 S42 5Y	-26.000.000		-528.933,02	-26.000.000,00
Zwischensumme 4.			**-528.933,02**	**-26.000.000,00**
Summe			**-528.933,02**	**-26.000.000,00**

(*) 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 Anteilsklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/V/EUR/USD/241011		-63.551,97	USD	6.608.613,64	EUR	-6.672.165,61	FR0013460938 FR0013460979 FR0013461019 FR0013461555 FR0013461589 FR0013461613
G2/V/EUR/USD/241011		-24.202,23	USD	3.187.048,10	EUR	-3.211.250,33	FR0013460938 FR0013460979 FR0013461019 FR0013461555 FR0013461589 FR0013461613
G5/V/EUR/CHF/241011		-24.590,62	CHF	3.907.369,09	EUR	-3.931.959,71	FR0013460912 FR0013460946 FR0013461563 FR0013461597
G5/V/EUR/CHF/241011		-2.366,55	CHF	205.528,14	EUR	-207.894,69	FR0013460912 FR0013460946 FR0013461563 FR0013461597
Summe		**-114.711,37**		**13.908.558,97**		**-14.023.270,34**	

(*) 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)	173.700.589,57
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	-37.387,60
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	-528.933,02
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	-114.711,37
Sonstige Aktiva (+)	5.562.102,55
Sonstige Passiva (-)	-2.087.795,18
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**176.493.864,95**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A CHF (H)	CHF	27.101,178	100,35
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR	EUR	468.279,220	105,48
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H)	USD	62.704,462	115,81
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR	EUR	158.763,568	88,51
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CRD EUR	EUR	0,018	99,44
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR	EUR	40.836,975	106,69
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)	CHF	12.093,261	97,87
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR	EUR	6.757,752	12.075,03
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I USD (H)	USD	36.253,078	100,60
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR	EUR	1.059,285	12.200,57
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR	EUR	22,000	9.118,13
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit R EUR	EUR	207,716	100,49

EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
ANLAGEN NETTO	**0,00**	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**137.321.610,50**	**70.082.751,67**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**137.104.845,25**	**67.812.658,44**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	137.104.845,25	67.812.658,44
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Forderungspapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Handelbare Forderungspapiere	0,00	0,00
Summe Forderungspapiere	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**0,00**	**2.166.083,04**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	0,00	2.166.083,04
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	**216.765,25**	**104.010,19**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	216.765,25	101.391,71
Sonstige Geschäfte	0,00	2.618,48
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGEN	**5.425.138,28**	**3.799.380,51**
Devisentermingeschäfte	3.682.374,20	3.213.199,74
Sonstige	1.742.764,08	586.180,77
FINANZKONTEN	**3.280.432,87**	**6.484.954,45**
Liquide Mittel	3.280.432,87	6.484.954,45
SUMME DER AKTIVA	**146.027.181,65**	**80.367.086,63**

PASSIVA

	29/09/2023	30/09/2022
EIGENKAPITAL		
Kapital	138.192.128,53	75.667.040,48
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Ergebnisvortrag (a)	68,86	65,39
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	-1.877.861,50	-1.096.932,59
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	3.012.798,98	1.440.698,16
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**139.327.134,87**	**76.010.871,44**
** Betrag des Nettovermögens*		
FINANZINSTRUMENTE	**216.765,26**	**101.391,72**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	216.765,26	101.391,72
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	216.765,26	101.391,72
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
VERBINDLICHKEITEN	**6.483.281,26**	**4.217.878,27**
Devisentermingeschäfte	3.645.171,16	3.156.983,38
Sonstige	2.838.110,10	1.060.894,89
FINANZKONTEN	**0,26**	**36.945,20**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,26	36.945,20
Darlehen	0,00	0,00
SUMME DER PASSIVA	**146.027.181,65**	**80.367.086,63**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
EC EURUSD 1223	7.900.684,20	0,00
RP EURGBP 1223	6.267.956,87	0,00
EC EURUSD 1222	0,00	4.146.655,20
RP EURGBP 1222	0,00	753.545,59
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Credit Default Swaps		
CDS/187752-201222 SF	0,00	700.000,00
Sonstige Engagements		
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
EURO SCHATZ 1222	0,00	10.716.500,00
EURO BOBL 1223	4.398.500,00	0,00
EURO SCHATZ 1223	12.598.800,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	10.549,29	326,24
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	3.258.024,92	1.527.432,70
Erträge aus Forderungspapieren	0,00	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	207,64	0,00
Erträge aus Finanzterminstrumenten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
SUMME (1)	**3.268.781,85**	**1.527.758,94**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	46.037,04	13.372,62
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
SUMME (2)	**46.037,04**	**13.372,62**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**3.222.744,81**	**1.514.386,32**
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)*	691.486,28	527.271,02
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**2.531.258,53**	**987.115,30**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	481.540,45	453.582,86
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**3.012.798,98**	**1.440.698,16**

* N: Die Verwaltungskosten enthalten Researchkosten in Höhe von 11.262,44 Euro.

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

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

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0013488202 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR: Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern,
FR0013460961 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0013488194 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR: Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern,
FR0013461639 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit K EUR: Maximaler Kostensatz von 0,60 % inkl. aller Steuern.
FR0013461571 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0013461563 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0013460987 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,60 % inkl. aller Steuern.
FR0013460938 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0013460920 - Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision:

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A EUR, A USD (H), CR EUR, I EUR, I CHF (H) und B EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:
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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 seinen Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.
Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.
Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.
Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.
Die Referenzperioden enden mit dem letzten Nettoinventarwert Ende September.
Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.
Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird.
Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision verbucht und die Referenzperiode wird um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden und kann daher fünf Jahre oder mehr, jedoch in jedem Fall weniger als sechs Jahre betragen.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende einer mindestens fünf Jahre umfassenden Referenzperiode,
- unter der ihres Referenzindex liegt, wird keine Provision verbucht. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums der Referenzperiode beginnt, an dessen Ende die größte relative Wertentwicklung (größte Outperformance oder geringste Underperformance) verzeichnet wird. „Teilzeiträume“ sind die Teilzeiträume, die mit dem Beginn der Referenzperiode beginnen und mit dem Festschreibungsdatum innerhalb jeder Referenzperiode enden.
-über der ihres Referenzindex liegt, wird eine Provision verbucht. Die Referenzperiode wird erneuert und beginnt mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode.

Am Ende einer Referenzperiode t:
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen (NV) der Aktienklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen (Ziel-NV) positiv ist, wird eine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt. Dieses NV wird zum neuen Referenz-NV und am Ende dieser Referenzperiode beginnt eine neue Referenzperiode.
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen des Teilfonds und seinem Ziel-Nettovermögen negativ ist, wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt, und:
  - Wenn die Referenzperiode der Aktienklasse weniger als 5 Jahre beträgt, wird diese um ein Jahr verlängert. Das Referenz-Nettovermögen bleibt dann unverändert.
  - Wenn die Referenzperiode fünf Jahre oder länger beträgt: die kumulierte Outperformance am Ende jedes Teilzeitraums der Referenzperiode wird erfasst. Die Teilzeiträume, aus denen sich die Referenzperiode zusammensetzt, sind die folgenden: [t-5; t-4], [t-5; t-3], [t-5; t-2], [t-5; t-1], [t-5; t]. Es wird eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende des Teilzeitraums mit der höchsten relativen Wertentwicklung beginnt. Das Referenz-NV entspricht dann dem NV der Aktienklasse am Ende dieses Teilzeitraums.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**76.010.871,44**	**48.501.785,73**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	108.041.828,82	46.998.011,40
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-48.833.506,84	-15.694.298,42
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	737.243,78	271.091,91
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-2.312.772,56	-1.039.435,12
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	1.945.066,73	2.306.326,71
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	-1.926.671,54	-2.233.788,76
Transaktionskosten	-177.944,80	-32.047,98
Wechselkursdifferenzen	-553.718,00	470.290,05
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	3.924.580,51	-4.425.260,66
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-74.502,01*	*-3.999.082,52*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*3.999.082,52*	*-426.178,14*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	-41.820,94	-80.678,23
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-125.899,18*	*-84.078,24*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*84.078,24*	*3.400,01*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	-17.280,26	-18.240,49
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	2.531.258,53	987.115,30
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**139.327.134,87**	**76.010.871,44**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen	135.798.399,71	97,46
Festverzinsliche Anleihen Auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte VAR/REV	1.125.430,60	0,81
Sonstige Anleihen (indexgebunden, Beteiligungen)	181.014,94	0,13
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**137.104.845,25**	**98,40**
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**0,00**	**0,00**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Wechselkurse	14.168.641,07	10,17
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**14.168.641,07**	**10,17**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Zinssätze	16.997.300,00	12,20
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**16.997.300,00**	**12,20**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	135.979.414,65	97,60	0,00	0,00	1.125.430,60	0,81	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.280.432,87	2,35
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,26	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	16.997.300,00	12,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	1.145.699,62	0,82	14.146.519,75	10,15	71.578.165,63	51,37	45.814.377,02	32,88	4.420.083,23	3,17
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	3.280.432,87	2,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	12.598.800,00	9,04	4.398.500,00	3,16	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 USD		Währung 2 GBP		Währung 3 CHF		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	6.826.537,77	4,90	4.735.685,95	3,40	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	3.630.213,65	2,61	118.414,37	0,08	191.922,32	0,14	0,00	0,00
Finanzkonten	906.847,23	0,65	1.419.401,47	1,02	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	855.283,96	0,61	1.269.240,53	0,91	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,26	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	7.900.684,20	5,67	6.267.956,87	4,50	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Devisenkäufe auf Termin	3.682.374,20
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	1.019.238,81
	Noch zu empfangende Zeichnungen	221.083,15
	Garantieeinlage in bar	380.493,91
	Coupons und Dividenden in bar	121.948,21
SUMME DER FORDERUNGEN		**5.425.138,28**
VERBINDLICHKEITEN		
	Engagement aus Devisenkäufen auf Termin	3.645.171,16
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	2.120.062,99
	Zu zahlende Rücknahmen	605.347,23
	Fixe Verwaltungskosten	108.616,95
	Variable Verwaltungskosten	447,32
	Sonstige Verbindlichkeiten	3.635,61
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**6.483.281,26**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**-1.058.142,98**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	146.441,967	14.237.397,22
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-125.236,435	-12.071.263,50
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	21.205,532	2.166.133,72
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	201.803,433	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	10.439,390	1.036.571,27
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.398,525	-231.044,47
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	8.040,865	805.526,80
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	34.584,676	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	361,678	29.999,99
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.521,107	-125.712,75
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.159,429	-95.712,76
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	8.624,800	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	581.160,342	57.067.778,27
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-248.288,489	-24.459.162,80
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	332.871,853	32.608.615,47
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	574.057,595	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00	0,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.000,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	3.233,952	35.670.082,07
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.008,792	-11.132.214,18
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.225,160	24.537.867,89
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	5.158,286	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6.900,000	-666.513,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-6.900,000	-666.513,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	0,00	
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-13,252	-147.596,14
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-13,252	-147.596,14
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	16,000	

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00	0,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	22,000	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit K EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	149.983,54
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	112,73
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	21.781,84
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,04
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	6.286,16
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	4,19
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	261.979,60
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	114,62
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	946,55
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	235.439,35
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	215,74
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit K EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	1.810,39
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	891,89
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,35
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	657,20
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,35
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			0,00
Finanztermininstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**0,00**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	68,86	65,39
Ergebnis	3.012.798,98	1.440.698,16
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Summe	**3.012.867,84**	**1.440.763,55**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	380.910,94	288.781,47
Summe	**380.910,94**	**288.781,47**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	65.714,01	41.769,45
Summe	**65.714,01**	**41.769,45**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	13.972,18	13.697,92
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	76,72	77,87
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**14.048,90**	**13.775,79**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	8.624,800	9.784,229
Ausschüttung je Anteil	1,62	1,40
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	1.231.704,78	439.055,44
Summe	**1.231.704,78**	**439.055,44**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	4.360,59	3.625,88
Summe	**4.360,59**	**3.625,88**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	1.307.165,75	627.153,03
Summe	**1.307.165,75**	**627.153,03**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	14.237,28
Summe	**0,00**	**14.237,28**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	4.353,55	7.758,18
Summe	**4.353,55**	**7.758,18**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	4.609,22	4.607,02
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,10	0,01
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**4.609,32**	**4.607,03**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	22,000	22,000
Ausschüttung je Anteil	209,51	209,41
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	-1.877.861,50	-1.096.932,59
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00	0,00
Summe	**-1.877.861,50**	**-1.096.932,59**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-242.746,30	-352.515,91
Summe	**-242.746,30**	**-352.515,91**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-212.840,48	401.202,73
Summe	**-212.840,48**	**401.202,73**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-8.843,31	-16.554,79
Summe	**-8.843,31**	**-16.554,79**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-696.099,33	-473.536,60
Summe	**-696.099,33**	**-473.536,60**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-5.960,93	18.372,97
Summe	**-5.960,93**	**18.372,97**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-706.843,78	-650.167,64
Summe	**-706.843,78**	**-650.167,64**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	-13.378,24
Summe	**0,00**	**-13.378,24**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-2.211,03	-6.523,18
Summe	**-2.211,03**	**-6.523,18**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-2.316,34	-3.831,93
Summe	**-2.316,34**	**-3.831,93**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**35.605.538,43**	**48.501.785,73**	**76.010.871,44**	**139.327.134,87**
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR in EUR				
Nettovermögen	5.206.591,71	16.148.755,72	16.989.584,63	19.832.152,52
Anzahl Aktien	53.258,848	159.633,810	180.597,901	201.803,433
Nettoinventarwert je Anteil	97,76	101,16	94,07	98,27
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,95	0,08	-1,95	-1,20
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,17	1,77	1,59	1,88
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H) in USD				
Nettovermögen in USD	0,00	3.062.607,60	2.648.316,29	3.682.955,18
Anzahl Aktien	0,00	28.936,289	26.543,811	34.584,676
Nettoinventarwert je Anteil in USD	0,00	105,83	99,77	106,49
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	-0,52	15,11	-6,15
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	1,41	1,57	1,90
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR in EUR				
Nettovermögen	0,00	885.570,52	800.442,31	724.758,08
Anzahl Aktien	0,00	9.906,012	9.784,229	8.624,800
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	89,39	81,80	84,03
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	0,10	-1,69	-1,02
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,00	1,43	1,40	1,62
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR in EUR				
Nettovermögen	30.398.946,72	16.960.214,49	22.832.651,49	56.913.316,95
Anzahl Aktien	310.415,405	166.959,178	241.185,742	574.057,595
Nettoinventarwert je Anteil	97,92	101,58	94,66	99,14
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-1,95	0,08	-1,96	-1,21
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,34	2,02	1,82	2,14

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**35.605.538,43**	**48.501.785,73**	**76.010.871,44**	**139.327.134,87**
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H) in CHF				
Nettovermögen in CHF	0,00	195.883,53	181.893,51	186.870,08
Anzahl Aktien	0,00	2.000,000	2.000,000	2.000,000
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	0,00	97,94	90,94	93,43
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	-1,85	9,18	-2,98
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	1,73	1,81	2,18
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR in EUR				
Nettovermögen	0,00	9.238.640,04	31.354.132,42	57.810.879,32
Anzahl Aktien	0,00	806,110	2.933,126	5.158,286
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	11.460,76	10.689,66	11.207,38
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	13,71	-221,66	-137,03
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	220,50	213,81	253,41
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit K EUR in EUR				
Nettovermögen	0,00	1.351.725,84	645.633,83	0,00
Anzahl Aktien	0,00	13.500,000	6.900,000	0,00
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	100,12	93,57	0,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	-1,66	-1,93	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	0,63	2,06	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR in EUR				
Nettovermögen	0,00	889.024,00	314.997,80	180.910,17
Anzahl Aktien	0,00	77,350	29,252	16,000
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	11.493,52	10.768,41	11.306,88
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	13,68	-222,99	-138,18
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	236,75	265,21	272,09
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR in EUR				
Nettovermögen	0,00	202.476,30	185.808,70	190.377,96
Anzahl Aktien	0,00	22,000	22,000	22,000
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	9.203,46	8.445,85	8.653,54
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	10,96	-174,17	-105,28
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,00	189,57	209,41	209,51
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
CONTINENTAL 3,625 % 30.11.27	EUR	800.000	806.627,78	0,57
DEUTSCHE BK 3,25 % 24.05.28	EUR	700.000	660.251,42	0,48
DEUTSCHE BK 4,0 % 29.11.27 EMTN	EUR	1.100.000	1.127.382,77	0,81
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	700.000	665.258,89	0,48
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 1,625 % 16.11.23	EUR	200.000	202.133,22	0,14
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2,0 % 14.07.24	EUR	400.000	392.764,49	0,28
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2,875 % 11.02.25	EUR	200.000	197.064,30	0,14
DEUTSCHE TELEKOM AG 0,875 % 25.03.26	EUR	800.000	754.356,13	0,54
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 6,25 % 18.11.24	EUR	200.000	212.346,66	0,15
HP PELZER 9,5 % 01.04.27	EUR	500.000	467.052,06	0,34
IHO VERWALTUNGS 3,75 % 15.09.26	EUR	670.000	640.784,65	0,46
IHO VERWALTUNGS AUTRE V+0,0 % 15.05.28	EUR	600.000	646.593,00	0,47
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0,625 % 17.02.25	EUR	300.000	287.005,23	0,21
LBBW 3,625 % 16.06.25 EMTN	EUR	600.000	590.940,46	0,42
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7,5 % 21.08.26	EUR	500.000	520.595,00	0,37
PFLEIDERER AG 4,75 % 15.04.26	EUR	500.000	403.010,83	0,29
SCHAEFFLER AG 2,75 % 12.10.25	EUR	1.100.000	1.085.768,11	0,78
SCHAEFFLER AG 3,375 % 12.10.28	EUR	100.000	93.908,28	0,07
VONOVIA SE 4,75 % 23.05.27 EMTN	EUR	700.000	708.173,15	0,51
ZF FINANCE 3,0 % 21.09.25 EMTN	EUR	300.000	287.498,58	0,21
ZF FINANCE 5,75 % 03.08.26 EMTN	EUR	400.000	403.805,33	0,29
SUMME DEUTSCHLAND			**11.153.320,34**	**8,01**
AUSTRALIEN				
SCEN GRO 2,25 % 16.07.24 EMTN	EUR	800.000	787.153,25	0,57
SUMME AUSTRALIEN			**787.153,25**	**0,57**
ÖSTERREICH				
AMS AGA 6,0 % 31.07.25	EUR	500.000	500.057,50	0,36
BENTELER INTL 9,375 % 15.05.28	EUR	600.000	632.100,31	0,45
SUMME ÖSTERREICH			**1.132.157,81**	**0,81**
BELGIEN				
ANHEUSER INBEV SANV 2,125 % 02.12.27	EUR	800.000	764.509,48	0,55
CCBGBB 1 26.10.24	EUR	500.000	488.157,43	0,35
KBC GROUPE 1,5 % 29.03.26 EMTN	EUR	1.000.000	964.899,92	0,69
KBC GROUPE 2,875 % 29.06.25	EUR	200.000	198.957,20	0,14
SUMME BELGIEN			**2.416.524,03**	**1,73**
KANADA				
BANK OF CYPRUS 4,125 % 05.07.28	EUR	600.000	599.612,07	0,43
SUMME KANADA			**599.612,07**	**0,43**
DÄNEMARK				
TDC NET AS 5,056 % 31.05.28	EUR	700.000	701.314,43	0,50
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4,125 % 15.06.26	EUR	950.000	967.880,32	0,70
SUMME DÄNEMARK			**1.669.194,75**	**1,20**
SPANIEN				
ABANCA CORPORACION BANCARIA 5,25 % 14.09.28	EUR	700.000	693.427,29	0,50
ABER INFR 1,375 % 20.05.26	EUR	900.000	852.848,36	0,62
ALMIRALL 2,125 % 30.09.26	EUR	300.000	279.870,75	0,20

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
BANCO DE BADELL 2,625 % 24.03.26	EUR	700.000	682.820,05	0,49
BANCO DE BADELL 5,375 % 08.09.26	EUR	1.000.000	1.002.331,45	0,72
BANCO NTANDER 0,1 % 26.01.25	EUR	200.000	197.509,99	0,14
BANCO NTANDER 1,375 % 05.01.26	EUR	500.000	474.566,95	0,34
BBVA 1,125 % 28.02.24 EMTN	EUR	900.000	895.354,52	0,64
CAIXABANK 2,375 % 01.02.24 EMTN	EUR	500.000	505.253,36	0,36
CELL 2,375 % 16.01.24 EMTN	EUR	1.300.000	1.314.362,15	0,94
CELLNEX FINANCE 1,0 % 15.09.27	EUR	600.000	520.771,08	0,37
CELLNEX FINANCE 2,25 % 12.04.26	EUR	300.000	286.706,02	0,20
GRIFOLS 3,2 % 01.05.25	EUR	300.000	293.500,83	0,22
IBERCAJA 5,625 % 07.06.27	EUR	900.000	921.226,72	0,66
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 2,75 % 25.03.25	EUR	300.000	293.625,37	0,21
KUTXABANK 0,5 % 25.09.24	EUR	300.000	289.744,29	0,21
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4,0 % 18.09.27	EUR	200.000	186.743,00	0,14
SANT ISS 2,5 % 18.03.25 EMTN	EUR	1.100.000	1.082.117,19	0,77
SUMME SPANIEN			**10.772.779,37**	**7,73**
VEREINIGTE STAATEN				
AMEX 2,25 % 04.03.25	USD	850.000	765.138,62	0,55
AT T 0,25 % 04.03.26	EUR	1.050.000	958.665,66	0,69
AVANTOR FUNDING 2,625 % 01.11.25	EUR	500.000	484.699,17	0,35
BALL 0,875 % 15.03.24	EUR	300.000	295.645,52	0,21
BK AMERICA 1,949 % 27.10.26	EUR	1.000.000	970.788,47	0,70
CELANESE US HOLDINGS LLC 1,25 % 11.02.25	EUR	500.000	478.731,85	0,34
COTY 3,875 % 15.04.26	EUR	250.000	249.037,08	0,18
COTY 5,75 % 15.09.28	EUR	400.000	403.769,78	0,29
FORD MOTOR CREDIT 3,25 % 15.09.25	EUR	500.000	483.336,68	0,35
FORD MOTOR CREDIT 4,867 % 03.08.27	EUR	600.000	598.288,00	0,43
GM 1.694 26.03.25	EUR	950.000	923.690,01	0,66
IQVIA 1,75 % 15.03.26	EUR	700.000	654.031,00	0,47
IQVIA 2,875 % 15.09.25	EUR	200.000	194.147,50	0,14
MOLSON COORS BEVERAGE 1,25 % 15.07.24	EUR	700.000	685.833,57	0,49
NETFLIX 3,0 % 15.06.25	EUR	1.050.000	1.041.626,25	0,75
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9,625 % 15.11.28	EUR	800.000	801.519,78	0,57
QUINTILES IMS 2,25 % 15.01.28	EUR	250.000	221.231,25	0,15
FAURECIA 2,875 % 15.06.28	EUR	400.000	361.168,00	0,26
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**10.571.348,19**	**7,58**
FINNLAND				
NORDEA BKP 4,75 % 22.09.25	USD	400.000	371.136,85	0,27
STORA ENSO OYJ 4,0% 01.06.26	EUR	300.000	301.755,57	0,21
SUMME FINNLAND			**672.892,42**	**0,48**
FRANKREICH				
ACCOR 2,5 % 25.01.24	EUR	300.000	303.120,53	0,22
AIR FR KLM 1,875 % 16.01.25	EUR	200.000	193.413,23	0,14
AIR FR KLM 7,25 % 31.05.26 EMTN	EUR	1.200.000	1.261.921,11	0,91
ALTICE FRANCE 2,125 % 15.02.25	EUR	500.000	474.149,74	0,34
ALTICE FRANCE 2,5 % 15.01.25	EUR	400.000	384.544,67	0,28
ARVAL SERVICE LEASE 0,0 % 30.09.24	EUR	700.000	671.216,00	0,48
ATOS SE 1,75 % 07.05.25	EUR	400.000	336.301,73	0,24

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
BFCM 3,0 % 11.09.25 EMTN	EUR	900.000	877.871,95	0,63
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1,0 % 23.05.25	EUR	200.000	190.715,78	0,14
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 4,524 % 13.07.25	USD	400.000	371.806,89	0,26
BNP 1 1/8 10.10.23	EUR	400.000	404.199,70	0,29
BNP PAR 1,5 % 17.11.25 EMTN	EUR	200.000	192.629,14	0,14
BNP PAR 4,25 % 15.10.24	USD	400.000	378.040,58	0,27
BNP PAR CARDIF 1,0 % 29.11.24	EUR	300.000	290.740,01	0,20
BNP PARIBAS 2,375 % 17.02.25 EMTN	EUR	800.000	789.552,49	0,57
BPCE 0,375 % 02.02.26 EMTN	EUR	200.000	183.976,32	0,13
BPCE 0,625 % 26.09.24 EMTN	EUR	200.000	193.372,91	0,14
BPCE 0,875 % 31.01.24 EMTN	EUR	500.000	497.756,64	0,36
BPCE 1,625 % 14.01.25	USD	500.000	448.743,14	0,32
BPCEGP 4 5/8 07.11.24	USD	800.000	751.143,68	0,54
CA 1,0 % 18.09.25 EMTN	EUR	1.100.000	1.041.534,82	0,74
CARMILA SAS 2,375 % 16.09.24	EUR	500.000	489.964,07	0,35
CARREFOUR 1,75 % 04.05.26 EMTN	EUR	800.000	763.994,21	0,55
CREDIT MUTUEL ARKEA 1,25 % 31.05.24	EUR	700.000	689.912,39	0,50
CROW EURO HOL 2,625 % 30.09.24	EUR	200.000	196.268,75	0,14
DANONE 0,0 % 01.12.25 EMTN	EUR	800.000	738.736,00	0,53
EDF 4 %10-12.11.25 EMTN	EUR	1.200.000	1.245.967,73	0,90
ELIS EX HOLDELIS 1,75 % 11.04.24	EUR	200.000	198.949,50	0,14
ELIS EX HOLDELIS 2,875 % 15.02.26	EUR	300.000	291.036,43	0,21
FAURECIA 3,125 % 15.06.26	EUR	150.000	143.202,75	0,10
FAURECIA 7,25 % 15.06.26	EUR	550.000	580.657,00	0,42
FNAC DARTY 1,875 % 30.05.2024	EUR	250.000	247.489,06	0,18
FONCIA MANAGEMENT SASU 7,75 % 31.03.28	EUR	400.000	379.982,72	0,27
FORVIA 2,625 % 15.06.25	EUR	500.000	487.212,50	0,35
FORVIA 2,75 % 15.02.27	EUR	400.000	364.596,00	0,26
GETLINK 3,5 % 30.10.25	EUR	950.000	935.438,08	0,67
ILIAD 2,375 % 17.06.26	EUR	200.000	186.328,64	0,13
ILIAD 5,375 % 14.06.27	EUR	1.000.000	991.521,23	0,71
ILIAD HOLDING HOLD 5,125 % 15.10.26	EUR	350.000	342.013,58	0,24
IPSOS 2,875 % 21.09.25	EUR	200.000	193.508,52	0,14
KERFP 2 3/4 04.08.24	EUR	900.000	907.586,39	0,66
LOXAM SAS 6,375 % 15.05.28 EMTN	EUR	350.000	353.063,20	0,25
ORANGE 1,25 % 07.07.27 EMTN	EUR	700.000	641.651,83	0,46
PERNOD RICARD 1,125 % 07.04.25	EUR	1.200.000	1.158.428,46	0,83
QUATRIM SASU 5,875 % 15.01.24	EUR	200.000	183.343,17	0,13
RENAULT 1,25 % 24.06.25 EMTN	EUR	600.000	565.637,67	0,41
RENAULT 2,375 % 25.05.26 EMTN	EUR	300.000	281.064,20	0,20
SG 0,625 % 02.12.27	EUR	1.200.000	1.060.707,12	0,77
SG 1,5 % 30.05.25 EMTN	EUR	200.000	197.362,79	0,14
SOCGEN 2 5/8 27.02.25	EUR	900.000	888.910,27	0,64
SPIE 2,625 % 18.06.26	EUR	400.000	382.339,67	0,28
TDF INFR SAS 2,5 % 07.04.26	EUR	500.000	481.890,89	0,35
UNIBAIL RODAMCO SE 2,875 % PERP	EUR	500.000	416.468,43	0,30

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
VALEO 5,375 % 28.05.27 EMTN	EUR	1.100.000	1.121.970,10	0,80
VALLOUREC 8,5 % 30.06.26	EUR	823.000	857.555,03	0,62
WPP FINANCE 4,125 % 30.05.28	EUR	700.000	704.337,07	0,50
SUMME FRANKREICH			**29.905.846,51**	**21,47**
GIBRALTAR				
888 ACQUISITIONS 7,558 % 15.07.27	EUR	500.000	471.812,72	0,34
TOTAL GIBRALTAR			**471.812,72**	**0,34**
GRIECHENLAND				
PIRAEUS BANK 8,25 % 28.01.27	EUR	700.000	770.178,36	0,56
SUMME GRIECHENLAND			**770.178,36**	**0,56**
UNGARN				
OTP BANK 7,35 % 04.03.26 EMTN	EUR	500.000	531.007,30	0,38
SUMME UNGARN			**531.007,30**	**0,38**
IRLAND				
AIB GROUP 2,25 % 03.07.25 EMTN	EUR	700.000	681.233,52	0,49
AIB GROUP 2,25 % 04.04.28 EMTN	EUR	700.000	649.238,47	0,46
ARDAGH PACKAGING FIN PLC ARDAGH HLDGS 4,75 % 15.07.27	GBP	600.000	557.361,60	0,40
BK IRELAND GROUP 6,253 % 16.09.26	USD	400.000	376.905,96	0,27
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3,625 % 12.06.25	EUR	500.000	503.743,47	0,36
PERMANENT TSB GROUP 6,625 % 25.04.28	EUR	330.000	343.882,36	0,25
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2,875 % 15.01.26	EUR	150.000	146.720,13	0,11
SMUR KAPP ACQ 2.75% 01-02-25	EUR	400.000	394.030,44	0,29
SUMME IRLAND			**3.653.115,95**	**2,63**
ITALIEN				
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1,625 % 03.02.25	EUR	600.000	582.971,38	0,42
AUTO PER 1,875% 04-11-25 EMTN	EUR	350.000	339.283,41	0,25
AZZURRA AEROPORTI 2,125 % 30.05.24	EUR	600.000	591.798,49	0,42
AZZURRA AEROPORTI 2,625 % 30.05.27	EUR	200.000	182.002,03	0,14
BANCO BPM 6,0 % 14.06.28 EMTN	EUR	850.000	863.711,96	0,62
CASTOR E3R +5,25 % 15.02.29	EUR	500.000	478.837,60	0,34
CENTURION BID 11,125 % 15.05.28	EUR	400.000	401.802,75	0,29
FIBER BID 11,0 % 25.10.27	EUR	700.000	750.065,17	0,54
ITALMATCH CHEMICALS 10,0 % 06.02.28	EUR	500.000	501.511,67	0,36
LEONARDO 2,375 % 08.01.26	EUR	200.000	195.070,67	0,14
LKQ ITAL BOND 3,875 % 01.04.24	EUR	300.000	299.262,08	0,21
LOTTOMATICA 9,75 % 30.09.27	EUR	700.000	771.029,00	0,56
REKEEP 7,25 % 01.02.26	EUR	529.000	488.360,16	0,36
SAIPEM FINANCE INTL BV 2,625 % 07.01.25	EUR	150.000	148.550,38	0,11
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 3,625 % 19.01.24	EUR	347.000	354.768,97	0,25
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 4,0 % 11.04.24	EUR	465.000	471.503,34	0,33
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6,875 % 15.02.28	EUR	1.150.000	1.170.072,34	0,84
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7,875 % 31.07.28	EUR	1.200.000	1.264.936,33	0,91
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1,375 % 26.07.27	EUR	800.000	732.933,77	0,52
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 2,625 % 20.06.24	EUR	800.000	796.704,59	0,57
UNICREDIT 1,625 % 03.07.25 EMTN	EUR	1.050.000	1.031.220,43	0,74
WEBUILD 3,875 % 28.07.26	EUR	200.000	188.019,72	0,13
WEBUILD 5,875 % 15.12.25	EUR	100.000	104.847,00	0,08
WEBUILD 7,0 % 27.09.28	EUR	700.000	688.773,78	0,49
SUMME ITALIEN			**13.398.037,02**	**9,62**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
JAPAN				
NTT FINANCE 0,01 % 03.03.25	EUR	800.000	756.422,78	0,54
SUMME JAPAN			**756.422,78**	**0,54**
JERSEY				
ASTON MARTIN CAPITAL 650 1722 10,5 % 30.11.25	USD	400.000	399.471,86	0,29
SUMME JERSEY			**399.471,86**	**0,29**
LUXEMBURG				
ALATPF 1 01.07.25	EUR	300.000	279.617,96	0,20
ALTICE FINANCING 2,25 % 15.01.25	EUR	400.000	396.226,00	0,29
ALTICE FINANCING 3,0 % 15.01.28	EUR	500.000	425.625,00	0,30
ARD FINANCE SA 5,0 % 30.06.27	EUR	500.000	380.040,83	0,27
CIRSA FINANCE INTL SARL 10,375 % 30.11.27	EUR	1.000.000	1.084.792,50	0,78
CIRSA FINANCE INTL SARL 7,875 % 31.07.28	EUR	650.000	665.552,88	0,48
CPI PROPERTY GROUP 2,75% 12.05.26	EUR	100.000	85.051,47	0,06
HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG 1,125 % 01.12.27	EUR	800.000	719.245,21	0,52
HT TROPLAST 9,375 % 15.07.28	EUR	400.000	412.090,37	0,30
LHMC FINCO 2 SARL 7,25 % 02.10.25	EUR	500.000	498.624,17	0,36
MATTERHORN TELECOM 3,125 % 15.09.26	EUR	400.000	373.949,00	0,27
MATTERHORN TELECOM 4,0 % 15.11.27	EUR	200.000	190.282,67	0,14
SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,125 % 18.06.25	EUR	200.000	193.219,92	0,13
STENA INTL 6,125 % 01.02.25	USD	850.000	806.767,65	0,58
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5,75 % 31.10.26	EUR	1.200.000	1.132.743,00	0,81
SUMME LUXEMBURG			**7.643.828,63**	**5,49**
NORWEGEN				
ADEVINTA A 2,625 % 15.11.25	EUR	200.000	198.430,50	0,15
SUMME NORWEGEN			**198.430,50**	**0,15**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BK 1,25 % 28.05.25	EUR	900.000	862.070,93	0,61
ATF NETHERLANDS BV 1,875 % 19.01.26	EUR	200.000	177.867,41	0,12
BMW FIN 3,5 % 06.04.25 EMTN	EUR	915.000	923.100,60	0,66
DE BAHN FIN 0,95 % PERP	EUR	400.000	372.938,73	0,27
DUFRY ONE BV 2,5 % 15.10.24	EUR	200.000	198.283,33	0,14
ENEL FINANCE INTL NV 0,0 % 17.06.27	EUR	800.000	688.860,00	0,50
ENEL FINANCE INTL NV 6,8 % 14.10.25	USD	1.000.000	988.771,24	0,71
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2,75 % 15.08.28	EUR	100.000	83.395,67	0,06
HEIMSTADEN BOSTAD AB 1,125 % 21.01.26	EUR	400.000	345.567,84	0,25
ING GROEP NV 2,125 % 23.05.26	EUR	1.000.000	972.326,99	0,70
IPD 3 BV 8,0 % 15.06.28	EUR	200.000	207.289,74	0,15
LSEG NETHERLANDS BV 4,125 % 29.09.26	EUR	500.000	501.617,91	0,36
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV 3,625 % 16.12.24	EUR	900.000	907.047,31	0,65
NATURGY FINANCE BV 1,375 % 19.01.27	EUR	700.000	651.582,05	0,47
OI EUROPEAN GROUP BV 2,875 % 15.02.25	EUR	150.000	146.906,00	0,11
OI EUROPEAN GROUP BV 6,25 % 15.05.28	EUR	500.000	520.963,61	0,37
SARTORIUS FINANCE BV 4,25 % 14.09.26	EUR	300.000	300.999,39	0,22
SARTORIUS FINANCE BV 4,375 % 14.09.29	EUR	300.000	299.805,35	0,21
SPPEUS 2 5/8 02.12.25	EUR	700.000	672.484,29	0,48
STELLANTIS NV 3,75 % 29.03.24	EUR	700.000	712.241,11	0,51
TENN HOL 1,0 % 13.06.26 EMTN	EUR	800.000	758.188,09	0,55

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
TEVA PHAR FIN 1,625 % 15.10.28	EUR	500.000	399.820,38	0,28
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3,75 % 09.05.27	EUR	500.000	461.637,50	0,33
UNITED GROUP BV 3,125 % 15.02.26	EUR	500.000	460.165,83	0,33
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 3,0 % 30.06.27	EUR	1.000.000	976.801,89	0,70
VILLA DUTCH BIDCO BV 9,0 % 03.11.29	EUR	500.000	492.052,77	0,36
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1,0 % 19.01.26	EUR	500.000	444.233,05	0,32
SUMME NIEDERLANDE			**14.527.019,01**	**10,42**
PORTUGAL				
BCP 5,625 % 02.10.26 EMTN	EUR	700.000	700.552,08	0,50
CAIXA GEN 1,25 % 25.11.24 EMTN	EUR	500.000	487.899,97	0,35
TAP TRANSPORTES AEREOS 5,625 % 02.12.24	EUR	1.300.000	1.303.315,00	0,93
SUMME PORTUGAL			**2.491.767,05**	**1,78**
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
CE ENERGY AS 1,698 % 30.07.26	EUR	800.000	708.036,46	0,50
SUMME TSCHECHISCHE REPUBLIK			**708.036,46**	**0,50**
RUMÄNIEN				
RCS RDS 2,5 % 05.02.25	EUR	300.000	289.869,83	0,21
SUMME RUMÄNIEN			**289.869,83**	**0,21**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BARCLAYS 1,375 % 24.01.26 EMTN	EUR	600.000	581.176,89	0,42
BELLIS ACQUISITION 3,25 % 16.02.26	GBP	900.000	905.073,50	0,65
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4,375 % 27.07.27	EUR	400.000	402.553,37	0,29
EG GLOBAL FINANCE 6,25 % 30.10.25	EUR	300.000	277.506,53	0,20
ENQUEST 7,0 % 15.04.22 EMTN	GBP	467.000	539.366,70	0,39
GATWICK AIRPORT FINANCE 4,375 % 07.04.26	GBP	950.000	1.043.312,86	0,75
HSBC 1,5 % 04.12.24 EMTN	EUR	200.000	201.588,41	0,15
HSBC 3,019 % 15.06.27	EUR	850.000	823.325,72	0,59
INEOS FINANCE 2,875 % 01.05.26	EUR	450.000	423.944,50	0,30
INEOS FINANCE 6,625 % 15.05.28	EUR	450.000	460.549,94	0,33
INFORMA 2,125 % 06.10.25 EMTN	EUR	950.000	930.691,58	0,67
INTL GAME TECHNOLOGY 3,5 % 15.06.26	EUR	750.000	725.763,75	0,52
JAGUAR LAND ROVER 5,875 % 15.11.24	EUR	300.000	307.386,25	0,22
LLOYDS BANKING GROUP 3,87 % 09.07.25	USD	400.000	374.297,60	0,27
PEU FIN 7,25 % 01.07.28	EUR	400.000	390.726,78	0,27
PINNACLE BID 8,25 % 11.10.28	EUR	400.000	399.686,00	0,28
ROLLS ROYCE 4,625 % 16.02.26	EUR	300.000	298.674,96	0,22
SANTANDER UK GROUP 7,098 % 16.11.27	GBP	900.000	1.113.149,52	0,80
SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY 1,375 % 04.09.27	EUR	1.150.000	1.051.323,65	0,75
SEADRILL NEW FINANCE PIK 15.07.26	USD	200.125	181.014,94	0,13
TITAN GLOBAL FINANCE 2,375 % 16.11.24	EUR	900.000	888.444,29	0,64
TSCOLN 2 1/2 07.01.24	EUR	500.000	497.380,38	0,35
TULLOW OIL 10,25 % 15.05.26	USD	177.000	152.126,07	0,10
VODAFONE GROUP 1,5 % 24.07.27	EUR	700.000	644.706,89	0,47
VODAFONE GROUP 8,0% 30.08.86	GBP	500.000	577.421,77	0,42
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**14.191.192,85**	**10,18**
SLOWAKEI				
EUSTREAM AS 1,625 % 25.06.27	EUR	500.000	399.442,45	0,28
SUMME SLOWAKEI			**399.442,45**	**0,28**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
SCHWEDEN				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY 1,75 % 07.02.25	EUR	500.000	481.292,98	0,34
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB 1,125 % 14.03.24	EUR	500.000	494.617,38	0,35
DOMETIC GROUP AB 3,0 % 08.05.26	EUR	200.000	190.393,23	0,14
FASTIGHETS AB BALDER 1,875 % 14.03.25	EUR	100.000	94.355,46	0,07
FASTIGHETS AB BALDER 1,875 % 23.01.26	EUR	100.000	89.361,16	0,06
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,248 % PERP	EUR	150.000	87.624,14	0,06
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1,125 % 04.09.26	EUR	300.000	213.213,42	0,15
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1,75 % 14.01.25	EUR	400.000	347.790,66	0,25
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2,25 % 12.08.27	EUR	100.000	64.773,67	0,05
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1,75 % 11.11.26	EUR	850.000	806.981,62	0,58
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3,65 % 10.06.25	USD	500.000	461.172,69	0,34
VERISURE HOLDING AB 7,125 % 01.02.28	EUR	200.000	204.743,00	0,15
VERISURE HOLDING AB 9,25 % 15.10.27	EUR	850.000	941.053,42	0,68
VOLVO CAR AB 2,0 % 24.01.25	EUR	200.000	195.828,64	0,14
VOLVO CAR AB 2,125 % 02.04.24	EUR	300.000	299.493,92	0,21
VOLVO TREASURY AB 0,0 % 18.05.26	EUR	850.000	766.636,25	0,55
SUMME SCHWEDEN			**5.739.331,64**	**4,12**
SCHWEIZ				
UBS GROUP AG 1,0 % 21.03.25	EUR	400.000	395.516,08	0,28
UBS GROUP AG 2,75 % 15.06.27	EUR	900.000	859.536,02	0,62
SUMME SCHWEIZ			**1.255.052,10**	**0,90**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**137.104.845,25**	**98,40**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere			**137.104.845,25**	**98,40**
Finanztermininstrument				
Bedingte Termingeschäfte				
Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten				
EC EURUSD 1223	USD	63	-76.432,22	-0,05
EURO BOBL 1223	EUR	38	-47.500,00	-0,03
EURO SCHATZ 1223	EUR	120	-47.400,00	-0,04
RP EURGBP 1223	GBP	50	45.433,04	0,03
SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten			**-125.899,18**	**-0,09**
SUMME Bedingte Termingeschäfte			**-125.899,18**	**-0,09**
SUMME Finanztermininstrument			**-125.899,18**	**-0,09**
Nachschusspflicht				
APPEL MARGE EDR FR	EUR	94.900	94.900,00	0,07
APPEL MARGE EDR FR	USD	80.849,99	76.432,21	0,05
APPEL MARGE EDR FR	GBP	-39.375	-45.433,04	-0,03
SUMME Nachschusspflicht			**125.899,17**	**0,09**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Forderungen			**5.425.138,28**	**3,90**
Verbindlichkeiten			**-6.483.281,26**	**-4,65**
Finanzkonten			**3.280.432,61**	**2,35**
Nettovermögen			**139.327.134,87**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR	EUR	22,000	8.653,54
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR	EUR	8.624,800	84,03
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR	EUR	16,000	11.306,88
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR	EUR	574.057,595	99,14
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR	EUR	5.158,286	11.207,38
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR	EUR	201.803,433	98,27
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)	CHF	2.000,000	93,43
Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H)	USD	34.584,676	106,49

ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	13.972,18	EUR	1,62	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	13.972,18	EUR	1,62	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	4.029,74	EUR	183,17	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	579,48	EUR	26,34	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	4.609,22	EUR	209,51	EUR

Teilfonds:

EdR SICAV - TECH IMPACT

38. EIGENSCHAFTEN DES OGA

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 Anteilinhaber 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 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 volatiler 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 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.

39. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Aktualisierung zum 15.12.2023:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der Vorlage BIB PRIIPS.
- Wegfall des nach der Anlagestrategie des Teilfonds nicht anwendbaren Ziels: „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."

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten" heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften.
- (Abschnitt im Prospekt: Der SICAV berechnete Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren" im Prospekt)

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs.

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Einfügung der folgenden Hinweise im Abschnitt „Anlagestrategie", soweit diese fehlten, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern:
- Anlagebeschränkungen bei Derivaten: „Derivate für ein Engagement außerhalb einer effizienten und marginalen Verwaltung dürfen nur vorübergehend und ausnahmsweise eingesetzt werden."
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll, hat der Vorstand beschlossen), im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei allen Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV, die als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuft sind:
  Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde für jeden Teilfonds folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar."

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

Der Teilfonds bleibt im Berichtszeitraum hinter dem Referenzindex zurück. Die weitere Konzentration der Performance auf einige Titel im Bereich der Entwicklung der KI, die im Index eine starke Gewichtung hatten, belastete aufgrund unserer Übergewichtung kleinerer und mittlerer Marktkapitalisierungen in Europa im Zusammenhang mit der Anlagephilosophie der Strategie die relative Performance. Als Beispiel kann die Untergewichtung von Nvidia mit einem Plus von 127 % angeführt werden, und dies trotz einer durchschnittlichen Gewichtung im Berichtszeitraum von 6 % (12 % im Index). Unter diesem Aspekt schlug auch das Fehlen von Broadcom negativ zu Buche, auch wenn die Übergewichtung von TSMC bei den Halbleitern den Verlust teilweise kompensieren konnte. Unsere Position in STM wurde im Übrigen durch die Schwierigkeiten in den zugrunde liegenden Märkten (insbesondere dem Automobilmarkt und der Industrie) und die Auswirkungen des Lagerabbaus beeinträchtigt und schließlich nach einer Gewinnwarnung des Unternehmens abgestraft. Auch unsere Barmittelgewichtung ging angesichts des starken Aufwärtstrends des Markts (Index +41 %) zu Lasten der relativen Performance, auch wenn das Gewicht unter 5 % lag. Im Bereich Software, der durchschnittlich im Portfolio ein Gewicht von über 5 % hatte, wirkte sich der Rückgang von OVH (-11 %), das nicht im Index vertreten war, negativ aus. Die Aktie wurde nach der Veröffentlichung im April und der Senkung des jährlichen Wachstumsziels aufgrund der mangelnden Perspektiven und einer Konjunkturflaute in Europa abgestraft. Die Dynamik des Bereichs „Private Cloud“, vor allem in den USA (bei den Technologiekunden) mit einem ähnlichen Wachstum wie der Bereich „Public Cloud“ zeigt deutlich, dass OVH in diesem Bereich anerkannt ist, auch wenn in Zweifel gezogen wird, dass es eine verlässliche Alternative zur „Public Cloud“ bietet. Die Untergewichtung von Microsoft in diesem Sektor, sowie Esker, das Gegenstand eines Übernahmeangebots von Permira und dem Gründer war, erwies sich dagegen als vorteilhaft. In Europa leisteten auch SAP und Planisware (an dessen Börsengang wir uns beteiligten) einen positiven Beitrag. Im Bereich Biotechnologie meldete Oxford Nanopore eine kurzfristige Abschwächung, behielt jedoch die mittelfristigen Prognosen bei, wobei die Erreichung der Gewinnschwelle (EBITDA) auf 2027 verschoben wurde. Bei den Ausrüstungsgütern verzeichnete Mersen trotz Rekordzahlen (außer beim Gewinn) im ersten Halbjahr einen Rückgang, da sich das Wachstum nach zwei Jahren Höhenflug abkühlte. 2024 ist bekanntlich ein Jahr des Wandels und der Investitionen, die sich erst 2025 und insbesondere 2026 auszahlen, die Aktie wird jedoch mit einem Abschlag von 25 % im Vergleich zur durchschnittlichen historischen Bewertung gehandelt. Wir behalten die Aktie und verfolgen ihre Entwicklung. Prysmian profitierte dagegen von seinem Engagement in der Elektrifizierung und der Entwicklung erneuerbarer Energien. Für Veeva wirkte sich die leichte Senkung ihrer Prognosen (vor allem aufgrund von Währungseffekten) negativ aus. Dies zeigt die Finanzierungsprobleme im Bereich Biotech aufgrund der hohen Zinsen. Der vertikale Ansatz in einem kritischen Segment (Life Science) und die führende Rolle des Unternehmens im organischen Wachstum bieten Perspektiven. Dagegen profitierte Doximity von der Anhebung der Prognosen im Laufe des Jahres und stellte Wachstum, Rentabilität, Besserung der Aktionärslage und Innovation unter Beweis. Auch das Fehlen von Apple und Cisco wirkte sich positiv auf die relative Performance aus; während Netapp dank einer guten Lagerwirtschaft, einer Kostendisziplin und vor allem eines weit freundlicheren Konkurrenzumfelds mit guten Margen überraschte. Zu erwähnen ist schließlich die herausragende Performance von Toast, das neue Standorte in Rekordhöhe hinzugewann und ein Aktienrückkauf- und Kostensenkungsprogramm ankündigte.

Was die Transaktionen betrifft, so haben wir im Berichtszeitraum das Engagement in Europa erhöht und im Juli das erforderliche Minimum von 50 % erreicht. Im Oktober haben wir beschlossen, die kurzfristigen Turbulenzen zu meiden, und eine Position in Mersen eröffnet. Die Großaufträge (Wolfspeed, ACC, Soitec...) zeugen von der langfristigen Entwicklung und der Attraktivität der Bewertung mit einem KGV von 9x. Im November sind wir bei Toast eingestiegen, einem Anbieter einer cloudbasierten Managementsoftware für Restaurants, und aus AMA und Teradyne ausgestiegen. Im Dezember haben wir eine Position in Ambarella eröffnet. Ein Qualitätsunternehmen mit einer seltenen Technologie könnte Begehrlichkeiten wecken. Das Unternehmen ist einer der wenigen Akteure, die Wechselwirkungen mit Edge-Geräten im Bereich der Bild-/Videoverarbeitung erzielen. Im Februar ist der Teilfonds aus Axway aufgrund der Unternehmensführung/der Verschlechterung der Fundamentaldaten infolge der Übernahme von der Banksparte von Sopra Steria ausgestiegen. Aufgrund der mittelfristigen Strategie der Gruppe und ihres ESG-Beitrags (Baueffizienz) haben wir eine Position in Procore eröffnet. Ebenfalls aufgenommen haben wir Equasens, den europäischen Führer in digitalen Gesundheitslösungen. Visa haben wir vor allem deshalb verkauft, weil die Aktie aus der technologischen Klassifizierung fiel. Im Mai haben wir auf die Veröffentlichung schlechter Quartalsdaten aus dem ersten Quartal gewartet, um eine Position in Vaisala zu eröffnen. Bei einem KGV von 23x, einer guten Finanzlage und einem jährlichen Anstieg des Gewinns pro Aktie von 10 % vertrauen wir auf das Know-how des Bereichs Wetterlösungen (Messung und Daten) und auf das Potenzial einer Steigerung der Umsätze/Margen der Industriesparte (die von Forschung und Entwicklung des Kernbereichs Wetterlösungen profitiert). Daneben haben wir uns am Börsengang von Exosens beteiligt, einem Technologieunternehmen, das Erkennungs- und Bildgebungsinstrumente zu Schutz- und Präventionszwecken im Verteidigungs- und Industriesektor herstellt. Im August haben wir neben Gewinnmitnahmen (SAP, NetApp, Planisware) und Aufstockungen (Sopra, Kinaxis, Equasens…), eine

Position in Assystem eröffnet, dem französischen Marktführer bei Servicedienstleistungen im Bereich Kernenergie, der von den langfristigen Aussichten des Sektors profitieren dürfte. Schließlich sind wir aus Guidewire im Versicherungsbereich ausgestiegen und haben dabei nach einem ansehnlichen Plus von 85 % in einem Jahr Gewinne mitgenommen.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von 24,69 % und ihr Referenzindex erreichte 40,73 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 25,69 % und ihr Referenzindex erreichte 40,73 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR eine Performance von 25,81 % und ihr Referenzindex erreichte 40,73 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I USD eine Performance von 32,62 % und ihr Referenzindex erreichte 48,35 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse N EUR eine Performance von 26,07 % und ihr Referenzindex erreichte 40,73 %.

Die auf EUR lautenden Aktienklassen B, CRD, K und S wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
Die auf USD lautenden Aktienklassen A und CR wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
Die auf USD lautende Aktienklasse J wird aufgelöst.
Die Aktienklasse J EUR wird seit dem 02.05.2024 aufgelöst.

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	2.825.667,18	2.918.910,92
DEUTSCHE TELEKOM AG	2.274.417,92	2.362.810,00
NETWORK APPLIANCE INC	13.786,55	3.981.076,89
AMUNDI CASH USD -AU- CAP	814.278,96	2.900.575,28
DASSAULT SYST.	3.616.385,73	
NVIDIA CORP	147.127,26	3.126.485,45
GUIDEWIRE SOFTWA		2.402.149,74
ORANGE	2.110.516,60	
Equasens	1.940.566,39	
PLANISWARE SAS	1.295.139,22	594.850,54

41. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: Entfällt.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	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	

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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-MECHANISMUS
Während des Finanzjahres wurde der Swing Pricing-Mechanismus für diesen Teilfonds ausgelöst.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

42. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Sachanlagen netto	
Finanzwerte	
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	**85.561.666,51**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	**85.561.666,51**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**330.790,36**
Finanzkonten	**2.221.542,08**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**2.552.332,44**
Summe der Aktiva I + II	**88.113.998,95**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	70.048.227,92
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	17.915.887,80
Eigenkapital I	**87.964.115,72**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**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	149.883,23
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**149.883,23**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**88.113.998,95**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	522.681,65
Erträge aus Anleihen	
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanzterminstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**522.681,65**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-1.163,02
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-1.163,02**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**521.518,63**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	606,19
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-859.264,62
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-858.658,43**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**-337.139,80**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**-35.363,00**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**-372.502,80**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	8.852.747,75
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-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)	**8.624.569,88**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**789.879,63**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**9.414.449,51**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	7.612.952,74
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	4.358,08
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**7.617.310,82**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**1.256.630,27**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Nettovermögen in EUR	**5.706.818,22**	**56.264.057,71**	**49.781.119,86**	**58.459.984,86**	**87.964.115,72**
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR in EUR					
Nettovermögen	388.929,84	20.889.059,57	15.156.720,39	17.894.507,38	26.732.237,09
Anzahl Aktien	3.671,867	159.682,318	155.060,696	153.184,584	183.531,244
Nettoinventarwert je Anteil	105,92	130,81	97,74	116,81	145,65
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	0,28	13,07	17,08	3,89	15,63
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,49	-1,21	-1,29	-1,30	-1,60
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR in EUR					
Nettovermögen	106,54	12.835.741,50	1.331.587,93	1.489.751,66	1.904.974,08
Anzahl Aktien	1,000	96.778,396	13.331,016	12.380,543	12.594,991
Nettoinventarwert je Anteil	106,54	132,63	99,88	120,33	151,24
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	0,32	13,23	17,35	4,00	16,18
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,09	-0,25	-0,32	-0,42	-0,57
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR in EUR					
Nettovermögen		1.712.559,55	2.121.026,25	1.943.367,29	3.203.918,04
Anzahl Aktien		14.554,000	23.911,000	18.168,000	23.808,000
Nettoinventarwert je Anteil		117,66	88,70	106,96	134,57
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		11,98	15,39	3,55	14,39
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		-0,10	-0,18	-0,27	-0,38

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
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
Nettoinventarwert je Anteil in USD		119,45	76,11	99,19	131,55
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		10,79	13,48	3,11	12,60
Thesaurierung je Anteil 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	
Nettoinventarwert je Anteil		121,67	91,71	110,59	
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		12,79	15,92	3,67	
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		-0,04	-0,18	-0,28	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J USD					
Nettovermögen in USD		1.154.433,83	38.393,90		
Anzahl Aktien		9.580,000	500,000		
Nettoinventarwert je Anteil in USD		120,50	76,78		
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		10,92	13,60		
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		-0,05	-0,16		

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR in EUR					
Nettovermögen		15.866.838,58	30.447.087,17	36.624.334,50	55.981.541,19
Anzahl Aktien		150.000,000	381.080,300	379.380,300	459.980,300
Nettoinventar-wert je Anteil		105,77	79,89	96,53	121,70
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		10,25	13,84	3,20	13,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		0,09	0,03	-0,06	-0,13

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR0013488301 - Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0013488285 - Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR: Maximaler Kostensatz von 1,05% inkl. aller Steuern.
FR0013488269 - Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.
FR0013488244 - Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,95% inkl. aller Steuern
FR0050000704 - Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD: Maximaler Kostensatz von 1,05% inkl. aller Steuern.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.

Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provisionen:

Erfolgsabhängige Provisionen können für die Aktienklassen A EUR, CR EUR, I EUR und I USD *zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden 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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 Anteile 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 Anteilsklasse 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 <u>weniger</u> als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:
***1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung** des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:*
a) <u>Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode</u>: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.
b) <u>Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode:</u> 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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact 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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**58.459.984,86**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	20.471.344,19
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-6.871.954,23
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	-337.139,80
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	8.624.569,88
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	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)	**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 Impact A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	60.277,231	7.852.978,97
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-29.930,571	-3.914.598,15
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	30.346,660	3.938.380,82
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	183.531,244	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	7.118,843	975.571,33
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6.904,395	-892.022,52
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	214,448	83.548,81
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	12.594,991	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	19.861,000	2.275.359,89
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-14.221,000	-1.610.890,52
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	5.640,000	664.469,37
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	23.808,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.750,000	-404.643,04
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-3.750,000	-404.643,04
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.200,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-400,000	-49.800,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-400,000	-49.800,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien		
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	80.600,000	9.367.434,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	80.600,000	9.367.434,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	459.980,300	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I 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	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact 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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0013488244	EdR SICAV - Tech Impact A EUR	C	EUR	26.732.237,09	183.531,244	145,65
FR0013488269	EdR SICAV - Tech Impact CR EUR	C	EUR	1.904.974,08	12.594,991	151,24
FR0013488285	EdR SICAV - Tech Impact I EUR	C	EUR	3.203.918,04	23.808,000	134,57
FR0050000704	EdR SICAV - Tech Impact I USD	C	USD	157.860,05	1.200,000	131,55
FR0013488301	EdR SICAV - Tech Impact N EUR	C	EUR	55.981.541,19	459.980,300	121,70

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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1	Land 2	Land 3	Land 4	Land 5
		FRANKREICH	VEREINIGTE STAATEN	KANADA	TAIWAN	KAIMANINSELN
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	85.561,67	33.391,02	21.080,15	4.797,82	3.799,56	3.687,00
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	**85.561,67**					

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

Beträge in TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzins-lich	Variabel/ver-änderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontra-hent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapierge-schäfte					
Finanzkonten	2.221,54				2.221,54
Passiva					
Veräußerungen von Finanzin-strumenten					
Vorübergehende Wertpapierge-schäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					**2.221,54**

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

Beträge in TEUR	[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	2.221,54						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**2.221,54**						

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 USD +/-	Währung 2 CAD +/-	Währung 3 SGD +/-	Währung 4 HKD +/-	Währung N Andere Währungen +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	28.898,59	4.797,81	1.744,19	1.462,95	4.910,74
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	11,12				5,49
Finanzkonten	716,79	46,54	37,56	9,24	57,59
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	**29.626,50**	**4.844,35**	**1.781,75**	**1.472,19**	**4.973,82**

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	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			

(*) 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 TEUR)	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	30/09/2024
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	288.214,89
	Noch zu empfangende Zeichnungen	25.964,86
	Coupons und Dividenden in bar	16.610,61
Summe der Forderungen		**330.790,36**
Verbindlichkeiten		
	Zu zahlende Rücknahmen	6.564,15
	Fixe Verwaltungskosten	143.319,08
Summe Verbindlichkeiten		**149.883,23**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**180.907,13**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	436.371,21
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	193,97
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	17.909,08
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,15
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	13,40
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	27.622,87
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	24,84
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3.491,36
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	2,54

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	294,87
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,19
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	373.575,23
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	371,25

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
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	30/09/2024
Nettoerträge	**-372.502,80**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**-372.502,80**
Ergebnisvortrag	
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**-372.502,80**

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**-294.670,59**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-294.670,59**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-294.670,59**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-294.670,59
Summe	**-294.670,59**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	183.531,244
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**-7.215,32**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-7.215,32**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-7.215,32**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-7.215,32
Summe	**-7.215,32**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	12.594,991
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**-9.251,02**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-9.251,02**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-9.251,02**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-9.251,02
Summe	**-9.251,02**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	23.808,000
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
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 Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.200,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**-60.957,50**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-60.957,50**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-60.957,50**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-60.957,50
Summe	**-60.957,50**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	459.980,300
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**9.414.449,51**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**9.414.449,51**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**9.414.449,51**

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**2.869.803,25**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**2.869.803,25**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**2.869.803,25**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	2.869.803,25
Summe	**2.869.803,25**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	183.531,244
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**203.841,53**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**203.841,53**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**203.841,53**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	203.841,53
Summe	**203.841,53**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	12.594,991
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**342.705,64**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**342.705,64**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**342.705,64**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	342.705,64
Summe	**342.705,64**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	23.808,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**15.129,65**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**15.129,65**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
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 Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.200,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**5.982.969,44**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**5.982.969,44**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**5.982.969,44**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	5.982.969,44
Summe	**5.982.969,44**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	459.980,300
Restausschüttung je Anteil 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			**85.561.666,51**	**97,27**
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**85.561.666,51**	**97,27**
Biotechnologie			**1.224.824,29**	**1,39**
OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES	GBP	640.550	1.224.824,29	1,39
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			**1.587.600,00**	**1,80**
ESKER SA	EUR	6.000	1.587.600,00	1,80
Spezialisierter Vertrieb			**1.252.264,13**	**1,42**
PLANISWARE SAS	EUR	45.005	1.252.264,13	1,42
Kommunikationsausrüstungen			**1.678.681,23**	**1,91**
NOKIA (AB) OYJ	EUR	233.650	916.842,60	1,04
QUALCOMM INC	USD	5.000	761.838,63	0,87
Elektrische Ausrüstungen			**4.564.402,40**	**5,19**
GOERTEK INC -A	CNY	406.255	1.176.167,20	1,34
MERSEN	EUR	55.004	1.562.113,60	1,78
PRYSMIAN SPA	EUR	28.008	1.826.121,60	2,07
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			**2.186.127,08**	**2,49**
CELESTICA INC	CAD	20.314	931.527,08	1,06
VAISALA OY	EUR	25.500	1.254.600,00	1,43
Spezial-FPI			**1.744.190,11**	**1,98**
KEPPEL DC REIT	SGD	1.150.000	1.744.190,11	1,98
Kaufhäuser und sonstige			**3.533.842,10**	**4,02**
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	23.390	2.224.046,23	2,53
ALLEGRO.EU SA	PLN	161.100	1.309.795,87	1,49
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			**1.111.000,00**	**1,26**
EXOSENS SAS	EUR	55.000	1.111.000,00	1,26
Software			**13.398.094,36**	**15,23**
DASSAULT SYST.	EUR	105.000	3.741.150,00	4,25
EXCLUSIVE NETWORKS SA	EUR	213.050	5.038.632,50	5,73
MICROSOFT CORP	USD	5.100	1.966.336,63	2,24
SAP SE	EUR	12.009	2.454.639,60	2,79
THINKIFIC LABS INC	CAD	103.310	197.335,63	0,22
Software und Internetdienstleistungen			**5.753.491,84**	**6,54**
COMPUTER MODELLING GROUP LTD	CAD	90.820	684.877,07	0,78
KINAXIS INC	CAD	28.003	2.984.076,94	3,39
MATERIALISE NV-ADR	USD	230.657	1.132.566,07	1,29
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	17.214	951.971,76	1,08
Kapitalmärkte			**4.114.312,80**	**4,68**
OVH GROUPE SAS	EUR	605.046	4.114.312,80	4,68

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Medien und interaktive Dienstleistungen			**3.959.510,32**	**4,50**
ALPHABET- A	USD	16.800	2.496.554,81	2,84
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	28.525	1.462.955,51	1,66
Computer und Peripheriegeräte			**554.220,76**	**0,63**
NETWORK APPLIANCE INC	USD	5.008	554.220,76	0,63
Chemische Produkte			**59.790,11**	**0,07**
METABOLIC EXPLORER	EUR	492.505	59.790,11	0,07
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			**12.098.689,44**	**13,75**
AIXTRON SE	EUR	40.045	638.917,98	0,73
NVIDIA CORP	USD	39.004	4.244.116,09	4,82
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	28.476	1.199.947,67	1,36
STMICROELECTRONICS NV	EUR	70.004	1.865.606,60	2,12
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	24.417	3.799.561,30	4,32
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	EUR	69.140	350.539,80	0,40
Dienstleistungen für Fachleute			**882.900,00**	**1,00**
ASSYTEM BRIME	EUR	18.000	882.900,00	1,00
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			**2.293.555,00**	**2,61**
ORANGE	EUR	223.000	2.293.555,00	2,61
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**4.349.513,76**	**4,94**
ARAMIS GROUP SAS	EUR	550.008	3.421.049,76	3,88
ICAPE HOLDING SA	EUR	100.920	928.464,00	1,06
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			**14.235.928,90**	**16,20**
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	39.305	3.555.252,68	4,06
CAPGEMINI SE	EUR	8.870	1.720.336,50	1,96
DATADOG INC - CLASS A	USD	15.000	1.546.436,09	1,76
INDRA SISTEMAS	EUR	63.620	1.049.093,80	1,19
SOPRA STERIA	EUR	13.000	2.449.200,00	2,78
THALES	EUR	9.000	1.282.950,00	1,46
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	14.000	2.632.659,83	2,99
Medizinische Versorgung und sonstige medizinische Dienstleistungen			**662.263,42**	**0,75**
SOPHIA GENETICS SA	USD	203.334	662.263,42	0,75
Technologien im Gesundheitswesen			**3.507.281,18**	**3,99**
DOXIMITY INC-CLASS A	USD	40.000	1.561.578,78	1,78
Equasens	EUR	38.002	1.945.702,40	2,21
Versandhandel			**809.183,28**	**0,92**
TOAST INC-CLASS A	USD	31.900	809.183,28	0,92
Summe			**85.561.666,51**	**97,27**

(*) 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 Anteilsklasse 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)	85.561.666,51
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	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	2.552.332,44
Sonstige Passiva (-)	-149.883,23
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**87.964.115,72**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR	EUR	183.531,244	145,65
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR	EUR	12.594,991	151,24
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR	EUR	23.808,000	134,57
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD	USD	1.200,000	131,55
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR	EUR	459.980,300	121,70

EDR SICAV - TECH IMPACT

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
ANLAGEN NETTO	**0,00**	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**57.186.797,54**	**47.901.332,92**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**55.136.929,49**	**47.901.332,92**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	55.136.929,49	47.901.332,92
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Forderungspapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Handelbare Forderungspapiere	0,00	0,00
Summe Forderungspapiere	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**2.049.868,05**	**0,00**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	2.049.868,05	0,00
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	**0,00**	**0,00**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGEN	**500.776,30**	**9.041,80**
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	500.776,30	9.041,80
FINANZKONTEN	**1.627.069,76**	**1.990.066,62**
Liquide Mittel	1.627.069,76	1.990.066,62
SUMME DER AKTIVA	**59.314.643,60**	**49.900.441,34**

PASSIVA

	29/09/2023	30/09/2022
EIGENKAPITAL		
Kapital	56.750.499,18	41.327.785,39
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Ergebnisvortrag (a)	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	1.943.832,34	8.651.440,95
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	-234.346,66	-198.106,48
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**58.459.984,86**	**49.781.119,86**
** Betrag des Nettovermögens*		
FINANZINSTRUMENTE	**0,00**	**0,00**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
VERBINDLICHKEITEN	**854.658,74**	**119.321,48**
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	854.658,74	119.321,48
FINANZKONTEN	**0,00**	**0,00**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
SUMME DER PASSIVA	**59.314.643,60**	**49.900.441,34**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
SICHERUNGSGESCHÄFTE	0,00	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Engagements	0,00	0,00
SONSTIGE GESCHÄFTE	0,00	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Engagements	0,00	0,00

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	0,00	0,00
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	449.477,92	376.694,88
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Forderungspapieren	0,00	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Finanzterminstrumenten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
SUMME (1)	**449.477,92**	**376.694,88**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzterminstrumente	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	4.488,55	2.591,97
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
SUMME (2)	**4.488,55**	**2.591,97**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**444.989,37**	**374.102,91**
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)	688.498,43	585.031,07
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**-243.509,06**	**-210.928,16**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	9.162,40	12.821,68
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**-234.346,66**	**-198.106,48**

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0013519949 - Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR: Maximaler Kostensatz von 1,05% inkl. aller Steuern.
FR0013488301 - Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0013488285 - Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR: Maximaler Kostensatz von 1,05% inkl. aller Steuern.
FR0013488269 - Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.
FR0013488244 - Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,95% inkl. aller Steuern
FR0050000712 - Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J USD: Maximaler Kostensatz von 1,05% inkl. aller Steuern.
FR0050000704 - Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD: Maximaler Kostensatz von 1,05% inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing" bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provisionen:

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A EUR, CR EUR, I EUR, I USD, J EUR und J USD zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:
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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 seinen Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.
Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.
Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.
Der Referenzzeitraum 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 der Referenzperiode ausbezahlt.

Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision erhoben und die Referenzperiode um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden.
Am Ende einer Referenzperiode von fünf Jahren oder mehr wird die Referenzperiode nicht verlängert, wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse geringer ist als die ihres Referenzindex. Es wird dann eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode beginnt.

Am Ende einer Referenzperiode:
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen (NV) der Aktienklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen (Ziel-NV) positiv ist, wird eine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt. Dieses Nettovermögen wird das neue Referenz-Nettovermögen (Referenz-NV).
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen der Aktienklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen negativ ist, wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt, und:
  - Wenn die Referenzperiode der Aktienklasse weniger als 5 Jahre beträgt, wird diese um ein Jahr verlängert. Das Referenz-Nettovermögen bleibt dann unverändert.
  - Wenn die Referenzperiode 5 Jahre oder länger beträgt, endet die Referenzperiode und das Nettovermögen zum Ende der Referenzperiode wird zum neuen Referenz-Nettovermögen.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J 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 - Tech Impact N EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**49.781.119,86**	**56.264.057,71**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	2.968.175,76	27.370.641,92
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-4.474.039,29	-22.757.932,91
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	3.800.709,81	7.466.539,38
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-1.827.091,69	-2.546.215,17
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	0,00	-4,12
Transaktionskosten	-78.458,63	-155.038,51
Wechselkursdifferenzen	-2.294.336,96	3.664.942,05
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	10.827.415,06	-19.314.942,33
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-3.523.250,74*	*-14.350.665,80*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*14.350.665,80*	*-4.964.276,53*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*0,00*	*0,00*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*0,00*	*0,00*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	0,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	-243.509,06	-210.928,16
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**58.459.984,86**	**49.781.119,86**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**0,00**	**0,00**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.627.069,76	2,78
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	1.627.069,76	2,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 USD		Währung 2 SGD		Währung 3 CAD		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	28.366.320,81	48,52	1.498.647,84	2,56	1.503.201,30	2,57	5.157.818,52	8,82
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	2.049.868,05	3,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	343.467,55	0,59	0,00	0,00	0,00	0,00	68.696,01	0,12
Finanzkonten	892.053,09	1,53	104.599,21	0,18	7.151,82	0,01	605.956,60	1,04
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	753.396,73	1,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	494.098,10
	Coupons und Dividenden in bar	6.678,20
SUMME DER FORDERUNGEN		**500.776,30**
VERBINDLICHKEITEN		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	768.320,90
	Zu zahlende Rücknahmen	13.709,40
	Fixe Verwaltungskosten	72.628,44
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**854.658,74**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**-353.882,44**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	23.197,335	2.562.490,73
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-25.073,447	-2.882.623,40
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.876,112	-320.132,67
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	153.184,584	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.431,786	266.905,03
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.382,259	-363.666,67
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-950,473	-96.761,64
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	12.380,543	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.500,000	138.780,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-7.243,000	-723.731,11
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-5.743,000	-584.951,11
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	18.168,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-839,000	-75.674,17
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-839,000	-75.674,17
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	4.950,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.170,000	-215.553,10
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.170,000	-215.553,10
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	400,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-500,000	-45.323,84
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-500,000	-45.323,84
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	0,00	
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.700,000	-167.467,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.700,000	-167.467,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	379.380,300	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J USD	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	346.044,36
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	29,99
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	16.782,68
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,15
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	2,42
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	23.278,11
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	3,48
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	5.053,84
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,76

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	848,06
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,07
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J USD	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	161,34
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	296.426,83
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	60,07

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			0,00
Finanztermininstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**0,00**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	0,00	0,00
Ergebnis	-234.346,66	-198.106,48
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Summe	**-234.346,66**	**-198.106,48**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-199.412,90	-200.625,60
Summe	**-199.412,90**	**-200.625,60**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-5.206,12	-4.381,32
Summe	**-5.206,12**	**-4.381,32**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-4.941,36	-4.353,92
Summe	**-4.941,36**	**-4.353,92**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-1.179,22	-923,23
Summe	**-1.179,22**	**-923,23**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-112,60	-483,84
Summe	**-112,60**	**-483,84**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	-80,47
Summe	**0,00**	**-80,47**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-23.494,46	12.741,90
Summe	**-23.494,46**	**12.741,90**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	1.943.832,34	8.651.440,95
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00	0,00
Summe	**1.943.832,34**	**8.651.440,95**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	596.241,66	2.648.889,76
Summe	**596.241,66**	**2.648.889,76**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	49.527,50	231.308,06
Summe	**49.527,50**	**231.308,06**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	64.590,73	368.167,44
Summe	**64.590,73**	**368.167,44**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	15.414,56	78.077,81
Summe	**15.414,56**	**78.077,81**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	1.470,33	40.917,03
Summe	**1.470,33**	**40.917,03**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	0,00	6.803,03
Summe	**0,00**	**6.803,03**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	1.216.587,56	5.277.277,82
Summe	**1.216.587,56**	**5.277.277,82**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**5.706.818,22**	**56.264.057,71**	**49.781.119,86**	**58.459.984,86**
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR in EUR				
Nettovermögen	388.929,84	20.889.059,57	15.156.720,39	17.894.507,38
Anzahl Aktien	3.671,867	159.682,318	155.060,696	153.184,584
Nettoinventarwert je Anteil	105,92	130,81	97,74	116,81
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,28	13,07	17,08	3,89
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,49	-1,21	-1,29	-1,30
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR in EUR				
Nettovermögen	106,54	12.835.741,50	1.331.587,93	1.489.751,66
Anzahl Aktien	1,000	96.778,396	13.331,016	12.380,543
Nettoinventarwert je Anteil	106,54	132,63	99,88	120,33
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,32	13,23	17,35	4,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,09	-0,25	-0,32	-0,42
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR in EUR				
Nettovermögen	0,00	1.712.559,55	2.121.026,25	1.943.367,29
Anzahl Aktien	0,00	14.554,000	23.911,000	18.168,000
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	117,66	88,70	106,96
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	11,98	15,39	3,55
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	-0,10	-0,18	-0,27
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD in USD				
Nettovermögen in USD	0,00	4.134.092,63	440.642,52	491.032,24
Anzahl Aktien	0,00	34.608,000	5.789,000	4.950,000
Nettoinventarwert je Anteil in USD	0,00	119,45	76,11	99,19
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	10,79	13,48	3,11
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	-0,03	-0,15	-0,23

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR in EUR				
Nettovermögen	0,00	396.653,49	235.710,80	44.239,15
Anzahl Aktien	0,00	3.260,000	2.570,000	400,000
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	121,67	91,71	110,59
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	12,79	15,92	3,67
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	-0,04	-0,18	-0,28
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J USD				
Nettovermögen in USD	0,00	1.154.433,83	38.393,90	0,00
Anzahl Aktien	0,00	9.580,000	500,000	0,00
Nettoinventarwert je Anteil in USD	0,00	120,50	76,78	0,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	10,92	13,60	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	-0,05	-0,16	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact K EUR in EUR				
Nettovermögen	5.317.781,84	0,00	0,00	0,00
Anzahl Aktien	50.000,000	0,00	0,00	0,00
Nettoinventarwert je Anteil	106,35	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,27	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,08	0,00	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR in EUR				
Nettovermögen	0,00	15.866.838,58	30.447.087,17	36.624.334,50
Anzahl Aktien	0,00	150.000,000	381.080,300	379.380,300
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	105,77	79,89	96,53
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	10,25	13,84	3,20
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	0,09	0,03	-0,06

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
AIXTRON SE	EUR	37.153	1.293.667,46	2,21
SAP SE	EUR	13.967	1.715.426,94	2,94
SUMME DEUTSCHLAND			**3.009.094,40**	**5,15**
BELGIEN				
MATERIALISE NV-ADR	USD	140.987	731.068,36	1,25
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	EUR	64.900	635.371,00	1,09
SUMME BELGIEN			**1.366.439,36**	**2,34**
KANADA				
KINAXIS INC	CAD	12.563	1.344.418,29	2,30
THINKIFIC LABS INC	CAD	103.310	158.783,01	0,27
SUMME KANADA			**1.503.201,30**	**2,57**
CHINA				
GOERTEK INC -A	CNY	166.300	339.346,06	0,58
SUMME CHINA			**339.346,06**	**0,58**
SÜDKOREA				
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	22.890	1.095.892,02	1,88
SUMME SÜDKOREA			**1.095.892,02**	**1,88**
SPANIEN				
INDRA SISTEMAS	EUR	70.330	963.521,00	1,65
SUMME SPANIEN			**963.521,00**	**1,65**
VEREINIGTE STAATEN				
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	27.657	2.783.071,34	4,76
ALPHABET INC-CL A	USD	19.083	2.358.631,76	4,04
DATADOG INC - CLASS A	USD	13.099	1.126.977,96	1,93
DOXIMITY INC-CLASS A	USD	36.900	739.568,36	1,26
GUIDEWIRE SOFTWA	USD	19.282	1.639.083,83	2,81
MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	8.020	1.497.268,67	2,56
MICROSOFT CORP	USD	7.010	2.090.585,60	3,57
NETWORK APPLIANCE INC	USD	39.160	2.806.574,55	4,80
NVIDIA CORP	USD	7.335	3.013.602,50	5,16
STRATEGIC EDUCATION INC	USD	18.819	1.337.548,76	2,29
TERADYNE INC	USD	15.553	1.475.753,84	2,52
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	7.922	1.522.296,01	2,60
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	7.098	1.542.017,45	2,64
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**23.932.980,63**	**40,94**
FINNLAND				
NOKIA OYJ	EUR	428.110	1.527.496,48	2,61
SUMME FINNLAND			**1.527.496,48**	**2,61**
FRANKREICH				
ARAMIS GROUP SAS	EUR	353.338	1.484.019,60	2,54
AXWAY SOFTWARE	EUR	25.270	583.737,00	0,99
ESKER SA	EUR	8.425	1.054.810,00	1,81
EXCLUSIVE NETWORKS SA	EUR	119.016	2.049.455,52	3,51
ICAPE HOLDING SA	EUR	71.290	955.286,00	1,63
METABOLIC EXPLORER	EUR	492.505	246.252,50	0,42

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
OVH GROUPE SAS	EUR	365.657	3.144.650,20	5,38
SOPRA STERIA	EUR	5.878	1.151.500,20	1,97
THALES SA	EUR	3.238	430.977,80	0,74
SUMME FRANKREICH			**11.100.688,82**	**18,99**
KAIMANINSELN				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	17.550	1.437.815,35	2,46
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	19.525	721.007,12	1,23
SUMME KAIMANINSELN			**2.158.822,47**	**3,69**
POLEN				
ALLEGRO.EU SA	PLN	165.250	1.152.620,09	1,97
SUMME POLEN			**1.152.620,09**	**1,97**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AMA CORP PLC	EUR	94.715	8.903,21	0,02
OXFORD NANOPORE TECHNOLO-W/I	GBP	382.700	907.114,60	1,55
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**916.017,81**	**1,57**
SINGAPUR				
KEPPEL DC REIT	SGD	1.041.200	1.498.647,84	2,56
SEA LTD-ADR	USD	5.752	238.772,51	0,41
SUMME SINGAPUR			**1.737.420,35**	**2,97**
SCHWEDEN				
CINT GROUP AB	SEK	192.244	167.633,76	0,28
SUMME SCHWEDEN			**167.633,76**	**0,28**
SCHWEIZ				
SOPHIA GENETICS SA	USD	193.634	466.367,60	0,80
STMICROELECTRONICS NV	EUR	33.326	1.365.866,11	2,34
SUMME SCHWEIZ			**1.832.233,71**	**3,14**
TAIWAN				
MEDIATEK INC	TWD	36.000	774.204,87	1,32
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	USD	18.998	1.559.316,36	2,67
SUMME TAIWAN			**2.333.521,23**	**3,99**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**55.136.929,49**	**94,32**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere			**55.136.929,49**	**94,32**
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder				
LUXEMBURG				
AMUNDI CASH USD -AU- CAP	USD	18.810	2.049.868,05	3,50
SUMME LUXEMBURG			**2.049.868,05**	**3,50**
SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder			**2.049.868,05**	**3,50**
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			**2.049.868,05**	**3,50**
Forderungen			**500.776,30**	**0,86**
Verbindlichkeiten			**-854.658,74**	**-1,46**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Finanzkonten			**1.627.069,76**	**2,78**
Nettovermögen			**58.459.984,86**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact J EUR	EUR	400,000	110,59
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact CR EUR	EUR	12.380,543	120,33
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact N EUR	EUR	379.380,300	96,53
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I EUR	EUR	18.168,000	106,96
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact A EUR	EUR	153.184,584	116,81
Aktienklasse EdR SICAV - Tech Impact I USD	USD	4.950,000	99,19

Teilfonds:

EdR SICAV - GREEN NEW DEAL

43. EIGENSCHAFTEN DES OGA

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 Anteilinhaber 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 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 volatiler 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 Anteilinhaber 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.

44. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Aktualisierung zum 15.12.2023:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der Vorlage BIB PRIIPS.

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten“ heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften (Abschnitt im Prospekt: Tabelle der der SICAV berechneten Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren“ im Prospekt)

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Einfügung der folgenden Hinweise im Abschnitt „Anlagestrategie“, soweit diese fehlten, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern: Anlagebeschränkungen bei Derivaten: „Derivate für ein Engagement außerhalb einer effizienten und marginalen Verwaltung dürfen nur vorübergehend und ausnahmsweise eingesetzt werden.“
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll) hat der Vorstand beschlossen, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei allen Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV, die als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuft sind: Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde für jeden Teilfonds folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar.“

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

Die Performance des Teilfonds blieb im vergangenen Jahr deutlich hinter der des MSCI World Index zurück. Das Portfolio profitierte zunächst im November und Dezember 2023 von der Aussicht auf eine Senkung der Zinsen der Zentralbanken, worauf die Thematik und vor allem der Sektor der Versorgungsunternehmen sehr empfindlich reagieren. Die dann folgende Unterperformance zeigte sich vor allem in den ersten sechs Monaten des Jahres 2024 mit der anhaltenden Inflation und dem Wachstum in den USA. In diesem Umfeld beschloss die US-Notenbank FED schließlich, nicht vor Sommer zu intervenieren. Infolgedessen blieben nicht nur die Zinsen dauerhaft hoch. Auch die politische Untersicherheit (Wahlen in Europa und den USA) und die Schwierigkeiten, Genehmigungen für den Anschluss an das Stromnetz zu erhalten, bremsten die Entwicklung erneuerbarer Energien stark. Mit Ausnahme der Elektrokomponentenhersteller, die von dem Aufschwung der auf KI ausgerichteten Rechenzentren profitierten, wurde die gesamte „grüne" Wertschöpfungskette in Mitleidenschaft gezogen: Investoren, Lieferanten, Installateure, etc.

Negativ zu Buche schlugen das Fehlen der „Glorreichen 7" und auch die Titelauswahl in den Bereichen:
- US-Solarunternehmen: Mit dem Anstieg der Zinsen und den Anschlussschwierigkeiten an das Stromnetz brachen das Wachstum und die Gewinne von Unternehmen wie Shoals, Sunnova oder auch Altus Power ein.
- Produzenten von Biokraftstoffen: Darling und Neste litten unter dem Anstieg der Produktionskapazitäten angesichts der Reduzierung der Quoten in einigen Ländern, um die Kaufkraft zu erhalten; und dies in einem Umfeld sinkender Rohstoffpreise. Die Einführung der ersten regulatorischen Vorschriften im Jahr 2025 in Bezug auf SAF (Sustainable Aviation Fuel, d.h. Biokraftstoff für die Luftfahrt) in Europa dürfte den Gewinnen wieder Auftrieb verleihen.

Andererseits profitierte das Portfolio von Folgendem:
- Die zunehmende Elektrifizierung der Versorgung (Elektroautos, Heizung…) und der Aufschwung im Bereich Künstlicher Intelligenz stimulierten die Nachfrage nach Elektrobauteilen (Transformatoren, Trennschalter, etc.) stark. Die hohen Investitionen in Netze und energieintensive Rechenzentren kamen Akteuren wie nVent, Schneider oder Prysmian zugute, deren Kurse anzogen.
- Die Hersteller von Baumaterial (Saint-Gobain, Owens Corning, West Fraser) konnten ihre Margen aufrecht halten und dank Renovierungen die Rezession ihrer Branche eindämmen. Mit der Lockerung der Zinsen scheint der Tiefpunkt im Neubau überwunden und die Nachfrage erholt sich.

Vor den US-Wahlen konnte das Branchenrisiko durch eine Diversifizierung des Portfolios gemindert werden. Unseres Erachtens ist die Begeisterung über die auf KI ausgerichteten Aktien kurzfristig sicherlich übertrieben und der Versorgungsbereich dürfte konjunkturunabhängig einen Aufschwung erleben. Letzterer verzeichnet attraktive Bewertungen, vor allem der Bereich erneuerbarer Energien. Dennoch bleiben wir bei den noch nicht ausgereiften grünen Energien (grüner Wasserstoff, Elektroautos) vorsichtig. Der Teilfonds ist nach wie vor in drei Schwerpunktbereichen engagiert: zunehmende Investitionen in den Stromnetzen, Thematik der Wasserwirtschaft und Abfallkreislauf.

Anfang des Jahres 2024 haben wir daher Veolia und Xylem aufgenommen, zwei größere Akteure der Wasserwirtschaft und -aufbereitung. Sie sind sowohl für Gemeinden als auch für die Industrie tätig. Mit der Verknappung dieser Ressource und den zahlreichen Problemen der Wasserverschmutzung (PFAS...) spielen diese Akteure eine bedeutende Rolle. Man bedenke, dass immer noch 30 % des Wassers ungebraucht in der Kanalisation „verschwindet" und fast 70 % des Abwassers in den Industrieländern nicht aufbereitet wird. Diese Käufe wurden mit der Verringerung unseres Engagements in Clean Tech-Aktien finanziert (Sonnen-, Wind-, Wasserkraft) Der starke Rückgang der Nachfrage im US-Solarbereich infolge des Zinsanstiegs führte zu hohen Güterbeständen und wirkte sich auf die Preise aus. Infolgedessen haben wir Shoals und Longi abgestoßen.

In diesem schwierigen Umfeld anhaltend hoher Zinsen haben wir im Bereich der Versorgungsunternehmen die Entwickler/Hersteller von „grüner" Energie, OPDEnergy und EDP Renovaveis, zugunsten von Netzbetreibern mit einem eher defensiven Profil verringert. Wir haben in die Stromverteilungsnetze in Deutschland (Eon) und in den USA (Exelon) investiert, um von den steigenden Investitionen im Rahmen des Energiewandels und der Entwicklung von Rechenzentren in Zusammenhang mit KI zu profitieren. Nach dem Grid Action Plan der Europäischen Kommission dürfte die Stromnachfrage bis 2030 um 60 % steigen und Investitionen von rund 584 Mrd. Euro nach sich ziehen.

In der letzten Zeit haben wir neben der Position in dem Batteriehersteller CATL unser Engagement in Elektroautos (April) und in Ladeausrüstungen (Alfen) veräußert. Die Nachfrage nach Elektrofahrzeugen ist stark zurückgegangen und die Konkurrenz seitens neuer chinesischer Akteure deutet auf einen besonders heftigen Preiskrieg für die Industrie und die westlichen Akteure hin. Wir halten uns aus dieser Entwicklung heraus.

Ende Sommer haben wir schließlich eine Position in WSP Global eröffnet, einem der führenden Beratungsunternehmen im Bereich Umwelt und Infrastruktur. Indirekt bauen wir unser Engagement in den Bereichen Wasser-, Netz- und Abfallwirtschaft aus, von deren Wachstum wir überzeugt sind. Tatsächlich spielt die Gruppe eine Schlüsselrolle im Vorfeld der Entscheidungen über die Durchführung von Projekten im Bereich Engineering, Sicherheit, Umwelt und Biodiversität. Diese Dienstleistungen werden für künftige Entwicklungen immer wichtiger und unabdingbar.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A CHF eine Performance von -0,27 % und ihr Referenzindex erreichte +22,11 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von +2,59 % und ihr Referenzindex erreichte +25,63 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A USD eine Performance von +8,15 % und ihr Referenzindex erreichte +32,43 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR EUR eine Performance von +3,37 % und ihr Referenzindex erreichte +25,63 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR USD eine Performance von +8,97 % und ihr Referenzindex erreichte +32,43 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR eine Performance von +3,47 % und ihr Referenzindex erreichte +25,63 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I USD eine Performance von +9,05 % und ihr Referenzindex erreichte +32,43 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse J EUR eine Performance von +3,46 % und ihr Referenzindex erreichte +25,63 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse K EUR eine Performance von +3,30 % und ihr Referenzindex erreichte +25,63 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse R EUR eine Performance von +2,23 % und ihr Referenzindex erreichte +25,63 %.

Die auf CHF lautenden Aktienklassen B, I und J wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
Die auf EUR lautenden Aktienklassen B und KD wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
Die auf USD lautenden Aktienklassen B und J wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse CRD wurde aufgelöst.
Die auf USD lautende Aktienklasse CRD wurde aufgelöst.

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

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
CHART INDUSTRIES INC	2.380.543,11	2.848.687,41
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM BH	2.565.466,01	2.602.352,24
NEXTERA ENERGY GROUP	2.227.488,61	2.700.802,43
WASTE MANAGEMENT INC	182.882,09	4.575.797,00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2.836.282,00	1.877.458,08
SIG COMBIBLOC GROUP	1.661.488,60	1.974.923,73
DANAHER CORP		3.281.212,99
SPIE SA	48.320,00	3.055.974,25
NEXANS SA	130.750,00	2.937.911,57
REXEL	1.371.867,00	1.496.695,80

46. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: Entfällt.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	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	

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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-MECHANISMUS
Während des Finanzjahres wurde der Swing Pricing-Mechanismus für diesen Teilfonds ausgelöst.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

47. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Sachanlagen netto	
Finanzwerte	
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	**25.382.994,31**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	**25.393.582,01**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**17.661,19**
Finanzkonten	**135.581,67**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**153.242,86**
Summe der Aktiva I + II	**25.546.824,87**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	24.731.086,76
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	0,26
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	663.163,67
Eigenkapital I	**25.394.250,69**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**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	152.574,18
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**152.574,18**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**25.546.824,87**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	736.099,71
Erträge aus Anleihen	
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanzterminstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	5.364,16
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**741.463,87**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-3.861,12
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-3.861,12**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**737.602,75**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-763.714,16
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-763.714,16**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**-26.111,41**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**-9.245,64**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**-35.357,05**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	-6.220.690,58
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-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)	**-6.491.488,59**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**3.290.787,70**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**-3.200.700,89**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	7.697.707,59
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-4.475,61
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**7.693.231,98**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**-3.794.010,37**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Nettovermögen in EUR	**5.049.180,34**	**74.862.192,94**	**95.638.315,72**	**82.519.617,47**	**25.394.250,69**
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
Anzahl Aktien		24.110,000	20.100,000	26.930,000	19.830,000
Nettoinventarwert je Anteil in CHF		101,92	80,83	80,04	79,82
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		0,92	1,47	-1,48	-10,69
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		-0,27	-0,55	-0,67	-0,35
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR in EUR					
Nettovermögen	457.866,33	28.685.049,89	19.130.500,93	18.283.567,50	13.894.416,10
Anzahl Aktien	4.555,725	233.381,672	175.000,285	169.664,751	125.677,354
Nettoinventarwert je Anteil	100,50	122,91	109,31	107,76	110,55
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,17	3,39	1,92	-1,93	-13,95
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,50	-1,36	-0,72	-0,88	-0,45
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
Anzahl Aktien		18.407,431	19.230,847	16.992,319	12.969,373
Nettoinventarwert je Anteil in USD		103,10	77,49	82,55	89,28
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		1,11	1,39	-1,39	-10,09
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		-0,23	-0,52	-0,63	-0,33

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
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 Anteil		106,59	95,61	94,69	
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil		1,13			
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste			2,80	-1,68	
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil			0,28		
Steuerguthaben je Anteil					
Thesaurierung je Anteil 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 Anteil in USD		101,38			
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil in EUR		0,93			
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		-0,21			
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR in EUR					
Nettovermögen	100,68	15.608.022,11	21.111.628,06	17.184.473,55	950.291,38
Anzahl Aktien	1,000	125.799,165	189.916,001	155.650,227	8.327,046
Nettoinventarwert je Anteil	100,68	124,07	111,16	110,40	114,12
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,15	3,41	1,94	-1,95	-14,35
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,33	-0,49	0,18	-0,02	0,36

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
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
Anzahl Aktien		37.901,406	38.556,429	32.377,227	16.315,000
Nettoinventarwert je Anteil in USD		100,09	75,80	81,36	88,66
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		0,86	1,35	-1,35	-9,99
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		0,03	0,12	-0,01	0,25
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
Anzahl Aktien		172.331,808	392.933,688	318.645,536	54.486,979
Nettoinventarwert je Anteil		112,56	100,96	100,37	103,85
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		2,36	1,76	-1,77	-13,05
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		-0,01	0,28	0,08	0,43
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD in USD					
Nettovermögen in USD			7.627.080,31	8.347.774,99	882.437,20
Anzahl Aktien			106.086,000	108.065,116	10.476,000
Nettoinventarwert je Anteil in USD			71,89	77,24	84,23
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR			1,10	-1,28	-9,49
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR			0,01	0,05	0,31

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR in EUR					
Nettovermögen			856.820,08	391.931,73	7.023,32
Anzahl Aktien			10.012,023	4.615,000	80,000
Nettoinventarwert je Anteil			85,57	84,92	87,79
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste			1,28	-1,50	-11,03
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil			0,16	0,07	0,36
Steuerguthaben je Anteil				0,04	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR in EUR					
Nettovermögen	5.049.180,34	3.518.502,63	556.348,52	463.418,08	241,40
Anzahl Aktien	50.000,000	28.162,364	4.972,229	4.172,229	2,104
Nettoinventarwert je Anteil	100,98	124,93	111,89	111,07	114,73
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,17	3,43	1,96	-1,96	-14,40
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,03	-0,10	0,12	-0,08	0,26
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR in EUR					
Nettovermögen		167.203,71	142.475,87	97.904,64	77.748,09
Anzahl Aktien		1.548,338	1.488,767	1.041,424	808,901
Nettoinventarwert je Anteil		107,98	95,70	94,01	96,11
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		1,34	1,69	-1,69	-12,14
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		-0,49	-1,01	-1,11	-0,73

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen" erfasst.
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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR0013428919 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF: Maximaler Kostensatz von 1,70% inkl. aller Steuern.
FR0013429081 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0013429008 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,95% inkl. aller Steuern.
FR0013429107 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR: Maximaler Kostensatz von 1,00% inkl. aller Steuern.
FR0013429057 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.

FR0013429040 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.

FR0013428992 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD: Maximaler Kostensatz von 0,95% inkl. aller Steuern.
FR0013428984 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,95% inkl. aller Steuern.
FR0013428935 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD: Maximaler Kostensatz von 1,70% inkl. aller Steuern.
FR0013428927 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,70% inkl. aller Steuern.
FR0050000068 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR: Maximaler Kostensatz von 2,05% inkl. aller Steuern.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision:

Erfolgsabhängige Provisionen können für die Aktienklassen A CHF, A EUR, A USD, CR EUR, CR USD, I EUR, I USD, J EUR und R EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden 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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 Anteile 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 Anteilsklasse 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 <u>weniger</u> als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:
***1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung** des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:*
a) <u>Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode</u>: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.
b) <u>Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode:</u> 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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

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 I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R 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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**82.519.617,47**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	11.655.138,27
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-69.955.967,98
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	-26.111,41
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-6.491.488,59
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	7.693.231,98
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-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)	**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	-7.100,000	-580.311,57
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-7.100,000	-580.311,57
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	19.830,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	39.819,165	4.342.797,58
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-83.806,562	-9.084.557,36
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-43.987,397	-4.741.759,78
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	125.677,354	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	6,054	486,88
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-4.029,000	-319.302,43
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-4.022,946	-318.815,55
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	12.969,373	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.000,000	-193.640,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.000,000	-193.640,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien		
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	37.204,082	4.239.104,09
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-184.527,263	-20.539.147,64
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-147.323,181	-16.300.043,55
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	8.327,046	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-16.062,227	-1.241.637,92
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-16.062,227	-1.241.637,92
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	16.315,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	30.049,865	2.971.577,84
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-294.208,422	-29.820.488,46
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-264.158,557	-26.848.910,62
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	54.486,979	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.382,884	101.171,88
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-98.972,000	-7.293.798,67
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-97.589,116	-7.192.626,79
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	10.476,000	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-4.535,000	-391.933,45
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-4.535,000	-391.933,45
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	80,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-4.170,125	-468.449,25
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-4.170,125	-468.449,25
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2,104	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-232,523	-22.701,23
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-232,523	-22.701,23
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	808,901	

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 CRD EUR 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	
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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0013428919	EdR SICAV - Green New Deal A CHF	C	CHF	1.582.854,84	19.830,000	79,82
FR0013428927	EdR SICAV - Green New Deal A EUR	C	EUR	13.894.416,10	125.677,354	110,55
FR0013428935	EdR SICAV - Green New Deal A USD	C	USD	1.157.952,35	12.969,373	89,28
FR0013428984	EdR SICAV - Green New Deal CR EUR	C	EUR	950.291,38	8.327,046	114,12
FR0013428992	EdR SICAV - Green New Deal CR USD	C	USD	1.446.522,35	16.315,000	88,66
FR0013429040	EdR SICAV - Green New Deal I EUR	C	EUR	5.658.902,71	54.486,979	103,85
FR0013429057	EdR SICAV - Green New Deal I USD	C	USD	882.437,20	10.476,000	84,23
FR0013429081	EdR SICAV - Green New Deal J EUR	A	EUR	7.023,32	80,000	87,79
FR0013429107	EdR SICAV - Green New Deal K EUR	C	EUR	241,40	2,104	114,73
FR0050000068	EdR SICAV - Green New Deal R EUR	C	EUR	77.748,09	808,901	96,11

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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1	Land 2	Land 3	Land 4	Land 5
		VEREINIGTE STAATEN	FRANKREICH	VEREINIGTES KÖNIGREICH	CHINA	KANADA
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	25.382,99	7.216,90	6.204,18	2.387,66	1.506,51	1.392,44
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	**25.382,99**					

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

Beträge in TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	135,58				135,58
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					**135,58**

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

Beträge in TEUR	[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	135,58						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**135,58**						

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 USD +/-	Währung 2 CAD +/-	Währung 3 HKD +/-	Währung 4 CNY +/-	Währung N Andere Währungen +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	9.195,64	1.392,44	1.082,62	900,72	2.866,15
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	1,08	0,50			10,34
Finanzkonten	31,97	30,26	11,59		33,38
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	**9.228,69**	**1.423,20**	**1.094,21**	**900,72**	**2.909,87**

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	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			

(*) 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 TEUR)	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	30/09/2024
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	5.738,04
	Coupons und Dividenden in bar	11.923,15
Summe der Forderungen		**17.661,19**
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	57.803,25
	Zu zahlende Rücknahmen	26.426,36
	Fixe Verwaltungskosten	68.344,57
Summe Verbindlichkeiten		**152.574,18**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**-134.912,99**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	35.318,71
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	303.215,05
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	21.801,92
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.069,42
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	125.937,62
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	18.369,13
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	206.061,89
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	44.679,42
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.498,61
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.824,71
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,15
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.937,68
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
Aktien Anleihen Handelbare Forderungspapiere OGA			10.587,70
	FR0013250578	EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM BH	10.587,70
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**10.587,70**

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**-35.357,05**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**-35.357,05**
Ergebnisvortrag	0,26
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**-35.356,79**

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**-6.976,93**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-6.976,93**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-6.976,93**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-6.976,93
Summe	**-6.976,93**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**-57.655,49**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-57.655,49**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-57.655,49**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-57.655,49
Summe	**-57.655,49**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**-4.305,52**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-4.305,52**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-4.305,52**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-4.305,52
Summe	**-4.305,52**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**3.042,76**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**3.042,76**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**3.042,76**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	3.042,76
Summe	**3.042,76**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**4.150,12**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**4.150,12**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**4.150,12**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	4.150,12
Summe	**4.150,12**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	
Summe	
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**23.644,51**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**23.644,51**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**23.644,51**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	23.644,51
Summe	**23.644,51**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**3.304,53**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**3.304,53**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**3.304,53**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	3.304,53
Summe	**3.304,53**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**29,21**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**29,21**
Ergebnisvortrag	0,26
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**29,47**
Verwendung:	
Ausschüttung	28,80
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	0,67
Thesaurierung	
Summe	**29,47**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	80,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,36
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	12,21

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**0,55**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**0,55**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**0,55**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	0,55
Summe	**0,55**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**-590,79**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-590,79**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-590,79**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-590,79
Summe	**-590,79**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-3.200.700,89**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-3.200.700,89**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-3.200.700,89**

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-212.174,57**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-212.174,57**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-212.174,57**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-212.174,57
Summe	**-212.174,57**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-1.753.416,36**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-1.753.416,36**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-1.753.416,36**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-1.753.416,36
Summe	**-1.753.416,36**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-130.932,36**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-130.932,36**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-130.932,36**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-130.932,36
Summe	**-130.932,36**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-119.527,17**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-119.527,17**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-119.527,17**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-119.527,17
Summe	**-119.527,17**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-163.019,29**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-163.019,29**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-163.019,29**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-163.019,29
Summe	**-163.019,29**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-711.472,40**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-711.472,40**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-711.472,40**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-711.472,40
Summe	**-711.472,40**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-99.419,04**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-99.419,04**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-99.419,04**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-99.419,04
Summe	**-99.419,04**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-883,15**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-883,15**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-883,15**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-883,15
Summe	**-883,15**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR

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

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-9.826,25**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-9.826,25**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-9.826,25**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-9.826,25
Summe	**-9.826,25**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	28,80	EUR	0,36	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	**28,80**	**EUR**	**0,36**	**EUR**

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			**25.382.994,31**	**99,96**
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**25.382.994,31**	**99,96**
Versicherungen			**794.190,00**	**3,13**
AXA	EUR	23.000	794.190,00	3,13
Automobilbau			**605.797,74**	**2,39**
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	380.000	605.797,74	2,39
Gebrauchsgüter			**476.819,43**	**1,88**
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	35.000	476.819,43	1,88
Bau- und Ingenieurwesen			**1.901.030,80**	**7,49**
EIFFAGE	EUR	7.000	606.480,00	2,39
QUANTA SERVICES INC	USD	1.700	454.150,80	1,79
WAGA ENERGY SA	EUR	55.000	840.400,00	3,31
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			**876.401,00**	**3,45**
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	4.500	589.651,00	2,32
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA	EUR	25.000	286.750,00	1,13
Elektrizität			**1.373.336,95**	**5,41**
ENEL SPA	EUR	80.000	574.000,00	2,26
EXELON CORP	USD	22.000	799.336,95	3,15
Verpackung und Konditionierung			**773.620,72**	**3,05**
CROWN HOLDINGS	USD	9.005	773.620,72	3,05
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			**1.085.598,20**	**4,27**
GRENERGY RENOVABLES SA	EUR	16.000	609.600,00	2,40
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	24.000	475.998,20	1,87
Elektrische Ausrüstungen			**3.282.335,78**	**12,91**
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	28.000	900.715,80	3,55
NVENT ELECTRIC PLC	USD	16.500	1.038.743,78	4,07
PRYSMIAN SPA	EUR	9.000	586.800,00	2,31
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.201	756.076,20	2,98
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**857.637,20**	**3,38**
SPIE SA	EUR	25.004	857.637,20	3,38
Software			**2.137.132,72**	**8,42**
AUTODESK	USD	3.200	789.871,42	3,12
CHART INDUSTRIES INC	USD	1.500	166.847,36	0,66
WSP GLOBAL INC	CAD	2.700	430.280,88	1,69
XYLEM	USD	6.200	750.133,06	2,95
Software und Internetdienstleistungen			**497.719,64**	**1,96**
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	9.000	497.719,64	1,96
Geräte			**701.152,48**	**2,76**
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	35.000	701.152,48	2,76

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Kapitalmärkte			**855.484,85**	**3,37**
AMALGAMATED FINANCIAL CORP	USD	5.000	140.540,30	0,55
IMPAX ASSET MANAGEMENT GROUP	GBP	90.009	408.910,55	1,61
OVH GROUPE SAS	EUR	45.005	306.034,00	1,21
Papier und Holzindustrie			**436.975,63**	**1,72**
WEST FRASER TIMBER	CAD	5.000	436.975,63	1,72
Öl und Gas			**456.700,86**	**1,80**
NESTE OYJ	EUR	26.202	456.700,86	1,80
Nahrungsmittel			**499.439,99**	**1,97**
DARLING INGREDIENTS INC	USD	15.000	499.439,99	1,97
Chemische Produkte			**940.004,48**	**3,70**
LINDE PLC	USD	2.200	940.004,48	3,70
Produkte für die Bauindustrie			**2.077.168,28**	**8,18**
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	120.000	590.400,42	2,32
OWENS CORNING	USD	3.200	506.127,86	1,99
SAINT-GOBAIN	EUR	12.000	980.640,00	3,87
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			**559.650,00**	**2,20**
STMICROELECTRONICS NV	EUR	21.000	559.650,00	2,20
Versorgungsdienstleistungen			**1.730.470,00**	**6,81**
E.ON AG NOM.	EUR	50.000	667.750,00	2,63
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	36.000	1.062.720,00	4,18
Unternehmensdienstleistungen			**651.046,10**	**2,56**
WASTE MANAGEMENT INC	USD	3.500	651.046,10	2,56
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			**689.677,64**	**2,72**
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	750.000	689.677,64	2,72
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**598.417,28**	**2,36**
ALTUS POWER INC	USD	210.020	598.417,28	2,36
Straßen- und Schienenverkehr			**525.186,54**	**2,07**
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	5.000	525.186,54	2,07
OGA-WERTPAPIERE			**10.587,70**	**0,04**
OGAW			**10.587,70**	**0,04**
Gemeinsame Anlagen			**10.587,70**	**0,04**
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM BH	USD	100	10.587,70	0,04
Summe			**25.393.582,01**	**100,00**

(*) 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 Anteilsklasse 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)	25.393.582,01
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 (+)	153.242,86
Sonstige Passiva (-)	-152.574,18
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**25.394.250,69**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF	CHF	19.830,000	79,82
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR	EUR	125.677,354	110,55
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD	USD	12.969,373	89,28
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR	EUR	8.327,046	114,12
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD	USD	16.315,000	88,66
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR	EUR	54.486,979	103,85
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD	USD	10.476,000	84,23
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR	EUR	80,000	87,79
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR	EUR	2,104	114,73
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR	EUR	808,901	96,11

EDR SICAV GREEN NEW DEAL

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
ANLAGEN NETTO	**0,00**	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**81.614.893,71**	**93.743.766,09**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**81.614.893,71**	**93.743.766,09**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	81.614.893,71	93.743.766,09
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Forderungspapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Handelbare Forderungspapiere	0,00	0,00
Summe Forderungspapiere	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**0,00**	**0,00**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	0,00	0,00
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	**0,00**	**0,00**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGEN	**372.167,65**	**105.243,76**
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	372.167,65	105.243,76
FINANZKONTEN	**1.101.531,28**	**2.018.770,67**
Liquide Mittel	1.101.531,28	2.018.770,67
SUMME DER AKTIVA	**83.088.592,64**	**95.867.780,52**

PASSIVA

	29/09/2023	30/09/2022
EIGENKAPITAL		
Kapital	84.134.380,83	93.977.004,70
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	2.273,02
Ergebnisvortrag (a)	18,31	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	-1.463.187,81	1.655.263,56
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	-151.593,86	3.774,44
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**82.519.617,47**	**95.638.315,72**
** Betrag des Nettovermögens*		
FINANZINSTRUMENTE	**0,00**	**0,00**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
VERBINDLICHKEITEN	**568.975,17**	**229.464,80**
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	568.975,17	229.464,80
FINANZKONTEN	**0,00**	**0,00**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
SUMME DER PASSIVA	**83.088.592,64**	**95.867.780,52**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
SICHERUNGSGESCHÄFTE	0,00	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Engagements	0,00	0,00
SONSTIGE GESCHÄFTE	0,00	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Engagements	0,00	0,00

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	0,00	0,00
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	1.053.918,10	1.235.561,66
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Forderungspapieren	0,00	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Finanzterminstrumenten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
SUMME (1)	**1.053.918,10**	**1.235.561,66**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzterminstrumente	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	3.306,57	5.961,43
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
SUMME (2)	**3.306,57**	**5.961,43**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**1.050.611,53**	**1.229.600,23**
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)	1.211.436,90	1.240.049,37
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**-160.825,37**	**-10.449,14**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	9.231,51	14.223,58
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**-151.593,86**	**3.774,44**

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0013428919 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF: Maximaler Kostensatz von 1,85% inkl. aller Steuern.
FR0013429081 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0013429008 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0013429107 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR: Maximaler Kostensatz von 1,15 % inkl. aller Steuern.
FR0013429057 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD: Maximaler Kostensatz von 1% inkl. aller Steuern,
FR0013429040 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR: Maximaler Kostensatz von 1% inkl. aller Steuern,
FR0013428992 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0013428984 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0013428935 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD: Maximaler Kostensatz von 1,85% inkl. aller Steuern.
FR0013428927 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,85% inkl. aller Steuern.
FR0050000068 - Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR: Maximaler Kostensatz von 2,20% inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision:

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A CHF, A EUR, A USD, CRD EUR, CR EUR, CR USD, I EUR, I USD, J EUR und R EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:
Referenzindex: MSCI World Index (mit Wiederanlage der Dividenden), der für auf Euro lautende Anteile in Euro, die auf US-Dollar lautenden Anteile in US-Dollar und die auf Schweizer Franken lautenden Anteile in CHF ausgedrückt wird.

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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 seinen Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.
Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.
Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.
Die Referenzperioden enden mit dem letzten Nettoinventarwert Ende September.
Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.
Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird.
Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision erhoben und die Referenzperiode um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden.
Am Ende einer Referenzperiode von fünf Jahren oder mehr wird die Referenzperiode nicht verlängert, wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse geringer ist als die ihres Referenzindex. Es wird dann eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode beginnt.

Am Ende einer Referenzperiode:
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen (NV) der Aktienklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen (Ziel-NV) positiv ist, wird eine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt. Dieses Nettovermögen wird das neue Referenz-Nettovermögen (Referenz-NV).
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen der Aktienklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen negativ ist, wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt, und:
  - Wenn die Referenzperiode der Aktienklasse weniger als 5 Jahre beträgt, wird diese um ein Jahr verlängert. Das Referenz-Nettovermögen bleibt dann unverändert.
  - Wenn die Referenzperiode 5 Jahre oder länger beträgt, endet die Referenzperiode und das Nettovermögen zum Ende der Referenzperiode wird zum neuen Referenz-Nettovermögen.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR	Ausschüttung	Thesaurierung (vollständig oder teilweise) oder Ausschüttung (vollständig oder teilweise) oder Wiederanlage (vollständig oder teilweise) auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR	Ausschüttung	Thesaurierung (vollständig oder teilweise) oder Ausschüttung (vollständig oder teilweise) oder Wiederanlage (vollständig oder teilweise) auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**95.638.315,72**	**74.862.192,94**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	19.808.315,13	78.687.871,77
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-32.678.958,30	-44.449.428,24
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	7.293.777,52	4.711.212,82
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-9.939.910,08	-5.321.389,64
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Transaktionskosten	-267.389,81	-263.789,17
Wechselkursdifferenzen	-5.823.261,96	8.914.249,25
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	8.650.997,02	-21.492.154,87
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-9.150.706,24*	*-17.801.703,26*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*17.801.703,26*	*-3.690.451,61*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*0,00*	*0,00*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*0,00*	*0,00*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	-1.442,40	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	-160.825,37	-10.449,14
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**82.519.617,47**	**95.638.315,72**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**0,00**	**0,00**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.101.531,28	1,33
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	1.101.531,28	1,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 USD		Währung 2 CNY		Währung 3 JPY		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	37.781.533,62	45,78	3.721.951,17	4,51	2.856.015,26	3,46	7.803.850,10	9,46
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	3.862,58	0,00	0,00	0,00	24.357,56	0,03	79.240,79	0,10
Finanzkonten	463.212,16	0,56	0,00	0,00	94.182,37	0,11	326.581,96	0,40
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	507,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	503,46	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	241.434,60
	Noch zu empfangende Zeichnungen	75.341,92
	Coupons und Dividenden in bar	55.391,13
SUMME DER FORDERUNGEN		**372.167,65**
VERBINDLICHKEITEN		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	195.264,69
	Zu zahlende Rücknahmen	263.831,91
	Fixe Verwaltungskosten	109.878,57
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**568.975,17**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**-196.807,52**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	8.330,000	726.198,26
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.500,000	-127.377,99
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	6.830,000	598.820,27
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	26.930,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	33.674,123	3.886.794,43
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-39.009,657	-4.440.781,52
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-5.335,534	-553.987,09
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	169.664,751	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	406,063	33.915,04
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.644,591	-214.955,99
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.238,528	-181.040,95
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	16.992,319	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00	0,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.000,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	34.688,388	4.070.114,71
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-68.954,162	-8.005.817,70
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-34.265,774	-3.935.702,99
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	155.650,227	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6.179,202	-507.654,58
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-6.179,202	-507.654,58
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	32.377,227	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	72.504,846	7.626.177,95
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-146.792,998	-15.511.416,49
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-74.288,152	-7.885.238,54
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	318.645,536	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	43.540,116	3.423.907,77
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-41.561,000	-3.203.124,28
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.979,116	220.783,49
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	108.065,116	

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	230,000	21.188,90
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.627,023	-506.118,68
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-5.397,023	-484.929,78
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	4.615,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-800,000	-96.032,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-800,000	-96.032,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	4.172,229	
Aktienklasse EDR SICAV GREEN NEW DEAL B CHF		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	150,000	15.018,02
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-150,000	-15.204,07
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00	-186,05
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	0,00	
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	48,082	5.000,05
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-495,425	-50.475,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-447,343	-45.474,95
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.041,424	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
Aktienklasse EDR SICAV GREEN NEW DEAL B CHF	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	41.494,10
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	377.410,78
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	27.138,47
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	2.197,17
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	230.886,50
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	31.499,31
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	396.960,59
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	89.724,55
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	5.288,08
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	5.955,31
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,15
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EDR SICAV GREEN NEW DEAL B CHF	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	4,63
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	2.877,41
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			0,00
Finanztermininstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**0,00**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	18,31	0,00
Ergebnis	-151.593,86	3.774,44
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Summe	**-151.575,55**	**3.774,44**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-18.189,62	-11.240,45
Summe	**-18.189,62**	**-11.240,45**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-149.426,46	-127.593,42
Summe	**-149.426,46**	**-127.593,42**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-10.829,34	-10.180,73
Summe	**-10.829,34**	**-10.180,73**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	560,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	1,60
Thesaurierung	-43,36	0,00
Summe	**-43,36**	**561,60**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	2.000,000	2.000,000
Ausschüttung je Anteil	0,00	0,28
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**301,60**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-4.012,11	34.641,70
Summe	**-4.012,11**	**34.641,70**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-581,03	4.855,03
Summe	**-581,03**	**4.855,03**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	26.246,75	110.520,88
Summe	**26.246,75**	**110.520,88**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	6.439,52	1.447,14
Summe	**6.439,52**	**1.447,14**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	323,05	1.601,92
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	14,63	36,21
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**337,68**	**1.638,13**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	4.615,000	10.012,023
Ausschüttung je Anteil	0,07	0,16
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**463,25**	**1.351,29**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-352,66	634,39
Summe	**-352,66**	**634,39**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-1.164,92	-1.509,83
Summe	**-1.164,92**	**-1.509,83**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00	2.273,02
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	-1.463.187,81	1.655.263,56
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00	0,00
Summe	**-1.463.187,81**	**1.657.536,58**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-39.952,04	29.709,46
Summe	**-39.952,04**	**29.709,46**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-328.201,07	337.534,46
Summe	**-328.201,07**	**337.534,46**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-23.785,51	26.815,36
Summe	**-23.785,51**	**26.815,36**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-3.372,25	5.613,42
Summe	**-3.372,25**	**5.613,42**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-303.737,33	369.479,45
Summe	**-303.737,33**	**369.479,45**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-43.981,89	52.173,30
Summe	**-43.981,89**	**52.173,30**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-564.176,00	693.924,23
Summe	**-564.176,00**	**693.924,23**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-139.066,48	117.135,99
Summe	**-139.066,48**	**117.135,99**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-6.945,51	12.880,57
Summe	**-6.945,51**	**12.880,57**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-8.199,62	9.747,01
Summe	**-8.199,62**	**9.747,01**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-1.770,11	2.523,33
Summe	**-1.770,11**	**2.523,33**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**5.049.180,34**	**74.862.192,94**	**95.638.315,72**	**82.519.617,47**
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF in CHF				
Nettovermögen in CHF	0,00	2.457.426,26	1.624.817,81	2.155.643,63
Anzahl Aktien	0,00	24.110,000	20.100,000	26.930,000
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	0,00	101,92	80,83	80,04
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	0,92	1,47	-1,48
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	-0,27	-0,55	-0,67
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR in EUR				
Nettovermögen	457.866,33	28.685.049,89	19.130.500,93	18.283.567,50
Anzahl Aktien	4.555,725	233.381,672	175.000,285	169.664,751
Nettoinventarwert je Anteil	100,50	122,91	109,31	107,76
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,17	3,39	1,92	-1,93
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,50	-1,36	-0,72	-0,88
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD in USD				
Nettovermögen in USD	0,00	1.897.969,06	1.490.277,99	1.402.881,74
Anzahl Aktien	0,00	18.407,431	19.230,847	16.992,319
Nettoinventarwert je Anteil in USD	0,00	103,10	77,49	82,55
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	1,11	1,39	-1,39
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	-0,23	-0,52	-0,63
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR in EUR				
Nettovermögen	0,00	213.196,13	191.239,82	189.395,10
Anzahl Aktien	0,00	2.000,000	2.000,000	2.000,000
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	106,59	95,61	94,69
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil	0,00	1,13	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	0,00	2,80	-1,68
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,00	0,00	0,28	0,00
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	-0,26	0,00	-0,02

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD USD in USD				
Nettovermögen in USD	0,00	101.384,88	0,00	0,00
Anzahl Aktien	0,00	1.000,000	0,00	0,00
Nettoinventarwert je Anteil in USD	0,00	101,38	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil in EUR	0,00	0,93	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	-0,21	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR in EUR				
Nettovermögen	100,68	15.608.022,11	21.111.628,06	17.184.473,55
Anzahl Aktien	1,000	125.799,165	189.916,001	155.650,227
Nettoinventarwert je Anteil	100,68	124,07	111,16	110,40
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,15	3,41	1,94	-1,95
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,33	-0,49	0,18	-0,02
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD in USD				
Nettovermögen in USD	0,00	3.793.868,28	2.922.888,34	2.634.530,13
Anzahl Aktien	0,00	37.901,406	38.556,429	32.377,227
Nettoinventarwert je Anteil in USD	0,00	100,09	75,80	81,36
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	0,86	1,35	-1,35
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	0,03	0,12	-0,01
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR in EUR				
Nettovermögen	0,00	19.398.457,21	39.673.801,03	31.985.353,58
Anzahl Aktien	0,00	172.331,808	392.933,688	318.645,536
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	112,56	100,96	100,37
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	2,36	1,76	-1,77
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	-0,01	0,28	0,08
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD in USD				
Nettovermögen in USD	0,00	0,00	7.627.080,31	8.347.774,99
Anzahl Aktien	0,00	0,00	106.086,000	108.065,116
Nettoinventarwert je Anteil in USD	0,00	0,00	71,89	77,24
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	0,00	1,10	-1,28
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	0,00	0,01	0,05

	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2022	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR in EUR				
Nettovermögen	0,00	0,00	856.820,08	391.931,73
Anzahl Aktien	0,00	0,00	10.012,023	4.615,000
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	0,00	85,57	84,92
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	0,00	1,28	-1,50
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,00	0,00	0,16	0,07
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00 (*)
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR in EUR				
Nettovermögen	5.049.180,34	3.518.502,63	556.348,52	463.418,08
Anzahl Aktien	50.000,000	28.162,364	4.972,229	4.172,229
Nettoinventarwert je Anteil	100,98	124,93	111,89	111,07
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,17	3,43	1,96	-1,96
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,03	-0,10	0,12	-0,08
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR in EUR				
Nettovermögen	0,00	167.203,71	142.475,87	97.904,64
Anzahl Aktien	0,00	1.548,338	1.488,767	1.041,424
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	107,98	95,70	94,01
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	1,34	1,69	-1,69
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	-0,49	-1,01	-1,11

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

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
AIXTRON SE	EUR	37.000	1.288.340,00	1,56
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	60.000	1.402.508,91	1,70
SYMRISE AG	EUR	16.000	1.445.120,00	1,75
SUMME DEUTSCHLAND			**4.135.968,91**	**5,01**
KANADA				
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	9.000	924.835,83	1,12
SUMME KANADA			**924.835,83**	**1,12**
CHINA				
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	81.170	2.131.077,90	2,58
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CNY	450.970	1.590.873,27	1,93
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	800.000	1.402.806,34	1,70
SUMME CHINA			**5.124.757,51**	**6,21**
SÜDKOREA				
LG CHEMICAL	KRW	2.000	695.048,51	0,84
SUMME SÜDKOREA			**695.048,51**	**0,84**
SPANIEN				
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	EUR	105.006	1.629.168,09	1,98
GRENERGY RENOVABLES SA	EUR	62.000	1.282.160,00	1,55
SUMME SPANIEN			**2.911.328,09**	**3,53**
VEREINIGTE STAATEN				
ALTUS POWER INC	USD	307.000	1.522.314,05	1,84
AMALGAMATED FINANCIAL CORP	USD	70.000	1.138.512,40	1,38
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	15.000	1.754.380,17	2,12
AUTODESK	USD	13.000	2.540.571,43	3,08
CROWN HOLDINGS	USD	23.005	1.922.533,55	2,33
DANAHER CORP	USD	16.000	3.749.327,04	4,55
DARLING INGREDIENTS INC	USD	67.000	3.303.329,40	4,00
MSCI INC	USD	3.500	1.696.132,23	2,06
OWENS CORNING INC	USD	10.000	1.288.406,14	1,56
QUANTA SERVICES INC	USD	8.500	1.501.860,68	1,82
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	USD	120.000	2.068.476,98	2,51
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	8.000	978.587,96	1,18
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	238.000	2.353.586,78	2,85
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	4.200	2.007.947,11	2,44
WASTE MANAGEMENT INC	USD	28.000	4.031.471,07	4,89
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**31.857.436,99**	**38,61**
FINNLAND				
NESTE OYJ	EUR	55.002	1.767.214,26	2,14
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	150.000	1.783.500,00	2,16
SUMME FINNLAND			**3.550.714,26**	**4,30**
FRANKREICH				
AXA	EUR	45.000	1.268.100,00	1,54
NEXANS SA	EUR	28.003	2.157.631,15	2,62
OVH GROUPE SAS	EUR	200.005	1.720.043,00	2,08
SAINT-GOBAIN	EUR	42.000	2.388.960,00	2,90

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	17.001	2.668.816,98	3,24
SPIE SA	EUR	113.004	3.109.870,08	3,76
WAGA ENERGY SA W/I	EUR	85.000	2.048.500,00	2,48
SUMME FRANKREICH			**15.361.921,21**	**18,62**
IRLAND				
NVENT ELECTRIC PLC-W/I	USD	52.000	2.602.578,51	3,16
SUMME IRLAND			**2.602.578,51**	**3,16**
JAPAN				
KEYENCE CORP	JPY	2.900	1.018.722,79	1,23
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	1.643.700	1.837.292,47	2,23
SUMME JAPAN			**2.856.015,26**	**3,46**
JERSEY				
APTIV PLC	USD	13.009	1.211.388,25	1,47
SUMME JERSEY			**1.211.388,25**	**1,47**
LUXEMBURG				
OPDENERGY HOLDINGS SA	EUR	300.000	1.719.000,00	2,08
SUMME LUXEMBURG			**1.719.000,00**	**2,08**
NIEDERLANDE				
ALFEN BEHEER BV	EUR	26.000	1.043.900,00	1,26
SUMME NIEDERLANDE			**1.043.900,00**	**1,26**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
IMPAX ASSET MANAGEMENT GROUP	GBP	200.009	1.057.229,96	1,28
LINDE PLC	USD	6.000	2.110.129,87	2,56
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**3.167.359,83**	**3,84**
SCHWEDEN				
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	235.000	1.466.898,50	1,77
SUMME SCHWEDEN			**1.466.898,50**	**1,77**
SCHWEIZ				
STMICROELECTRONICS NV	EUR	52.000	2.131.220,00	2,59
SUMME SCHWEIZ			**2.131.220,00**	**2,59**
TAIWAN				
DELTA ELECTRONIIC INDUSTRIAL	TWD	90.000	854.522,05	1,03
SUMME TAIWAN			**854.522,05**	**1,03**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**81.614.893,71**	**98,90**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere			**81.614.893,71**	**98,90**
Forderungen			**372.167,65**	**0,45**
Verbindlichkeiten			**-568.975,17**	**-0,68**
Finanzkonten			**1.101.531,28**	**1,33**
Nettovermögen			**82.519.617,47**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR	EUR	4.615,000	84,92
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CRD EUR	EUR	2.000,000	94,69
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal R EUR	EUR	1.041,424	94,01
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A EUR	EUR	169.664,751	107,76
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I EUR	EUR	318.645,536	100,37
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal K EUR	EUR	4.172,229	111,07
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A CHF	CHF	26.930,000	80,04
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR EUR	EUR	155.650,227	110,40
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal I USD	USD	108.065,116	77,24
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal CR USD	USD	32.377,227	81,36
Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal A USD	USD	16.992,319	82,55

ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Green New Deal J EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	323,05	EUR	0,07	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	323,05	EUR	0,07	EUR

Teilfonds:

EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds

48. EIGENSCHAFTEN DES OGA

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 Anteilinhaber 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 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.
Risiko in Verbindung mit Anlagen in hybriden oder nachrangigen Wertpapieren:
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.

49. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Aktualisierung zum 15.12.2023:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der Vorlage BIB PRIIPS.
- Neuformulierung des Absatzes bezüglich der Anlagegrenze für Emittenten von High-Yield-Hybridanleihen.

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten“ heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften. (Abschnitt im Prospekt: Der SICAV berechnete Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren“ im Prospekt)

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs.

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll) hat der Vorstand beschlossen, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei allen Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV, die als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuft sind: Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde für jeden Teilfonds folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar.“

Aktualisierung zum 12.09.2024:
- Änderung der internen Festlegung einer hybriden Anleihe, indem die Laufzeit einer Emission von 50 Jahre auf 30 Jahre gesenkt wird. Infolgedessen ist im Anlageziel die Laufzeit einer Emission von 30 Jahren genannt.
- Einfügung eines Hinweises auf die methodischen Einschränkungen im Abschnitt über die SFDR-Klassifizierung in den PRIIP-Basisblättern. Folgender Hinweis wurde eingefügt: „Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bilden eine der Komponenten der Verwaltung, ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht vorab festgelegt.“

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

50. GESCHÄFTSBERICHT

Das Umfeld war im Geschäftsjahr des Teilfonds von September 2023 bis September 2024 für Anleiheninhaber sehr günstig, auch wenn eine gewisse Volatilität bei den Zinsen herrschte. Bereits im 4. Quartal 2023 kündigten die Zentralbanken ein Ende ihres Zinsanhebungszyklus an, nachdem ein deutlicher Inflationsrückgang zu beobachten war, der eine dringend erwartete Senkung der Leitzinsen ermöglichte. Nach 18 Monaten Hochzinsen senkte die EZB ihre Zinsen auf 4 % und die FED auf 5,25 %. Ende September 2023 beliefen sich die 10-jährigen US-Zinsen auf 4,70 % und die der Eurozone auf 2,9 %. Damit ist die Zinskurve auf beiden Seiten des Atlantiks immer noch stark invertiert.

Von September bis Dezember führt diese geldpolitische Kurswende zu einer starken Senkung der langfristigen Zinsen. Vor allem deutsche Bundesanleihen erreichten mit 1,90 % ihren Tiefstand Ende Dezember und 10-jährige US-Anleihen lagen bei 3,80 %. In einer zweiten Phase wurden vor allem aufgrund der kräftigen Entwicklung des US-Arbeitsmarkts im ersten Halbjahr die erwarteten Zinssenkungen nach und nach aufgeschoben, so dass die langfristigen Zinsen anzogen (deutsche Bundesanleihen Ende Mai 2,60 % und 10-jährige US-Anleihen 4,60 %). Schließlich eröffnete die EZB im Juni den Reigen mit einer Senkung um 25 Basispunkte, gefolgt von einer weiteren Senkung um 25 Basispunkte im September. Die FED, die Bedenken bei der Beschäftigungslage zeigte, folgte im September getreu ihres doppelten Auftrags (Inflation und Beschäftigung) mit einer Senkung um 50 Basispunkte. Im Laufe des Sommers lag die Inflation in den USA bei 2,5 % und durchbrach im September 2024 in der Eurozone die 2 %-Marke. Dies bestätigt, dass die Bekämpfung der Inflation erfolgreich war. Ende September wurde die Differenz zwischen 2- und 10-jährigen deutschen Bundesanleihen wieder positiv. Damit war die zweijährige Inversion der Eurozinskurve gebrochen. Das Geschäftsjahr schloss mit 10-Jahres-Zinsen von 2,11 % und 2-Jahres-Zinsen von 2,06 %.

Im Gegensatz zu den Zinsen entwickelten sich die Kreditspreads im Laufe des Jahres geradlinig, wobei sie sich fast kontinuierlich über alle Kredit-Anlageklassen hinweg verengten, da sich die Anleger die überaus attraktive absolute Rendite sichern wollten. Der Kurswechsel der Zentralbanken trug auch dazu bei, das Ausfallrisiko bei Unternehmen aufgrund der geringeren Zinslast zu senken. Dies ermöglichte eine äußerst dynamische Entwicklung auf dem Primärmarkt sowie eine gute Refinanzierung, die sich im gesamten Geschäftsjahr halten sollte. So wurden beispielsweise im Berichtszeitraum über 100 Mrd. im High-Yield-Primärmarkt platziert, was fast sämtlichen Fälligkeiten der Jahre 2025 und 2026 entspricht. Ein großes Emissionsvolumen wurde auch bei Investment-Grade-Unternehmens- und Finanzanleihen verzeichnet, mit zahlreichen AT1- und hybriden Anleihen, wobei es häufig durch die überaus starke Nachfrage in diesem Jahr zu einer mehr als 5-fachen Überzeichnung kam. So verengten sich die Spreads im europäischen Investment-Grade-Bereich von 150 auf 110 Basispunkte und im High-Yield-Bereich von 450 auf 340 Basispunkte. Ein weiteres Segment, das die Risikofreude und das Interesse an einer Carry mit hohem Beta widerspiegelt, sind die europäischen AT1-Anleihen, die sich im Laufe des Jahres von 880 Basispunkten auf 430 Basispunkte entwickelten.

Schließlich erlaubte dieser Paradigmenwechsel von einem im September 2023 vorhergesagten Rezessionsszenario hin zu einem Szenario der sanften Landung im Laufe des Jahres den Anleiheanlegern, eine gute absolute Performance zu erzielen, und zwar mit +9,6 % im europäischen Investment-Grade-Bereich und +12,6 % im europäischen High-Yield-Bereich.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Teilfonds (I-Anteile) eine Gesamtperformance von 14,35 % gegenüber 14,36 % des Referenzindex. Der Berichtszeitraum kann in zwei Teile aufgeteilt werden. Im letzten Quartal 2023 blieb der Teilfonds angesichts einer allgemein sehr starken Rally hinter seinem Index zurück. Dann wurde in einer zweiten Phase die Titelauswahl maßgeblich. Aufgrund der Überzeugungen des Teilfondsmanagements und insbesondere der Übergewichtung des Immobiliensektors in einem Umfeld niedrigerer Zinsen konnte der Teilfonds eine stark überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielen.

Der Teilfonds hat am Ende des Geschäftsjahres eine durchschnittliche Bewertung von BBB- und eine Rendite von
5,5 %, die über der des Referenzindex liegt. Der Teilfonds profitiert von einem starken Engagement in hybriden Anleihen mit einem Kreditrating von unter BBB- (zum 30. September 49 % des Portfolios gegenüber 3,4 % im Index). Die durchschnittliche Duration beträgt 3,7 Jahre gegenüber 3,2 Jahre im Index.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von 13,71 % und ihr Referenzindex erreichte 14,35 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A USD (abgesichert) eine Performance von 15,32 % und ihr Referenzindex erreichte 16,32 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse B EUR eine Performance von 13,71 % und ihr Referenzindex erreichte 14,35 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A USD (abgesichert) eine Performance von 15,32 % und ihr Referenzindex erreichte 16,32 %.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 13,98 % und ihr Referenzindex erreichte 14,35 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR USD (abgesichert) eine Performance von 15,74 % und ihr Referenzindex erreichte 16,32 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CRD EUR eine Performance von 14,00 % und ihr Referenzindex erreichte 14,35 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I CHF (abgesichert) eine Performance von 11,27 % und ihr Referenzindex erreichte 11,42 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR eine Performance von 14,41 % und ihr Referenzindex erreichte 14,35 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I USD (abgesichert) eine Performance von 16,00 % und ihr Referenzindex erreichte 16,32 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse J EUR eine Performance von 14,40 % und ihr Referenzindex erreichte 14,35 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse K EUR eine Performance von 14,23 % und ihr Referenzindex erreichte 14,35 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse NC EUR eine Performance von 14,41 % und ihr Referenzindex erreichte 14,35 %.

Die auf CHF lautende (abgesicherte) Aktienklasse A wurde am 02.05.2024 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse OC wurde während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet.
Die auf USD lautende Aktienklasse J (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
EDF 7.5% PERP EMTN	19.690.760,48	6.043.804,92
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	13.033.987,88	9.407.962,98
TOTALENERGIES SE 3,369 % PERP	9.954.460,66	10.065.340,16
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 7.875% PERP	14.367.990,68	2.034.890,14
BRITISH TEL 5,125 % 03.10.54	15.002.170,14	
EDF 2,625 % PERP	5.847.884,01	8.824.067,01
ABERTIS FINANCE BV 2,625 % PERP	6.375.980,49	7.543.010,27
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% PERP	6.708.835,55	6.912.311,98
TOTALENERGIES SE 1,625 % PERP	13.139.956,06	
BAYER 7,0 % 25.09.83	3.518.429,96	8.427.612,71

51. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: 26,24%.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate(*)

(*) 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	

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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-MECHANISMUS
Während des Finanzjahres wurde der Swing Pricing-Mechanismus für diesen Teilfonds ausgelöst.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

52. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	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)	**519.333.363,37**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	**3.672.647,72**
OGAW	3.672.647,72
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	
Sonstige OGA und Investmentfonds	
Einlagen (F)	
Finanztermininstrumente (G)	**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)	**523.823.153,14**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**6.215.364,50**
Finanzkonten	**13.159.843,36**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**19.375.207,86**
Summe der Aktiva I + II	**543.198.361,00**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	463.093.692,43
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	1.299,84
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	63.512.951,66
Eigenkapital I	**526.607.943,93**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**526.607.943,93**
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	**4.056.225,52**
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	**4.056.225,52**
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	12.534.191,55
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**12.534.191,55**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**543.198.361,00**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	
Erträge aus Anleihen	11.520.015,01
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanzterminstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	69.343,38
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**11.589.358,39**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-26.958,92
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-26.958,92**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**11.562.399,47**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-3.088.570,75
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-3.088.570,75**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**8.473.828,72**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**1.684.046,38**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**10.157.875,10**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	2.904.845,45
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-566.566,46
Researchkosten	-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)	**2.306.775,32**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**-255.361,36**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**2.051.413,96**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	39.166.453,89
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	52.550,34
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**39.219.004,23**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**12.084.658,37**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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
Nettovermögen in EUR	**143.975.016,90**	**239.606.818,76**	**526.607.943,93**
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H) in CHF			
Nettovermögen in CHF			32.922,96
Anzahl Aktien			313,000
Nettoinventarwert je Anteil in CHF			105,18
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR			4,71
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR			0,74
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR in EUR			
Nettovermögen	360.229,82	12.395.676,04	27.931.481,34
Anzahl Aktien	4.377,431	143.538,134	284.440,680
Nettoinventarwert je Anteil	82,29	86,35	98,19
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-2,48	-4,12	0,60
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,20	1,23	1,42
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H) in USD			
Nettovermögen in USD		8.532.913,50	9.893.880,98
Anzahl Aktien		84.807,615	85.274,909
Nettoinventarwert je Anteil in USD		100,61	116,02
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		2,61	-1,39
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		0,15	1,55
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR in EUR			
Nettovermögen	279.308,35	3.758.479,39	3.918.609,50
Anzahl Aktien	3.383,680	44.002,679	40.911,180
Nettoinventarwert je Anteil	82,54	85,41	95,78
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-2,44	-4,09	0,58
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,19	1,23	1,40
Steuerguthaben je Anteil			
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H) in USD			
Nettovermögen in USD		286.767,17	330.167,43
Anzahl Aktien		2.850,053	2.850,053
Nettoinventarwert je Anteil in USD		100,61	115,84
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		2,61	-1,39
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		0,15	1,55
Steuerguthaben je Anteil in EUR			

	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR in EUR			
Nettovermögen	61.959,97	6.022,30	541.323,55
Anzahl Aktien	715,000	67,000	5.373,756
Nettoinventarwert je Anteil	86,65	89,88	100,73
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-3,14	-4,30	0,61
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,36	1,59	1,70
Steuerguthaben je Anteil			
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR in EUR			
Nettovermögen	1.661.286,89	2.417.017,20	70.296.080,85
Anzahl Aktien	20.127,611	27.810,027	709.621,931
Nettoinventarwert je Anteil	82,53	86,91	99,06
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-2,49	-4,14	0,60
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,48	1,53	1,65
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
Anzahl Aktien	17.558,301	24.635,128	39.863,218
Nettoinventarwert je Anteil in USD	86,79	93,28	107,96
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	8,91	-7,37	-1,29
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	1,28	1,51	1,76
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
Anzahl Aktien	201.399,694	390.229,331	473.606,241
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	82,82	85,69	95,35
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	3,20	-5,61	0,68
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	1,62	1,77	2,04
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR in EUR			
Nettovermögen	76.097.258,76	94.541.881,92	202.039.960,19
Anzahl Aktien	920.408,000	1.082.988,733	2.022.948,625
Nettoinventarwert je Anteil	82,67	87,29	99,87
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-2,50	-4,15	0,61
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,63	1,75	2,01
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
Anzahl Aktien	514.572,627	528.721,061	518.550,383
Nettoinventarwert je Anteil in USD	83,64	90,10	104,52
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	8,01	-7,11	-1,25
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	1,55	1,66	1,93

	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR in EUR			
Nettovermögen	2.304.327,37	15.335.963,18	11.869.267,10
Anzahl Aktien	27.865,000	179.059,000	123.519,000
Nettoinventarwert je Anteil	82,69	85,64	96,09
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-2,49	-4,10	0,58
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,64	1,72	1,95
Steuerguthaben je Anteil			
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR in EUR			
Nettovermögen	419.911,07	893.506,83	10.570.336,89
Anzahl Aktien	5.085,000	10.265,000	106.302,847
Nettoinventarwert je Anteil	82,57	87,04	99,43
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-2,49	-4,14	0,60
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,52	1,62	1,87
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR in EUR			
Nettovermögen		20.235.969,08	89.856.255,47
Anzahl Aktien		200.000,000	776.289,000
Nettoinventarwert je Anteil		101,17	115,75
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		-1,23	0,70
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		0,82	2,33

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.
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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR0014005914 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014005955 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,95% inkl. aller Steuern.

FR0014005989 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR: Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.
FR0014005906 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0014005922 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014005930 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014005948 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014005963 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,95% inkl. aller Steuern.
FR0014005971 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,95% inkl. aller Steuern.
FR00140059A7 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.
FR0014005997 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H): Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.
FR00140058Z6 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR001400DLX2 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H) Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.
FR00140058Y9 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H) Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A CHF (H), A USD (H), K EUR, NC EUR, B USD (H), A EUR, B EUR, CRD EUR, CR EUR, CR USD (H), I CHF (H), I EUR, I USD (H) und J EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:

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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 Anteile 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 Anteilsklasse 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 Wert-

entwicklung, 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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

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(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**239.606.818,76**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	321.912.044,28
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-84.603.366,69
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	8.473.828,72
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	2.306.775,32
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	39.219.004,23
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-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)	**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	313,000	31.915,98
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	313,000	31.915,98
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	313,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	186.547,658	17.255.417,58
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-45.645,112	-4.169.729,58
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	140.902,546	13.085.688,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	284.440,680	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.786,000	278.322,30
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.318,706	-234.738,25
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	467,294	43.584,05
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	85.274,909	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	8.968,597	815.140,10
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-12.060,096	-1.074.071,69
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-3.091,499	-258.931,59
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	40.911,180	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.850,053	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	5.928,292	569.863,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-621,536	-59.464,14
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	5.306,756	510.399,06
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	5.373,756	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	782.958,554	72.588.590,05
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-101.146,650	-9.446.117,18
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	681.811,904	63.142.472,87
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	709.621,931	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	20.702,618	1.954.489,63
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.474,528	-506.874,10
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	15.228,090	1.447.615,53
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	39.863,218	

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	146.858,101	13.754.370,83
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-63.481,191	-5.909.662,98
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	83.376,910	7.844.707,85
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	473.606,241	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.200.223,546	110.843.259,57
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-260.263,654	-23.741.420,18
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	939.959,892	87.101.839,39
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.022.948,625	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	130.877,950	11.719.550,71
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-141.048,628	-12.619.355,45
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-10.170,678	-899.804,74
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	518.550,383	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-55.540,000	-5.016.249,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-55.540,000	-5.016.249,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	123.519,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	103.019,847	9.597.545,21
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6.982,000	-661.684,14
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	96.037,847	8.935.861,07
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	106.302,847	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	776.289,000	82.503.579,12
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-200.000,000	-21.164.000,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	576.289,000	61.339.579,12
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	776.289,000	

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	

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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR00140058Y9	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H)	C	CHF	32.922,96	313,000	105,18
FR00140059A7	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR	C	EUR	27.931.481,34	284.440,680	98,19
FR0014005997	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)	C	USD	9.893.880,98	85.274,909	116,02
FR0014005989	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR	A	EUR	3.918.609,50	40.911,180	95,78
FR001400DLX2	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)	A	USD	330.167,43	2.850,053	115,84
FR0014005955	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR	A	EUR	541.323,55	5.373,756	100,73
FR0014005971	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR	C	EUR	70.296.080,85	709.621,931	99,06
FR0014005963	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)	C	USD	4.303.506,15	39.863,218	107,96
FR0014005948	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)	C	CHF	45.158.460,49	473.606,241	95,35
FR0014005930	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR	C	EUR	202.039.960,19	2.022.948,625	99,87
FR0014005922	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)	C	USD	54.201.856,47	518.550,383	104,52
FR0014005914	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR	A	EUR	11.869.267,10	123.519,000	96,09
FR0014005906	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR	C	EUR	10.570.336,89	106.302,847	99,43
FR00140058Z6	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR	C	EUR	89.856.255,47	776.289,000	115,75

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 TEUR	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 TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	519.333,37	519.333,37			
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	13.159,84				13.159,84
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA	72.630,25			
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		**591.963,62**			**13.159,84**

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

Beträge in TEUR	[0 - 3 Monate] (*)	[3 - 6 Monate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen							519.333,37
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	13.159,84						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures					72.630,25		
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**13.159,84**				**72.630,25**		**519.333,37**

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 USD +/-	Währung 2 GBP +/-	Währung 3 CHF +/-	Währung 4 +/-	Währung N +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	19.418,48	7.464,62			
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	579,99	128,72	58,07		
Finanzkonten	1.273,95	1.116,93	38,19		
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten	-230,30				
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen	-54,30		-57,89		
Futures Optionen Swaps	19.824,25	7.883,52			
Sonstige Geschäfte					
Summe	**40.812,07**	**16.593,79**	**38,37**		

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	193.342,29	320.799,16	5.191,91
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			-25.000,00
Nettosaldo	**193.342,29**	**320.799,16**	**-19.808,09**

(*) 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 TEUR)	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	1.640,00	
DEUTSCHE BANK AG LONDON EQUITIES	1.470,00	
Getätigte Garantieeinlage in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
DEUTSCHE BANK FRANKFURT		2.109,86
ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE		0,38
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	30/09/2024
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	1.844.357,30
	Garantieeinlage in bar	1.261.007,20
	Sicherheiten	3.110.000,00
Summe der Forderungen		**6.215.364,50**
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	11.511.040,00
	Zu zahlende Rücknahmen	245.520,25
	Fixe Verwaltungskosten	667.630,08
	Variable Verwaltungskosten	85.639,49
	Sonstige Verbindlichkeiten	24.361,73
Summe Verbindlichkeiten		**12.534.191,55**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**-6.318.827,05**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	179,51
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,29
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	43,01
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,13
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	246.176,61
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	3.604,45
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,02
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	121,53
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	110.607,59
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	45.739,31
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3.687,07
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.742,15
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	425,80
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,23
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	352.277,53
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	80.742,63
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,22
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	805,17
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	24.332,98
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	289.719,91
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.030.442,31
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	334.183,02
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	94.299,38
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	47.210,28
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	422.230,51
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			3.672.647,72
	FR0011031392	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	3.672.647,72
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**3.672.647,72**

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**10.157.875,10**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**10.157.875,10**
Ergebnisvortrag	1.299,84
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**10.159.174,94**

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**231,68**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**231,68**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**231,68**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	231,68
Summe	**231,68**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**404.693,27**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**404.693,27**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**404.693,27**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	404.693,27
Summe	**404.693,27**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**132.349,49**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**132.349,49**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**132.349,49**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	132.349,49
Summe	**132.349,49**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**57.285,84**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**57.285,84**
Ergebnisvortrag	5,08
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**57.290,92**
Verwendung:	
Ausschüttung	57.275,65
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	15,27
Thesaurierung	
Summe	**57.290,92**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	40.911,180
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	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	30/09/2024
Nettoerträge	**4.416,40**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**4.416,40**
Ergebnisvortrag	25,68
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**4.442,08**
Verwendung:	
Ausschüttung	4.417,58
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	24,50
Thesaurierung	
Summe	**4.442,08**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	2.850,053
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,55
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**1.171.984,48**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.171.984,48**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.171.984,48**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	1.171.984,48
Summe	**1.171.984,48**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**70.411,31**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**70.411,31**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**70.411,31**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	70.411,31
Summe	**70.411,31**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**9.131,74**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**9.131,74**
Ergebnisvortrag	44,05
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**9.175,79**
Verwendung:	
Ausschüttung	9.135,39
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	40,40
Thesaurierung	
Summe	**9.175,79**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	5.373,756
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	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	30/09/2024
Nettoerträge	**967.697,47**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**967.697,47**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**967.697,47**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	967.697,47
Summe	**967.697,47**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**4.082.823,76**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**4.082.823,76**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**4.082.823,76**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	4.082.823,76
Summe	**4.082.823,76**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**1.002.052,57**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.002.052,57**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.002.052,57**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	1.002.052,57
Summe	**1.002.052,57**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**240.074,05**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**240.074,05**
Ergebnisvortrag	1.225,03
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**241.299,08**
Verwendung:	
Ausschüttung	240.862,05
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	437,03
Thesaurierung	
Summe	**241.299,08**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	123.519,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,95
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**198.888,65**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**198.888,65**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**198.888,65**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	198.888,65
Summe	**198.888,65**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**1.815.834,39**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.815.834,39**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.815.834,39**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	1.815.834,39
Summe	**1.815.834,39**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**2.051.413,96**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**2.051.413,96**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**2.051.413,96**

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**1.476,29**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**1.476,29**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**1.476,29**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	1.476,29
Summe	**1.476,29**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**170.833,40**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**170.833,40**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**170.833,40**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	170.833,40
Summe	**170.833,40**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-118.955,57**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-118.955,57**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-118.955,57**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-118.955,57
Summe	**-118.955,57**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**23.905,97**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**23.905,97**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**23.905,97**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	23.905,97
Summe	**23.905,97**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-3.972,76**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-3.972,76**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-3.972,76**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-3.972,76
Summe	**-3.972,76**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**430.183,34**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**430.183,34**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**430.183,34**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	430.183,34
Summe	**430.183,34**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-51.649,45**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-51.649,45**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-51.649,45**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-51.649,45
Summe	**-51.649,45**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**3.307,81**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**3.307,81**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**3.307,81**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	3.307,81
Summe	**3.307,81**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**323.516,33**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**323.516,33**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**323.516,33**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	323.516,33
Summe	**323.516,33**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**1.235.857,27**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**1.235.857,27**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**1.235.857,27**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	1.235.857,27
Summe	**1.235.857,27**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-649.735,51**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-649.735,51**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-649.735,51**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-649.735,51
Summe	**-649.735,51**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**72.360,25**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**72.360,25**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**72.360,25**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	72.360,25
Summe	**72.360,25**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**64.652,80**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**64.652,80**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**64.652,80**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	64.652,80
Summe	**64.652,80**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**549.633,79**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**549.633,79**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**549.633,79**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	549.633,79
Summe	**549.633,79**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	57.275,65	EUR	1,40	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	**57.275,65**	**EUR**	**1,40**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	4.417,58	EUR	1,55	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	**4.417,58**	**EUR**	**1,55**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	9.135,39	EUR	1,70	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	**9.135,39**	**EUR**	**1,70**	**EUR**

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	240.862,05	EUR	1,95	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	**240.862,05**	**EUR**	**1,95**	**EUR**

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			**519.333.363,37**	**98,62**
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**519.333.363,37**	**98,62**
Bau- und Ingenieurwesen			**5.750.198,72**	**1,09**
ABERTIS FINANCE BV 2,625 % PERP	EUR	2.500.000	2.424.187,33	0,46
ABERTIS FINANCE BV 3,248 % PERP	EUR	3.300.000	3.326.011,39	0,63
Elektrizität			**98.472.029,26**	**18,71**
EDF 2,625 % PERP	EUR	3.400.000	3.218.222,03	0,61
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	12.400.000	14.384.562,07	2,75
EESTI ENER 7,875 % PERP	EUR	9.500.000	10.081.665,53	1,91
ELIA GROUP SANV 5,85 % PERP	EUR	2.400.000	2.558.291,67	0,49
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMB 5.25% 23-01-84	EUR	2.500.000	2.690.227,46	0,51
ENEL 1,375 % PERP	EUR	11.400.000	10.546.129,85	2,00
ENEL 4,75 % PERP	EUR	7.100.000	7.301.444,99	1,39
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1,875 % 02.08.81	EUR	2.700.000	2.611.773,62	0,50
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4,625 % 16.09.54	EUR	11.200.000	11.260.562,85	2,14
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4,75 % 29.05.54	EUR	8.000.000	8.237.018,08	1,56
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.7% 01-09-54	USD	5.000.000	4.734.256,23	0,90
ORSTED 1,75 % 09.12.19	EUR	9.800.000	9.223.403,61	1,75
ORSTED 5.125% 14-03-24	EUR	2.320.000	2.460.187,20	0,47
ORSTED 5,25 % 08.12.22	EUR	1.200.000	1.285.079,21	0,24
SSE 4,0 % PERP	EUR	3.950.000	4.016.548,03	0,76
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 2,375 % PERP	EUR	4.000.000	3.862.656,83	0,73
Elektrische Ausrüstungen			**7.581.495,90**	**1,44**
ALSTOM 5,868 % PERP	EUR	7.300.000	7.581.495,90	1,44
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			**17.106.736,35**	**3,25**
IBERDROLA INTL BV 1,874 % PERP	EUR	17.400.000	17.106.736,35	3,25
Gas			**17.153.535,00**	**3,26**
APA INFRASTRUCTURE 7,125 % 09.11.83	EUR	3.830.000	4.340.683,10	0,82
CENTRICA 6,5 % 21.05.55	GBP	3.800.000	4.802.845,05	0,91
SNAM 4,5 % PERP	EUR	7.900.000	8.010.006,85	1,53
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**3.011.746,23**	**0,57**
CPI PROPERTY GROUP 4,875 % PERP	EUR	3.250.000	3.011.746,23	0,57
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**19.587.268,34**	**3,72**
AROUNDTOWN 1,625 % PERP EMTN	EUR	4.000.000	3.314.868,49	0,63
CITYCON OYJ 7,875 % PERP	EUR	6.240.000	5.877.653,03	1,12
GRAND CITY PROPERTIES 1,5 % PERP	EUR	11.500.000	10.394.746,82	1,97
Geräte			**6.282.869,87**	**1,19**
STANLEY BLACK DECKER 4,0 % 15.03.60	USD	7.416.000	6.282.869,87	1,19
Kapitalmärkte			**25.719.032,39**	**4,88**
REPSOL INTL FINANCE BV 3,75 % PERP	EUR	10.200.000	10.294.957,81	1,95
REPSOL INTL FINANCE BV 4,247 % PERP	EUR	3.400.000	3.529.258,90	0,67
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 7.875% PERP	EUR	10.500.000	11.894.815,68	2,26

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Medien			**5.705.117,49**	**1,08**
PARAMOUNT GLOBAL 6.375% 30-03-62	USD	6.900.000	5.705.117,49	1,08
Medien			**5.997.655,48**	**1,14**
BER 3,5 % 23.04.75 EMTN	EUR	6.000.000	5.997.655,48	1,14
Öl und Gas			**59.961.819,05**	**11,39**
BP CAP MK 3,25 % PERP	EUR	10.200.000	10.193.443,36	1,94
BP CAP MK 3,625 % PERP	EUR	8.100.000	8.029.363,50	1,52
BP CAP MK 6.45% PERP	USD	1.000.000	951.198,42	0,18
ENI 2,0 % PERP	EUR	3.700.000	3.558.735,52	0,68
ENI 2,625 % PERP	EUR	8.100.000	8.149.836,91	1,55
ENI 3,375 % PERP	EUR	5.200.000	5.173.197,41	0,98
TOTALENERGIES SE 1,625 % PERP	EUR	16.900.000	15.958.486,22	3,03
TOTALENERGIES SE 2,125 % PERP	EUR	5.000.000	4.364.790,44	0,83
TOTALENERGIES SE FR 2,0 % PERP	EUR	3.700.000	3.582.767,27	0,68
Chemische Produkte			**20.316.604,58**	**3,86**
ARKEMA 1,5 % PERP	EUR	3.200.000	3.131.154,62	0,59
ARKEMA 4.8% PERP EMTN	EUR	4.800.000	5.045.221,48	0,96
LENZING AG 5,75 % PERP	EUR	5.000.000	5.191.905,74	0,99
SYENSQO SANV 2,5 % PERP	EUR	7.000.000	6.948.322,74	1,32
Pharmazeutische Produkte			**14.224.368,69**	**2,70**
BAYER 3.125% 12-11-79	EUR	1.000.000	973.099,32	0,18
BAYER 6,625 % 25.09.83	EUR	8.400.000	9.191.280,69	1,75
MERCK KGAA 1,625 % 09.09.80	EUR	4.200.000	4.059.988,68	0,77
Versorgungsdienstleistungen			**27.395.485,81**	**5,20**
A2A EX AEM 5,0 % PERP	EUR	7.190.000	7.363.507,01	1,40
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	4.200.000	4.379.889,16	0,83
POSTE ITALIANE 2,625 % PERP	EUR	16.939.000	15.652.089,64	2,97
Unternehmensdienstleistungen			**9.365.932,17**	**1,78**
LA POSTE 3,125 % PERP	EUR	9.300.000	9.365.932,17	1,78
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			**69.733.370,07**	**13,24**
AT T 2,875 % PERP	EUR	15.300.000	15.353.169,60	2,92
BRITISH TEL 4,25 % 23.11.81	USD	2.000.000	1.745.031,33	0,33
BRITISH TEL 5,125 % 03.10.54	EUR	15.050.000	15.849.380,34	3,00
ORANGE 1,375 % PERP EMTN	EUR	11.800.000	10.639.406,96	2,02
ORANGE 2,375 % PERP	EUR	1.300.000	1.303.999,64	0,25
PROXIMUS 4,75 % PERP	EUR	11.500.000	11.530.130,00	2,19
TELEFÓNICA EUROPE BV 2,875 % PERP	EUR	2.300.000	2.224.169,32	0,42
TELEFÓNICA EUROPE BV 6,75 % PERP	EUR	10.000.000	11.088.082,88	2,11
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			**13.155.047,78**	**2,50**
VODAFONE GROUP 2,625 % 27.08.80	EUR	10.700.000	10.493.265,74	1,99
VODAFONE GROUP 8,0% 30.08.86	GBP	2.000.000	2.661.782,04	0,51

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**37.930.591,70**	**7,20**
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5,0 % PERP	EUR	12.600.000	10.841.299,00	2,06
NATURGY FINANCE BV 2,374 % PERP	EUR	4.800.000	4.705.822,43	0,89
TENNET HOLDING BV 2.375% PERP	EUR	3.730.000	3.755.390,80	0,71
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	8.000.000	8.312.716,16	1,58
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 3,5 % PERP	EUR	10.900.000	10.315.363,31	1,96
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			**27.616.917,22**	**5,24**
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,625 % PERP	EUR	15.800.000	13.730.047,41	2,61
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	5.000.000	4.339.979,51	0,82
UNIBAIL RODAMCO SE 2,875 % PERP	EUR	9.600.000	9.546.890,30	1,81
Straßen- und Schienenverkehr			**17.576.701,59**	**3,34**
DE BAHN FIN 1,6 % PERP	EUR	9.000.000	8.092.309,92	1,54
DEUTSCHE BAHN FINANCE 0,95 % PERP	EUR	9.600.000	9.484.391,67	1,80
Versandhandel			**9.688.839,68**	**1,84**
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3,75 % PERP	EUR	9.700.000	9.688.839,68	1,84
OGA-WERTPAPIERE			**3.672.647,72**	**0,70**
OGAW			**3.672.647,72**	**0,70**
Gemeinsame Anlagen			**3.672.647,72**	**0,70**
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	35	3.672.647,72	0,70
Summe			**523.006.011,09**	**99,32**

(*) 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/EUR/CHF/20241001		-310,39	EUR	57.579,04	CHF	-57.889,43
A/EUR/USD/20241001		-19,07	EUR	25.069,41	USD	-25.088,48
A/EUR/USD/20241002		-54,68	EUR	29.155,48	USD	-29.210,16
Summe		**-384,14**		**111.803,93**		**-112.188,07**

(*) 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 BOBL 1224	605	532.500,00		72.630.250,00
Zwischensumme 1.		**532.500,00**		**72.630.250,00**
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		**532.500,00**		**72.630.250,00**

(*) 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 1224	159	184.316,34		19.885.685,01
RP EURGBP 1224	63		-119.253,65	7.902.447,27
Zwischensumme 1.		**184.316,34**	**-119.253,65**	**27.788.132,28**
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		**184.316,34**	**-119.253,65**	**27.788.132,28**

(*) 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 XOVER S42 V1	-25.000.000		-2.109.856,94	-25.000.000,00
Zwischensumme 4.			**-2.109.856,94**	**-25.000.000,00**
Summe			**-2.109.856,94**	**-25.000.000,00**

(*) 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 Anteilsklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G7/A/EUR/USD/241011		-253,68	EUR	1.455.236,67	USD	-1.455.490,35	FR0014005922 FR0014005963 FR0014005997 FR001400DLX2
G7/V/EUR/USD/241011		-608.971,37	USD	60.675.148,96	EUR	-61.284.120,33	FR0014005922 FR0014005963 FR0014005997 FR001400DLX2
G8/V/EUR/CHF/241011		-2.155,74	CHF	1.013.649,16	EUR	-1.015.804,90	FR00140058Y9 FR0014005948
G8/V/EUR/CHF/241011		-485.494,86	CHF	46.460.884,81	EUR	-46.946.379,67	FR00140058Y9 FR0014005948
V/EUR/USD/20241003	1,21		USD	2.348.640,29	EUR	-2.348.639,08	FR0014005922 FR0014005963 FR0014005997 FR001400DLX2
Summe	**1,21**	**-1.096.875,65**		**111.953.559,89**		**-113.050.434,33**	

(*) 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)	523.006.011,09
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	-384,14
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	532.500,00
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	65.062,69
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	-2.109.856,94
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	-1.096.874,44
Sonstige Aktiva (+)	19.475.532,36
Sonstige Passiva (-)	-13.264.046,69
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**526.607.943,93**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H)	CHF	313,000	105,18
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR	EUR	284.440,680	98,19
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)	USD	85.274,909	116,02
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR	EUR	40.911,180	95,78
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)	USD	2.850,053	115,84
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR	EUR	5.373,756	100,73
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR	EUR	709.621,931	99,06
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)	USD	39.863,218	107,96
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)	CHF	473.606,241	95,35
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR	EUR	2.022.948,625	99,87
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)	USD	518.550,383	104,52
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR	EUR	123.519,000	96,09
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR	EUR	106.302,847	99,43
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR	EUR	776.289,000	115,75

EDR SICAV - CORPORATE HYBRID BONDS

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
ANLAGEN NETTO	**0,00**	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**228.311.874,84**	**135.401.190,48**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**228.061.037,52**	**135.046.291,68**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	228.061.037,52	135.046.291,68
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Forderungspapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Handelbare Forderungspapiere	0,00	0,00
Summe Forderungspapiere	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**0,00**	**0,00**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	0,00	0,00
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	**250.837,32**	**354.898,80**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	250.837,32	354.898,80
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGEN	**90.336.890,37**	**70.776.002,94**
Devisentermingeschäfte	89.154.318,11	70.303.633,36
Sonstige	1.182.572,26	472.369,58
FINANZKONTEN	**11.822.266,23**	**9.765.038,61**
Liquide Mittel	11.822.266,23	9.765.038,61
SUMME DER AKTIVA	**330.471.031,44**	**215.942.232,03**

PASSIVA

	29/09/2023	30/09/2022
EIGENKAPITAL		
Kapital	247.624.676,39	138.752.115,12
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Ergebnisvortrag (a)	750,88	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	-12.314.991,08	2.472.452,19
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	4.296.382,57	2.750.449,59
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**239.606.818,76**	**143.975.016,90**
** Betrag des Nettovermögens*		
FINANZINSTRUMENTE	**937.368,91**	**396.574,29**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	937.368,91	396.574,29
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	165.678,61	396.574,29
Sonstige Geschäfte	771.690,30	0,00
VERBINDLICHKEITEN	**89.926.843,77**	**71.570.640,84**
Devisentermingeschäfte	88.955.998,11	69.342.575,31
Sonstige	970.845,66	2.228.065,53
FINANZKONTEN	**0,00**	**0,00**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
SUMME DER PASSIVA	**330.471.031,44**	**215.942.232,03**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
LIFFE LG GILT 1223	1.085.543,00	0,00
EC EURUSD 1223	5.011.806,38	0,00
RP EURGBP 1223	7.264.627,05	0,00
EC EURUSD 1222	0,00	2.013.270,05
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
EURO SCHATZ 1222	0,00	16.074.750,00
XEUR FBTP BTP 1222	0,00	5.039.100,00
FGBL BUND 10A 1222	0,00	4.847.150,00
TU CBOT UST 2 1222	0,00	31.448.572,35
US 10YR NOTE 1222	0,00	5.147.565,46
EURO BOBL 1223	6.945.000,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Credit Default Swaps		
ITRAXX EUR XOVER S39	4.933.300,00	0,00
ITRAXX EUR XOVER S39	4.933.300,00	0,00
ITRAXX EUR XOVER S39	4.933.300,00	0,00
Sonstige Engagements		

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	29.639,94	1.245,34
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	5.647.180,27	2.904.937,85
Erträge aus Forderungspapieren	10.356,44	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	1.276,06	167,41
Erträge aus Finanzterminstrumenten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
SUMME (1)	**5.688.452,71**	**2.906.350,60**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	0,00	326,82
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	9.719,48	13.675,00
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
SUMME (2)	**9.719,48**	**14.001,82**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**5.678.733,23**	**2.892.348,78**
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)*	1.476.466,67	677.849,25
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**4.202.266,56**	**2.214.499,53**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	94.116,01	535.950,06
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**4.296.382,57**	**2.750.449,59**

* N: Die Verwaltungskosten enthalten Researchkosten in Höhe von 20.060,31 Euro.

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

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

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0014005914 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014005955 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,95% inkl. aller Steuern.
FR0014005989 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR: Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.
FR0014005906 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0014005922 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014005930 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014005948 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014005963 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,95% inkl. aller Steuern.
FR0014005971 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,95% inkl. aller Steuern.
FR00140059A7 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.
FR0014005997 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H): Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.
FR00140058Z6 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR001400DLX2 - Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H) Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A EUR, B EUR, CRD EUR, CR EUR, CR USD (H), I CHF (H), I EUR, I USD (H) und J EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:
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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 seinen Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.
Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.
Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.
Die Referenzperiode für die Berechnung der erfolgsabhängigen Provision endet mit dem letzten Nettoinventarwert im Januar.
Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.
Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird, frühestens am 31.01.2023. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. zurückgesetzt werden.
Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision verbucht und die Referenzperiode wird um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden und kann daher 5 Jahre oder weniger betragen, wenn die Underperformance schneller aufgeholt wird.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende einer viermal verlängerten und fünf Jahre umfassenden Referenzperiode:
-über der ihres Referenzindex liegt, wird eine Provision verbucht. Die Referenzperiode wird erneuert und beginnt mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode.
- unter der ihres Referenzindex liegt, wird keine Provision verbucht. Eine neue Referenzperiode wird festgelegt, indem ein neues Referenzjahr definiert wird. Dies hängt davon ab, ob die Perioden mit Underperformance durch die möglichen Perioden mit Outperformance innerhalb dieser ersten fünf Jahre ausgeglichen werden. Wenn es neben dem ersten Jahr mit Underperformance ein weiteres Jahr mit Underperformance innerhalb dieser ersten Fünfjahresperiode gibt und diese bis zum Ende der ersten Periode nicht ausgeglichen wurde, beginnt ab dem Beginn dieses neuen Jahres mit Underperformance eine neue Periode von bis zu fünf Jahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
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 B USD (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
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 CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (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 K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**143.975.016,90**	**0,00**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	141.824.969,07	179.615.267,55
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-52.665.054,86	-20.513.060,88
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	1.036.218,61	658,57
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-8.082.648,55	-4.924.006,77
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	11.238.794,90	14.265.259,51
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	-15.967.696,56	-7.945.407,39
Transaktionskosten	-318.334,66	-42.140,69
Wechselkursdifferenzen	334.109,36	1.414.508,56
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	14.633.521,19	-19.737.986,82
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-5.104.465,63*	*-19.737.986,82*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*19.737.986,82*	*0,00*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	-542.227,20	-372.574,27
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-914.801,47*	*-372.574,27*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*372.574,27*	*0,00*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	-62.116,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	4.202.266,56	2.214.499,53
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**239.606.818,76**	**143.975.016,90**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen	228.061.037,52	95,18
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**228.061.037,52**	**95,18**
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**0,00**	**0,00**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Wechselkurse	12.276.433,43	5,12
Zinssätze	1.085.543,00	0,46
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**13.361.976,43**	**5,58**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Steuer-	14.799.900,00	6,18
Zinssätze	6.945.000,00	2,90
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**21.744.900,00**	**9,08**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	228.061.037,52	95,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.822.266,23	4,93
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	1.085.543,00	0,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	6.945.000,00	2,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	228.061.037,52	95,18
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	11.822.266,23	4,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.085.543,00	0,45
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.945.000,00	2,90	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 USD		Währung 2 CHF		Währung 3 GBP		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	2.858.745,64	1,19	0,00	0,00	2.307.716,61	0,96	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	54.814.734,36	22,88	34.461.869,49	14,38	185.496,89	0,08	0,00	0,00
Finanzkonten	2.242.330,63	0,94	54.136,16	0,02	4.665.267,95	1,95	0,00	0,00
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	1.617,62	0,00	121.013,38	0,05	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	5.011.806,38	2,09	0,00	0,00	8.350.170,05	3,48	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Devisenkäufe auf Termin	89.154.318,11
	Noch zu empfangende Zeichnungen	124.916,65
	Garantieeinlage in bar	367.655,61
	Sicherheiten	690.000,00
SUMME DER FORDERUNGEN		**90.336.890,37**
VERBINDLICHKEITEN		
	Engagement aus Devisenkäufen auf Termin	88.955.998,11
	Zu zahlende Rücknahmen	425.344,50
	Fixe Verwaltungskosten	206.835,39
	Variable Verwaltungskosten	0,52
	Sicherheiten	320.000,00
	Sonstige Verbindlichkeiten	18.665,25
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**89.926.843,77**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**410.046,60**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	145.664,229	12.543.119,64
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6.503,526	-561.436,35
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	139.160,703	11.981.683,29
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	143.538,134	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	88.399,964	7.867.301,85
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.592,349	-337.355,29
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	84.807,615	7.529.946,56
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	84.807,615	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	43.622,047	3.699.071,16
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.003,048	-255.578,64
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	40.618,999	3.443.492,52
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	44.002,679	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.850,053	253.653,34
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.850,053	253.653,34
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.850,053	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	222,000	19.891,18
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-870,000	-77.458,20
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-648,000	-57.567,02
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	67,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	14.785,516	1.271.974,35
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-7.103,100	-610.664,45
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	7.682,416	661.309,90
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	27.810,027	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	17.564,567	1.490.223,42
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-10.487,740	-877.858,13
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	7.076,827	612.365,29
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	24.635,128	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	242.040,286	21.013.341,74
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-53.210,649	-4.611.662,48
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	188.829,637	16.401.679,26
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	390.229,331	

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	561.866,956	48.342.344,44
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-399.286,223	-34.397.584,75
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	162.580,733	13.944.759,69
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.082.988,733	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	133.357,569	10.975.080,55
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-119.209,135	-9.839.077,47
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	14.148,434	1.136.003,08
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	528.721,061	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	164.011,000	13.906.264,57
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-12.817,000	-1.096.379,10
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	151.194,000	12.809.885,47
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	179.059,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	5.180,000	442.702,83
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	5.180,000	442.702,83
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	10.265,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	200.000,000	20.000.000,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	200.000,000	20.000.000,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	200.000,000	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	40.739,26
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,52
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	21.060,45
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	25.317,84
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	687,63
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,30
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	416,58
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	19.370,91
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	4,12
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	18.963,74
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	205.936,11
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	337,01
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	686.577,72
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	68,38
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	311.197,80
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	69.543,79
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	72,16
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	6.243,05
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	49.869,29
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			0,00
Finanztermininstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**0,00**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	750,88	0,00
Ergebnis	4.296.382,57	2.750.449,59
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Summe	**4.297.133,45**	**2.750.449,59**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	177.119,62	5.261,25
Summe	**177.119,62**	**5.261,25**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	13.480,52	0,00
Summe	**13.480,52**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	54.123,30	4.026,58
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	5,47	32,55
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**54.128,77**	**4.059,13**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	44.002,679	3.383,680
Ausschüttung je Anteil	1,23	1,19
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	427,51	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	25,68	0,00
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**453,19**	**0,00**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	2.850,053	0,00
Ausschüttung je Anteil	0,15	0,00
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	106,53	972,40
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,55	5,41
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**107,08**	**977,81**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	67,000	715,000
Ausschüttung je Anteil	1,59	1,36
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	42.723,04	29.828,48
Summe	**42.723,04**	**29.828,48**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	37.359,63	22.507,38
Summe	**37.359,63**	**22.507,38**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	693.859,77	327.169,00
Summe	**693.859,77**	**327.169,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	1.903.811,03	1.508.652,16
Summe	**1.903.811,03**	**1.508.652,16**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	882.420,40	798.476,71
Summe	**882.420,40**	**798.476,71**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	307.981,48	45.698,60
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	1.775,80	50,92
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**309.757,28**	**45.749,52**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	179.059,000	27.865,000
Ausschüttung je Anteil	1,72	1,64
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	16.695,56	7.768,15
Summe	**16.695,56**	**7.768,15**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	165.217,56	0,00
Summe	**165.217,56**	**0,00**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	-12.314.991,08	2.472.452,19
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00	0,00
Summe	**-12.314.991,08**	**2.472.452,19**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-592.229,43	-10.895,93
Summe	**-592.229,43**	**-10.895,93**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	222.187,46	0,00
Summe	**222.187,46**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-180.339,11	-8.286,09
Summe	**-180.339,11**	**-8.286,09**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	7.467,08	0,00
Summe	**7.467,08**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-288,50	-2.250,02
Summe	**-288,50**	**-2.250,02**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-115.242,17	-50.294,06
Summe	**-115.242,17**	**-50.294,06**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-181.710,00	156.520,28
Summe	**-181.710,00**	**156.520,28**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-2.189.377,83	646.406,13
Summe	**-2.189.377,83**	**646.406,13**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-4.501.060,05	-2.301.270,18
Summe	**-4.501.060,05**	**-2.301.270,18**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-3.759.434,85	4.124.775,19
Summe	**-3.759.434,85**	**4.124.775,19**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-734.451,52	-69.550,04
Summe	**-734.451,52**	**-69.550,04**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-42.579,63	-12.703,09
Summe	**-42.579,63**	**-12.703,09**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-247.932,53	0,00
Summe	**-247.932,53**	**0,00**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**143.975.016,90**	**239.606.818,76**
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR in EUR		
Nettovermögen	360.229,82	12.395.676,04
Anzahl Aktien	4.377,431	143.538,134
Nettoinventarwert je Anteil	82,29	86,35
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,48	-4,12
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,20	1,23
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	0,00	8.532.913,50
Anzahl Aktien	0,00	84.807,615
Nettoinventarwert je Anteil in USD	0,00	100,61
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	2,61
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	0,15
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR in EUR		
Nettovermögen	279.308,35	3.758.479,39
Anzahl Aktien	3.383,680	44.002,679
Nettoinventarwert je Anteil	82,54	85,41
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,44	-4,09
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,19	1,23
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	0,00	286.767,17
Anzahl Aktien	0,00	2.850,053
Nettoinventarwert je Anteil in USD	0,00	100,61
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	2,61
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil in EUR	0,00	0,15
Steuerguthaben je Anteil in EUR	0,00	0,00

	30/09/2022	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR in EUR		
Nettovermögen	61.959,97	6.022,30
Anzahl Aktien	715,000	67,000
Nettoinventarwert je Anteil	86,65	89,88
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-3,14	-4,30
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,36	1,59
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR in EUR		
Nettovermögen	1.661.286,89	2.417.017,20
Anzahl Aktien	20.127,611	27.810,027
Nettoinventarwert je Anteil	82,53	86,91
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,49	-4,14
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,48	1,53
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	1.523.869,06	2.297.954,39
Anzahl Aktien	17.558,301	24.635,128
Nettoinventarwert je Anteil in USD	86,79	93,28
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	8,91	-7,37
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	1,28	1,51
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H) in CHF		
Nettovermögen in CHF	16.680.384,70	33.438.814,73
Anzahl Aktien	201.399,694	390.229,331
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	82,82	85,69
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	3,20	-5,61
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	1,62	1,77
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR in EUR		
Nettovermögen	76.097.258,76	94.541.881,92
Anzahl Aktien	920.408,000	1.082.988,733
Nettoinventarwert je Anteil	82,67	87,29
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,50	-4,15
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,63	1,75

	30/09/2022	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	43.041.408,87	47.640.543,16
Anzahl Aktien	514.572,627	528.721,061
Nettoinventarwert je Anteil in USD	83,64	90,10
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	8,01	-7,11
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	1,55	1,66
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR in EUR		
Nettovermögen	2.304.327,37	15.335.963,18
Anzahl Aktien	27.865,000	179.059,000
Nettoinventarwert je Anteil	82,69	85,64
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,49	-4,10
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,64	1,72
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR in EUR		
Nettovermögen	419.911,07	893.506,83
Anzahl Aktien	5.085,000	10.265,000
Nettoinventarwert je Anteil	82,57	87,04
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,49	-4,14
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	1,52	1,62
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR in EUR		
Nettovermögen	0,00	20.235.969,08
Anzahl Aktien	0,00	200.000,000
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	101,17
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	-1,23
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	0,82

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
BAYER 6,625 % 25.09.83	EUR	4.000.000	3.969.788,22	1,65
BAYER 7,0 % 25.09.83	EUR	4.200.000	4.167.404,84	1,74
BER 3,5 % 23.04.75 EMTN	EUR	5.000.000	4.713.725,68	1,97
MERCK KGAA 1,625 % 09.09.80	EUR	3.900.000	3.516.437,24	1,47
SUMME DEUTSCHLAND			**16.367.355,98**	**6,83**
BELGIEN				
ELIA GROUP SANV 5,85 % PERP	EUR	2.300.000	2.343.704,52	0,98
SUMME BELGIEN			**2.343.704,52**	**0,98**
DÄNEMARK				
ORSTED 1,75 % 09.12.19	EUR	3.300.000	2.819.561,82	1,18
ORSTED 5,25 % 08.12.22	EUR	3.700.000	3.733.325,34	1,56
SUMME DÄNEMARK			**6.552.887,16**	**2,74**
VEREINIGTE STAATEN				
AT T 2,875 % PERP	EUR	7.200.000	6.755.727,93	2,82
STANLEY BLACK DECKER 4,0 % 15.03.60	USD	1.500.000	1.182.566,71	0,49
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**7.938.294,64**	**3,31**
FRANKREICH				
ARKEMA 1,5 % PERP	EUR	2.500.000	2.255.723,63	0,94
EDF 2,625 % PERP	EUR	6.600.000	5.502.178,72	2,30
EDF 5 % 31.12.2099	EUR	3.100.000	3.078.531,01	1,28
ENGIE 1,625 % PERP	EUR	4.100.000	3.847.984,09	1,61
LA POSTE 3,125 % PERP	EUR	6.600.000	6.267.902,92	2,61
ORANGE 2,375 % PERP	EUR	8.400.000	8.100.383,02	3,39
TOTALENERGIES SE 1,625 % PERP	EUR	2.600.000	2.207.919,11	0,92
TOTALENERGIES SE 1,75 % PERP	EUR	7.250.000	7.166.350,85	2,99
TOTALENERGIES SE FR 2,0 % PERP	EUR	3.500.000	3.096.554,90	1,29
UNIBAIL RODAMCO SE 2,875 % PERP	EUR	6.500.000	5.414.089,58	2,26
SUMME FRANKREICH			**46.937.617,83**	**19,59**
ITALIEN				
ENEL 1,375 % PERP	EUR	10.400.000	8.577.859,76	3,58
ENI 2,0 % PERP	EUR	1.600.000	1.383.045,60	0,58
ENI 2,625 % PERP	EUR	6.600.000	6.264.022,93	2,62
ENI 3,375 % PERP	EUR	4.900.000	4.300.486,68	1,79
POSTE ITALIANE 2,625 % PERP	EUR	7.300.000	5.716.731,12	2,38
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2,375 % PERP	EUR	3.800.000	3.345.163,42	1,40
SUMME ITALIEN			**29.587.309,51**	**12,35**
LUXEMBURG				
AROUNDTOWN PROPERTY 2,125 % PERP	EUR	2.000.000	838.427,53	0,34
CPI PROPERTY GROUP 4,875 % PERP	EUR	1.500.000	604.250,55	0,26
GRAND CITY PROPERTIES SA	EUR	1.200.000	577.384,92	0,24
HOLCIM FINANCE REGS 3,0 % PERP	EUR	6.100.000	5.995.977,00	2,50
SUMME LUXEMBURG			**8.016.040,00**	**3,34**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
NIEDERLANDE				
ABERTIS FINANCE BV 2,625 % PERP	EUR	3.500.000	3.018.191,43	1,26
ABERTIS FINANCE BV 3,248 % PERP	EUR	4.100.000	3.839.715,49	1,60
ALLIANDER 1,625 % PERP	EUR	1.700.000	1.591.604,42	0,66
DE BAHN FIN 0,95 % PERP	EUR	8.900.000	8.297.886,79	3,47
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3,75 % PERP	EUR	8.000.000	7.702.990,16	3,22
IBERDROLA INTL BV 1,874 % PERP	EUR	12.100.000	11.057.826,34	4,62
KPN 2,0 % PERP	EUR	5.500.000	5.312.622,16	2,21
KPN 6,0 % PERP	EUR	1.700.000	1.805.423,29	0,76
NATURGY FINANCE BV 2,374 % PERP	EUR	4.500.000	4.051.526,05	1,69
REPSOL INTL FINANCE BV 3,75 % PERP	EUR	9.600.000	9.151.155,15	3,82
REPSOL INTL FINANCE BV 4,247 % PERP	EUR	3.200.000	3.032.148,56	1,26
TELEFÓNICA EUROPE BV 2,376 % PERP	EUR	1.700.000	1.355.738,43	0,57
TELEFÓNICA EUROPE BV 2,875 % PERP	EUR	2.200.000	1.923.871,33	0,80
TELEFÓNICA EUROPE BV 2,88 % PERP	EUR	1.700.000	1.471.081,20	0,61
TELEFÓNICA EUROPE BV 6,75 % PERP	EUR	3.200.000	3.183.216,26	1,33
TENNET HOLDING BV 2,995 % PERP	EUR	3.730.000	3.724.281,89	1,55
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 3,5 % PERP	EUR	6.500.000	5.363.222,12	2,24
SUMME NIEDERLANDE			**75.882.501,07**	**31,67**
PORTUGAL				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1,875 % 02.08.81	EUR	5.400.000	4.819.236,64	2,01
SUMME PORTUGAL			**4.819.236,64**	**2,01**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BP CAP MK 3,25 % PERP	EUR	5.200.000	4.917.308,11	2,05
BP CAP MK 3,625 % PERP	EUR	7.100.000	6.269.194,49	2,62
BRITISH TEL 4,25 % 23.11.81	USD	2.000.000	1.676.178,93	0,70
SSE 4,0 % PERP	EUR	3.750.000	3.530.504,20	1,48
VODAFONE GROUP 2,625 % 27.08.80	EUR	6.100.000	5.591.038,50	2,33
VODAFONE GROUP 8,0% 30.08.86	GBP	2.000.000	2.307.716,61	0,96
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**24.291.940,84**	**10,14**
SCHWEDEN				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB 2,249 % 17.05.81	EUR	2.750.000	2.294.713,53	0,95
CASTELLUM AB 3,125 % PERP	EUR	800.000	600.937,79	0,25
FASTIGHETS AB BALDER 2,873 % 02.06.81	EUR	1.000.000	708.250,16	0,30
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2,625 % PERP	EUR	3.800.000	1.720.247,85	0,72
SUMME SCHWEDEN			**5.324.149,33**	**2,22**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**228.061.037,52**	**95,18**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere			**228.061.037,52**	**95,18**
Finanztermininstrument				
Bedingte Termingeschäfte				
Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten				
EC EURUSD 1223	USD	40	-83.069,66	-0,03
EURO BOBL 1223	EUR	60	-75.000,00	-0,03
LIFFE LG GILT 1223	GBP	10	-7.608,95	0,00
RP EURGBP 1223	GBP	58	22.567,44	0,00
SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten			**-143.111,17**	**-0,06**
SUMME Bedingte Termingeschäfte			**-143.111,17**	**-0,06**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Sonstige Finanztermininstrumente				
Credit Default Swap				
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-4.933.300	-257.230,10	-0,11
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-4.933.300	-257.230,10	-0,10
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-4.933.300	-257.230,10	-0,11
SUMME Credit Default Swap			**-771.690,30**	**-0,32**
SUMME Sonstige Finanztermininstrumente			**-771.690,30**	**-0,32**
SUMME Finanztermininstrument			**-914.801,47**	**-0,38**
Nachschusspflicht				
APPEL MARGE EDR FR	EUR	126.000	126.000,00	0,05
APPEL MARGE EDR FR	USD	99.200	93.695,40	0,04
APPEL MARGE EDR FR	GBP	7.437,5	8.574,48	0,00
SUMME Nachschusspflicht			**228.269,88**	**0,09**
Forderungen			**90.336.890,37**	**37,71**
Verbindlichkeiten			**-89.926.843,77**	**-37,53**
Finanzkonten			**11.822.266,23**	**4,93**
Nettovermögen			**239.606.818,76**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR	EUR	179.059,000	85,64
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR	EUR	67,000	89,88
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR	EUR	44.002,679	85,41
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR	EUR	200.000,000	101,17
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR	EUR	1.082.988,733	87,29
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR	EUR	27.810,027	86,91
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR	EUR	10.265,000	87,04
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR	EUR	143.538,134	86,35
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)	USD	2.850,053	100,61
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)	USD	84.807,615	100,61
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)	USD	24.635,128	93,28
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)	USD	528.721,061	90,10
Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)	CHF	390.229,331	85,69

ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	54.123,30	EUR	1,23	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	54.123,30	EUR	1,23	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	199,50	EUR	0,07	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	228,01	EUR	0,08	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	427,51	EUR	0,15	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	106,53	EUR	1,59	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	106,53	EUR	1,59	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	307.981,48	EUR	1,72	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	307.981,48	EUR	1,72	EUR

Loi Energie Climat (LEC)

Die Angaben von Artikel 29 sind ab dem 31.03.2025 auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

Teilfonds:

EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028

53. EIGENSCHAFTEN DES OGA

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 Anteilinhaber 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.

54. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Aktualisierung zum 15.12.2023:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der Vorlage BIB PRIIPS.
- Auf Verlangen der AMF: Hinzufügung des folgenden Hinweises im Anlageziel: „Insbesondere werden die Anteilinhaber darauf aufmerksam gemacht: dass das Risiko besteht, dass die tatsächliche Finanzlage der Emittenten schlechter als erwartet ist, und dass diese ungünstigen Bedingungen (z. B. zahlreiche Mängel, niedrigere Rückgewinnungsraten) zu einem Verlust der Performance des Teilfonds führen werden. Das Anlageziel wird dann möglicherweise nicht erreicht."

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten" heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften (Abschnitt im Prospekt: Tabelle der der SICAV berechneten Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren" im Prospekt)
- Wegfall der nicht gezeichneten und nicht für den Vertrieb verfügbaren Aktien im Prospekt: J CHF (H) + J USD(H) + K USD (H)

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs.

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll) hat der Vorstand beschlossen, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei allen Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV, die als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuft sind:
  Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde für jeden Teilfonds folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar."

Aktualisierung zum 12.09.2024:
- Einfügung eines Hinweises auf die methodischen Einschränkungen im Abschnitt über die SFDR-Klassifizierung in den PRIIP-Basisblättern. Folgender Hinweis wurde eingefügt: „Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bilden eine der Komponenten der Verwaltung, ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht vorab festgelegt."

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

Das Umfeld war im Geschäftsjahr des Teilfonds von September 2023 bis September 2024 für Anleiheninhaber sehr günstig, auch wenn eine gewisse Volatilität bei den Zinsen herrschte. Bereits im 4. Quartal 2023 kündigten die Zentralbanken ein Ende ihres Zinsanhebungszyklus an, nachdem ein deutlicher Inflationsrückgang zu beobachten war, der eine dringend erwartete Senkung der Leitzinsen ermöglichte. Nach 18 Monaten Hochzinsen senkte die EZB ihre Zinsen auf 4 % und die FED auf 5,25 %. Ende September 2023 beliefen sich die 10-jährigen US-Zinsen auf 4,70 % und die der Eurozone auf 2,9 %. Damit ist die Zinskurve auf beiden Seiten des Atlantiks immer noch stark invertiert.

Von September bis Dezember führt diese geldpolitische Kurswende zu einer starken Senkung der langfristigen Zinsen. Vor allem deutsche Bundesanleihen erreichten mit 1,90 % ihren Tiefstand Ende Dezember und 10-jährige US-Anleihen lagen bei 3,80 %.

In einer zweiten Phase wurden vor allem aufgrund der kräftigen Entwicklung des US-Arbeitsmarkts im ersten Halbjahr die erwarteten Zinssenkungen nach und nach aufgeschoben, so dass die langfristigen Zinsen anzogen (deutsche Bundesanleihen Ende Mai 2,60 % und 10-jährige US-Anleihen 4,60 %). Schließlich eröffnete die EZB im Juni den Reigen mit einer Senkung um 25 Bp, gefolgt von einer weiteren Senkung um 25 Bp im September. Die FED, die Bedenken bei der Beschäftigungslage zeigte, folgte im September getreu ihres doppelten Auftrags (Inflation und Beschäftigung) mit einer Senkung um 50 Bp. Im Laufe des Sommers lag die Inflation in den USA bei 2,5 % und durchbrach im September 2024 in der Eurozone die 2 %-Marke. Dies bestätigt, dass die Bekämpfung der Inflation erfolgreich war. Ende September wurde die Differenz zwischen 2- und 10-jährigen deutschen Bundesanleihen wieder positiv. Damit war die zweijährige Inversion der Eurozinskurve gebrochen. Das Geschäftsjahr schloss mit 10-Jahres-Zinsen von 2,11 % und 2-Jahres-Zinsen von 2,06 %.

Im Gegensatz zu den Zinsen entwickelten sich die Kreditspreads im Laufe des Jahres geradlinig, wobei sie sich fast kontinuierlich über alle Kredit-Anlageklassen hinweg verengten, da sich die Anleger die überaus attraktive absolute Rendite sichern wollten. Der Kurswechsel der Zentralbanken trug auch dazu bei, das Ausfallrisiko bei Unternehmen aufgrund der geringeren Zinslast zu senken. Dies ermöglichte eine äußerst dynamische Entwicklung auf dem Primärmarkt sowie eine gute Refinanzierung, die sich im gesamten Geschäftsjahr halten sollte. So wurden beispielsweise im Berichtszeitraum über 100 Mrd. im High-Yield-Primärmarkt platziert, was fast sämtlichen Fälligkeiten der Jahre 2025 und 2026 entspricht. Ein großes Emissionsvolumen wurde auch bei Investment-Grade-Unternehmens- und Finanzanleihen verzeichnet, mit zahlreichen AT1- und hybriden Anleihen, wobei es häufig durch die überaus starke Nachfrage in diesem Jahr zu einer mehr als 5-fachen Überzeichnung kam. So verengten sich die Spreads im europäischen Investment-Grade-Bereich von 150 auf 110 Bp und im High-Yield-Bereich von 450 Bp auf 340 Bp. Ein weiteres Segment, das die Risikofreude und das Interesse an einer Carry mit hohem Beta widerspiegelt, sind die europäischen AT1-Anleihen, die sich im Laufe des Jahres von 880 Bp auf 430 Bp entwickelten.

Schließlich erlaubte dieser Paradigmenwechsel von einem im September 2023 vorhergesagten Rezessionsszenario hin zu einem Szenario der sanften Landung im Laufe des Jahres den Anleiheanlegern, eine gute absolute Performance zu erzielen, und zwar mit +9,6 % im europäischen Investment-Grade-Bereich und +12,6 % im europäischen High-Yield-Bereich.

Der Teilfonds Millesima World 2028 setzt seit seiner Auflegung auf Papiere, die im Wesentlichen mit „High Yield“ bewertet sind und fast 80 % des Portfolios darstellen. Der Rest (20 %) ist „Investment Grade“. Abgesicherte Papiere aus Schwellenländern in USD sind auf 7 % des Teilfonds begrenzt. Hinsichtlich der Performance kann das Jahr in 3 Phasen eingeteilt werden.

Von Oktober 2023 bis Ende Dezember 2023 waren ein starker Rückgang der Zinsen im risikolosen Bereich sowie eine starke Verengung der Kreditrisikoaufschlage zu beobachten, wobei die beiden Performancetreiber auf der ganzen Linie funktionierten. Somit konnte der Teilfonds im Berichtszeitraum eine Performance in der Größenordnung von 5 % erzielen.

Von Januar bis Juni 2024 zogen die Zinsen im risikolosen Bereich leicht an, aber die Kreditspreads blieben aufgrund eines stabilen Wachstums eng. Der Teilfonds verzeichnete dann im Berichtszeitraum eine Performance von rund 1,8 %.

Von Juni bis September 2024 gingen die Zinsen im risikolosen Bereich erneut zurück, während die Kreditrisikoaufschläge trotz einiger Zeiten hoher Volatilität stabil blieben. In dieser Zeit lag die Performance des Teilfonds bei rund +2,7 %.

Der Teilfonds, der von zwei Performancetreibern im gesamten Jahresverlauf profitierte, hatte im Übrigen im Durchschnitt eine kurze Laufzeit und eine Duration von 2,38 Ende September 2024, wodurch der Teilfonds gegenüber Zinsänderungen im risikolosen Bereich wenig sensibel war.

Und aufgrund der aktuellen Zinssenkungen der Zentralbanken und der festen Laufzeit des Teilfonds bis 2028, dürfte sich im Abfall der Kurve (Roll-down) kurzfristig eine zusätzliche Performance ergeben, auch bei unveränderten Spreads.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A CHF (abgesichert) eine Performance von 6,38 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von 8,98 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A USD (abgesichert) eine Performance von 10,23 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von 9,48 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse B EUR eine Performance von 8,99 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse B USD (abgesichert) eine Performance von 10,26 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 9,75 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR USD (abgesichert) eine Performance von 11,00 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CRD EUR eine Performance von 9,77 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CRD USD (abgesichert) eine Performance von 11,01 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I CHF (abgesichert) eine Performance von 7,09 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR eine Performance von 9,81 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I USD (abgesichert) eine Performance von 11,06 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse J EUR eine Performance von 9,81 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse K EUR eine Performance von 10,31 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse PWM EUR eine Performance von 9,55 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse PWM USD (abgesichert) eine Performance von 10,78 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse PWMD EUR eine Performance von 9,54 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse PWMD USD eine Performance von 10,79 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse R EUR eine Performance von 8,55 %.

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

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
DUFRY ONE BV 3,375 % 15.04.28	194.392,25	4.315.103,07
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6,875 % 15.02.28	2.799.409,99	
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6,875 % 15.02.28	214.026,77	2.585.032,52
FIBER BID 11,0 % 20.05.24		2.710.733,65
ARDAGH PACKAGING FIN PLC ARDAGH HLDGS 2,125 % 15.08.26		2.529.321,03
WEBUILD 3,875 % 28.07.26		2.446.571,04
RYANAIR 0,875 % 25.05.26 EMTN	93.533,84	2.348.579,17
ADEVINTA A 3,0 % 29.05.24		2.366.913,34
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1,875 % 19.01.26	97.458,15	2.059.028,42
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	2.105.933,33	

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: 8,22%.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate(*)

(*) 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	4.910.000,00
Summe	**4.910.000,00**

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

57. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	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)	**302.209.471,86**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	**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)	**302.491.687,96**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**5.985.413,46**
Finanzkonten	**2.487.535,82**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**8.472.949,28**
Summe der Aktiva I + II	**310.964.637,24**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	279.210.681,08
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	2.287,15
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	25.096.029,77
Eigenkapital I	**304.308.998,00**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**304.308.998,00**
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	**531.193,57**
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	**531.193,57**
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	6.071.933,62
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	52.512,05
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**6.124.445,67**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**310.964.637,24**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	
Erträge aus Anleihen	13.583.960,47
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanzterminstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	33.381,84
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**13.617.342,31**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-9.868,24
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-9.868,24**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**13.607.474,07**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-4.760.206,41
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-4.760.206,41**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**8.847.267,66**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**-582.083,30**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**8.265.184,36**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	2.729.280,15
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-134.872,00
Researchkosten	-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)	**2.591.230,67**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**-105.729,93**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**2.485.500,74**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	15.788.662,69
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-22.148,58
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**15.766.514,11**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**-1.421.169,44**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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 Anteilsklassen:

- 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, ab Auflegung des Teilfonds bis zum 31. Dezember 2028 eine annualisierte Nettorendite von mehr als 3,15 % zu erzielen.
- 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.

- Anteilsklasse 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.
- Anteilsklassen 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.

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
Nettovermögen in EUR	**40.291.827,41**	**325.171.477,15**	**304.308.998,00**
Aktienklasse EdR SICAV - MilLLESIMA WORLD 2028 AC EUR in EUR			
Nettovermögen		1.562.817,89	1.710.881,93
Anzahl Aktien		15.505,034	15.505,034
Nettoinventarwert je Anteil		100,79	110,34
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste			1,05
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		1,18	3,13
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H) in USD			
Nettovermögen in USD		10.602.161,00	10.082.668,93
Anzahl Aktien		95.922,190	82.756,525
Nettoinventarwert je Anteil in USD		110,52	121,83
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-7,54	-0,96
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		1,35	2,57
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H) in USD			
Nettovermögen in USD		721.468,53	365.609,65
Anzahl Aktien		7.138,477	3.312,613
Nettoinventarwert je Anteil in USD		101,06	110,36
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		2,36	-0,87
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		0,93	2,37
Steuerguthaben je Anteil in EUR			
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H) in CHF			
Nettovermögen in CHF		675.781,09	508.680,18
Anzahl Aktien		6.395,000	4.495,000
Nettoinventarwert je Anteil in CHF		105,67	113,16
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		1,65	1,24
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		2,70	4,04
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 Anteil in USD		1.114,81	1.234,95
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-116,62	-9,73
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		17,92	31,40

	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H) in CHF			
Nettovermögen in CHF	147.309,50	407.604,02	433.644,15
Anzahl Aktien	1.500,000	3.878,213	3.878,213
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	98,20	105,10	111,81
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	2,32	1,01	1,22
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,41	2,23	3,25
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR in EUR			
Nettovermögen	6.439.490,86	144.473.927,34	140.681.268,48
Anzahl Aktien	66.423,050	1.364.745,809	1.219.380,481
Nettoinventarwert je Anteil	96,94	105,86	115,37
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,57	0,54	1,10
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,25	2,08	2,79
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR in EUR			
Nettovermögen	4.682.007,14	21.321.906,85	18.514.061,11
Anzahl Aktien	47.360,546	197.764,502	160.648,325
Nettoinventarwert je Anteil	98,85	107,81	115,24
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,49	0,55	1,11
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,17	2,17	2,80
Steuerguthaben je Anteil			
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR in EUR			
Nettovermögen	589.979,80	12.778.722,08	12.526.514,40
Anzahl Aktien	5.950,000	118.151,574	108.080,790
Nettoinventarwert je Anteil	99,15	108,15	115,89
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,49	0,56	1,11
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,67	2,70	3,62
Steuerguthaben je Anteil			
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
Anzahl Aktien	10.600,000	14.150,000	9.150,000
Nettoinventarwert je Anteil in USD	93,88	104,53	112,96
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	4,96	-4,08	-0,90
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,88	2,66	3,10
Steuerguthaben je Anteil in EUR			
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR in EUR			
Nettovermögen	5.883.819,42	57.958.533,92	54.285.927,62
Anzahl Aktien	60.192,898	539.488,931	460.428,728
Nettoinventarwert je Anteil	97,74	107,43	117,90
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,56	0,55	1,12
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,85	3,08	3,63

	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
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
Anzahl Aktien	29.764,246	58.523,160	39.436,638
Nettoinventarwert je Anteil in USD	98,88	110,93	123,13
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	5,16	-4,28	-0,97
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,35	2,63	3,34
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR in EUR			
Nettovermögen	1.750.900,97	22.110.351,41	19.781.551,61
Anzahl Aktien	18.064,000	207.473,564	169.053,034
Nettoinventarwert je Anteil	96,92	106,56	117,01
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,06	0,54	1,12
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,10	2,81	3,66
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
Anzahl Aktien	25.950,000	99.002,062	84.774,868
Nettoinventarwert je Anteil in USD	93,90	105,63	117,31
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	4,96	-4,07	-0,92
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,90	2,78	3,24
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR in EUR			
Nettovermögen	1.059.678,65	13.723.491,10	13.437.757,20
Anzahl Aktien	11.402,713	134.555,701	123.127,988
Nettoinventarwert je Anteil	92,93	101,99	109,13
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,36	0,52	1,04
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,21	2,73	3,44
Steuerguthaben je Anteil			
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR in EUR			
Nettovermögen	2.243.546,01	4.538.807,37	4.138.172,37
Anzahl Aktien	24.100,000	44.252,050	36.578,184
Nettoinventarwert je Anteil	93,09	102,56	113,13
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,63	0,52	1,08
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,86	2,91	4,02
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR in EUR			
Nettovermögen	9.064.082,52	6.667.244,39	5.202.942,21
Anzahl Aktien	9.150,981	6.167,264	4.496,264
Nettoinventarwert je Anteil	990,50	1.081,07	1.157,17
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-4,94	5,60	11,13
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	4,99	25,80	33,67
Steuerguthaben je Anteil			

	30/09/2022	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H) in USD			
Nettovermögen in USD	697.412,06	825.479,55	55.247,25
Anzahl Aktien	700,000	746,000	46,000
Nettoinventarwert je Anteil in USD	996,30	1.106,54	1.201,02
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	51,37	-43,04	-9,55
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	5,36	21,56	30,78
Steuerguthaben je Anteil in EUR			
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR in EUR			
Nettovermögen	911.800,98	9.190.653,57	8.909.678,43
Anzahl Aktien	928,520	8.518,909	7.538,297
Nettoinventarwert je Anteil	981,99	1.078,85	1.181,92
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-4,86	5,57	11,32
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	4,35	27,61	34,45
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR in EUR			
Nettovermögen	294.162,97	699.997,54	428.470,93
Anzahl Aktien	3.015,186	6.595,013	3.718,891
Nettoinventarwert je Anteil	97,56	106,14	115,21
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,56	0,55	1,10
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,53	1,71	2,34

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR0014008WL8 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014008WK0 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014008WD5 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR: Maximaler Kostensatz von 0,45% inkl. aller Steuern.

FR0014008W97 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0014008W89 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0014008W55 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.
FR0014008WI4 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014008WH6 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR: Maximaler Kostensatz von 1,60% inkl. aller Steuern.
FR0014008WG8 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR: Maximaler Kostensatz von 0,60 % inkl. aller Steuern.
FR0014008WC7 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,45% inkl. aller Steuern.
FR0014008WB9 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,45% inkl. aller Steuern.
FR0014008W71 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0014008W63 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0014008W14 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H): Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.
FR0014008W22 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.
FR0014008WJ2 – Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014008WA1 – Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,45% inkl. aller Steuern.
FR001400DLU8 – Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H): Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.
FR0014008W30 – Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H): Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.
FR0014008W48 – Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR: Maximaler Kostensatz von 1,35% inkl. aller Steuern.

Dem Teilfonds können bis zum Ablauf der Zeichnungsfrist Research-Kosten im Sinne von Artikel 314-21 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) in Höhe von bis zu 0,01 % seines Nettovermögens und nach der Zeichnungsfrist in Höhe von 0,001 % seines Nettovermögens in Rechnung gestellt werden.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden: Referenzindex:
Referenzschwelle:
Die Referenzschwelle wird festgelegt auf:
- einen festen Satz von 3,30 % p. a. bei den Aktienklassen A und B;
- einen festen Satz von 4 % p. a. bei den Aktienklassen CR und CRD;
- einen festen Satz von 4,05 % p. a. bei den Aktienklassen I und J.
- einen festen Satz von 2,90 % p. a. bei der Aktienklasse R.
- einen festen Satz von 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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 Anteile 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 Anteilsklasse 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 <u>weniger</u> als 5 Beobachtungszeiträumen besteht:
***1) Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung** des Anteils des Teilfonds im Vergleich zu seinem Referenzindex:*
a) <u>Am Ende des 1. Beobachtungszeitraums der Referenzperiode</u>: Die Verwaltungsgesellschaft ermittelt die überdurchschnittliche Wertentwicklung und die erfolgsabhängige Provision wird ausgezahlt. Der Teilfonds beginnt eine neue Referenzperiode von bis zu fünf Jahren.
b) <u>Am Ende jedes nachfolgenden Beobachtungszeitraums (im Gegensatz zum ersten Beobachtungszeitraum) der Referenzperiode</u>: 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. <u>Die restliche, nicht kompensierte unterdurchschnittliche Wertentwicklung, die aus dem ersten Beobachtungszeitraum übernommen wurde, ist unberücksichtigt.</u>*
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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

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 PWM USD (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 J EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
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 A USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR	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 A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B 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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**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)	-46.911.273,58
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	8.847.267,66
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	2.591.230,67
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	15.766.514,11
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-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)	**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 AC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	15.505,034	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-13.165,665	-1.417.489,08
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-13.165,665	-1.417.489,08
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	82.756,525	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.006,683	97.159,88
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-4.832,547	-473.489,70
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-3.825,864	-376.329,82
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.312,613	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.900,000	-214.927,16
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.900,000	-214.927,16
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	4.495,000	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-55,000	-60.920,21
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-55,000	-60.920,21
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	82,000	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen		
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.878,213	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-145.365,328	-16.269.596,26
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-145.365,328	-16.269.596,26
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.219.380,481	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-37.116,177	-4.115.124,36
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-37.116,177	-4.115.124,36
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	160.648,325	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-10.070,784	-1.134.404,88
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-10.070,784	-1.134.404,88
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	108.080,790	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.000,000	-508.912,19
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-5.000,000	-508.912,19
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	9.150,000	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	30,000	3.393,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-79.090,203	-8.816.780,49
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-79.060,203	-8.813.387,49
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	460.428,728	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-19.086,522	-2.072.467,18
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-19.086,522	-2.072.467,18
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	39.436,638	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-38.420,530	-4.312.280,65
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-38.420,530	-4.312.280,65
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	169.053,034	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-14.227,194	-1.476.159,46
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-14.227,194	-1.476.159,46
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	84.774,868	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-11.427,713	-1.174.214,42
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-11.427,713	-1.174.214,42
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	123.127,988	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-7.673,866	-783.591,79
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-7.673,866	-783.591,79
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	36.578,184	

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	-1.671,000	-1.894.217,02
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.671,000	-1.894.217,02
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	4.496,264	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-700,000	-753.937,62
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-700,000	-753.937,62
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	-980,612	-1.112.673,89
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-980,612	-1.112.673,89
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	7.538,297	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	135,000	15.060,60
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.011,122	-320.087,22
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.876,122	-305.026,62
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.718,891	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
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 USD (H) 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 I CHF (H) Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
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 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	
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 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	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
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 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	
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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0014008W48	Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR	C	EUR	1.710.881,93	15.505,034	110,34
FR0014008W30	EdR SICAV - MiILLESIMA WORLD 2028 A USD (H)	C	USD	10.082.668,93	82.756,525	121,83
FR001400DLU8	EdR SICAV - MiILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)	A	USD	365.609,65	3.312,613	110,36
FR0014008WA1	EdR SICAV - MiILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H)	C	CHF	508.680,18	4.495,000	113,16
FR0014008WJ2	EdR SICAV - MiILLESIMA WORLD 2028 PWM USD (H)	C	USD	101.266,00	82,000	1.234,95
FR0014008W14	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)	C	CHF	433.644,15	3.878,213	111,81
FR0014008W22	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR	C	EUR	140.681.268,48	1.219.380,481	115,37
FR0014008W55	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR	A	EUR	18.514.061,11	160.648,325	115,24
FR0014008W89	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR	A	EUR	12.526.514,40	108.080,790	115,89
FR0014008W97	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)	A	USD	1.033.640,83	9.150,000	112,96
FR0014008W63	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR	C	EUR	54.285.927,62	460.428,728	117,90
FR0014008W71	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H)	C	USD	4.856.094,95	39.436,638	123,13
FR0014008WB9	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR	C	EUR	19.781.551,61	169.053,034	117,01
FR0014008WC7	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H)	C	USD	9.945.637,71	84.774,868	117,31
FR0014008WD5	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR	A	EUR	13.437.757,20	123.127,988	109,13
FR0014008WG8	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR	C	EUR	4.138.172,37	36.578,184	113,13
FR0014008WK0	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR	A	EUR	5.202.942,21	4.496,264	1.157,17
FR0014008WL8	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)	A	USD	55.247,25	46,000	1.201,02

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0014008WI4	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR	C	EUR	8.909.678,43	7.538,297	1.181,92
FR0014008WH6	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR	C	EUR	428.470,93	3.718,891	115,21

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 TEUR	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 TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	302.209,47	296.263,17	5.946,30		
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	2.487,54				2.487,54
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten	-52,51				-52,51
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		**296.263,17**	**5.946,30**		**2.435,03**

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

Beträge in TEUR	[0 - 3 Monate] (*)	[3 - 6 Monate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen			991,31	68.006,17	233.212,00		
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	2.487,53						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten	-52,51						
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**2.435,02**		**991,31**	**68.006,17**	**233.212,00**		

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 USD +/-	Währung 2 GBP +/-	Währung 3 CHF +/-	Währung 4 +/-	Währung N +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	19.897,50	5.607,46			
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	372,69	91,94			
Finanzkonten	1.534,06		0,54		
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten		-52,51			
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps	21.261,42	5.644,61			
Sonstige Geschäfte					
Summe	**43.065,67**	**11.291,50**	**0,54**		

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	69.808,64	232.339,11	61,72
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo	**69.808,64**	**232.339,11**	**61,72**

(*) 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 TEUR)	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		
	5.190,00	
Getätigte Garantieeinlage in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
Verbindlichkeiten		
Barsicherheit		
		4.910,00

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	30/09/2024
Forderungen		
	Garantieeinlage in bar	411.819,73
	Coupons und Dividenden in bar	383.593,73
	Sicherheiten	5.190.000,00
Summe der Forderungen		**5.985.413,46**
Verbindlichkeiten		
	Zu zahlende Rücknahmen	289.573,55
	Fixe Verwaltungskosten	389.193,01
	Variable Verwaltungskosten	480.789,67
	Sicherheiten	4.910.000,00
	Sonstige Verbindlichkeiten	2.377,39
Summe Verbindlichkeiten		**6.071.933,62**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**-86.520,16**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	22.346,30
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,35
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	117.812,40
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	68.052,09
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,70
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	3.301,54
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	6.895,29
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	3.104,08
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,54
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	748,11
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,13
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.449,80
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	1.480,11
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,27
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	544,98
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,10
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	956,22
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	974,90
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,72
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	23,34
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	5.335,33
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	1.021,05
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,23
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.746.265,94
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	828.269,78
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,57
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	45.271,79
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	231.837,98
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	105.667,63
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,55
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	15.375,16
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,08
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	63.597,47
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	71.273,22
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,56
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	3.301,23
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	5.968,70
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	6.406,23
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,54
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	2.437,77
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,20
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	278.295,15
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	315.556,01
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,57
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	20.556,58
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	24.897,15
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	27.957,34
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,56
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	10.825,13
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,22
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	96.537,46
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	123.448,04
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,58
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	4.640,56
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	43.365,83
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	66.660,67
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,69
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	3.921,18
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,04
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	59.286,38
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	77.035,25
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,59
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	980,67
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	24.127,49
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	45.020,91
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	29.556,21
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,46
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	9.321,49
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,15
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	4.929,07
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	4.307,36
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,61
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	854,84
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,12
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	64.674,06
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	51.580,06
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,56
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.285,33
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	7.319,95
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	2.456,77
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,54
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	91,03
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."

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
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	30/09/2024
Nettoerträge	**8.265.184,36**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**8.265.184,36**
Ergebnisvortrag	2.287,15
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**8.267.471,51**

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**12.621,95**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**12.621,95**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**12.621,95**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	12.621,95
Summe	**12.621,95**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	3.878,213
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**3.402.373,22**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**3.402.373,22**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**3.402.373,22**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	3.402.373,22
Summe	**3.402.373,22**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.219.380,481
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**449.890,58**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**449.890,58**
Ergebnisvortrag	1.334,56
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**451.225,14**
Verwendung:	
Ausschüttung	449.815,31
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	1.409,83
Thesaurierung	
Summe	**451.225,14**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	160.648,325
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,80
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**1.673.517,18**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.673.517,18**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.673.517,18**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	1.673.517,18
Summe	**1.673.517,18**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	460.428,728
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**132.013,26**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**132.013,26**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**132.013,26**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	132.013,26
Summe	**132.013,26**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	39.436,638
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**390.692,74**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**390.692,74**
Ergebnisvortrag	590,31
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**391.283,05**
Verwendung:	
Ausschüttung	391.252,46
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	30,59
Thesaurierung	
Summe	**391.283,05**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	108.080,790
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	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	30/09/2024
Nettoerträge	**28.324,73**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**28.324,73**
Ergebnisvortrag	65,49
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**28.390,22**
Verwendung:	
Ausschüttung	28.365,00
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	25,22
Thesaurierung	
Summe	**28.390,22**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	9.150,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	3,10
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**619.043,26**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**619.043,26**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**619.043,26**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	619.043,26
Summe	**619.043,26**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	169.053,034
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**274.857,18**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**274.857,18**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**274.857,18**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	274.857,18
Summe	**274.857,18**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	84.774,868
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**423.372,10**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**423.372,10**
Ergebnisvortrag	235,83
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**423.607,93**
Verwendung:	
Ausschüttung	423.560,28
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	47,65
Thesaurierung	
Summe	**423.607,93**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	123.127,988
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	3,44
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**147.149,15**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**147.149,15**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**147.149,15**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	147.149,15
Summe	**147.149,15**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	36.578,184
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**259.728,30**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**259.728,30**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**259.728,30**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	259.728,30
Summe	**259.728,30**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	7.538,297
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**151.367,74**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**151.367,74**
Ergebnisvortrag	29,38
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**151.397,12**
Verwendung:	
Ausschüttung	151.389,21
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	7,91
Thesaurierung	
Summe	**151.397,12**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	4.496,264
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	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	30/09/2024
Nettoerträge	**1.416,07**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.416,07**
Ergebnisvortrag	0,06
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.416,13**
Verwendung:	
Ausschüttung	1.415,88
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	0,25
Thesaurierung	
Summe	**1.416,13**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	46,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	30,78
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**8.726,33**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**8.726,33**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**8.726,33**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	8.726,33
Summe	**8.726,33**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	3.718,891
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**212.864,16**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**212.864,16**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**212.864,16**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	212.864,16
Summe	**212.864,16**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	82.756,525
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**48.644,96**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**48.644,96**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**48.644,96**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	48.644,96
Summe	**48.644,96**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	15.505,034
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**7.826,40**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**7.826,40**
Ergebnisvortrag	31,52
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**7.857,92**
Verwendung:	
Ausschüttung	7.850,89
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	7,03
Thesaurierung	
Summe	**7.857,92**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	3.312,613
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,37
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**18.179,46**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**18.179,46**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**18.179,46**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	18.179,46
Summe	**18.179,46**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	4.495,000
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
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 Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	82,000
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**2.485.500,74**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**2.485.500,74**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**2.485.500,74**

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**4.734,42**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**4.734,42**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**4.734,42**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	4.734,42
Summe	**4.734,42**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	3.878,213
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**1.350.759,73**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**1.350.759,73**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**1.350.759,73**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	1.350.759,73
Summe	**1.350.759,73**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.219.380,481
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**178.326,98**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**178.326,98**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**178.326,98**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	178.326,98
Summe	**178.326,98**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	160.648,325
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**520.025,71**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**520.025,71**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**520.025,71**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	520.025,71
Summe	**520.025,71**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	460.428,728
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-38.298,42**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-38.298,42**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-38.298,42**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-38.298,42
Summe	**-38.298,42**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	39.436,638
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**120.472,47**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**120.472,47**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**120.472,47**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	120.472,47
Summe	**120.472,47**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	108.080,790
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-8.238,61**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-8.238,61**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-8.238,61**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-8.238,61
Summe	**-8.238,61**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	9.150,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**189.462,66**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**189.462,66**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**189.462,66**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	189.462,66
Summe	**189.462,66**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	169.053,034
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-78.421,86**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-78.421,86**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-78.421,86**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-78.421,86
Summe	**-78.421,86**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	84.774,868
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**129.249,17**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**129.249,17**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**129.249,17**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	129.249,17
Summe	**129.249,17**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	123.127,988
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**39.606,42**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**39.606,42**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**39.606,42**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	39.606,42
Summe	**39.606,42**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	36.578,184
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**85.407,09**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**85.407,09**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**85.407,09**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	85.407,09
Summe	**85.407,09**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	7.538,297
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**50.061,82**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**50.061,82**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**50.061,82**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	50.061,82
Summe	**50.061,82**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	4.496,264
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-439,54**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-439,54**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-439,54**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-439,54
Summe	**-439,54**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	46,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**4.119,61**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**4.119,61**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**4.119,61**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	4.119,61
Summe	**4.119,61**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	3.718,891
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-79.627,43**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-79.627,43**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-79.627,43**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-79.627,43
Summe	**-79.627,43**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	82.756,525
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**16.414,88**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**16.414,88**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**16.414,88**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	16.414,88
Summe	**16.414,88**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	15.505,034
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-2.900,02**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-2.900,02**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-2.900,02**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-2.900,02
Summe	**-2.900,02**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	3.312,613
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**5.584,21**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**5.584,21**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**5.584,21**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	5.584,21
Summe	**5.584,21**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	4.495,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-798,55**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-798,55**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
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**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	82,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	7.850,89	EUR	2,37	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	**7.850,89**	**EUR**	**2,37**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	449.815,31	EUR	2,80	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				
Summe	**449.815,31**	**EUR**	**2,80**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	385.848,42	EUR	3,57	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	5.404,04	EUR	0,05	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**391.252,46**	**EUR**	**3,62**	**EUR**

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	28.365,00	EUR	3,10	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	**28.365,00**	**EUR**	**3,10**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	413.710,04	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	9.850,24	EUR	0,08	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**423.560,28**	**EUR**	**3,44**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	151.389,21	EUR	33,67	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		EUR		
Summe	**151.389,21**	**EUR**	**33,67**	**EUR**

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	1.415,88	EUR	30,78	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	**1.415,88**	**EUR**	**30,78**	**EUR**

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			**302.209.471,86**	**99,31**
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**302.209.471,86**	**99,31**
Automobilbau			**16.889.908,44**	**5,55**
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4,5 % 07.07.28	EUR	1.800.000	1.886.356,85	0,62
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0,65 % 07.09.28	EUR	3.200.000	2.907.952,66	0,96
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4,5 % 15.07.28	EUR	3.000.000	3.040.110,98	1,00
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMB 3,201 % 17.09.28	EUR	1.600.000	1.552.088,77	0,51
RENAULT 2,5 % 01.04.28 EMTN	EUR	3.900.000	3.783.361,68	1,24
VOLVO CAR AB 4,25 % 31.05.28	EUR	3.650.000	3.720.037,50	1,22
Geschäftsbanken			**9.929.247,43**	**3,26**
CSN ISLANDS XI 6,75 % 28.01.28	USD	2.700.000	2.366.779,04	0,78
FORD MOTOR CREDIT 4,867 % 03.08.27	EUR	2.600.000	2.705.249,42	0,89
FORD MOTOR CREDIT 6,125 % 15.05.28	EUR	2.750.000	3.022.148,66	0,99
LUNE HOLDINGS SARL 5,625 % 15.11.28	EUR	2.050.000	1.835.070,31	0,60
Fluggesellschaften			**8.874.223,87**	**2,92**
AIR FR KLM 8,125 % 31.05.28	EUR	4.100.000	4.739.242,23	1,56
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,75 % 11.02.28	EUR	4.000.000	4.134.981,64	1,36
Automobilkomponenten			**15.074.852,93**	**4,95**
FORVIA 3,75 % 15.06.28	EUR	4.800.000	4.654.444,00	1,53
IHO VERWALTUNGS AUTRE V+0,0 % 15.05.28	EUR	4.200.000	4.539.354,17	1,49
SCHAEFFLER AG 3,375 % 12.10.28	EUR	1.900.000	1.898.114,95	0,62
VALEO 5,375 % 28.05.27 EMTN	EUR	3.800.000	3.982.939,81	1,31
Bau- und Ingenieurwesen			**3.164.326,58**	**1,04**
KINDER MORGAN 2,25 % 16.03.27	EUR	1.000.000	992.748,77	0,33
WEBUILD 7,0 % 27.09.28	EUR	2.000.000	2.171.577,81	0,71
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			**1.477.432,83**	**0,49**
PEU FIN 7,25 % 01.07.28	EUR	1.400.000	1.477.432,83	0,49
Unterhaltung			**1.756.941,74**	**0,58**
NETFLIX 3,625 % 15.05.27	EUR	1.700.000	1.756.941,74	0,58
Elektrizität			**2.037.198,08**	**0,67**
ORANO 5,375 % 15.05.27 EMTN	EUR	1.000.000	1.070.156,44	0,35
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1,375 % 26.07.27	EUR	1.000.000	967.041,64	0,32
Verpackung und Konditionierung			**4.777.020,15**	**1,57**
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 2,125 % 18.06.25	EUR	1.000.000	991.310,56	0,33
VERALLIA SASU 1,625 % 14.05.28	EUR	4.000.000	3.785.709,59	1,24
Ersparnisse und Hypothekendarlehen			**4.436.148,04**	**1,46**
Cellnex Finance Company SAU 1,5 % 08.06.28	EUR	3.000.000	2.846.571,37	0,94
CROWN EU HLD 5,0 % 15.05.28	EUR	1.500.000	1.589.576,67	0,52

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			**1.657.880,61**	**0,54**
PAPREC 3,5 % 01.07.28	EUR	1.700.000	1.657.880,61	0,54
Kommunikationsausrüstungen			**3.839.987,91**	**1,26**
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4,875 % 15.07.28	GBP	1.200.000	1.347.087,92	0,44
PPF ARENA 3,25 % 29.09.27 EMTN	EUR	2.525.000	2.492.899,99	0,82
Elektrische Ausrüstungen			**1.299.447,95**	**0,43**
NEXANS 5,5 % 05.04.28	EUR	1.200.000	1.299.447,95	0,43
Freizeitausrüstungen und -produkte			**1.131.316,67**	**0,37**
HP PELZER 9,5 % 01.04.27	EUR	1.200.000	1.131.316,67	0,37
Finanzen			**971.031,78**	**0,32**
EASYJET FINCO BV 1,875 % 03.03.28	EUR	1.000.000	971.031,78	0,32
Gas			**5.843.507,00**	**1,92**
EP INFRASTRUCTURE AS 2,045 % 09.10.28	EUR	3.032.000	2.833.249,00	0,93
SNAM 0,0 % 07.12.28 EMTN	EUR	3.400.000	3.010.258,00	0,99
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**3.394.270,23**	**1,12**
CPI PROPERTY GROUP 1,625 % 23.04.27	EUR	1.750.000	1.648.889,08	0,54
FONCIA MANAGEMENT SASU 7,75 % 31.03.28	EUR	1.800.000	1.745.381,15	0,58
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**953.746,27**	**0,31**
VONOVIA SE 4,75 % 23.05.27 EMTN	EUR	900.000	953.746,27	0,31
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**16.307.072,24**	**5,36**
ACCOR 2,375 % 29.11.28	EUR	3.100.000	3.060.525,65	1,01
CIRSA FINANCE INTL SARL 10,375 % 30.11.27	EUR	2.800.000	2.675.154,65	0,88
CIRSA FINANCE INTL SARL 7,875 % 31.07.28	EUR	2.400.000	2.622.000,00	0,86
MINOR HOTELS 4,0 % 02.07.26	EUR	1.800.000	1.817.604,00	0,60
PLAYTECH 5,875 % 28.06.28	EUR	1.300.000	1.360.137,79	0,45
SAZKA GROUP AS 3,875 % 15.02.27	EUR	3.200.000	3.180.604,89	1,04
SPIE 2,625 % 18.06.26	EUR	1.600.000	1.591.045,26	0,52
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			**6.726.170,71**	**2,21**
LEONARDO 2,375 % 08.01.26	EUR	1.000.000	1.006.970,71	0,33
ROLLS ROYCE 1,625 % 09.05.28	EUR	6.000.000	5.719.200,00	1,88
Verkehrsinfrastruktur			**15.766.359,88**	**5,18**
ABERTIS INFRA 1,125 % 26.03.28	EUR	2.600.000	2.450.568,03	0,81
ABERTIS INFRA 4,125 % 31.01.28	EUR	700.000	740.419,89	0,24
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1,875 % 12.02.28	EUR	3.400.000	3.245.322,02	1,07
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2,0 % 04.12.28	EUR	1.500.000	1.450.721,07	0,48
AZZURRA AEROPORTI 2,625 % 30.05.27	EUR	3.850.000	3.734.205,25	1,21
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0,625 % 14.09.28	EUR	1.900.000	1.721.529,62	0,57
STENA INTL 7,25 % 15.02.28	EUR	2.300.000	2.423.594,00	0,80
Software			**8.974.381,06**	**2,95**
ALTICE FRANCE 3,375 % 15.01.28	EUR	4.100.000	2.941.693,63	0,97
ECOPETROL 5,375 % 26.06.26	USD	1.879.000	1.700.678,14	0,56
EVONIK INDUSTRIES 2,25 % 25.09.27	EUR	1.200.000	1.179.985,81	0,39
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1,5 % 04.07.27	EUR	3.300.000	3.152.023,48	1,03

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Geräte			**4.516.593,73**	**1,48**
BENTELER INTL 9,375 % 15.05.28	EUR	2.550.000	2.706.533,69	0,89
INDUSTRIA MACCHINE 3,75 % 15.01.28	EUR	1.850.000	1.810.060,04	0,59
Kapitalmärkte			**19.505.991,41**	**6,41**
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	2.000.000	2.284.968,26	0,75
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1,625 % 28.04.28	EUR	1.400.000	1.341.297,62	0,44
PINNACLE BID 8,25 % 11.10.28	EUR	1.800.000	1.930.803,00	0,63
QPARK HOLDING I BV 2,0 % 01.03.27	EUR	1.850.000	1.783.940,61	0,59
SAIPEM FINANCE INTL BV 3,125 % 31.03.28	EUR	1.000.000	996.399,04	0,33
TELENET FINANCE LUX NOTE 3,5 % 01.03.28	EUR	1.600.000	1.582.453,74	0,52
UNITED GROUP BV 4,625 % 15.08.28	EUR	1.900.000	1.876.873,57	0,62
VERISURE HOLDING AB 7,125 % 01.02.28	EUR	3.000.000	3.151.356,25	1,04
ZF FINANCE 2,25 % 03.05.28 EMTN	EUR	5.000.000	4.557.899,32	1,49
Baumaterial			**988.266,28**	**0,32**
SPCM 2,0 % 01.02.26	EUR	1.000.000	988.266,28	0,32
Medien			**5.122.298,09**	**1,68**
IPD 3 BV 8,0 % 15.06.28	EUR	1.900.000	2.054.384,76	0,68
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5,75 % 31.10.26	EUR	3.000.000	3.067.913,33	1,00
Metalle und Mineralien			**1.648.193,18**	**0,54**
STILLWATER MINING COMPANY 4,0 % 16.11.26	USD	1.900.000	1.648.193,18	0,54
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			**3.030.699,93**	**1,00**
IQVIA 2,875 % 15.06.28	EUR	3.100.000	3.030.699,93	1,00
Papier und Holzindustrie			**1.239.797,90**	**0,41**
SPA HOLDINGS 3 OY 3,625 % 04.02.28	EUR	1.300.000	1.239.797,90	0,41
Öl und Gas			**2.587.724,46**	**0,85**
PARATUS ENERGY SERVICES 9.0% 15-07-26	USD	69.069	61.718,68	0,02
TRANSPORTADORA GAS DEL INTL SA ESP TGI 5,55 % 01.11.28	USD	2.750.000	2.526.005,78	0,83
Chemische Produkte			**13.300.055,96**	**4,37**
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4,5 % 10.01.28	USD	3.800.000	3.231.166,17	1,06
HT TROPLAST 9,375 % 15.07.28	EUR	1.800.000	1.886.932,22	0,62
INEOS FINANCE 6,625 % 15.05.28	EUR	4.700.000	4.968.425,49	1,63
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9,625 % 15.11.28	EUR	3.000.000	3.213.532,08	1,06
Pharmazeutische Produkte			**15.033.347,24**	**4,94**
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4,375 % 15.01.28	EUR	4.050.000	3.998.433,94	1,31
COTY 5,75 % 15.09.28	EUR	3.200.000	3.341.616,89	1,10
GRUENENTHAL 4,125 % 15.05.28	EUR	2.150.000	2.176.999,52	0,72
TEVA PHAR FIN 1,625 % 15.10.28	EUR	6.000.000	5.516.296,89	1,81
Versorgungsdienstleistungen			**7.641.232,85**	**2,51**
A2A EX AEM 1,5 % 16.03.28 EMTN	EUR	1.850.000	1.791.538,48	0,59
NATL GRID 0,163 % 20.01.28 EMTN	EUR	1.000.000	911.970,11	0,30
RCS RDS 3,25 % 05.02.28	EUR	3.300.000	3.178.711,25	1,04
SUEZ 1,875 % 24.05.27 EMTN	EUR	1.800.000	1.759.013,01	0,58

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Unternehmensdienstleistungen			**2.116.545,94**	**0,70**
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL 1,875 % 01.02.28	EUR	2.250.000	2.116.545,94	0,70
ITALMATCH CHEMICALS 10,0 % 06.02.28	EUR	3.000.000	3.259.486,67	1,07
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4,0 % 18.09.27	EUR	3.850.000	3.826.472,22	1,26
Dienstleistungen für Fachleute			**1.022.492,52**	**0,34**
GAMENET GROUP 7,125 % 01.06.28	EUR	950.000	1.022.492,52	0,34
Diverse Kundendienstleistungen			**6.985.946,87**	**2,30**
ENERSIS CHILE 4,875 % 12.06.28	USD	2.750.000	2.498.569,64	0,82
INTL GAME TECHNOLOGY 2,375 % 15.04.28	EUR	4.650.000	4.487.377,23	1,48
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			**27.821.083,06**	**9,14**
ALTICE FINANCING 3,0 % 15.01.28	EUR	5.300.000	4.373.966,33	1,43
BRITISH TEL 1,5 % 23.06.27 EMTN	EUR	1.600.000	1.551.089,10	0,51
EIRCOM FINANCE 2,625 % 15.02.27	EUR	3.950.000	3.869.497,35	1,27
ILIAD 5,375 % 14.06.27	EUR	3.000.000	3.158.245,89	1,04
ILIAD HOLDING SAS 5,625 % 15.10.28	EUR	3.300.000	3.433.398,38	1,13
MATTERHORN TELECOM 4,0 % 15.11.27	EUR	4.150.000	4.186.944,22	1,38
OPTICS BID 6,875 % 15.02.28	EUR	2.694.000	2.949.837,58	0,97
OPTICS BID 7,875 % 31.07.28	EUR	1.086.000	1.237.835,46	0,41
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6,875 % 15.02.28	EUR	1.956.000	2.132.543,46	0,70
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7,875 % 31.07.28	EUR	814.000	927.725,29	0,30
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			**923.885,57**	**0,30**
AMT 0 1/2 15.01.28	EUR	1.000.000	923.885,57	0,30
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**32.429.645,93**	**10,66**
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2,0 % 01.09.28	EUR	4.150.000	3.792.108,61	1,25
AVANTOR FUNDING 3,875 % 15.07.28	EUR	2.350.000	2.356.035,26	0,77
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4,75 % 30.11.28	EUR	1.300.000	1.280.119,39	0,42
EC FINANCE 3,0 % 15.10.26	EUR	2.500.000	2.457.016,67	0,81
EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 6,95 % 17.01.28	USD	3.500.000	3.349.143,31	1,10
ENEL FINANCE INTL NV 0,25 % 17.06.27	EUR	1.500.000	1.406.944,32	0,46
GATWICK AIRPORT FINANCE 4,375 % 07.04.26	GBP	3.550.000	4.260.372,73	1,39
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2,75 % 15.08.28	EUR	3.650.000	3.305.331,51	1,09
LA FINANCIERE ATALIAN 8,5 % 30.06.28	EUR	1.900.000	917.157,44	0,30
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4,125 % 01.04.28	EUR	1.000.000	1.000.374,58	0,33
MOBILUX FINANCE SAS 4,25 % 15.07.28	EUR	1.500.000	1.429.185,42	0,47
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2,875 % 30.04.28	EUR	2.250.000	2.181.170,00	0,72
QUATRIM SASU FIX 15-01-27	EUR	2.150.000	2.179.434,69	0,72
RUMO LUXEMBOURG SARL 5,25 % 10.01.28	USD	2.800.000	2.515.252,00	0,83
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			**4.202.672,30**	**1,38**
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 4,875 % 30.10.26	EUR	900.000	923.007,00	0,30
TDC NET AS 5,056 % 31.05.28	EUR	3.100.000	3.279.665,30	1,08
Handels- und Vertriebsgesellschaften			**4.298.559,51**	**1,41**
LOXAM SAS 6,375 % 15.05.28 EMTN	EUR	4.050.000	4.298.559,51	1,41

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Straßen- und Schienenverkehr			**5.426.007,84**	**1,78**
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 0,375 % 25.03.28	EUR	1.850.000	1.703.706,31	0,56
OI EUROPEAN GROUP BV 6,25 % 15.05.28	EUR	3.500.000	3.722.301,53	1,22
Summe			**302.209.471,86**	**99,31**

(*) 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 1224	170	196.534,65		21.261.424,22
RP EURGBP 1224	45		-85.681,45	5.644.605,19
Zwischensumme 1.		**196.534,65**	**-85.681,45**	**26.906.029,41**
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		**196.534,65**	**-85.681,45**	**26.906.029,41**

(*) 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 Anteilsklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/V/EUR/USD/241011		-238.722,45	USD	23.785.224,68	EUR	-24.023.947,13	FR0014008W30
							FR0014008W71
							FR0014008W97
							FR0014008WC7
							FR0014008WJ2
							FR0014008WL8
							FR001400DLU8
G5/V/EUR/CHF/241011		-42,46	CHF	19.969,20	EUR	-20.011,66	FR0014008W14
							FR0014008WA1
G5/V/EUR/CHF/241011		-10.212,56	CHF	977.322,22	EUR	-987.534,78	FR0014008W14
							FR0014008WA1
Summe		**-248.977,47**		**24.782.516,10**		**-25.031.493,57**	

(*) 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)	302.209.471,86
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	110.853,20
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	-248.977,47
Sonstige Aktiva (+)	8.558.630,73
Sonstige Passiva (-)	-6.320.980,32
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**304.308.998,00**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR	EUR	15.505,034	110,34
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD (H)	USD	82.756,525	121,83
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD (H)	USD	3.312,613	110,36
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF (H)	CHF	4.495,000	113,16
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM USD (H)	USD	82,000	1.234,95
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)	CHF	3.878,213	111,81
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR	EUR	1.219.380,481	115,37
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR	EUR	160.648,325	115,24
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR	EUR	108.080,790	115,89
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)	USD	9.150,000	112,96
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR	EUR	460.428,728	117,90
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H)	USD	39.436,638	123,13
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR	EUR	169.053,034	117,01
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H)	USD	84.774,868	117,31
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR	EUR	123.127,988	109,13
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR	EUR	36.578,184	113,13
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR	EUR	4.496,264	1.157,17

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)	USD	46,000	1.201,02
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR	EUR	7.538,297	1.181,92
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR	EUR	3.718,891	115,21

EDR SICAV MILLESIMA WORLD 2028

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
ANLAGEN NETTO	**0,00**	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**323.634.371,32**	**38.042.804,39**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**323.357.338,85**	**37.955.186,83**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	323.357.338,85	37.955.186,83
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Forderungspapiere	**0,00**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Handelbare Forderungspapiere	0,00	0,00
Summe Forderungspapiere	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**0,00**	**0,00**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	0,00	0,00
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	**277.032,47**	**87.617,56**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	277.032,47	87.617,56
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGEN	**32.935.601,79**	**8.977.505,19**
Devisentermingeschäfte	30.677.840,37	8.069.884,56
Sonstige	2.257.761,42	907.620,63
FINANZKONTEN	**1.539.424,42**	**1.687.382,05**
Liquide Mittel	1.539.424,42	1.687.382,05
SUMME DER AKTIVA	**358.109.397,53**	**48.707.691,63**

PASSIVA

	29/09/2023	30/09/2022
EIGENKAPITAL		
Kapital	317.688.467,18	39.882.913,89
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Ergebnisvortrag (a)	3.888,91	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	66.622,85	204.299,77
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	7.412.498,21	204.613,75
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**325.171.477,15**	**40.291.827,41**
** Betrag des Nettovermögens*		
FINANZINSTRUMENTE	**277.032,47**	**87.617,56**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	277.032,47	87.617,56
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	277.032,47	87.617,56
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
VERBINDLICHKEITEN	**32.455.323,02**	**8.328.246,66**
Devisentermingeschäfte	30.386.505,14	7.899.264,36
Sonstige	2.068.817,88	428.982,30
FINANZKONTEN	**205.564,89**	**0,00**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	205.564,89	0,00
Darlehen	0,00	0,00
SUMME DER PASSIVA	**358.109.397,53**	**48.707.691,63**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
EC EURUSD 1223	23.680.785,12	0,00
RP EURGBP 1223	9.018.157,71	0,00
EC EURUSD 1222	0,00	5.284.833,87
RP EURGBP 1222	0,00	1.130.640,38
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in EUR

	29/09/2023	30/09/2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	19.105,94	181,33
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	7.346.738,78	222.979,42
Erträge aus Forderungspapieren	0,00	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	2.139,81	0,00
Erträge aus Finanzterminstrumenten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
SUMME (1)	**7.367.984,53**	**223.160,75**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	5,22	0,00
Aufwendungen für Finanzterminstrumente	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	26.601,93	475,73
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
SUMME (2)	**26.607,15**	**475,73**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**7.341.377,38**	**222.685,02**
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)*	1.997.112,19	55.833,84
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**5.344.265,19**	**166.851,18**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	2.068.233,02	37.762,57
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**7.412.498,21**	**204.613,75**

* N: Die Verwaltungskosten enthalten Researchkosten in Höhe von 11.069,92 Euro.

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0014008WL8 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014008WK0 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014008WD5 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 J EUR: Maximaler Kostensatz von 0,45% inkl. aller Steuern
FR0014008W97 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0014008W89 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0014008W55 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B EUR: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.
FR0014008WI4 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM EUR: Maximaler Kostensatz von 0,70% inkl. aller Steuern.
FR0014008WH6 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 R EUR: Maximaler Kostensatz von 1,60% inkl. aller Steuern.
FR0014008WG8 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 K EUR: Maximaler Kostensatz von 0,60 % inkl. aller Steuern.
FR0014008WC7 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,45% inkl. aller Steuern.
FR0014008WB9 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,45% inkl. aller Steuern.
FR0014008W71 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0014008W63 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR0014008W14 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A CHF (H): Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.
FR0014008W22 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.
FR0014008WJ2 – Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,60 % inkl. aller Steuern.
FR0014008WA1 – Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern,
FR001400DLU8 – Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B USD (H): Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0014008W30 – Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A USD (H): Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0014008W48 – Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 AC EUR: Maximaler Kostensatz von 1,25% inkl. aller Steuern.

Dem Teilfonds können bis zum Ablauf der Zeichnungsfrist Research-Kosten im Sinne von Artikel 314-21 des allgemeinen Reglements der französischen Finanzmarktaufsicht (Règlement Général AMF) in Höhe von bis zu 0,01 % seines Nettovermögens und nach der Zeichnungsfrist in Höhe von 0,001 % seines Nettovermögens in Rechnung gestellt werden.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing" bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing" bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provisionen:

Erfolgsabhängige Provisionen werden zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben:
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.
Das indizierte Referenzvermögen gibt die Wertentwicklung der Referenzschwelle nach Anpassung für Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden wieder.
Sobald die Wertentwicklung der Aktienklasse diejenige seiner Referenzschwelle zeitanteilig überschreitet, wird eine Provision von 10 % auf die Outperformance erhoben.
Im Falle einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung der Aktienklasse des Teilfonds unter Bezugnahme auf seine Referenzschwelle kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden.
Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.
Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.
Die Referenzperioden enden mit dem letzten Nettoinventarwert Ende Juni.
Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.
Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird, frühestens am 30. Juni 2023.
Wenn die Wertentwicklung der Anteilsklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihrer Referenzschwelle in der Referenzperiode, wird keine Provision verbucht und die Referenzperiode wird um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden und kann daher bis zu 5 Jahre betragen.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende einer viermal verlängerten und fünf Jahre umfassenden Referenzperiode:
- über der Referenzschwelle liegt, wird eine erfolgsabhängige Provision verbucht. Es beginnt eine neue Referenzperiode.
- unter der Referenzschwelle liegt, wird keine Provision verbucht.

Eine neue Referenzperiode wird festgelegt, indem ein neues Referenzjahr definiert wird. Dies hängt davon ab, ob die Perioden mit Underperformance durch die möglichen Perioden mit Outperformance innerhalb dieser ersten fünf Jahre ausgeglichen werden. Wenn es neben dem ersten Jahr mit Underperformance ein weiteres Jahr mit Underperformance innerhalb dieser ersten Fünfjahresperiode gibt und diese bis zum Ende der ersten Periode nicht ausgeglichen wurde, beginnt ab dem Beginn dieses neuen Jahres mit Underperformance eine neue Periode von bis zu fünf Jahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 AC EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
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 I CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A CHF (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
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 CRD EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
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 CR USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I USD (H)	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 K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
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 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 R EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023	30/09/2022
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**40.291.827,41**	**0,00**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	298.703.948,51	41.944.767,86
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-23.686.623,50	-673.714,81
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	2.088.917,55	10.410,64
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-372.247,44	-16.116,77
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	4.802.942,00	431.008,94
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	-5.980.378,48	-325.570,49
Transaktionskosten	-441.440,97	-22.051,24
Wechselkursdifferenzen	468.098,97	393.377,44
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	4.136.812,61	-1.557.078,74
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*2.579.733,87*	*-1.557.078,74*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*1.557.078,74*	*0,00*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	-86.240,33	-60.056,60
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-146.296,93*	*-60.056,60*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*60.056,60*	*0,00*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	-98.404,37	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	5.344.265,19	166.851,18
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**325.171.477,15**	**40.291.827,41**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen	317.854.505,04	97,75
Festverzinsliche Anleihen Auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte VAR/REV	5.229.222,85	1,61
Sonstige Anleihen (indexgebunden, Beteiligungen)	273.610,96	0,08
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**323.357.338,85**	**99,44**
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**0,00**	**0,00**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Wechselkurse	32.698.942,83	10,06
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**32.698.942,83**	**10,06**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	316.725.423,03	97,40	0,00	0,00	5.229.222,85	1,61	1.402.692,97	0,43
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.539.424,42	0,47
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	205.564,89	0,06
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	37.552.876,34	11,55	254.680.468,22	78,32	31.123.994,29	9,57
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	1.539.424,42	0,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	205.564,89	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 USD		Währung 2 CHF		Währung 3 GBP		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	22.907.675,32	7,04	0,00	0,00	8.742.127,54	2,69	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	30.566.129,43	9,40	1.120.437,77	0,34	222.215,81	0,07	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	757,46	0,00	153.456,09	0,05	0,00	0,00
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	164.252,44	0,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	205.564,89	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	23.680.785,12	7,28	0,00	0,00	9.018.157,71	2,77	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Devisenkäufe auf Termin	30.677.840,37
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	1.245.534,42
	Garantieeinlage in bar	594.443,12
	Coupons und Dividenden in bar	417.783,88
SUMME DER FORDERUNGEN		**32.935.601,79**
VERBINDLICHKEITEN		
	Engagement aus Devisenkäufen auf Termin	30.386.505,14
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	1.101.056,00
	Zu zahlende Rücknahmen	466.930,67
	Fixe Verwaltungskosten	289.941,54
	Variable Verwaltungskosten	100.064,56
	Sicherheiten	110.000,00
	Sonstige Verbindlichkeiten	825,11
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**32.455.323,02**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**480.278,77**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 AC EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	18.305,034	1.836.744,80
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.800,000	-282.996,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	15.505,034	1.553.748,80
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	15.505,034	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	102.198,841	10.318.764,52
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-6.276,651	-646.469,42
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	95.922,190	9.672.295,10
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	95.922,190	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	7.138,477	657.872,13
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	7.138,477	657.872,13
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	7.138,477	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	6.395,000	655.260,02
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	6.395,000	655.260,02
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	6.395,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	277,000	283.081,89
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-140,000	-141.434,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	137,000	141.647,89
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	137,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.378,213	253.207,24
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.378,213	253.207,24
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.878,213	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.366.290,412	141.877.320,75
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-67.967,653	-7.110.943,15
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.298.322,759	134.766.377,60
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.364.745,809	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	161.586,183	17.053.099,86
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-11.182,227	-1.182.924,69
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	150.403,956	15.870.175,17
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	197.764,502	

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	119.869,689	12.776.860,29
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-7.668,115	-820.298,19
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	112.201,574	11.956.562,10
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	118.151,574	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	4.050,000	387.966,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-500,000	-46.677,40
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	3.550,000	341.288,60
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	14.150,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	510.813,968	53.586.929,51
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-31.517,935	-3.336.768,87
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	479.296,033	50.250.160,64
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	539.488,931	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	29.778,914	3.008.566,13
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.020,000	-101.829,55
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	28.758,914	2.906.736,58
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	58.523,160	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	197.831,321	20.505.279,84
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-8.421,757	-886.684,98
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	189.409,564	19.618.594,86
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	207.473,564	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	84.660,362	8.094.048,13
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-11.608,300	-1.115.290,31
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	73.052,062	6.978.757,82
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	99.002,062	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	123.152,988	12.208.152,78
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	123.152,988	12.208.152,78
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	134.555,701	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	41.312,050	4.135.431,69
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-21.160,000	-2.099.614,80
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	20.152,050	2.035.816,89
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	44.252,050	

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.266,283	2.389.726,23
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.250,000	-5.675.629,70
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-2.983,717	-3.285.903,47
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	6.167,264	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	46,000	46.708,12
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	46,000	46.708,12
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	746,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	7.740,389	8.176.253,33
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-150,000	-160.025,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	7.590,389	8.016.228,33
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	8.518,909	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	4.330,664	452.675,25
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-750,837	-79.037,44
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	3.579,827	373.637,81
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	6.595,013	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 AC EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I CHF (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A CHF (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 J EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 K EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 R EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 AC EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	9.359,73
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,35
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	55.717,37
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	2.154,76
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,04
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	293,65
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	2.967,27
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I CHF (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	2.545,54
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	627,57
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,10
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	855,43
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	454,61
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,36
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	570,90
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,45
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A CHF (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	3.653,20
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	1.065.794,26
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	2.664,33
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	5.429,08
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	181.299,97
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	10.895,56
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,07
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.145,91
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	31.889,69
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	270,56
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	6.199,63
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	2.340,01
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,19
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	78,97
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	174.649,35
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	20.933,01
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,06
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	5.730,60
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	21.573,59
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	11.146,33
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,26
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	347,62
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	69.010,69
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	8.040,21
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,05
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.035,45
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	29.554,26
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	14.962,93
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,23
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.182,52
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 J EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	41.568,70
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	5.417,73
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,06
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 K EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	17.731,10
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	74.309,50
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	19.596,79
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,18
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	18.821,14
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,18
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	5.137,79
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	4.686,11
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,64
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	43.765,48
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	191,91
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 R EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	8.615,33
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,60
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	744,69
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,14
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	81,44
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			0,00
Finanztermininstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**0,00**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	3.888,91	0,00
Ergebnis	7.412.498,21	204.613,75
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Summe	**7.416.387,12**	**204.613,75**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 AC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	18.314,68	0,00
Summe	**18.314,68**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	129.612,91	0,00
Summe	**129.612,91**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	6.638,78	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	67,92	0,00
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**6.706,70**	**0,00**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	7.138,477	0,00
Ausschüttung je Anteil	0,93	0,00
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I CHF (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	17.279,18	0,00
Summe	**17.279,18**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	2.455,87	0,00
Summe	**2.455,87**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A CHF (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	8.672,85	622,23
Summe	**8.672,85**	**622,23**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	2.846.132,94	16.663,43
Summe	**2.846.132,94**	**16.663,43**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	429.148,97	8.051,29
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	1.642,64	425,38
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**430.791,61**	**8.476,67**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	197.764,502	47.360,546
Ausschüttung je Anteil	2,17	0,17
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	319.009,25	3.986,50
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	645,22	49,87
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**319.654,47**	**4.036,37**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	118.151,574	5.950,000
Ausschüttung je Anteil	2,70	0,67
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	37.639,00	9.328,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	101,27	49,49
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**37.740,27**	**9.377,49**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	14.150,000	10.600,000
Ausschüttung je Anteil	2,66	0,88
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	1.665.981,89	51.187,22
Summe	**1.665.981,89**	**51.187,22**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	154.245,05	10.678,82
Summe	**154.245,05**	**10.678,82**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	584.922,39	1.820,33
Summe	**584.922,39**	**1.820,33**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	275.629,38	23.374,31
Summe	**275.629,38**	**23.374,31**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 J EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	367.337,06	2.394,57
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	257,72	84,23
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**367.594,78**	**2.478,80**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	134.555,701	11.402,713
Ausschüttung je Anteil	2,73	0,21
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	128.815,55	20.811,53
Summe	**128.815,55**	**20.811,53**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	159.115,41	45.663,40
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	40,26	1,51
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**159.155,67**	**45.664,91**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	6.167,264	9.150,981
Ausschüttung je Anteil	25,80	4,99
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	16.083,76	3.752,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,84	1,74
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	**16.084,60**	**3.753,74**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	746,000	700,000
Ausschüttung je Anteil	21,56	5,36
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**0,00**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	235.281,96	4.046,33
Summe	**235.281,96**	**4.046,33**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 R EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	11.314,37	1.621,57
Summe	**11.314,37**	**1.621,57**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023	30/09/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	66.622,85	204.299,77
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00	0,00
Summe	**66.622,85**	**204.299,77**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 AC EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	95,45	0,00
Summe	**95,45**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-723.262,64	0,00
Summe	**-723.262,64**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	16.866,31	0,00
Summe	**16.866,31**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I CHF (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	10.563,96	0,00
Summe	**10.563,96**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-15.977,31	0,00
Summe	**-15.977,31**	**0,00**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A CHF (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	3.949,73	3.485,56
Summe	**3.949,73**	**3.485,56**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	748.852,72	-37.889,25
Summe	**748.852,72**	**-37.889,25**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	110.695,72	-23.431,32
Summe	**110.695,72**	**-23.431,32**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	66.172,88	-2.940,26
Summe	**66.172,88**	**-2.940,26**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-57.767,96	52.660,88
Summe	**-57.767,96**	**52.660,88**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	298.905,58	-34.159,16
Summe	**298.905,58**	**-34.159,16**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-250.821,01	153.815,70
Summe	**-250.821,01**	**153.815,70**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	113.987,64	-1.106,61
Summe	**113.987,64**	**-1.106,61**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-403.478,41	128.910,70
Summe	**-403.478,41**	**128.910,70**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 J EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	70.844,11	-4.156,67
Summe	**70.844,11**	**-4.156,67**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 K EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	23.434,46	-15.345,50
Summe	**23.434,46**	**-15.345,50**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	34.542,83	-45.279,08
Summe	**34.542,83**	**-45.279,08**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD USD (H)		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-32.112,22	35.961,41
Summe	**-32.112,22**	**35.961,41**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	47.489,12	-4.518,19
Summe	**47.489,12**	**-4.518,19**

	29/09/2023	30/09/2022
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 R EUR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	3.641,89	-1.708,44
Summe	**3.641,89**	**-1.708,44**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	30/09/2022	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**40.291.827,41**	**325.171.477,15**
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 AC EUR in EUR		
Nettovermögen	0,00	1.562.817,89
Anzahl Aktien	0,00	15.505,034
Nettoinventarwert je Anteil	0,00	100,79
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	0,00	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,00	1,18
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	0,00	10.602.161,00
Anzahl Aktien	0,00	95.922,190
Nettoinventarwert je Anteil in USD	0,00	110,52
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	-7,54
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	1,35
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	0,00	721.468,53
Anzahl Aktien	0,00	7.138,477
Nettoinventarwert je Anteil in USD	0,00	101,06
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	2,36
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil in EUR	0,00	0,93
Steuerguthaben je Anteil in EUR	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I CHF (H) in CHF		
Nettovermögen in CHF	0,00	675.781,09
Anzahl Aktien	0,00	6.395,000
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	0,00	105,67
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	1,65
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	2,70

	30/09/2022	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	0,00	152.729,17
Anzahl Aktien	0,00	137,000
Nettoinventarwert je Anteil in USD	0,00	1.114,81
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00	-116,62
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00	17,92
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A CHF (H) in CHF		
Nettovermögen in CHF	147.309,50	407.604,02
Anzahl Aktien	1.500,000	3.878,213
Nettoinventarwert je Anteil in CHF	98,20	105,10
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	2,32	1,01
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,41	2,23
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A EUR in EUR		
Nettovermögen	6.439.490,86	144.473.927,34
Anzahl Aktien	66.423,050	1.364.745,809
Nettoinventarwert je Anteil	96,94	105,86
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,57	0,54
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,25	2,08
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B EUR in EUR		
Nettovermögen	4.682.007,14	21.321.906,85
Anzahl Aktien	47.360,546	197.764,502
Nettoinventarwert je Anteil	98,85	107,81
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,49	0,55
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,17	2,17
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00

	30/09/2022	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD EUR in EUR		
Nettovermögen	589.979,80	12.778.722,08
Anzahl Aktien	5.950,000	118.151,574
Nettoinventarwert je Anteil	99,15	108,15
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,49	0,56
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,67	2,70
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	995.204,04	1.479.184,04
Anzahl Aktien	10.600,000	14.150,000
Nettoinventarwert je Anteil in USD	93,88	104,53
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	4,96	-4,08
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil in EUR	0,88	2,66
Steuerguthaben je Anteil in EUR	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR EUR in EUR		
Nettovermögen	5.883.819,42	57.958.533,92
Anzahl Aktien	60.192,898	539.488,931
Nettoinventarwert je Anteil	97,74	107,43
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,56	0,55
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,85	3,08
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	2.943.245,21	6.492.284,26
Anzahl Aktien	29.764,246	58.523,160
Nettoinventarwert je Anteil in USD	98,88	110,93
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	5,16	-4,28
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,35	2,63

	30/09/2022	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I EUR in EUR		
Nettovermögen	1.750.900,97	22.110.351,41
Anzahl Aktien	18.064,000	207.473,564
Nettoinventarwert je Anteil	96,92	106,56
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,06	0,54
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,10	2,81
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	2.436.799,36	10.458.457,70
Anzahl Aktien	25.950,000	99.002,062
Nettoinventarwert je Anteil in USD	93,90	105,63
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	4,96	-4,07
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,90	2,78
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 J EUR in EUR		
Nettovermögen	1.059.678,65	13.723.491,10
Anzahl Aktien	11.402,713	134.555,701
Nettoinventarwert je Anteil	92,93	101,99
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,36	0,52
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,21	2,73
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 K EUR in EUR		
Nettovermögen	2.243.546,01	4.538.807,37
Anzahl Aktien	24.100,000	44.252,050
Nettoinventarwert je Anteil	93,09	102,56
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,63	0,52
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,86	2,91

	30/09/2022	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD EUR in EUR		
Nettovermögen	9.064.082,52	6.667.244,39
Anzahl Aktien	9.150,981	6.167,264
Nettoinventarwert je Anteil	990,50	1.081,07
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-4,94	5,60
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	4,99	25,80
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	697.412,06	825.479,55
Anzahl Aktien	700,000	746,000
Nettoinventarwert je Anteil in USD	996,30	1.106,54
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	51,37	-43,04
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil in EUR	5,36	21,56
Steuerguthaben je Anteil in EUR	0,00	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM EUR in EUR		
Nettovermögen	911.800,98	9.190.653,57
Anzahl Aktien	928,520	8.518,909
Nettoinventarwert je Anteil	981,99	1.078,85
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-4,86	5,57
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	4,35	27,61
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 R EUR in EUR		
Nettovermögen	294.162,97	699.997,54
Anzahl Aktien	3.015,186	6.595,013
Nettoinventarwert je Anteil	97,56	106,14
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,56	0,55
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,53	1,71

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4,375 % 15.01.28	EUR	3.650.000	3.356.500,46	1,03
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,75 % 11.02.28	EUR	4.500.000	4.258.444,93	1,31
EVONIK INDUSTRIES 2,25 % 25.09.27	EUR	1.100.000	1.021.241,98	0,32
GRUENENTHAL 4,125 % 15.05.28	EUR	1.950.000	1.826.842,88	0,56
HP PELZER 9,5 % 01.04.27	EUR	1.000.000	928.399,13	0,28
IHO VERWALTUNGS AUTRE V+0,0 % 15.05.28	EUR	4.000.000	4.296.640,00	1,32
SCHAEFFLER AG 3,375 % 12.10.28	EUR	1.900.000	1.776.514,84	0,54
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 2,0 % 15.07.25	EUR	1.600.000	1.549.109,33	0,48
VONOVIA SE 4,75 % 23.05.27 EMTN	EUR	1.200.000	1.211.425,11	0,38
ZF FINANCE 2,25 % 03.05.28 EMTN	EUR	4.900.000	4.192.027,11	1,29
SUMME DEUTSCHLAND			**24.417.145,77**	**7,51**
ÖSTERREICH				
BENTELER INTL 9,375 % 15.05.28	EUR	2.050.000	2.151.435,06	0,66
SUMME ÖSTERREICH			**2.151.435,06**	**0,66**
BELGIEN				
SOLVAY 2,75 % 02.12.27	EUR	1.000.000	977.489,45	0,30
SUMME BELGIEN			**977.489,45**	**0,30**
CHILE				
ENERSIS CHILE 4,875 % 12.06.28	USD	2.000.000	1.819.053,13	0,56
SUMME CHILE			**1.819.053,13**	**0,56**
KOLUMBIEN				
ECOPETROL 5,375 % 26.06.26	USD	1.500.000	1.378.360,29	0,42
TRANSPORTADORA GAS DEL INTL SA ESP TGI 5,55 % 01.11.28	USD	2.000.000	1.815.354,59	0,56
SUMME KOLUMBIEN			**3.193.714,88**	**0,98**
DÄNEMARK				
TDC NET AS 5,056 % 31.05.28	EUR	3.100.000	3.092.863,05	0,95
SUMME DÄNEMARK			**3.092.863,05**	**0,95**
SPANIEN				
ABERTIS INFRA 1,125 % 26.03.28	EUR	2.400.000	2.096.642,16	0,64
ABERTIS INFRA 4,125 % 31.01.28	EUR	700.000	698.621,86	0,22
ALMIRALL 2,125 % 30.09.26	EUR	1.000.000	927.562,50	0,29
CELLNEX FINANCE 1,5 % 08.06.28	EUR	3.000.000	2.601.945,25	0,80
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1,5 % 04.07.27	EUR	3.500.000	3.005.448,28	0,93
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4,0 % 18.09.27	EUR	3.650.000	3.395.412,50	1,04
NH HOTELES GROUP 4,0 % 02.07.26	EUR	1.800.000	1.725.878,00	0,53
OHL OPERACIONES 5,1 % 31.03.26	EUR	1.500.000	1.402.692,97	0,43
TELEFONICA EMISIONES SAU 2,318 % 17.10.28	EUR	1.200.000	1.143.181,08	0,35
SUMME SPANIEN			**16.997.384,60**	**5,23**
VEREINIGTE STAATEN				
AMT 0 1/2 15.01.28	EUR	1.000.000	850.765,34	0,27
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2,0 % 01.09.28	EUR	3.950.000	3.304.754,33	1,01
AT T 1,6 % 19.05.28	EUR	1.000.000	899.089,07	0,27
AVANTOR FUNDING 3,875 % 15.07.28	EUR	2.150.000	1.991.170,54	0,61
COTY 5,75 % 15.09.28	EUR	3.200.000	3.222.398,25	1,00

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
FORD MOTOR CREDIT 4,867 % 03.08.27	EUR	2.600.000	2.585.470,33	0,79
FORD MOTOR CREDIT 6,125 % 15.05.28	EUR	2.750.000	2.888.892,36	0,89
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0,65 % 07.09.28	EUR	3.000.000	2.466.575,25	0,76
KINDER MORGAN 2,25 % 16.03.27	EUR	1.400.000	1.315.505,18	0,40
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1,625 % 28.04.28	EUR	1.300.000	1.155.004,54	0,36
NETFLIX 3,625 % 15.05.27	EUR	2.500.000	2.477.964,58	0,76
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9,625 % 15.11.28	EUR	2.000.000	1.994.709,44	0,62
ORGANON FINANCE 1 LLC 2,875 % 30.04.28	EUR	2.050.000	1.785.834,44	0,55
FAURECIA 2,875 % 15.06.28	EUR	2.900.000	2.607.984,50	0,80
STILLWATER MINING COMPANY 4,0 % 16.11.26	USD	1.900.000	1.580.552,75	0,49
ST MARYS CEMENT 5,75 % 28.01.27	USD	3.250.000	3.012.291,68	0,93
VERIZON COMMUNICATION 0,875 % 08.04.27	EUR	1.000.000	900.375,46	0,27
WMG ACQUISITION 2,75 % 15.07.28	EUR	700.000	631.251,83	0,19
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**35.670.589,87**	**10,97**
FINNLAND				
SPA HOLDINGS 3 OY 3,625 % 04.02.28	EUR	1.100.000	923.781,53	0,28
SUMME FINNLAND			**923.781,53**	**0,28**
FRANKREICH				
ACCOR 2,375 % 29.11.28	EUR	3.000.000	2.739.603,29	0,84
AIR FR KLM 8,125 % 31.05.28	EUR	4.000.000	4.272.517,27	1,32
ALTICE FRANCE 3,375 % 15.01.28	EUR	6.300.000	4.747.995,00	1,46
ATOS SE 2,5 % 07.11.28	EUR	2.400.000	1.680.966,58	0,51
CROWN EU HLD 5,0 % 15.05.28	EUR	1.500.000	1.519.860,00	0,47
ENGIE 0,375 % 21.06.27 EMTN	EUR	1.000.000	878.205,57	0,27
FNAC DARTY 2,625 % 30.05.26	EUR	1.700.000	1.583.581,88	0,49
FONCIA MANAGEMENT SASU 7,75 % 31.03.28	EUR	1.800.000	1.698.744,23	0,52
FORVIA 3,75 % 15.06.28	EUR	4.500.000	4.084.740,00	1,26
GETLINK 3,5 % 30.10.25	EUR	800.000	784.617,33	0,24
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0,625 % 14.09.28	EUR	1.800.000	1.501.748,02	0,46
ILIAD 5,375 % 14.06.27	EUR	2.800.000	2.764.975,44	0,85
ILIAD HOLDING SAS 5,625 % 15.10.28	EUR	3.100.000	2.959.074,00	0,91
KAPLA E3R+5,5 % 15.07.27	EUR	900.000	932.582,85	0,29
LOXAM SAS 6,375 % 15.05.28 EMTN	EUR	3.550.000	3.566.958,35	1,10
NEXANS 5,5 % 05.04.28	EUR	1.200.000	1.252.919,34	0,39
ORANO 5,375 % 15.05.27 EMTN	EUR	1.300.000	1.341.024,06	0,42
PAPREC 3,5 % 01.07.28	EUR	800.000	716.592,89	0,22
RENAULT 2,5 % 01.04.28 EMTN	EUR	3.800.000	3.432.679,13	1,06
SPCM 2,0 % 01.02.26	EUR	1.000.000	941.820,93	0,29
SPIE 2,625 % 18.06.26	EUR	1.600.000	1.522.214,69	0,46
SUEZ 1,875 % 24.05.27 EMTN	EUR	1.700.000	1.577.467,90	0,48
UNIBAIL RODAMCO 0,625 % 04.05.27	EUR	800.000	696.708,50	0,22
VALEO 5,375 % 28.05.27 EMTN	EUR	3.700.000	3.765.259,91	1,15
VALLOUREC 8,5 % 30.06.26	EUR	1.450.000	1.506.269,67	0,46
VERALLIA SASU 1,625 % 14.05.28	EUR	3.900.000	3.450.699,11	1,06
VIVENDI 1,125 % 11.12.28 EMTN	EUR	1.000.000	881.473,29	0,27
SUMME FRANKREICH			**56.801.299,23**	**17,47**
GIBRALTAR				
888 ACQUISITIONS 7,558 % 15.07.27	EUR	150.000	140.877,07	0,05
TOTAL GIBRALTAR			**140.877,07**	**0,05**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
KAIMANINSELN				
CSN ISLANDS XI 6,75 % 28.01.28	USD	2.700.000	2.390.427,63	0,73
SUMME KAIMANINSELN			**2.390.427,63**	**0,73**
IRLAND				
ARDAGH PACKAGING FIN PLC ARDAGH HLDGS 2,125 % 15.08.26	EUR	3.050.000	2.727.480,29	0,84
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4,875 % 15.07.28	GBP	1.000.000	968.760,09	0,30
EIRCOM FINANCE 2,625 % 15.02.27	EUR	3.950.000	3.537.076,88	1,09
RYANAIR 0,875 % 25.05.26 EMTN	EUR	2.400.000	2.213.500,39	0,68
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2,875 % 15.01.26	EUR	1.300.000	1.269.552,92	0,39
SUMME IRLAND			**10.716.370,57**	**3,30**
ISLE OF MAN				
PLAYTECH 5,875 % 28.06.28	EUR	1.300.000	1.301.248,46	0,40
SUMME ISLE OF MAN			**1.301.248,46**	**0,40**
ITALIEN				
A2A EX AEM 1,5 % 16.03.28 EMTN	EUR	1.750.000	1.577.270,98	0,48
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 4,875 % 30.10.26	EUR	1.700.000	1.675.857,88	0,51
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1,875 % 12.02.28	EUR	3.400.000	2.972.855,21	0,91
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2,0 % 04.12.28	EUR	2.000.000	1.783.045,48	0,55
AZZURRA AEROPORTI 2,625 % 30.05.27	EUR	3.650.000	3.308.962,85	1,02
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 0,375 % 25.03.28	EUR	1.750.000	1.499.867,62	0,46
FIBER BID 11,0 % 25.10.27	EUR	2.500.000	2.667.641,67	0,83
GAMENET GROUP 7,125 % 01.06.28	EUR	650.000	678.749,07	0,21
ITALMATCH CHEMICALS 10,0 % 06.02.28	EUR	2.300.000	2.294.234,67	0,71
LEONARDO 2,375 % 08.01.26	EUR	1.500.000	1.457.202,53	0,45
LOTTOMATICA 9,75 % 30.09.27	EUR	1.800.000	1.974.915,00	0,61
SAIPEM FINANCE INTL BV 3,125 % 31.03.28	EUR	800.000	738.288,92	0,23
SNAM 0,0 % 07.12.28 EMTN	EUR	3.400.000	2.745.942,00	0,84
SOFIMA HOLDING S.P.A	EUR	1.650.000	1.472.715,75	0,46
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6,875 % 15.02.28	EUR	4.250.000	4.307.137,90	1,32
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7,875 % 31.07.28	EUR	1.300.000	1.365.622,19	0,42
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1,375 % 26.07.27	EUR	1.000.000	914.412,21	0,28
WEBUILD 3,875 % 28.07.26	EUR	2.500.000	2.335.783,95	0,72
WEBUILD 7,0 % 27.09.28	EUR	1.800.000	1.766.173,57	0,54
SUMME ITALIEN			**37.536.679,45**	**11,55**
JAPAN				
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMB 3,201 % 17.09.28	EUR	1.600.000	1.442.862,95	0,44
SUMME JAPAN			**1.442.862,95**	**0,44**
LUXEMBURG				
ALTICE FINANCING 3,0 % 15.01.28	EUR	3.100.000	2.621.050,00	0,80
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL 1,875 % 01.02.28	EUR	1.850.000	1.534.166,46	0,47
CIRSA FINANCE INTL SARL 10,375 % 30.11.27	EUR	3.000.000	3.246.802,50	1,00
CIRSA FINANCE INTL SARL 7,875 % 31.07.28	EUR	2.200.000	2.245.688,50	0,69
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1,875 % 19.01.26	EUR	2.000.000	1.927.944,11	0,60
HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG 1,75 % 24.04.28	EUR	1.850.000	1.679.607,42	0,52
HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE SARL 5,95 % 24.01.25	USD	2.000.000	1.853.249,90	0,57
HT TROPLAST 9,375 % 15.07.28	EUR	1.800.000	1.846.297,66	0,57
LUNE HOLDINGS SARL 5,625 % 15.11.28	EUR	2.050.000	1.736.293,63	0,53

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
MATTERHORN TELECOM 4,0 % 15.11.27	EUR	4.150.000	3.928.403,83	1,21
RUMO LUXEMBOURG SARL 5,25 % 10.01.28	USD	2.800.000	2.467.025,90	0,76
SIG COMBIBLOC PURCHASER 2,125 % 18.06.25	EUR	1.000.000	962.499,58	0,30
STENA INTL 7,25 % 15.02.28	EUR	2.000.000	2.073.187,07	0,63
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5,75 % 31.10.26	EUR	2.650.000	2.491.205,38	0,76
TELENET INTERNATIONAL FINANCE SARL 3,5 % 01.03.28	EUR	1.600.000	1.493.965,91	0,46
WHIRLPOOL EMEA FINANCE SARL 0,5 % 20.02.28	EUR	800.000	687.313,75	0,22
SUMME LUXEMBURG			**32.794.701,60**	**10,09**
NORWEGEN				
ADEVINTA A 3,0 % 15.11.27	EUR	2.400.000	2.366.448,00	0,73
SUMME NORWEGEN			**2.366.448,00**	**0,73**
NIEDERLANDE				
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4,5 % 10.01.28	USD	3.800.000	3.200.811,33	0,99
DUFRY ONE BV 3,375 % 15.04.28	EUR	4.150.000	3.773.263,00	1,16
EASYJET FINCO BV 1,875 % 03.03.28	EUR	1.000.000	886.753,11	0,27
EDP FIN 0,375 % 16.09.26 EMTN	EUR	1.300.000	1.168.614,43	0,36
EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 6,95 % 17.01.28	USD	3.250.000	3.116.937,16	0,96
ENEL FINANCE INTL NV 0,0 % 17.06.27	EUR	3.150.000	2.707.771,50	0,83
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4,5 % 07.07.28	EUR	2.800.000	2.844.519,08	0,87
AMT 1 1/2 29.01.28	EUR	1.100.000	1.007.413,75	0,31
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2,75 % 15.08.28	EUR	3.650.000	3.023.100,33	0,93
IPD 3 BV 8,0 % 15.06.28	EUR	800.000	826.154,97	0,25
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4,125 % 01.04.28	EUR	1.650.000	1.599.657,13	0,49
NATURGY FINANCE BV 1,25 % 19.04.26	EUR	300.000	281.998,07	0,09
OI EUROPEAN GROUP BV 6,25 % 15.05.28	EUR	3.300.000	3.426.529,33	1,05
PPF ARENA 3,25 % 29.09.27 EMTN	EUR	2.525.000	2.355.333,11	0,73
QPARK HOLDING I BV 2,0 % 01.03.27	EUR	1.850.000	1.594.714,39	0,49
TEVA PHAR FIN 1,625 % 15.10.28	EUR	7.000.000	5.569.730,27	1,71
UNITED GROUP BV 4,625 % 15.08.28	EUR	1.400.000	1.196.435,33	0,37
SUMME NIEDERLANDE			**38.579.736,29**	**11,86**
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
EP INFRASTRUCTURE AS 2,045 % 09.10.28	EUR	2.732.000	2.266.395,72	0,69
SAZKA GROUP AS 3,875 % 15.02.27	EUR	2.800.000	2.623.786,67	0,81
SUMME TSCHECHISCHE REPUBLIK			**4.890.182,39**	**1,50**
RUMÄNIEN				
RCS RDS SA 3,25 % 05.02.28	EUR	3.100.000	2.567.345,94	0,79
SUMME RUMÄNIEN			**2.567.345,94**	**0,79**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4,75 % 30.11.28	EUR	1.100.000	935.758,08	0,29
BELLIS ACQUISITION 3,25 % 16.02.26	GBP	3.000.000	3.001.938,75	0,92
BRITISH TEL 1,5 % 23.06.27 EMTN	EUR	1.500.000	1.373.625,49	0,42
COCACOLA EUROPEAN PARTNERS 1,5 % 08.11.27	EUR	1.000.000	923.630,55	0,28
EC FINANCE 3,0 % 15.10.26	EUR	2.500.000	2.355.015,98	0,73
GATWICK AIRPORT FINANCE 4,375 % 07.04.26	GBP	3.350.000	3.662.742,07	1,13
INEOS FINANCE 6,625 % 15.05.28	EUR	4.500.000	4.589.074,38	1,41
INEOS QUATTRO FINANCE 2 2,5 % 15.01.26	EUR	1.000.000	913.526,67	0,28
INTL GAME TECHNOLOGY 2,375 % 15.04.28	EUR	4.550.000	4.066.759,67	1,25
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4,5 % 15.07.28	EUR	3.500.000	3.097.684,13	0,95

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
NATL GRID 0,163 % 20.01.28 EMTN	EUR	1.000.000	840.793,23	0,26
PEU FIN 7,25 % 01.07.28	EUR	1.200.000	1.164.998,33	0,36
PINNACLE BID 8,25 % 11.10.28	EUR	1.100.000	1.095.952,00	0,33
ROLLS ROYCE 1,625 % 09.05.28	EUR	6.500.000	5.572.623,16	1,71
SEADRILL NEW FINANCE PIK 15.07.26	USD	305.186	273.610,96	0,09
STONEGATE PUB COMPANY FINANCING 8,25 % 31.07.25	GBP	1.000.000	1.108.686,63	0,34
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**34.976.420,08**	**10,75**
SCHWEDEN				
VERISURE HOLDING AB 7,125 % 01.02.28	EUR	4.000.000	4.080.480,00	1,25
VOLVO CAR AB 4,25 % 31.05.28	EUR	3.650.000	3.528.801,85	1,09
SUMME SCHWEDEN			**7.609.281,85**	**2,34**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**323.357.338,85**	**99,44**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere			**323.357.338,85**	**99,44**
Finanztermininstrument				
Bedingte Termingeschäfte				
Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten				
EC EURUSD 1223	USD	189	-211.664,70	-0,06
RP EURGBP 1223	GBP	72	65.367,77	0,02
SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten			**-146.296,93**	**-0,04**
SUMME Bedingte Termingeschäfte			**-146.296,93**	**-0,04**
SUMME Finanztermininstrument			**-146.296,93**	**-0,04**
Nachschusspflicht				
APPEL MARGE EDR FR	USD	224.100	211.664,70	0,07
APPEL MARGE EDR FR	GBP	-56.700	-65.367,77	-0,03
SUMME Nachschusspflicht			**146.296,93**	**0,04**
Forderungen			**32.935.601,79**	**10,13**
Verbindlichkeiten			**-32.455.323,02**	**-9,98**
Finanzkonten			**1.333.859,53**	**0,41**
Nettovermögen			**325.171.477,15**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 J EUR	EUR	134.555,701	101,99
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD EUR	EUR	6.167,264	1.081,07
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD EUR	EUR	118.151,574	108,15
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B EUR	EUR	197.764,502	107,81
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 K EUR	EUR	44.252,050	102,56
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 R EUR	EUR	6.595,013	106,14
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM EUR	EUR	8.518,909	1.078,85
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR EUR	EUR	539.488,931	107,43
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 AC EUR	EUR	15.505,034	100,79
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I EUR	EUR	207.473,564	106,56
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A EUR	EUR	1.364.745,809	105,86
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD USD (H)	USD	14.150,000	104,53
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD USD (H)	USD	746,000	1.106,54
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B USD (H)	USD	7.138,477	101,06
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I USD (H)	USD	99.002,062	105,63
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CR USD (H)	USD	58.523,160	110,93
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A USD (H)	USD	95.922,190	110,52
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWM USD (H)	USD	137,000	1.114,81
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 I CHF (H)	CHF	6.395,000	105,67
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 A CHF (H)	CHF	3.878,213	105,10

ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B USD (H)

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	6.638,78	EUR	0,93	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	6.638,78	EUR	0,93	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 B EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	429.148,97	EUR	2,17	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	429.148,97	EUR	2,17	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	319.009,25	EUR	2,70	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	319.009,25	EUR	2,70	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 CRD USD (H)

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	35.941,00	EUR	2,54	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	1.698,00	EUR	0,12	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	37.639,00	EUR	2,66	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 J EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	357.918,16	EUR	2,66	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	9.418,90	EUR	0,07	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	367.337,06	EUR	2,73	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	159.115,41	EUR	25,80	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	159.115,41	EUR	25,80	EUR

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Millesima World 2028 PWMD USD (H)

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	16.083,76	EUR	21,56	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	16.083,76	EUR	21,56	EUR

Teilfonds:

EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES

58. EIGENSCHAFTEN DES OGA

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 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 Anteilinhaber 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:

Risiko im Zusammenhang mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen:
Die Wertpapiere von Unternehmen mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen können erheblich weniger liquide und volatiler 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 Anteilinhaber 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.

59. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Aktualisierung der PRIIP-Basisinformationsblätter zum 20.11.2023:
- Aktualisierung der Vorlage PRIIP-BIB.
- Aktualisierung der Kosten zum 30.09.2023
- Änderung der SRI: Aktienklasse R EUR (FR001400J838): Änderung von 5 auf 4.

Zum 15.12.2023 vorgenommene Aktualisierung:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten" heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften (Abschnitt im Prospekt: Tabelle der der SICAV berechneten Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren" im Prospekt)

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Verschmelzung am 19.03.2024 mit dem Nettoinventarwert vom 18.03.2024: Übernahme des Teilfonds EdR SICAV - Europe Midcaps durch EdR SICAV – European Smaller Companies. Diese Verschmelzung wurde vom Verwaltungsrat am 21.08.2023 beschlossen und von der außerordentlichen Hauptversammlung am 11.03.2024 gebilligt.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs.

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Änderung der Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen: Die Fristen für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen ändern sich von J+3 auf J+2.
- Einfügung der folgenden Hinweise im Abschnitt „Anlagestrategie", soweit diese fehlten, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern:
- Anlagebeschränkungen bei Derivaten: „Derivate für ein Engagement außerhalb einer effizienten und marginalen Verwaltung dürfen nur vorübergehend und ausnahmsweise eingesetzt werden."
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll) hat der Vorstand beschlossen, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei allen Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV, die als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuft sind:
  Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde für jeden Teilfonds folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar."

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

Der Teilfonds verzeichnete eine deutliche Outperformance, die auf eine sehr günstige Titelauswahl in zahlreichen Sektoren zurückzuführen ist, durch die der Teilfonds von guten Halbjahresergebnissen im Sommer profitieren und die starke Outperformance im Value-Markt im Berichtszeitraum gegenüber dem Wachstumsmarkt mehr als kompensieren konnte. Im Einzelnen sind zu nennen:

- Im Bereich Software: Nemetschek (perfekte Steuerung des Wandels hin zu SaaS und Anstieg des Wachstums), Esker (das Gegenstand eines Übernahmeangebots von Permira und dem Gründer war, zweiter im Portfolio nach Salcef), QT Group (hohe Rentabilität des finnischen Softwareunternehmens), Planisware (Beteiligung am Börsengang) oder Sidetrade (Inkassolösungen).
- Im Gesundheitsbereich: Medincell (Intensivierung des Handels und Eingehen neuer Partnerschaften des französischen Pharmakonzerns, der sich auf lang wirkende Medikamente spezialisiert hat) und Vitrolife (Normalisierung in den USA und große Dynamik bei den Instrumenten für die In-Vitro-Fertilisation); jedoch leichte ungünstige Übergewichtung von Evotec (überraschender Rücktritt des CEO des Dienstleisters und Anbieters von Lösungen im Bereich der medizinischen Forschung, der eine Gewinnwarnung bei den Ergebnissen 2024 und 2025 herausgab).
- Bei den Gebrauchsgütern: MIPS (ausgezeichnete Dynamik mit über Erwarten starken Ergebnissen im ersten Halbjahr des schwedischen Spezialisten für Sicherheitstechnik bei Helmen; dies zeugte davon, dass nach dem Lagerabbau und der Verengung der Margen die Umsätze wieder steigen), und Brunello Cucinelli (das von seiner Positionierung im Ultra-Luxussegment und der lokalen Kundschaft gegenüber seinen Konkurrenten profitierte), wobei Akteure im Luxussegment gemieden wurden, die den Rückgang der Nachfrage voll zu spüren bekamen, wie Hugo Boss oder Salvatore Ferragamo.
- Im Automobilsektor: das Fehlen der Ausrüster Forvia oder Valeo (steigende Konkurrenz, geringere Rentabilität, Verschuldungsniveau), während unsere Position SAF Holland (Zulieferunternehmen für LKW-Anhänger) von der guten Entwicklung in den USA oder vom Wachstum in Indien profitierte.
- Bei den Halbleitern: Suss Microtech, das im April aufgenommen wurde (der Zulieferer für die Halbleiterindustrie profitiert nach wie vor von der starken Nachfrage nach auf KI ausgerichteten Speicherchips, die zusammen mit den Reorganisations- und Effizienzmaßnahmen des neuen CEO zu einem Anstieg der operativen Marge und einer Anhebung der Ziele 2024 beitrug); auch wenn Soitec negativ zu Buche schlug (Diskrepanz zwischen Lagerabbau und Schwäche des Smart-Phone-Marktes).
- ID Logistics (der dank der Trends zur Auslagerung, des Gewinnes von Marktanteilen und der zunehmenden Stärke des internationalen Handels weiter wächst).
- DO&CO (weitere Erholung des Luftverkehrs, günstiges Konkurrenzumfeld, Premiumpositionierung und vielversprechende geschäftliche Dynamik in den USA), Arcadis (neuer CEO, Verbesserung der Margen, Wachstumspotenzial bei den PFAS), SPIE (günstige Marktbedingungen für die gesamte Industrie angesichts der strukturellen Wachstumsmotoren: Elektrifizierung, Energiewandel, E-Mobilität, Digitalisierung...) sowie das Fehlen von Pluxee (Regulierungsbefürchtungen in Frankreich und beim Streubesitz); auch wenn Seche Environnement rückläufig war (enttäuschendes Ergebnis im ersten Quartal, erwartete Verbesserung bei einer immer noch attraktiven Bewertung und einer defensiven Tätigkeit).
- Der Weltführer in Transplantationstechnologien Xvivio, der seinen starken Wachstumskurs fortsetzte, und Revenio (der Hersteller medizinischer Geräte der Augendiagnostik, der im Dezember aufgenommen wurde, bewies seine stark dynamische Aktivität sowie eine immer noch hohe Rentabilität); dagegen enttäuschten in diesem Sektor Amplifon und Equasens.
- Im Bereich Immobilien: LEG Immobilien profitierte von den sinkenden Zinsen und der Stabilisierung der Vermögenswerte, auch wenn sich die Untergewichtung im Sektor negativ auswirkte.
- Bei den Ausrüstungsgütern: Maire Tecnimont, Rational oder Nexans kamen die tendenzielle Entwicklung sowie solide Auftragsbücher zugute; dagegen schlug die Aktie Mersen, die am Ende des Berichtszeitraums verkauft wurde, negativ zu Buche (Zyklus- und SIC-Risiko).
- Im Bereich Consumer Services: Die Geschäftstätigkeit von Voyageurs du Monde erholte sich stärker als erwartet. Die starke Cashflow-Generierung bewog die Gruppe, einen Teil an ihre Aktionäre auszuschütten.

Dagegen wirkte sich die Untergewichtung im Bankensektor trotz unserer Position in Bawag negativ aus, ebenso wie das Fehlen der Versorger, die von der Zinssenkung profitierten.

Bei den wichtigen Bewegungen ist zu erwähnen, dass wir das Übergewicht in vom Zyklus unabhängigen Profilen, die von strukturellen Wachstumstreibern profitieren (z.B. im Bereich Software oder Medizingeräten, vor allem mit dem Einstieg bei RaySearch im September), aufrechterhalten und ausgebaut haben. Bei einigen Titeln konnten wir Gewinne mitnehmen (z.B.: MIPS, Medincell, Xvivo, Esker).

Innerhalb des zyklischen Teilfonds haben wir die Risikowerte vor den Veröffentlichungen der Ergebnisse des zweiten Quartals gedeckelt und uns auf die Werte konzentriert, die von einer besonders günstigen Branchendynamik profitieren (z.B. Maire Tecnimont in der Energie- und Mineralölwirtschaft), oder, wenn auch etwas vorsichtiger, auf Unternehmen in bereits stark zurückgegangenen Märkten, z. B. im Bau (Beispiel: Wienerberger). Im zyklischen Segment bevorzugen wir nach wie vor aufgrund eines guten Margenanstiegspotenzials auch ohne Aufschwung den Bereich Self-Help (Beispiel: Bilfinger oder auch Alimak und KSB, die im 3. Quartal aufgenommen wurden). Daneben haben wir je nach Stock-Picking-Gelegenheiten die Sensitivität des Portfolios gegenüber einer Zinssenkung erhöht, indem wir z.B. bei LEG Immobilien oder CTP eingestiegen sind. Im Juni haben wir nach der Auflösung der Nationalversammlung außerdem die Gewichtung von Frankreich verringert. Dabei haben wir Gewinne bei mehreren Aktien mit einer sehr guten Entwicklung mitgenommen (SPIE, Planisware, Voyageurs du Monde oder Medincell), einige Positionen verringert (Aubay im Bereich IT-Dienstleistungen und Thermador im Bereich Bau/Renovierung) und einige stark exportorientierte Titel, die von einer immer noch ausgezeichneten betrieblichen Dynamik profitierten, oder Titel, die sich bis zum Jahresende deutlich verbessern dürften (Soitec), aufgestockt.

Schließlich behält das Portfolio eine relativ ausgewogene Positionierung aus Wachstumswerten mit einer starken technologischen Komponente (38 % zum 30.09.2024), eher defensiven Profilen (28 %) und hochwertigen zyklischen Unternehmen (28 %) bei. Das Gewicht der letzten Kategorie, die Immobilien- und Finanzunternehmen umfasst, ist zwar begrenzt (8 % zum 30.09.2024), wurde jedoch in den letzten Monaten deutlich erhöht (6 % zum 30.06.2024).

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von +14,29 % und ihr Referenzindex erreichte +11,91 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR EUR eine Performance von +15,38 % und ihr Referenzindex erreichte +11,91 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR eine Performance von +15,25 % und ihr Referenzindex erreichte +11,91 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse J EUR eine Performance von +15,97 % und ihr Referenzindex erreichte +11,91 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse K EUR eine Performance von +15,80 % und ihr Referenzindex erreichte +11,91 %.

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 auf USD lautende Aktienklasse A wurde am 19.03.2024 gezeichnet.
Die auf USD lautende (abgesicherte) Aktienklasse A wurde am 19.03.2024 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse R wurde am 19.03.2024 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	49.965.028,15	49.729.802,83
SALCEF SPA	2.109.344,78	2.357.551,39
VOYAGEURS DU MONDE	1.280.590,94	1.807.003,80
DO CO RESTAURANTS	1.864.139,09	966.647,19
ID LOGISTICS GROUP	1.865.149,30	934.443,65
NEXANS SA	1.547.508,10	1.088.281,07
SAF-HOLLAND SE	1.922.836,20	682.578,87
TRIGANO SA	1.835.323,52	561.723,74
NEXUS AG	1.682.843,54	610.314,43
BIOMERIEUX	1.524.478,45	689.194,85

61. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: 0,01%.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate(*)

(*) 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	

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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.

PEA-FÄHIGKEIT
Mindestens 75 % des Portfolios sind dauerhaft in Wertpapiere und Rechte investiert, die für den PEA-Steuersatz zulässig sind.
Durchschnittlicher Prozentsatz der Wertpapiere, die für den PEA-Satz zulässig sind, während des Geschäftsjahres des Teilfonds EdR SICAV - European Smaller Companies: 94,49%.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

62. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Sachanlagen netto	
Finanzwerte	
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	**77.714.962,63**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	**0,27**
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)	**78.134.694,07**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**731.667,66**
Finanzkonten	**903.333,13**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**1.635.000,79**
Summe der Aktiva I + II	**79.769.694,86**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	68.239.537,50
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	6,10
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	10.282.854,26
Eigenkapital I	**78.522.397,86**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**78.522.397,86**
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	**88,63**
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	**88,63**
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	1.247.208,37
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**1.247.208,37**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**79.769.694,86**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	1.511.329,39
Erträge aus Anleihen	
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanzterminstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	182,06
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**1.511.511,45**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-7.363,08
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-7.363,08**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**1.504.148,37**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-1.300.447,68
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-1.300.447,68**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**203.700,69**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**-317.941,94**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**-114.241,25**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	579.242,98
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-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)	**349.296,18**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**-87.247,72**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**262.048,46**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	9.258.806,11
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	2.439,73
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**9.261.245,84**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**873.801,21**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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. Diese Unternehmen werden auf der Grundlage einer Analyse ausgewählt, bei der finanzielle Rentabilität und die Einhaltung von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) kombiniert werden. In dieser Hinsicht strebt der Teilfonds gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft durch seine Anlagen die Schaffung von Stellen über Zyklen von 3 bis 5 Jahren an, um so die Struktur der Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung in Europa zu stärken.
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
Nettovermögen in EUR	**11.456.796,67**	**78.522.397,86**
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR in EUR		
Nettovermögen	1.156.785,90	21.954.711,91
Anzahl Aktien	12.169,150	202.094,444
Nettoinventarwert je Anteil	95,05	108,63
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-2,96	0,36
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,20	-0,86
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD in USD		
Nettovermögen in USD		30.044,33
Anzahl Aktien		275,818
Nettoinventarwert je Anteil in USD		108,92
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		0,48
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		-0,18
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD		10.211,80
Anzahl Aktien		95,304
Nettoinventarwert je Anteil in USD		107,14
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		0,14
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		-0,15
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR in EUR		
Nettovermögen	6.758.759,39	31.537.810,50
Anzahl Aktien	71.184,403	287.902,874
Nettoinventarwert je Anteil	94,94	109,54
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-2,79	0,36
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,38	0,11
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR in EUR		
Nettovermögen	109.523,47	19.094.651,24
Anzahl Aktien	1.200,000	181.539,026
Nettoinventarwert je Anteil	91,26	105,18
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-2,28	0,35
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,65	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR in EUR		
Nettovermögen	2.338.822,61	818.832,30
Anzahl Aktien	23.920,000	7.265,000
Nettoinventarwert je Anteil	97,77	112,70
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-2,87	0,37
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,63	0,68
Steuerguthaben je Anteil	0,13	

	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR in EUR		
Nettovermögen	1.092.905,30	5.076.639,73
Anzahl Aktien	11.423,000	45.821,235
Nettoinventarwert je Anteil	95,67	110,79
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-2,97	0,36
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,46	0,51
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR in EUR		
Nettovermögen		3.681,99
Anzahl Aktien		34,718
Nettoinventarwert je Anteil		106,05
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		0,52
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		-0,38

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen" erfasst.
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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR0014009ZF1 - Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR: Maximaler Kostensatz von 1,25% inkl. aller Steuern.
FR0014009ZC8 - Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0014009ZH7 - Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR: Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.

FR0014009Z51 - Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD (H): Maximaler Kostensatz von 2,05% inkl. aller Steuern.
FR001400DLM5 - Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD: Maximaler Kostensatz von 2,05% inkl. aller Steuern.
FR0014009Z77 - Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR: Maximaler Kostensatz von 2,05% inkl. aller Steuern.
FR0014009ZE4 - Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR001400J838 - Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR: Maximaler Kostensatz von 2,45% inkl. aller Steuern.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 Anteile 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 Anteilsklasse 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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

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 J EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**11.456.796,67**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	97.678.358,88
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-40.418.426,48
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	203.700,69
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	349.296,18
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	9.261.245,84
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-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)	**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	234.067,467	23.611.213,17
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-44.142,173	-4.672.358,96
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	189.925,294	18.938.854,21
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	202.094,444	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	275,819	25.338,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-0,001	-0,09
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	275,818	25.338,11
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	95,304	8.755,13
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	95,304	8.755,13
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	95,304	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	400.560,431	38.460.990,45
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-183.841,960	-19.631.468,45
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	216.718,471	18.829.522,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	287.902,874	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	306.898,265	30.535.945,56
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-126.559,239	-13.065.030,69
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	180.339,026	17.470.914,87
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	181.539,026	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	7.305,000	776.646,15
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-23.960,000	-2.469.857,25
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-16.655,000	-1.693.211,10
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	7.265,000	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	39.990,235	4.228.198,42
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-5.592,000	-551.082,60
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	34.398,235	3.677.115,82
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	45.821,235	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	312,718	31.271,80
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-278,000	-28.628,44
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	34,718	2.643,36
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	34,718	

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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0014009Z77	EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR	C	EUR	21.954.711,91	202.094,444	108,63
FR001400DLM5	EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD	C	USD	30.044,33	275,818	108,92
FR0014009Z51	EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD (H)	C	USD	10.211,80	95,304	107,14
FR0014009ZH7	EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR	C	EUR	31.537.810,50	287.902,874	109,54
FR0014009ZC8	EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR	C	EUR	19.094.651,24	181.539,026	105,18
FR0014009ZE4	EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR	A	EUR	818.832,30	7.265,000	112,70
FR0014009ZF1	EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR	C	EUR	5.076.639,73	45.821,235	110,79
FR001400J838	EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR	C	EUR	3.681,99	34,718	106,05

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 TEUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1 FRANKREICH +/-	Land 2 DEUTSCHLAND +/-	Land 3 ITALIEN +/-	Land 4 SCHWEDEN +/-	Land 5 FINNLAND +/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	77.714,96	21.762,39	16.155,54	14.988,23	8.041,62	3.796,21
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	**77.714,96**					

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

Beträge in TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	903,33				903,33
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					**903,33**

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

Beträge in TEUR	[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	903,33						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**903,33**						

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 SEK +/-	Währung 2 GBP +/-	Währung 3 NOK +/-	Währung 4 DKK +/-	Währung N +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	8.041,61	779,74	628,42		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen					
Finanzkonten	422,93		0,09	0,01	
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten	-166,62				
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	**8.297,92**	**779,74**	**628,51**	**0,01**	

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	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			

(*) 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 TEUR)	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	30/09/2024
Forderungen		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	646.956,17
	Noch zu empfangende Zeichnungen	71.724,71
	Coupons und Dividenden in bar	12.986,78
Summe der Forderungen		**731.667,66**
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	438.571,68
	Zu zahlende Rücknahmen	269.429,54
	Fixe Verwaltungskosten	157.901,43
	Variable Verwaltungskosten	381.305,72
Summe Verbindlichkeiten		**1.247.208,37**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**-515.540,71**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	293.047,91
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	110.492,87
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,78
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	3.793,23
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	289,36
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	164,15
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,62
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	100,67
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,06
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	53,94
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,59
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	418.471,10
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	126.177,52
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,36
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	4.004,28
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	157.043,85
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	99.714,44
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,70
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	36.845,06
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,26
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	14.354,34
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	35.569,67
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	265,06
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	21,33
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,11
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	38,90
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,19
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)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			419.731,17
	FR0011031392	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	419.731,17
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**419.731,17**

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**-114.241,25**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**-114.241,25**
Ergebnisvortrag	6,10
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**-114.235,15**

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**-175.024,42**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-175.024,42**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-175.024,42**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-175.024,42
Summe	**-175.024,42**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	202.094,444
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**-52,15**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-52,15**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-52,15**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-52,15
Summe	**-52,15**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	275,818
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**-15,03**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-15,03**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-15,03**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-15,03
Summe	**-15,03**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	95,304
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**33.379,38**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**33.379,38**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**33.379,38**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	33.379,38
Summe	**33.379,38**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	287.902,874
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**-1.306,69**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-1.306,69**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-1.306,69**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-1.306,69
Summe	**-1.306,69**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	181.539,026
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**4.984,13**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**4.984,13**
Ergebnisvortrag	6,10
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**4.990,23**
Verwendung:	
Ausschüttung	4.940,20
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	50,03
Thesaurierung	
Summe	**4.990,23**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	7.265,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,68
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	358,84

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**23.807,06**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**23.807,06**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**23.807,06**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	23.807,06
Summe	**23.807,06**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	45.821,235
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**-13,53**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-13,53**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-13,53**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-13,53
Summe	**-13,53**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	34,718
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**262.048,46**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**262.048,46**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**262.048,46**

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**72.891,77**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**72.891,77**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**72.891,77**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	72.891,77
Summe	**72.891,77**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	202.094,444
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**132,70**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**132,70**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**132,70**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	132,70
Summe	**132,70**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	275,818
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**13,97**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**13,97**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**13,97**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	13,97
Summe	**13,97**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	95,304
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**105.556,22**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**105.556,22**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**105.556,22**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	105.556,22
Summe	**105.556,22**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	287.902,874
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**63.786,19**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**63.786,19**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**63.786,19**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	63.786,19
Summe	**63.786,19**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	181.539,026
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**2.709,86**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**2.709,86**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**2.709,86**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	2.709,86
Summe	**2.709,86**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	7.265,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**16.939,57**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**16.939,57**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**16.939,57**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	16.939,57
Summe	**16.939,57**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	45.821,235
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**18,18**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**18,18**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**18,18**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	18,18
Summe	**18,18**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	34,718
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	4.940,20	EUR	0,68	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	**4.940,20**	**EUR**	**0,68**	**EUR**

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			**77.714.962,63**	**98,98**
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**77.714.962,63**	**98,98**
Automobilbau			**1.596.920,80**	**2,03**
SAF-HOLLAND SE	EUR	95.624	1.596.920,80	2,03
Geschäftsbanken			**2.702.960,04**	**3,44**
BANKINTER SA	EUR	169.098	1.340.608,94	1,71
BFF BANK SPA	EUR	138.380	1.362.351,10	1,73
Biotechnologie			**3.447.681,22**	**4,39**
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	32.068	926.919,12	1,18
VITROLIFE AB	SEK	76.604	1.729.396,41	2,20
XVIVO PERFUSION AB	SEK	17.520	791.365,69	1,01
Bau- und Ingenieurwesen			**2.474.426,24**	**3,15**
ARCADIS NV	EUR	29.752	1.850.574,40	2,36
WAGA ENERGY SA	EUR	40.828	623.851,84	0,79
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			**1.530.937,50**	**1,95**
ESKER SA	EUR	2.927	774.484,20	0,99
MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE	EUR	13.931	756.453,30	0,96
Spezialisierter Vertrieb			**3.314.749,91**	**4,22**
LU-VE SPA	EUR	40.249	1.070.623,40	1,36
MONCLER SPA	EUR	23.508	1.340.426,16	1,71
PLANISWARE SAS	EUR	32.478	903.700,35	1,15
Verpackung und Konditionierung			**226.578,00**	**0,29**
FRANCOIS FRERES	EUR	6.866	226.578,00	0,29
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			**825.945,00**	**1,05**
TECNICAS REUNIDAS	EUR	69.700	825.945,00	1,05
Elektrische Ausrüstungen			**1.253.226,80**	**1,60**
NEXANS SA	EUR	9.523	1.253.226,80	1,60
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			**4.087.354,48**	**5,21**
BIOMERIEUX	EUR	11.051	1.189.087,60	1,51
NEXUS AG	EUR	26.966	1.496.613,00	1,91
REVENIO GROUP CORP	EUR	40.139	1.401.653,88	1,79
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			**3.279.217,60**	**4,18**
VAISALA OY	EUR	22.983	1.130.763,60	1,44
VusionGroup	EUR	13.951	2.148.454,00	2,74
Freizeitausrüstungen und -produkte			**2.930.856,98**	**3,73**
MIPS AB	SEK	34.526	1.651.070,98	2,10
TRIGANO SA	EUR	11.090	1.279.786,00	1,63
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**1.572.690,60**	**2,00**
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	16.770	1.572.690,60	2,00

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**3.922.445,50**	**5,00**
DALATA HOTEL GROUP LTD	EUR	205.970	844.477,00	1,08
DO CO RESTAURANTS	EUR	10.168	1.378.780,80	1,76
SPIE SA	EUR	49.539	1.699.187,70	2,16
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			**842.016,80**	**1,07**
EXOSENS SAS	EUR	41.684	842.016,80	1,07
Software			**9.614.364,10**	**12,29**
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	11.639	1.126.073,25	1,43
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	14.666	1.858.182,20	2,41
ID LOGISTICS GROUP	EUR	4.881	1.849.899,00	2,36
LECTRA SA	EUR	19.061	557.534,25	0,71
MAIRE TECNIMONT SPA	EUR	237.920	1.765.366,40	2,25
NEMETSCHEK	EUR	14.977	1.392.861,00	1,77
SIDETRADE	EUR	4.752	1.064.448,00	1,36
Geräte			**5.806.064,97**	**7,39**
ALIMAK GROUP AB	SEK	51.100	512.219,57	0,65
ENVIPCO HOLDING NV	NOK	122.100	628.417,69	0,80
INTERPUMP GROUP	EUR	23.283	975.092,04	1,24
KSB AG PREF	EUR	890	534.000,00	0,68
RATIONAL AG	EUR	1.113	1.018.395,00	1,30
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	EUR	37.211	1.358.201,50	1,73
WEIR GROUP (THE)	GBP	29.953	779.739,17	0,99
Medien und interaktive Dienstleistungen			**1.126.227,75**	**1,43**
SCOUT24 AG	EUR	14.579	1.126.227,75	1,43
Computer und Peripheriegeräte			**1.263.792,00**	**1,61**
QT GROUP OYJ	EUR	13.560	1.263.792,00	1,61
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			**702.173,00**	**0,89**
BICO AB	SEK	178.590	702.173,00	0,89
Körperpflegeprodukte			**1.298.880,00**	**1,65**
INTERCOS SPA	EUR	82.000	1.298.880,00	1,65
Pharmazeutische Produkte			**2.296.329,20**	**2,92**
ALMIRALL SA	EUR	111.140	971.363,60	1,24
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMACEUTICA	EUR	26.082	1.324.965,60	1,68
Produkte für die Bauindustrie			**3.905.117,73**	**4,97**
CAREL INDUSTRIES SPA	EUR	31.391	615.891,42	0,78
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	17.270	1.456.724,50	1,85
NEDERMAN HOLDING AB	SEK	56.957	1.090.001,81	1,39
WIENERBERGER AG	EUR	25.000	742.500,00	0,95
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			**3.386.532,60**	**4,31**
SOITEC SA	EUR	12.486	1.118.745,60	1,42
SUESS MICROTEC AG	EUR	33.010	2.267.787,00	2,89

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Unternehmensdienstleistungen			**2.732.678,06**	**3,48**
BILFINGER SE	EUR	17.910	866.844,00	1,10
MEDINCELL SA	EUR	47.092	738.402,56	0,94
SECHE ENVIRONNEMENT SA	EUR	12.597	1.127.431,50	1,44
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			**2.456.298,62**	**3,13**
FREENET NOM.	EUR	54.646	1.460.141,12	1,86
INFR WIRE ITAL SPA	EUR	90.150	996.157,50	1,27
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**3.564.484,95**	**4,54**
BAWAG GROUP AG	EUR	19.428	1.351.217,40	1,72
CTP NV	EUR	48.819	800.631,60	1,02
FLATEXDEGIRO AG	EUR	109.890	1.412.635,95	1,80
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			**1.597.294,30**	**2,03**
NEURONES	EUR	18.398	806.752,30	1,02
WAVESTONE	EUR	14.244	790.542,00	1,01
Medizinische Versorgung und sonstige medizinische Dienstleistungen			**1.754.202,46**	**2,23**
AMPLIFON	EUR	67.966	1.754.202,46	2,23
Technologien im Gesundheitswesen			**1.548.549,02**	**1,97**
Equasens	EUR	17.775	910.080,00	1,16
RAYSEARCH LABORA	SEK	46.600	638.469,02	0,81
Straßen- und Schienenverkehr			**653.966,40**	**0,83**
SIXT AG	EUR	9.969	653.966,40	0,83
OGA-WERTPAPIERE			**419.731,17**	**0,53**
OGAW			**419.731,17**	**0,53**
Gemeinsame Anlagen			**419.731,17**	**0,53**
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	4	419.731,17	0,53
Summe			**78.134.693,80**	**99,51**

(*) 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 Anteilsklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/V/EUR/USD/241011		-88,12	USD	8.780,97	EUR	-8.869,09	FR0014009Z51 FR0014009ZD6
G2/V/EUR/USD/241011		-0,51	USD	179,20	EUR	-179,71	FR0014009Z51 FR0014009ZD6
G2/V/EUR/USD/241011	0,27		USD	179,20	EUR	-178,93	FR0014009Z51 FR0014009ZD6
Summe	**0,27**	**-88,63**		**9.139,37**		**-9.227,73**	

(*) 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)	78.134.693,80
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	-88,36
Sonstige Aktiva (+)	1.635.000,79
Sonstige Passiva (-)	-1.247.208,37
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**78.522.397,86**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR	EUR	202.094,444	108,63
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD	USD	275,818	108,92
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD (H)	USD	95,304	107,14
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR	EUR	287.902,874	109,54
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR	EUR	181.539,026	105,18
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR	EUR	7.265,000	112,70
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR	EUR	45.821,235	110,79
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR	EUR	34,718	106,05

EDR SICAV EUROPEAN SMALLER COMPANIES

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023
ANLAGEN NETTO	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**11.414.086,22**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**11.313.147,37**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	11.313.147,37
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Forderungspapiere	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Handelbare Forderungspapiere	0,00
Summe Forderungspapiere	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**100.938,85**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	100.938,85
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00
Finanztermininstrumente	**0,00**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**
FORDERUNGEN	**116.257,92**
Devisentermingeschäfte	0,00
Sonstige	116.257,92
FINANZKONTEN	**138.866,37**
Liquide Mittel	138.866,37
SUMME DER AKTIVA	**11.669.210,51**

PASSIVA

	29/09/2023
EIGENKAPITAL	
Kapital	11.751.163,04
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00
Ergebnisvortrag (a)	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	-340.718,02
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	46.351,65
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**11.456.796,67**
** Betrag des Nettovermögens*	
FINANZINSTRUMENTE	**0,00**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00
Finanztermininstrumente	0,00
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00
VERBINDLICHKEITEN	**212.413,84**
Devisentermingeschäfte	0,00
Sonstige	212.413,84
FINANZKONTEN	**0,00**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00
Darlehen	0,00
SUMME DER PASSIVA	**11.669.210,51**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023
SICHERUNGSGESCHÄFTE	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00
Sonstige Engagements	0,00
SONSTIGE GESCHÄFTE	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00
Sonstige Engagements	0,00

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in EUR

	29/09/2023
Erträge aus Finanzgeschäften	
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	0,00
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	208.070,94
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	0,00
Erträge aus Forderungspapieren	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	0,00
Erträge aus Finanztermininstrumenten	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00
SUMME (1)	**208.070,94**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte	
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	0,00
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	1.176,66
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00
SUMME (2)	**1.176,66**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**206.894,28**
Sonstige Erträge (3)	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)	125.082,28
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**81.812,00**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	-35.460,35
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**46.351,65**

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 29. September 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr hat eine außergewöhnliche Dauer von 9 Monaten und 24 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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0014009ZH7 - Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies CR EUR Maximaler Kostensatz von 1,20% inkl. aller Steuern.
FR0014009Z77 - Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies A EUR Maximaler Kostensatz von 2,05 % inkl. aller Steuern.
FR0014009ZC8 - Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies I EUR Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR0014009ZF1 - Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies K EUR Maximaler Kostensatz von 1,25 % inkl. aller Steuern.
FR0014009ZE4 - Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies J EUR Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing" bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen werden zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben:
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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 seinen Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.
Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.
Der Referenzzeitraum für die Berechnung der erfolgsabhängigen Provision endet mit dem letzten Nettoinventarwert im Dezember.
Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.
Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Der erste Referenzzeitraum erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Aktienklasse bis zum ersten Datum des Endes des Referenzzeitraums, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird, frühestens am 31.12.2023. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. zurückgesetzt werden.
Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision verbucht und die Referenzperiode wird um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden und kann daher 5 Jahre oder weniger betragen, wenn die Underperformance schneller aufgeholt wird, darf jedoch in keinem Fall mehr als 6 Jahre betragen.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende einer viermal verlängerten und fünf Jahre umfassenden Referenzperiode:
-über der ihres Referenzindex liegt, wird eine Provision verbucht. Die Referenzperiode wird erneuert und beginnt mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode.
- unter der ihres Referenzindex liegt, wird keine Provision verbucht. Eine neue Referenzperiode wird festgelegt, indem ein neues Referenzjahr definiert wird. Dies hängt davon ab, ob die Perioden mit Underperformance durch die möglichen Perioden mit Outperformance innerhalb dieser ersten fünf Jahre ausgeglichen werden.
Wenn es neben dem ersten Jahr mit Underperformance ein weiteres Jahr mit Underperformance innerhalb dieser ersten Fünfjahresperiode gibt und diese bis zum Ende der ersten Periode nicht ausgeglichen wurde, beginnt ab dem Beginn dieses neuen Jahres mit Underperformance eine neue Periode von bis zu fünf Jahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies I 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 K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**0,00**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	17.039.199,45
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-4.578.511,86
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	279.278,63
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-592.404,21
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	0,00
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	0,00
Transaktionskosten	-29.401,07
Wechselkursdifferenzen	-28.780,21
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	-714.396,06
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-714.396,06*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*0,00*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	0,00
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*0,00*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*0,00*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	81.812,00
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00
Sonstige Elemente	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**11.456.796,67**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**0,00**	**0,00**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	138.866,37	1,21
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	138.866,37	1,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 GBP		Währung 2 SEK		Währung 3		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	444.165,36	3,88	373.374,93	3,26	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	3,70	0,00	3,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	94.528,04
	Noch zu empfangende Zeichnungen	18.893,96
	Coupons und Dividenden in bar	2.835,92
SUMME DER FORDERUNGEN		**116.257,92**
VERBINDLICHKEITEN		
	Zu zahlende Rücknahmen	195.363,66
	Fixe Verwaltungskosten	16.069,00
	Variable Verwaltungskosten	981,18
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**212.413,84**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**-96.155,92**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	17.151,782	1.809.459,91
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-4.982,632	-503.392,44
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	12.169,150	1.306.067,47
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	12.169,150	
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	88.797,813	9.339.497,55
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-17.613,410	-1.813.842,27
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	71.184,403	7.525.655,28
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	71.184,403	
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.975,000	199.212,75
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-775,000	-71.044,25
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.200,000	128.168,50
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.200,000	
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	44.740,352	4.474.035,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-20.820,352	-2.151.072,10
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	23.920,000	2.322.963,10
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	23.920,000	
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	11.783,000	1.216.994,04
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-360,000	-39.160,80
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	11.423,000	1.177.833,24
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	11.423,000	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies A EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies CR EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies I EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies J EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies K EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies A EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	19.229,22
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,05
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	257,15
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,02
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies CR EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	58.740,49
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,20
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	677,46
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies I EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	848,38
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies J EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	34.855,08
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,09
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	46,57
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies K EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	10.427,93
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

„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."

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			100.938,85
	FR0011031392	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	100.938,85
Finanztermininstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**100.938,85**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023
Noch zuzuweisende Beträge	
Ergebnisvortrag	0,00
Ergebnis	46.351,65
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00
Summe	**46.351,65**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies A EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00
Thesaurierung	-2.515,58
Summe	**-2.515,58**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies CR EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00
Thesaurierung	27.740,71
Summe	**27.740,71**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies I EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00
Thesaurierung	782,85
Summe	**782,85**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies J EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	15.069,60
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	12,48
Thesaurierung	0,00
Summe	**15.082,08**
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Anteile	23.920,000
Ausschüttung je Anteil	0,63
Steuerguthaben	
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	**1.826,15**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies K EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00
Thesaurierung	5.261,59
Summe	**5.261,59**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023
Noch zuzuweisende Beträge	
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	-340.718,02
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00
Summe	**-340.718,02**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies A EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00
Thesaurierung	-36.040,79
Summe	**-36.040,79**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies CR EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00
Thesaurierung	-199.242,28
Summe	**-199.242,28**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies I EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00
Thesaurierung	-2.744,41
Summe	**-2.744,41**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies J EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00
Thesaurierung	-68.699,85
Summe	**-68.699,85**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies K EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00
Thesaurierung	-33.990,69
Summe	**-33.990,69**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**11.456.796,67**
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies A EUR in EUR	
Nettovermögen	1.156.785,90
Anzahl Aktien	12.169,150
Nettoinventarwert je Anteil	95,05
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,96
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,20
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies CR EUR in EUR	
Nettovermögen	6.758.759,39
Anzahl Aktien	71.184,403
Nettoinventarwert je Anteil	94,94
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,79
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,38
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies I EUR in EUR	
Nettovermögen	109.523,47
Anzahl Aktien	1.200,000
Nettoinventarwert je Anteil	91,26
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,28
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,65
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies J EUR in EUR	
Nettovermögen	2.338.822,61
Anzahl Aktien	23.920,000
Nettoinventarwert je Anteil	97,77
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,87
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,63
Steuerguthaben je Anteil	0,00 (*)

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies K EUR in EUR	
Nettovermögen	1.092.905,30
Anzahl Aktien	11.423,000
Nettoinventarwert je Anteil	95,67
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-2,97
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,46

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

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
ADESSO AG	EUR	1.019	104.549,40	0,91
AIXTRON SE	EUR	5.969	207.840,58	1,81
EVOTEC OAI AG	EUR	10.978	207.484,20	1,81
FREENET NOM.	EUR	8.953	198.577,54	1,74
MENSCH UND MASCHINE SOFTWARE	EUR	2.212	101.530,80	0,89
NEMETSCHEK SE	EUR	3.235	187.241,80	1,63
NEXUS AG	EUR	5.553	287.090,10	2,51
RATIONAL AG	EUR	305	183.000,00	1,60
SIXT SE	EUR	1.555	136.529,00	1,19
SUMME DEUTSCHLAND			**1.613.843,42**	**14,09**
ÖSTERREICH				
BAWAG GROUP AG	EUR	4.461	193.875,06	1,70
DO CO RESTAURANTS	EUR	1.760	182.688,00	1,59
SUMME ÖSTERREICH			**376.563,06**	**3,29**
BELGIEN				
BARCO NV	EUR	9.284	170.639,92	1,49
SUMME BELGIEN			**170.639,92**	**1,49**
SPANIEN				
BANKINTER SA	EUR	31.998	193.395,91	1,68
SUMME SPANIEN			**193.395,91**	**1,68**
FINNLAND				
QT GROUP OYJ	EUR	2.141	111.417,64	0,98
VAISALA OY	EUR	3.663	121.611,60	1,06
SUMME FINNLAND			**233.029,24**	**2,04**
FRANKREICH				
AUBAY	EUR	4.788	185.535,00	1,62
BIOMERIEUX	EUR	2.472	226.979,04	1,98
Equasens	EUR	1.700	123.930,00	1,09
ESKER SA	EUR	1.171	146.609,20	1,28
FRANCOIS FRERES	EUR	6.414	273.877,80	2,39
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	2.796	325.734,00	2,84
ID LOGISTICS GROUP	EUR	1.081	269.709,50	2,36
INFOTEL	EUR	1.810	89.776,00	0,78
INTERPARFUMS	EUR	2.687	141.336,20	1,23
IPSOS	EUR	2.370	103.189,80	0,90
LECTRA SA	EUR	3.235	83.301,25	0,73
MEDINCELL SA	EUR	17.162	109.836,80	0,96
MERSEN	EUR	6.789	256.624,20	2,24
NEURONES	EUR	3.682	130.711,00	1,14
NEXANS SA	EUR	2.725	209.961,25	1,83
S.O.I.T.E.C.	EUR	880	138.820,00	1,21
SECHE ENVIRONNEMENT SA	EUR	2.392	263.598,40	2,30
SES IMAGOTAG	EUR	2.094	231.177,60	2,01
SIDETRADE	EUR	826	124.726,00	1,08
SPIE SA	EUR	11.159	307.095,68	2,68
THERMADOR GROUPE	EUR	1.538	121.194,40	1,06

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
TRIGANO SA	EUR	1.911	245.563,50	2,15
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	1.872	219.024,00	1,92
WAGA ENERGY SA W/I	EUR	4.410	106.281,00	0,93
WAVESTONE	EUR	3.377	167.499,20	1,46
SUMME FRANKREICH			**4.602.090,82**	**40,17**
IRLAND				
DALATA HOTEL GROUP LTD	EUR	46.610	187.139,15	1,64
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	2.936	208.338,56	1,82
SUMME IRLAND			**395.477,71**	**3,46**
ITALIEN				
AMPLIFON	EUR	6.461	181.683,32	1,58
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	1.484	106.922,20	0,94
CAREL INDUSTRIES SPA	EUR	10.597	240.551,90	2,10
EL.EN.SPA	EUR	15.503	134.953,62	1,17
GENTILI MOSCONI SPA	EUR	24.689	83.695,71	0,73
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	27.720	312.265,80	2,73
INTERCOS SPA	EUR	16.120	206.980,80	1,80
INTERPUMP GROUP	EUR	5.553	241.499,97	2,11
LU-VE SPA	EUR	8.021	173.253,60	1,52
MONCLER SPA	EUR	3.705	204.071,40	1,79
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	EUR	5.348	189.854,00	1,66
SECO SPA	EUR	20.694	85.962,88	0,75
SESA	EUR	1.736	172.645,20	1,50
Zignago Vetro Spa	EUR	11.627	164.870,86	1,43
SUMME ITALIEN			**2.499.211,26**	**21,81**
JERSEY				
WIZZ AIR HOLDING PLC	GBP	4.574	101.246,02	0,88
SUMME JERSEY			**101.246,02**	**0,88**
LUXEMBURG				
SAF-HOLLAND - BEARER SHS	EUR	19.354	236.312,34	2,06
SUMME LUXEMBURG			**236.312,34**	**2,06**
NIEDERLANDE				
ARCADIS	EUR	4.109	175.043,40	1,52
SUMME NIEDERLANDE			**175.043,40**	**1,52**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
TATE & LYLE PLC	GBP	24.443	193.171,28	1,69
WEIR GROUP (THE)	GBP	6.831	149.748,06	1,31
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**342.919,34**	**3,00**
SCHWEDEN				
NEDERMAN HOLDING AB	SEK	10.637	172.929,28	1,51
VITROLIFE AB	SEK	5.810	74.250,82	0,65
XVIVO PERFUSION AB	SEK	5.288	126.194,83	1,10
SUMME SCHWEDEN			**373.374,93**	**3,26**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**11.313.147,37**	**98,75**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere			**11.313.147,37**	**98,75**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder				
FRANKREICH				
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	1	100.938,85	0,88
SUMME FRANKREICH			**100.938,85**	**0,88**
SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder			**100.938,85**	**0,88**
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			**100.938,85**	**0,88**
Forderungen			**116.257,92**	**1,01**
Verbindlichkeiten			**-212.413,84**	**-1,85**
Finanzkonten			**138.866,37**	**1,21**
Nettovermögen			**11.456.796,67**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies K EUR	EUR	11.423,000	95,67
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies J EUR	EUR	23.920,000	97,77
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies I EUR	EUR	1.200,000	91,26
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies A EUR	EUR	12.169,150	95,05
Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies CR EUR	EUR	71.184,403	94,94

ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - European Smaller Companies J EUR

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	15.069,60	EUR	0,63	EUR
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00	0,00	0,00	0,00
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00	0,00	0,00	0,00
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMME	15.069,60	EUR	0,63	EUR

Teilfonds:

EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS

63. EIGENSCHAFTEN DES OGA

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 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 Anteilinhaber 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 volatiler 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 Anteilinhaber 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.

64. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Aktualisierung zum 15.12.2023:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der Vorlage BIB PRIIPS.
- Aktualisierung des SRI-Niveaus:
  - von Niveau 5 auf Niveau 4 der Aktienklasse A USD (H) (ISIN: FR001400FU94).
  - von Niveau 5 auf Niveau 4 der Aktienklasse I USD (H) (ISIN: FR001400FUH1).

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten" heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften (Abschnitt im Prospekt: Tabelle der der SICAV berechneten Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren" im Prospekt)
- Auflegung der Aktienklassen R EUR und R USD.

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs
- Wegfall des Kreditrisikos im Zusammenhang mit der Anlage in spekulative Wertpapiere im Risikoprofil: Der Teilfonds darf nicht direkt in HY-Titel investieren, sondern diese nur nach einer Herabstufung halten. Diese Risikotypologie ist daher irrelevant. Das Risiko einer Herabstufung wird bereits von der Typologie „Kreditrisiko" berücksichtigt.

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll) hat der Vorstand beschlossen, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei allen Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV, die als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuft sind:
  Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde für jeden Teilfonds folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar."

Verschmelzung am 09.08.2024 mit dem Nettoinventarwert vom 08.08.2024:
- Verschmelzung durch Aufnahme des Teilfonds Edmond de Rothschild Fund – Europe Synergy, eines Teilfonds der SICAV luxemburgischen Rechts Edmond de Rothschild Fund, der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) in Delegation durch Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) verwaltet wird, durch den Teilfonds EdR SICAV – European Improvers.
  Diese Verschmelzung wurde vom Verwaltungsrat am 23.01.2024 beschlossen und von der außerordentlichen Hauptversammlung am 24.07.2024 gebilligt.

Aktualisierung zum 12.09.2024
- Änderung der Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen. Die Fristen für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen ändern sich von J+3 auf J+2.
- Einfügung eines Hinweises auf die methodischen Einschränkungen im Abschnitt über die SFDR-Klassifizierung in den PRIIP-Basisblättern. Folgender Hinweis wurde eingefügt: „Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bilden eine der Komponenten der Verwaltung, ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht vorab festgelegt."

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

Die Aktienmärkte schlossen 2023 mit einer Hausse. Der Oktober war zwar angesichts des Konflikts im Mittleren Osten und anhaltend hoher Zinsen problematisch, ab November verflüchtigten sich jedoch diese Sorgen. Ein rascher Rückgang der Inflation ließ den Zinsdruck sinken und führte zu einem Anstieg der Aktienmärkte. Diese Tendenz setzte sich im ersten Quartal 2024 mit einer soliden Performance und Höchstständen fort. Die Märkte profitierten deutlich vom Rückgang der Inflation, die sich dem Zielwert von 2 % näherte, sowie von positiven makroökonomischen Daten, auch wenn die Berichtssaison insgesamt etwas enttäuschend ausfiel. Das zweite Quartal war eher gedämpft, nachdem das politische Risiko infolge der europäischen Wahlen wieder zunahm und die Stimmung trübte, was nach der vorzeitigen Auflösung des Parlaments vor allem den französischen Markt beeinträchtigte. Schließlich schlossen die europäischen Märkte das dritte Quartal in einem Aufwärtstrend mit einer hohen Volatilität, die auf die etwas enttäuschenden Ergebnisse im ersten Halbjahr, die wieder erstarkenden Rezessionssorgen in den USA, die Zweifel am chinesischen Konsum oder das über Erwarten schwache Wachstum in der Eurozone zurückzuführen war. Die Senkung der Leitzinsen der Zentralbanken (der EZB um 25 Bp im Juni und September und der FED um 50 Bp im September), die beruhigenden Daten, die von der Robustheit der US-Wirtschaft zeugten, oder die von China am Ende des Berichtszeitraums angekündigten Anreize stützten die Märkte.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum unterdurchschnittlich. Bei den Unternehmens- und Fachdienstleistungen verzeichnet Rentokil nach der deutlichen und unerwarteten Gewinnwarnung im Oktober, die die Synergieziele nach der Integration von Terminix in Frage stellte, einen starken Rückgang. Wie das Management des Dienstleisters im Bereich Hygiene und Schädlingsbekämpfung meldete, waren die Verbraucher aufgrund der Makrodaten unter Druck geraten, was die Akquisition von Neukunden beeinträchtigte. Trotz solider Ergebnisse im ersten Halbjahr, die über den Konsenserwartungen lagen, litt Pluxee (Spin-off von Sodexo) ab Juni unter den besorgniserregenden Kommentaren von Edenred über die Vorschriften in Frankreich und den zu hohen Erwartungen an den Cashflow. Dagegen kommen Spie weiterhin die günstigen Marktbedingungen, gestützt durch die strukturellen Wachstumsmotoren, für die gesamte Industrie zugute: Elektrifizierung, Energiewandel, E-Mobilität, Digitalisierung; und dies vor dem Hintergrund eines Fachkräftemangels bei Technikern und Ingenieuren, der zu einer Preissetzungsmacht und einer Selektivität der Verträge führt. Im Bereich von Haushalts- und Pflegeprodukten geriet Reckitt nach der Senkung der Prognosen aufgrund der Schwierigkeiten in der Nahrungsmittelsparte unter Druck. Der Konzern verkündete, die Möglichkeiten des Verkaufs der Sparte sowie eines Portfolios von Haushaltsprodukten bis Ende 2025 zu erwägen, wodurch die Unterbewertung der Aktie automatisch verringert würde. Coty wiederum enttäuschte die Erwartungen im 3. Quartal und gab aufgrund der Auswirkungen des Lagerabbaus seiner Verkaufsstellen in einer sich normalisierenden Kosmetikindustrie eine Umsatzwarnung im 4. Quartal heraus. Coty ist nach wie vor ein attraktiver Akteur der Kosmetikindustrie, da das Unternehmen stark in der Parfümerie engagiert, in China nur wenig präsent (4 % des Umsatzes), in der Hautpflege unterrepräsentiert ist (stärkster Rückgang) und seine Kosten weiter optimiert. Unsere einzige Position in der Pharmaindustrie, Bayer, ist weiterhin in Schwierigkeiten (Scheitern der Phase III von Asundexian, Schadensersatzleistungen an Kläger in Missouri wegen Glyphosat, Revision des Geschäftsportfolios) und blieb hinter Unternehmen zurück, die wir nicht im Portfolio halten, wie Novo Nordisk oder UCB. Das Fehlen einiger Schwergewichte des Index im Bereich Ausrüstungsgüter (Schneider, Rolls-Royce, ABB oder Safran), die kräftige Anstiege verzeichneten, schlug ebenfalls negativ zu Buche, auch wenn dies teilweise durch Saint-Gobain, Siemens oder auch BAe Systems aufgewogen wurde. Im Bereich Telekommunikation entwickelte sich unsere einzige Position, Orange, aufgrund des gestiegenen Risikoaufschlags für das politische Risiko in Frankreich und des erneuten Preiskriegs schlechter als die Deutsche Telekom-Aktie (Dynamik von T-Mobile US), die nicht im Portfolio vertreten ist. Auch bei den Halbleitern wirkte sich die Titelauswahl negativ aus. STM (erneute Aufnahme im Juni) litt unter dem Risiko einer Überkapazität und den Schwierigkeiten in den Basismärkten (vor allem Automobile und Industrie), während ASML im Berichtszeitraum solide Ergebnisse und Auftragseingänge verzeichnete. Auch wenn die Untergewichtung der Automobilindustrie positiv ist, setzen die strukturellen Herausforderungen, vor allem das Engagement in Europa, die Elektrifizierung und die Zusammensetzung des Kundenstamms Forvia stark zu. Bei den Gebrauchsgütern wirkte sich die Titelauswahl dagegen positiv aus. Pandora und Adidas zogen stark an, während LVMH und Kering, die nicht im Portfolio enthalten sind, vor allem unter der Normalisierung des Wachstums in China leiden. Intesa SanPaolo und Finecobank verzeichnete im Bankensektor ebenso wie die Banken der Peripherieländer eine Outperformance. Im Energiesektor wirkten sich das Fehlen von BP und Shell aufgrund der gesunkenen Ölpreise günstig aus. Bei den Versicherungen sind schließlich Swiss Re und ASR Nederland zu erwähnen, die sich gut entwickelten, sowie im Gesundheitssektor der starke Anstieg von Philips nach der Beilegung der Streitigkeiten über die Atemgeräte.

Zu den Veränderungen zählt die Veräußerung von STM im Oktober aufgrund des Risikos in der Industriesparte, die in einem schwierigen Wirtschaftsumfeld und angesichts der anhaltenden Auswirkungen des Lagerabbaus keine Perspektiven bot. Auch Tate & Lyle wurde abgestoßen: Trotz einer schwachen Bewertung dürfte die Gewinndynamik pro Aktie negativ bleiben, und zwar infolge des 2024 zu erwartenden Preisrückgangs in der am meisten rohstofforientierten Sparte, was zusätzlich zum Lagerabbau bei den Kunden zu einer abwartenden Haltung beim Volumen führen dürfte. Im Dezember sind wir aufgrund der Zinssensitivität der Aktie bei einem Kurswechsel der FED und der Besserung im deutschen Wohnungsmarkt bei Vonovia eingestiegen. Im April haben wir Société Générale nach der Ankündigung eines zweiten Verkaufs (Equipment Finance und die Niederlassung in Marokko) aufgenommen, während die Bewertung mit dem Faktor 0,35x des Buchwerts bei einem ROE von 5-6 % auf einem Tiefstand ist.

Hinzugenommen haben wir auch die Aktie Renault, die von der betrieblichen Sanierung profitiert und über den gefragtesten Produktplan der EU verfügt, vor allem mit dem R5 im September, wodurch sich der Preismix bessern dürfte. Im Mai haben wir in BMPS investiert, die die höchste Kapitalquote CET1 und Dividendenrendite der Banken der Eurozone und eine der niedrigsten Bewertungen bei einer Rentabilität ROTE von 9 % aufweist. Daneben haben wir nach Veröffentlichung der Quartalszahlen Puma aufgenommen: die Schwierigkeiten in China sind nun voll berücksichtigt, die Bruttomarge hat sich im 1. Quartal erholt und dürfte sich weiter bessern, während des Interesse an der Marke wieder zunimmt. Aus Bayer sind wir dagegen ausgestiegen, nachdem wir die Hoffnung auf die Katalysatoren aufgegeben haben. Im Juni haben wir das Gewicht von Frankreich nach dem Anstieg des politischen Risikos reduziert: Ausstieg aus Forvia (Erstarken chinesischer Ausrüster, Volatilität der Aktien), Orange (Rückkehr des Preiskriegs in Frankreich), Carrefour, Veolia (Staat als Aktionär über CDC) oder Arkema. Schließlich haben wir Nestlé vor dem Kapitalmarktag im November verkauft (Risiko von „Kitchen Sinking“ mit dem neuen CEO) und Lindt aufgenommen, das weiterhin Marktanteile in den USA gewinnt und vom erwarteten Preisrückgang des hohen Kakaopreises profitieren dürfte.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von 13,42 % und ihr Referenzindex erreichte 18,80 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse K EUR eine Performance von 14,42 % und ihr Referenzindex erreichte 18,80 %.

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
Die auf USD lautende Aktienklasse I (abgesichert)
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 auf USD lautende Aktienklasse A wurde am 08.08.2024 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse B wurde am 08.08.2024 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse CR wurde am 19.03.2024 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse I wurde am 08.08.2024 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse R wurde am 25.07.2024 gezeichnet.
Die auf USD lautende Aktienklasse R wurde am 08.08.2024 gezeichnet.

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

Der Teilfonds EdR SICAV – European Improvers erhielt am 18.09.2024 eine Entschädigung von 27,16 Euro für seine Beteiligung an der Sammelklage gegen DAIMLER AG (Bezugszeitraum der Sammelklage: 22.02.2012 bis 21.04.2016.

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	13.673.939,89	12.851.597,09
INFORMA PLC	2.526.872,15	1.134.007,63
NESTLE SA-REG	1.576.220,83	1.746.822,03
SAP SE	2.402.715,30	611.174,66
SPIE SA	2.216.814,78	597.949,70
SIEMENS AG-REG	2.018.778,20	493.074,09
INTESA SANPAOLO	1.987.886,55	501.945,62
NOVARTIS AG-REG	1.843.068,11	483.084,54
SNAM	1.840.829,36	446.201,84
DANONE	1.805.988,70	447.289,39

66. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: Entfällt.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	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	

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

67. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Sachanlagen netto	
Finanzwerte	
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	**50.493.623,41**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	**839.462,34**
OGAW	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)	**51.333.085,75**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**10.798,03**
Finanzkonten	**412.776,85**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**423.574,88**
Summe der Aktiva I + II	**51.756.660,63**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	46.181.651,25
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	5.439.407,64
Eigenkapital I	**51.621.058,89**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**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	135.601,74
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**135.601,74**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**51.756.660,63**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	333.368,87
Erträge aus Anleihen	
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanzterminstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	32,80
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**333.401,67**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-665,33
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-665,33**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**332.736,34**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-194.768,92
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-194.768,92**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**137.967,42**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**506.510,23**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**644.477,65**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	249.579,88
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-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)	**204.083,38**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**-552.366,72**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**-348.283,34**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	2.826.290,63
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	717,55
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**2.827.008,18**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**2.316.205,15**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**5.439.407,64**

(*) 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. Diese Unternehmen werden auf der Grundlage einer Analyse ausgewählt, bei der finanzielle Rentabilität und die Einhaltung nicht finanzieller Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, ESG) kombiniert werden. Hierzu bemüht sich der Teilfonds, Unternehmen auszuwählen, die gemäß der Analyse von Edmond De Rothschild Asset Management (France) Fortschritte bei ihren finanziellen Fundamentaldaten und/oder bei ESG-Kriterien 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
Nettovermögen in EUR	**4.842.899,11**	**51.621.058,89**
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A EUR in EUR		
Nettovermögen	967,85	36.633.975,51
Anzahl Aktien	10,000	333.703,882
Nettoinventarwert je Anteil	96,78	109,77
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,22	-1,02
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,01	1,55
Aktienklasse EdR SICAV -EUROPEAN IMPROVERS A USD in USD		
Nettovermögen in USD		43.971,97
Anzahl Aktien		408,100
Nettoinventarwert je Anteil in USD		107,74
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		0,51
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		-0,01
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR in EUR		
Nettovermögen		5.801,57
Anzahl Aktien		55,085
Nettoinventarwert je Anteil		105,32
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		0,56
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		
EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS CR EUR in EUR		
Nettovermögen		373.988,78
Anzahl Aktien		3.584,059
Nettoinventarwert je Anteil		104,34
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		-0,60
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		1,97
EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I EUR in EUR		
Nettovermögen		6.772.171,46
Anzahl Aktien		64.224,604
Nettoinventarwert je Anteil		105,44
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		0,56
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		0,12
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS K EUR in EUR		
Nettovermögen	4.841.931,26	5.561.268,34
Anzahl Aktien	50.000,000	50.287,480
Nettoinventarwert je Anteil	96,83	110,58
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,22	-1,02
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,06	2,27

	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R EUR in EUR		
Nettovermögen		2.227.974,54
Anzahl Aktien		21.866,801
Nettoinventarwert je Anteil		101,88
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		0,48
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		-0,12
Aktienklasse EdR SICAV -EUROPEAN IMPROVERS R USD in USD		
Nettovermögen in USD		7.230,94
Anzahl Aktien		67,142
Nettoinventarwert je Anteil in USD		107,69
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		0,51
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		-0,06

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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 Portfoliobestandtele 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:
FR001400FUJ7 - Aktienklasse EdR SICAV EUROPEAN - IMPROVERS K EUR: Maximaler Kostensatz von 1,15 % inkl. aller Steuern.
FR001400FUD0 - Aktienklasse EdR SICAV EUROPEAN - IMPROVERS CR EUR: Maximaler Kostensatz von 1,15 % inkl. aller Steuern.
FR001400FUB4 - Aktienklasse EdR SICAV EUROPEAN - IMPROVERS A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,85% inkl. aller Steuern.

FR001400NKN4 - Aktienklasse EdR SICAV EUROPEAN - IMPROVERS R EUR: Maximaler Kostensatz von 2,25 % inkl. aller Steuern.
FR001400FUJ7 – Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN - IMPROVERS K EUR: Maximaler Kostensatz von 1,15 % inkl. aller Steuern.
FR001400FUA6 – Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN - IMPROVERS A USD Maximaler Kostensatz von 1,85 % inkl. aller Steuern.
FR001400NKO2 – Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN - IMPROVERS R USD: Maximaler Kostensatz von 2,25% inkl. aller Steuern.
FR001400FUF5 – Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN - IMPROVERS I EUR: Maximaler Kostensatz von 1,00% inkl. aller Steuern.
FR001400FUN9 – Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN - IMPROVERS B EUR: Maximaler Kostensatz von 1,85% inkl. aller Steuern.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:
Für die Aktienklassen A USD, CR EUR, I EUR, R EUR, R USD und B EUR: 15 % p. a. der Outperformance im Verhältnis zum Referenzindex MSCI Europe (NR) mit Wiederanlage der Nettodividenden.

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:
Referenzindex:
- MSCI Europe (NR), ausgedrückt in Euro für auf Euro lautende Anteilsklassen.
- MSCI Europe (NR), abgesichert und in US-Dollar ausgedrückt für auf US-Dollar lautende Anteilsklassen
- MSCI Europe (NR), abgesichert und in Schweizer Franken ausgedrückt für auf Schweizer Franken lautende Anteilsklassen.

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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 Anteile 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 Anteilsklasse 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:*

a) 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.

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 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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A USD	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS 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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**4.842.899,11**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	53.751.191,34
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-10.142.090,54
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	137.967,42
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	204.083,38
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	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	
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	**51.621.058,89**

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 - EUROPEAN IMPROVERS A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	372.023,817	38.811.759,18
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-38.329,935	-4.119.641,12
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	333.693,882	34.692.118,06
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	333.703,882	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	408,100	37.487,27
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	408,100	37.487,27
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	408,100	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	55,085	5.508,50
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	55,085	5.508,50
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	55,085	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	4.081,128	403.938,08
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-497,069	-51.317,52
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	3.584,059	352.620,56
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.584,059	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	68.062,011	6.806.201,10
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.837,407	-400.395,03
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	64.224,604	6.405.806,07
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	64.224,604	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	50.485,232	5.548.460,13
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-50.197,752	-5.555.020,54
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	287,480	-6.560,41
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	50.287,480	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	22.021,470	2.131.681,50
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-154,669	-15.716,33
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	21.866,801	2.115.965,17
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	21.866,801	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R USD		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	67,142	6.155,58
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	67,142	6.155,58
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	67,142	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A USD Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS K EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R 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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR001400FUB4	EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A EUR	C	EUR	36.633.975,51	333.703,882	109,77
FR001400FUA6	EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A USD	C	USD	43.971,97	408,100	107,74
FR001400FUN9	EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR	A	EUR	5.801,57	55,085	105,32
FR001400FUD0	EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS CR EUR	C	EUR	373.988,78	3.584,059	104,34
FR001400FUF5	EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I EUR	C	EUR	6.772.171,46	64.224,604	105,44
FR001400FUJ7	EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS K EUR	C	EUR	5.561.268,34	50.287,480	110,58
FR001400NKN4	EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R EUR	C	EUR	2.227.974,54	21.866,801	101,88
FR001400NKO2	EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R USD	C	USD	7.230,94	67,142	107,69

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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1	Land 2	Land 3	Land 4	Land 5
		FRANKREICH	DEUTSCHLAND	SCHWEIZ	ITALIEN	VEREINIGTES KÖNIGREICH
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	50.493,62	12.367,33	9.387,82	7.800,80	5.955,73	4.099,31
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	**50.493,62**					

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

Beträge in TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	412,78				412,78
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					**412,78**

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

Beträge in TEUR	[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	412,78						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**412,78**						

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 CHF +/-	Währung 2 GBP +/-	Währung 3 DKK +/-	Währung 4 USD +/-	Währung N Andere Währungen +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	7.555,41	4.099,32	1.577,88		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen					
Finanzkonten	22,40	75,65	1,20	2,89	0,42
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen					
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	**7.577,81**	**4.174,97**	**1.579,08**	**2,89**	**0,42**

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	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			

(*) 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 TEUR)	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	30/09/2024
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	10,23
	Coupons und Dividenden in bar	10.787,80
Summe der Forderungen		**10.798,03**
Verbindlichkeiten		
	Zu zahlende Rücknahmen	48.474,21
	Fixe Verwaltungskosten	84.397,94
	Variable Verwaltungskosten	2.729,59
Summe Verbindlichkeiten		**135.601,74**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**-124.803,71**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	101.744,18
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	1.726,65
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,03
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	100,90
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,85
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	15,28
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,84
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	681,53
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,15
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	79,44
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	9.988,31
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	130,61
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	783,61
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,01
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	72.289,11
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,15
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	7.199,04
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,25
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	9,28
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R USD	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	20,98
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	2,26
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			839.462,34
	FR0011031392	Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	839.462,34
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**839.462,34**

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**644.477,65**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**644.477,65**
Ergebnisvortrag	
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**644.477,65**

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**518.132,86**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**518.132,86**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**518.132,86**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	518.132,86
Summe	**518.132,86**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	333.703,882
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**-6,42**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-6,42**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-6,42**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-6,42
Summe	**-6,42**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	408,100
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**-0,18**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-0,18**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-0,18**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-0,18
Summe	**-0,18**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	55,085
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	2,10

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**7.066,46**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**7.066,46**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**7.066,46**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	7.066,46
Summe	**7.066,46**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	3.584,059
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**7.779,28**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**7.779,28**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**7.779,28**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	7.779,28
Summe	**7.779,28**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	64.224,604
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**114.203,40**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**114.203,40**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**114.203,40**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	114.203,40
Summe	**114.203,40**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	50.287,480
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**-2.693,61**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-2.693,61**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-2.693,61**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-2.693,61
Summe	**-2.693,61**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	21.866,801
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**-4,14**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**-4,14**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**-4,14**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	-4,14
Summe	**-4,14**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	67,142
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-348.283,34**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-348.283,34**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-348.283,34**

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-341.465,31**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-341.465,31**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-341.465,31**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-341.465,31
Summe	**-341.465,31**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	333.703,882
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**210,20**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**210,20**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**210,20**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	210,20
Summe	**210,20**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	408,100
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**30,94**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**30,94**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**30,94**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	30,94
Summe	**30,94**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	55,085
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-2.175,65**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-2.175,65**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-2.175,65**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-2.175,65
Summe	**-2.175,65**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	3.584,059
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**36.090,50**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**36.090,50**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**36.090,50**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	36.090,50
Summe	**36.090,50**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	64.224,604
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-51.585,84**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-51.585,84**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-51.585,84**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-51.585,84
Summe	**-51.585,84**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	50.287,480
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**10.577,28**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**10.577,28**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**10.577,28**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	10.577,28
Summe	**10.577,28**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	21.866,801
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R USD

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**34,54**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**34,54**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**34,54**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	34,54
Summe	**34,54**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	67,142
Restausschüttung je Anteil 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			**50.493.623,41**	**97,81**
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**50.493.623,41**	**97,81**
Versicherungen			**4.681.919,59**	**9,06**
ASR NEDERLAND NV	EUR	28.960	1.274.240,00	2,47
AXA	EUR	41.537	1.434.272,61	2,78
SWISS RE AG	CHF	15.920	1.973.406,98	3,81
Automobilbau			**421.014,02**	**0,82**
RENAULT SA	EUR	10.798	421.014,02	0,82
Geschäftsbanken			**3.759.775,82**	**7,28**
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	168.910	875.291,62	1,70
BNP PARIBAS	EUR	9.261	570.014,55	1,10
INTESA SANPAOLO	EUR	487.400	1.870.397,50	3,62
SOCIETE GENERALE SA	EUR	19.869	444.072,15	0,86
Industriekonglomerate			**1.940.700,68**	**3,76**
SIEMENS AG-REG	EUR	10.702	1.940.700,68	3,76
Gas			**1.620.739,47**	**3,14**
SNAM	EUR	354.570	1.620.739,47	3,14
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**1.442.181,99**	**2,79**
VONOVIA SE	EUR	44.063	1.442.181,99	2,79
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**3.938.141,91**	**7,63**
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	20.588	1.336.572,96	2,59
SODEXO / EX SODEXHO ALLIANCE	EUR	10.239	754.102,35	1,46
SPIE SA	EUR	53.862	1.847.466,60	3,58
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			**1.818.448,04**	**3,52**
AIRBUS SE	EUR	6.145	806.346,90	1,56
BAE SYSTEMS PLC	GBP	68.050	1.012.101,14	1,96
Software			**4.631.714,44**	**8,97**
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	6.699	848.763,30	1,64
PANDORA A/S	DKK	10.669	1.577.883,94	3,06
SAP SE	EUR	10.788	2.205.067,20	4,27
Kapitalmärkte			**1.589.298,38**	**3,08**
FINECOBANK SPA	EUR	103.369	1.589.298,38	3,08
Baumaterial			**1.398.705,60**	**2,71**
HEIDELBERGER ZEMENT	EUR	14.331	1.398.705,60	2,71
Medien			**1.622.557,78**	**3,14**
INFORMA PLC	GBP	164.600	1.622.557,78	3,14
Öl und Gas			**1.524.107,38**	**2,95**
OMV AG	EUR	21.683	831.759,88	1,61
TOTALENERGIES SE	EUR	11.835	692.347,50	1,34

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Unabhängiger Energieproduzent und -handel			**1.163.440,90**	**2,25**
AIR LIQUIDE SA	EUR	6.715	1.163.440,90	2,25
Nahrungsmittel			**3.171.014,94**	**6,14**
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT UND SPRUNGLI AG	CHF	65	753.252,96	1,46
DANONE	EUR	24.617	1.608.474,78	3,11
KERRY GROUP PLC-A	EUR	8.688	809.287,20	1,57
Haushaltsprodukte			**912.044,47**	**1,77**
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	16.580	912.044,47	1,77
Pharmazeutische Produkte			**3.735.800,71**	**7,24**
COTY INC-CL A	EUR	44.553	375.581,79	0,73
NOVARTIS AG-REG	CHF	16.026	1.653.753,15	3,20
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	5.937	1.706.465,77	3,31
Produkte für die Bauindustrie			**3.302.952,05**	**6,40**
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	7.291	614.995,85	1,19
SAINT-GOBAIN	EUR	17.540	1.433.368,80	2,78
WIENERBERGER AG	EUR	42.242	1.254.587,40	2,43
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			**245.381,04**	**0,48**
STMICROELECTRONICS NV	EUR	9.211	245.381,04	0,48
Unternehmensdienstleistungen			**880.939,03**	**1,71**
PLUXEE NV	EUR	17.337	328.328,11	0,64
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	126.180	552.610,92	1,07
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			**1.673.047,75**	**3,24**
CELLNEX TELECOM SA	EUR	45.925	1.673.047,75	3,24
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			**1.149.993,60**	**2,23**
SOPRA STERIA	EUR	6.104	1.149.993,60	2,23
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			**3.869.703,82**	**7,50**
ADIDAS NOM.	EUR	6.070	1.444.053,00	2,80
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	10.333	1.468.538,32	2,85
PUMA SE	EUR	25.523	957.112,50	1,85
OGA-WERTPAPIERE			**839.462,34**	**1,63**
OGAW			**839.462,34**	**1,63**
Gemeinsame Anlagen			**839.462,34**	**1,63**
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	8	839.462,34	1,63
Summe			**51.333.085,75**	**99,44**

(*) 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 Anteilsklasse 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)	51.333.085,75
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	
Sonstige Aktiva (+)	423.574,88
Sonstige Passiva (-)	-135.601,74
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**51.621.058,89**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A EUR	EUR	333.703,882	109,77
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A USD	USD	408,100	107,74
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR	EUR	55,085	105,32
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS CR EUR	EUR	3.584,059	104,34
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I EUR	EUR	64.224,604	105,44
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS K EUR	EUR	50.287,480	110,58
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R EUR	EUR	21.866,801	101,88
Aktienklasse EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R USD	USD	67,142	107,69

EDR SICAV EUROPEAN IMPROVERS

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023
ANLAGEN NETTO	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**4.778.426,15**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**4.778.426,15**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	4.778.426,15
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Forderungspapiere	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Handelbare Forderungspapiere	0,00
Summe Forderungspapiere	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**0,00**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	0,00
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00
Finanztermininstrumente	**0,00**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**
FORDERUNGEN	**1.499,64**
Devisentermingeschäfte	0,00
Sonstige	1.499,64
FINANZKONTEN	**113.034,59**
Liquide Mittel	113.034,59
SUMME DER AKTIVA	**4.892.960,38**

PASSIVA

	29/09/2023
EIGENKAPITAL	
Kapital	4.850.918,67
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00
Ergebnisvortrag (a)	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	-11.351,76
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	3.332,20
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**4.842.899,11**
** Betrag des Nettovermögens*	
FINANZINSTRUMENTE	**0,00**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00
Finanztermininstrumente	0,00
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00
VERBINDLICHKEITEN	**50.061,27**
Devisentermingeschäfte	0,00
Sonstige	50.061,27
FINANZKONTEN	**0,00**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00
Darlehen	0,00
SUMME DER PASSIVA	**4.892.960,38**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023
SICHERUNGSGESCHÄFTE	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00
Sonstige Engagements	0,00
SONSTIGE GESCHÄFTE	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00
Sonstige Engagements	0,00

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in EUR

	29/09/2023
Erträge aus Finanzgeschäften	
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	0,00
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	7.832,51
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	0,00
Erträge aus Forderungspapieren	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	0,00
Erträge aus Finanztermininstrumenten	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00
SUMME (1)	**7.832,51**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte	
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	0,00
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	0,00
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00
SUMME (2)	**0,00**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**7.832,51**
Sonstige Erträge (3)	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)	4.500,31
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**3.332,20**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	0,00
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**3.332,20**

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 29. September 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr hat eine außergewöhnliche Dauer von 1 Monaten und 1 Tag.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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:

FR001400FUB4 – Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,85% inkl. aller Steuern.
FR001400FUJ7 – Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers K EUR: Maximaler Kostensatz von 1,15 % inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing" bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision:

Erfolgsabhängige Provisionen werden für die Aktienklassen A EUR zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgenden Modalitäten erhoben:
Referenzindex:
- MSCI Europe (NR), ausgedrückt in Euro für auf Euro lautende Anteilsklassen.
- MSCI Europe (NR), abgesichert und in US-Dollar ausgedrückt für auf US-Dollar lautende Anteilsklassen
- MSCI Europe (NR), abgesichert und in Schweizer Franken ausgedrückt für auf Schweizer Franken lautende Anteilsklassen.

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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 seinen Referenzindex kann eine erfolgsabhängige Provision erhoben werden, selbst wenn die Wertentwicklung negativ ist.
Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Aktien wird der diesen entsprechende Anteil der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt.
Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.
Der Referenzzeitraum 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 der Referenzperiode ausbezahlt.

Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Tag der Einführung der Maßnahme bis zum ersten Enddatum der Referenzperiode, an dem das Kriterium der Mindestlaufzeit von einem Jahr erfüllt ist, d. h. frühestens am 30. September 2024. Erst nach Ablauf dieses Zeitraums kann der Ausgleichsmechanismus für die vergangene Underperformance ggf. zurückgesetzt werden.
Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision verbucht und die Referenzperiode wird um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden und kann daher 5 Jahre oder weniger betragen, wenn die Underperformance schneller aufgeholt wird, darf jedoch in keinem Fall mehr als 6 Jahre betragen.

Wenn die Wertentwicklung der Aktienklasse am Ende einer viermal verlängerten und fünf Jahre umfassenden Referenzperiode:
-über der ihres Referenzindex liegt, wird eine Provision verbucht. Die Referenzperiode wird erneuert und beginnt mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode.
- unter der ihres Referenzindex liegt, wird keine Provision verbucht. Eine neue Referenzperiode wird festgelegt, indem ein neues Referenzjahr definiert wird. Dies hängt davon ab, ob die Perioden mit Underperformance durch die möglichen Perioden mit Outperformance innerhalb dieser ersten fünf Jahre ausgeglichen werden.
Wenn es neben dem ersten Jahr mit Underperformance ein weiteres Jahr mit Underperformance innerhalb dieser ersten Fünfjahresperiode gibt und diese bis zum Ende der ersten Periode nicht ausgeglichen wurde, beginnt ab dem Beginn dieses neuen Jahres mit Underperformance eine neue Periode von bis zu fünf Jahren.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**0,00**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	5.001.000,00
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	0,00
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	0,00
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	0,00
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	0,00
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	0,00
Transaktionskosten	-10.421,21
Wechselkursdifferenzen	-16.673,76
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	-134.338,12
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-134.338,12*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*0,00*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	0,00
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*0,00*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*0,00*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	3.332,20
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00
Sonstige Elemente	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**4.842.899,11**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGSPAPIERE		
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**0,00**	**0,00**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	113.034,59	2,33
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	113.034,59	2,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 CHF		Währung 2 GBP		Währung 3 DKK		Währung N ANDERE	
	Betrag	**%**	**Betrag**	**%**	**Betrag**	**%**	**Betrag**	**%**
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	901.410,61	18,61	493.060,23	10,18	77.310,02	1,60	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	156,09	0,00	118,34	0,00	323,60	0,01	54,91	0,00
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Coupons und Dividenden in bar	1.499,64
SUMME DER FORDERUNGEN		**1.499,64**
VERBINDLICHKEITEN		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	45.560,96
	Fixe Verwaltungskosten	4.500,31
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**50.061,27**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**-48.561,63**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	10,000	1.000,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	10,000	1.000,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	10,000	
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers K EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	50.000,000	5.000.000,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	50.000,000	5.000.000,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	50.000,000	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers A EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers K EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers A EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	1,43
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,76
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers K EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	4.498,88
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,11
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			0,00
Finanztermininstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**0,00**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023
Noch zuzuweisende Beträge	
Ergebnisvortrag	0,00
Ergebnis	3.332,20
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00
Summe	**3.332,20**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers A EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00
Thesaurierung	0,14
Summe	**0,14**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers K EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00
Thesaurierung	3.332,06
Summe	**3.332,06**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023
Noch zuzuweisende Beträge	
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	-11.351,76
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00
Summe	**-11.351,76**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers A EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00
Thesaurierung	-2,26
Summe	**-2,26**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers K EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00
Thesaurierung	-11.349,50
Summe	**-11.349,50**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**4.842.899,11**
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers A EUR in EUR	
Nettovermögen	967,85
Anzahl Aktien	10,000
Nettoinventarwert je Anteil	96,78
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,22
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,01
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers K EUR in EUR	
Nettovermögen	4.841.931,26
Anzahl Aktien	50.000,000
Nettoinventarwert je Anteil	96,83
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,22
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,06

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
ADIDAS NOM.	EUR	653	108.802,86	2,25
BAYER AG-REG	EUR	2.470	112.261,50	2,32
HEIDELBERGER ZEMENT	EUR	942	69.255,84	1,43
SAP SE	EUR	1.160	142.471,20	2,93
SIEMENS AG-REG	EUR	1.150	156.009,00	3,22
SUMME DEUTSCHLAND			**588.800,40**	**12,15**
ÖSTERREICH				
OMV AG	EUR	2.330	105.595,60	2,18
WIENERBERGER AG	EUR	3.550	85.342,00	1,76
SUMME ÖSTERREICH			**190.937,60**	**3,94**
DÄNEMARK				
PANDORA A/S	DKK	788	77.310,02	1,60
SUMME DÄNEMARK			**77.310,02**	**1,60**
SPANIEN				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1.820	104.249,60	2,15
CELLNEX TELECOM SA	EUR	4.380	144.408,60	2,99
SUMME SPANIEN			**248.658,20**	**5,14**
VEREINIGTE STAATEN				
COTY INC-CL A	EUR	4.432	46.314,40	0,95
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**46.314,40**	**0,95**
FRANKREICH				
AIRBUS SE	EUR	662	84.060,76	1,74
AIR LIQUIDE SA	EUR	596	95.264,64	1,97
ARKEMA	EUR	721	67.456,76	1,40
AXA SA	EUR	5.360	151.044,80	3,11
BNP PARIBAS	EUR	1.920	116.025,60	2,40
CARREFOUR SA	EUR	2.820	45.923,70	0,95
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	1.670	94.989,60	1,96
DANONE	EUR	2.030	106.087,80	2,19
FAURECIA EX BERTRAND FAURE	EUR	2.530	49.613,30	1,03
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	699	81.433,50	1,68
ORANGE	EUR	4.800	52.128,00	1,07
SODEXO SA	EUR	1.100	107.272,00	2,21
SOPRA STERIA	EUR	420	82.278,00	1,70
SPIE SA	EUR	4.970	136.774,40	2,82
TOTALENERGIES SE	EUR	1.720	107.173,20	2,21
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1.740	47.728,20	0,99
SUMME FRANKREICH			**1.425.254,26**	**29,43**
IRLAND				
KERRY GROUP PLC-A	EUR	1.160	91.848,80	1,89
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	1.150	81.604,00	1,69
SUMME IRLAND			**173.452,80**	**3,58**
ITALIEN				
FINECOBANK SPA	EUR	9.430	108.586,45	2,24
INTESA SANPAOLO	EUR	52.300	127.612,00	2,64
SNAM SPA	EUR	31.400	139.698,60	2,89
SUMME ITALIEN			**375.897,05**	**7,77**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
NIEDERLANDE				
ASR NEDERLAND NV	EUR	3.110	110.467,20	2,28
ROYAL PHILIPS	EUR	5.280	100.140,48	2,07
SUMME NIEDERLANDE			**210.607,68**	**4,35**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BAE SYSTEMS PLC	GBP	8.480	97.548,35	2,01
INFORMA PLC	GBP	14.500	125.441,55	2,59
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1.720	114.891,40	2,37
RENTOKIL INITIAL 05	GBP	10.600	74.569,06	1,54
TATE & LYLE PLC	GBP	10.200	80.609,87	1,67
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**493.060,23**	**10,18**
SCHWEIZ				
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	989	114.364,77	2,36
NESTLE SA-REG	CHF	2.070	221.714,73	4,58
NOVARTIS AG-REG	CHF	2.410	233.572,56	4,83
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	639	165.234,16	3,41
STMICROELECTRONICS NV	EUR	1.140	46.722,90	0,96
SWISS RE AG	CHF	1.710	166.524,39	3,44
SUMME SCHWEIZ			**948.133,51**	**19,58**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**4.778.426,15**	**98,67**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere			**4.778.426,15**	**98,67**
Forderungen			**1.499,64**	**0,03**
Verbindlichkeiten			**-50.061,27**	**-1,03**
Finanzkonten			**113.034,59**	**2,33**
Nettovermögen			**4.842.899,11**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers K EUR	EUR	50.000,000	96,83
Aktienklasse EdR SICAV - European Improvers A EUR	EUR	10,000	96,78

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 Anteilinhaber 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.

69. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Aktualisierung zum 17.10.2023:
- Angesichts der Anforderungen der spanischen Regulierungsbehörde hinsichtlich der Angabe von quantifizierten Performancezielen im Prospekt von Fälligkeitsfonds wurde das Anlageziel des Teilfonds EdR SICAV - Millésima Sélect 2028 in diesem Sinne geändert.

Aktualisierung zum 15.12.2023:
- Aktualisierung der Verwaltungskosten und erfolgsabhängigen Provisionen Ende September 2023 in den PRIIP-Basisinformationsblättern;
- Aktualisierung der Vorlage BIB PRIIPS.

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten" heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften (Abschnitt im Prospekt: Tabelle der der SICAV berechneten Kosten).
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren" im Prospekt)

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs.

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll) hat der Vorstand beschlossen, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei allen Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV, die als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuft sind:
  Gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde für jeden Teilfonds folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar."

Aktualisierung zum 12.09.2024:
- Verlängerung der Zeichnungsfrist des Teilfonds. Der Teilfonds hält seine Zeichnungsfrist von 12 Monaten (Ende am 18. September 2024) aufrecht, aber die potentiellen Anleger können auch nach diesem Datum weiterhin zeichnen. Mit dieser Änderung geht die Einführung eines Swing-Pricing-Mechanismus nach der Zeichnungsfrist einher (nur während der vorherigen Zeichnungfrist).
- - Bestellung der Gesellschaft „IZNES" als stellvertretende Verwaltungsstelle. IZNES wird mit sämtlichen Aufgaben der zentralen Verwaltung von Zeichnungen und Rücknahmen bei der Registrierung der Aktien im gemeinsamen elektronischen Registrierungssystem betraut.
- Einfügung eines Hinweises auf die methodischen Einschränkungen im Abschnitt über die SFDR-Klassifizierung in den PRIIP-Basisblättern. Folgender Hinweis wurde eingefügt: „Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bilden eine der Komponenten der Verwaltung, ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht vorab festgelegt."

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

Das Umfeld war im Geschäftsjahr des Teilfonds von September 2023 bis September 2024 für Anleiheninhaber sehr günstig, auch wenn eine gewisse Volatilität bei den Zinsen herrschte. Bereits im 4. Quartal 2023 kündigten die Zentralbanken ein Ende ihres Zinsanhebungszyklus an, nachdem ein deutlicher Inflationsrückgang zu beobachten war, der eine dringend erwartete Senkung der Leitzinsen ermöglichte. Nach 18 Monaten Hochzinsen senkte die EZB ihre Zinsen auf 4 % und die FED auf 5,25 %. Ende September 2023 beliefen sich die 10-jährigen US-Zinsen auf 4,70 % und die der Eurozone auf 2,9 %. Damit ist die Zinskurve auf beiden Seiten des Atlantiks immer noch stark invertiert.

Von September bis Dezember führt diese geldpolitische Kurswende zu einer starken Senkung der langfristigen Zinsen. Vor allem deutsche Bundesanleihen erreichten mit 1,90 % ihren Tiefstand Ende Dezember und 10-jährige US-Anleihen lagen bei 3,80 %.

In einer zweiten Phase wurden vor allem aufgrund der kräftigen Entwicklung des US-Arbeitsmarkts im ersten Halbjahr die erwarteten Zinssenkungen nach und nach aufgeschoben, so dass die langfristigen Zinsen anzogen (deutsche Bundesanleihen Ende Mai 2,60 % und 10-jährige US-Anleihen 4,60 %). Schließlich eröffnete die EZB im Juni den Reigen mit einer Senkung um 25 Bp, gefolgt von einer weiteren Senkung um 25 Bp im September. Die FED, die Bedenken bei der Beschäftigungslage zeigte, folgte im September getreu ihres doppelten Auftrags (Inflation und Beschäftigung) mit einer Senkung um 50 Bp. Im Laufe des Sommers lag die Inflation in den USA bei 2,5 % und durchbrach im September 2024 in der Eurozone die 2 %-Marke. Dies bestätigt, dass die Bekämpfung der Inflation erfolgreich war. Ende September wurde die Differenz zwischen 2- und 10-jährigen deutschen Bundesanleihen wieder positiv. Damit war die zweijährige Inversion der Eurozinskurve gebrochen. Das Geschäftsjahr schloss mit 10-Jahres-Zinsen von 2,11 % und 2-Jahres-Zinsen von 2,06 %.

Im Gegensatz zu den Zinsen entwickelten sich die Kreditspreads im Laufe des Jahres geradlinig, wobei sie sich fast kontinuierlich über alle Kredit-Anlageklassen hinweg verengten, da sich die Anleger die überaus attraktive absolute Rendite sichern wollten. Der Kurswechsel der Zentralbanken trug auch dazu bei, das Ausfallrisiko bei Unternehmen aufgrund der geringeren Zinslast zu senken. Dies ermöglichte eine äußerst dynamische Entwicklung auf dem Primärmarkt sowie eine gute Refinanzierung, die sich im gesamten Geschäftsjahr halten sollte. So wurden beispielsweise im Berichtszeitraum über 100 Mrd. im High-Yield-Primärmarkt platziert, was fast sämtlichen Fälligkeiten der Jahre 2025 und 2026 entspricht. Ein großes Emissionsvolumen wurde auch bei Investment-Grade-Unternehmens- und Finanzanleihen verzeichnet, mit zahlreichen AT1- und hybriden Anleihen, wobei es häufig durch die überaus starke Nachfrage in diesem Jahr zu einer mehr als 5-fachen Überzeichnung kam. So verengten sich die Spreads im europäischen Investment-Grade-Bereich von 150 auf 110 Bp und im High-Yield-Bereich von 450 Bp auf 340 Bp. Ein weiteres Segment, das die Risikofreude und das Interesse an einer Carry mit hohem Beta widerspiegelt, sind die europäischen AT1-Anleihen, die sich im Laufe des Jahres von 880 Bp auf 430 Bp entwickelten.

Schließlich erlaubte dieser Paradigmenwechsel von einem im September 2023 vorhergesagten Rezessionsszenario hin zu einem Szenario der sanften Landung im Laufe des Jahres den Anleiheanlegern, eine gute absolute Performance zu erzielen, und zwar mit +9,6 % im europäischen Investment-Grade-Bereich und +12,6 % im europäischen High-Yield-Bereich.

Der Teilfonds Millesima Select 2028 setzt seit seiner Auflegung am 18. September 2023 auf Papiere, die im Wesentlichen mit „Investment Grade“ bewertet sind und fast 70 % des Portfolios darstellen. Hinsichtlich der Performance kann das Jahr in 3 Phasen eingeteilt werden.

Von Oktober 2023 bis Ende Dezember 2023 waren ein starker Rückgang der Zinsen im risikolosen Bereich sowie eine starke Verengung der Kreditrisikoaufschlage zu beobachten, wobei die beiden Performancetreiber auf der ganzen Linie funktionierten. Somit konnte der Teilfonds im Berichtszeitraum eine Performance in der Größenordnung von 5 % erzielen.

Von Januar bis Juni 2024 zogen die Zinsen im risikolosen Bereich leicht an, aber die Kreditspreads blieben aufgrund eines stabilen Wachstums eng. Der Teilfonds verzeichnete dann im Berichtszeitraum eine Performance von rund 1 %.

Von Juni bis September 2024 gingen die Zinsen im risikolosen Bereich erneut zurück, während die Kreditrisikoaufschläge trotz einiger Zeiten hoher Volatilität stabil blieben. In dieser Zeit lag die Performance des Teilfonds bei rund +2 %.

Der Teilfonds, der von zwei Performancetreibern im gesamten Jahresverlauf profitierte, hatte im Übrigen im Durchschnitt eine kurze Laufzeit und eine Duration von 2,6 Ende September 2024, wodurch der Teilfonds gegenüber Zinsänderungen im risikolosen Bereich wenig sensibel war.

Und aufgrund der aktuellen Zinssenkungen der Zentralbanken und der festen Laufzeit des Teilfonds bis 2028, dürfte sich im Abfall der Kurve (Roll-down) bei unveränderten Spreads kurzfristig eine zusätzliche Performance ergeben.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von 8,04 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A USD (abgesichert) eine Performance von 9,59 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse B USD (abgesichert) eine Performance von 9,59 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR EUR eine Performance von 8,58 %.

Die auf CHF lautende (abgesicherte) Aktienklasse A wurde am 20.12.2023 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse B wurde am 27.10.2023 gezeichnet.
Die auf USD lautende Aktienklasse CR (abgesichert) wurde am 18.10.2023 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse CRD wurde am 02.11.2023 gezeichnet.
Die auf USD lautende Aktienklasse CRD (abgesichert) wurde am 08.12.2023 gezeichnet.
Die auf CHF lautende (abgesicherte) Aktienklasse I wurde am 18.10.2023 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse I wurde am 12.10.2023 gezeichnet.
Die auf USD lautende (abgesicherte) Aktienklasse I wurde am 18.10.2023 gezeichnet.
Die auf CHF lautende (abgesicherte) Aktienklasse J wurde am 18.10.2023 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse J wurde am 19.10.2023 gezeichnet.
Die auf USD lautende (abgesicherte) Aktienklasse J wurde am 18.10.2023 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse PWM wurde am 06.10.2023 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse PWMD wurde am 06.10.2023 gezeichnet.
Die auf USD lautende (abgesicherte) Aktienklasse PWM wurde am 27.10.2023 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse R wurde am 30.11.2023 gezeichnet.
Die auf USD lautende (abgesicherte) Aktienklasse R wurde am 05.10.2023 gezeichnet.

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
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	4.586.715,77	4.608.357,60
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2,125 % 08.02.28	3.624.917,46	4.969.433,83
DEUTSCHE BK 3,25 % 24.05.28	7.928.613,62	
SARTORIUS FINANCE BV 4,25 % 14.09.26	7.358.492,46	
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3,875 % 26.01.28	6.804.032,71	
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6,875 % 15.02.28	4.258.094,09	2.391.847,29
BCP 1.75% 07-04-28 EMTN	6.645.255,93	
FORD MOTOR CREDIT 6,125 % 15.05.28	6.621.775,99	
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	6.600.170,09	
DUFRY ONE BV 3,375 % 15.04.28	2.943.957,66	3.569.345,26

71. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: 7,53%.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate(*)

(*) 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	

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

72. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	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)	**682.945.458,18**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	
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)	**682.945.458,18**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**2.047.986,44**
Finanzkonten	**131.986,51**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**2.179.972,95**
Summe der Aktiva I + II	**685.125.431,13**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	632.251.878,22
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	51.479.294,50
Eigenkapital I	**683.731.172,72**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**683.731.172,72**
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	**505.816,75**
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	**505.816,75**
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	879.946,31
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	8.495,35
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**888.441,66**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**685.125.431,13**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	
Erträge aus Anleihen	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	20.470,46
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**15.114.294,91**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-104.810,31
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-104.810,31**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**15.009.484,60**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-2.931.717,50
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-2.931.717,50**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**12.077.767,10**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**2.851.788,82**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**14.929.555,92**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	275.354,53
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-627.267,00
Researchkosten	-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)	**-390.415,40**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**-1.081.378,56**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**-1.471.793,96**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	22.630.506,95
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	1.450,54
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**22.631.957,49**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**15.389.575,05**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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 Nettoperformance 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 Anteilsklassen:
- 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.
- Anteilsklasse 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.
- Anteilsklassen 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 Anteilinhaber 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
Nettovermögen in EUR	**88.032.344,01**	**683.731.172,72**
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR in EUR		
Nettovermögen	9.065.367,04	172.291.026,16
Anzahl Aktien	90.685,372	1.595.240,541
Nettoinventarwert je Anteil	99,96	108,00
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,09	-0,05
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,06	2,01
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	410.560,42	12.844.305,91
Anzahl Aktien	4.099,746	117.036,711
Nettoinventarwert je Anteil in USD	100,14	109,74
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-3,28
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,07	1,87
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR in EUR		
Nettovermögen		9.272.741,37
Anzahl Aktien		85.785,999
Nettoinventarwert je Anteil		108,09
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		0,06
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil		1,98
Steuerguthaben je Anteil		
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD	50.172,13	1.198.463,14
Anzahl Aktien	500,000	10.898,451
Nettoinventarwert je Anteil in USD	100,34	109,96
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-3,29
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		1,87
Steuerguthaben je Anteil in EUR		
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H) in CHF		
Nettovermögen in CHF		2.848.532,98
Anzahl Aktien		28.284,445
Nettoinventarwert je Anteil in CHF		100,71
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-0,04
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		1,70
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR in EUR		
Nettovermögen		6.136.202,00
Anzahl Aktien		57.061,931
Nettoinventarwert je Anteil		107,53
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		0,06
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil		2,45
Steuerguthaben je Anteil		

	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD		509.009,86
Anzahl Aktien		4.792,150
Nettoinventarwert je Anteil in USD		106,21
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-0,40
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		1,97
Steuerguthaben je Anteil in EUR		
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR in EUR		
Nettovermögen	78.531.810,45	354.728.019,29
Anzahl Aktien	785.492,064	3.267.577,292
Nettoinventarwert je Anteil	99,97	108,55
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,09	-0,05
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,08	2,54
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD		7.442.359,58
Anzahl Aktien		67.247,063
Nettoinventarwert je Anteil in USD		110,67
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-2,81
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		2,29
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H) in CHF		
Nettovermögen in CHF		6.996.736,40
Anzahl Aktien		65.798,000
Nettoinventarwert je Anteil in CHF		106,33
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-0,44
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		2,59
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR in EUR		
Nettovermögen		44.218.051,62
Anzahl Aktien		407.195,692
Nettoinventarwert je Anteil		108,59
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		-0,01
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		2,53
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD		6.487.019,60
Anzahl Aktien		58.587,000
Nettoinventarwert je Anteil in USD		110,72
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-2,81
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		2,34
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H) in CHF		
Nettovermögen in CHF		3.114.067,72
Anzahl Aktien		29.285,000
Nettoinventarwert je Anteil in CHF		106,33
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-0,44
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		2,59
Steuerguthaben je Anteil in EUR		

	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR in EUR		
Nettovermögen		9.867.313,61
Anzahl Aktien		90.241,957
Nettoinventarwert je Anteil		109,34
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		0,02
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil		2,53
Steuerguthaben je Anteil		
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 Anteil in USD		110,72
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-2,81
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		2,34
Steuerguthaben je Anteil in EUR		
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR in EUR		
Nettovermögen		3.210.541,74
Anzahl Aktien		2.950,000
Nettoinventarwert je Anteil		1.088,31
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		-0,33
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil		23,98
Steuerguthaben je Anteil		
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR in EUR		
Nettovermögen		32.539.533,43
Anzahl Aktien		29.898,891
Nettoinventarwert je Anteil		1.088,31
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		-0,34
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		23,99
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD		1.174.116,82
Anzahl Aktien		1.068,000
Nettoinventarwert je Anteil in USD		1.099,36
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-27,43
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		21,57
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR in EUR		
Nettovermögen		403.641,33
Anzahl Aktien		3.852,477
Nettoinventarwert je Anteil		104,77
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste		0,10
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis		1,31

	29/09/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H) in USD		
Nettovermögen in USD		8.205.984,28
Anzahl Aktien		74.940,784
Nettoinventarwert je Anteil in USD		109,49
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR		-3,26
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR		1,44

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR001400JGH2 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern,
FR001400JGG4 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern,
FR001400JGD1 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.

FR001400JGC3 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR001400JGB5 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR001400JGF6 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR001400JGT7 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR001400JGS9 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR001400JGP5 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,30% inkl. aller Steuern.
FR001400JGO8 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,30% inkl. aller Steuern.
FR001400JGN0 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR: Maximaler Kostensatz von 0,30% inkl. aller Steuern.
FR001400JGJ8 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern,
FR001400JGI0 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern,
FR001400JGE9 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR001400JGR1 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR001400JGQ3 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR: Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR001400JGV3 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H): Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.
FR001400JGU5 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR: Maximaler Kostensatz von 1,30% inkl. aller Steuern.
FR001400JGM2 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,30% inkl. aller Steuern.
FR001400JGL4 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H): Maximaler Kostensatz von 0,30% inkl. aller Steuern.
FR001400JGK6 - Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,30% inkl. aller Steuern.

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.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

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 CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)	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(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**88.032.344,01**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	655.803.995,08
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-94.424.475,56
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	12.077.767,10
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-390.415,40
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	22.631.957,49
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)	**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 EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.690.329,980	175.885.512,17
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-185.774,811	-19.650.566,18
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.504.555,169	156.234.945,99
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.595.240,541	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	116.719,985	11.317.667,89
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.783,020	-369.327,73
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	112.936,965	10.948.340,16
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	117.036,711	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	93.845,422	9.824.519,81
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-8.059,423	-849.350,40
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	85.785,999	8.975.169,41
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	85.785,999	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	12.880,362	1.271.871,88
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.481,911	-244.639,96
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	10.398,451	1.027.231,92
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	10.898,451	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	29.284,445	3.055.709,54
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.000,000	-107.410,41
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	28.284,445	2.948.299,13
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	28.284,445	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	58.034,905	6.032.209,36
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-972,974	-101.928,76
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	57.061,931	5.930.280,60
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	57.061,931	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	7.292,150	678.421,57
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-2.500,000	-239.370,61
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	4.792,150	439.050,96
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	4.792,150	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.919.291,494	302.124.436,84
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-437.206,266	-46.004.076,05
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.482.085,228	256.120.360,79
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.267.577,292	

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	68.187,063	6.711.079,15
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-940,000	-92.074,76
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	67.247,063	6.619.004,39
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	67.247,063	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	76.337,000	8.170.531,89
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-10.539,000	-1.166.734,67
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	65.798,000	7.003.797,22
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	65.798,000	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	514.932,820	52.828.769,84
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-107.737,128	-11.438.484,90
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	407.195,692	41.390.284,94
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	407.195,692	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	82.590,000	7.831.389,25
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-24.003,000	-2.337.185,31
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	58.587,000	5.494.203,94
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	58.587,000	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	33.132,000	3.509.724,76
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.847,000	-425.366,35
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	29.285,000	3.084.358,41
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	29.285,000	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	139.656,957	14.419.268,34
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-49.415,000	-5.200.493,16
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	90.241,957	9.218.775,18
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	90.241,957	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	49.371,000	4.684.223,88
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-15.358,000	-1.458.423,32
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	34.013,000	3.225.800,56
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	34.013,000	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	4.750,000	5.012.207,43
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.800,000	-1.899.054,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.950,000	3.113.153,43
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.950,000	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	31.578,234	32.674.592,68
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.679,343	-1.800.200,37
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	29.898,891	30.874.392,31
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	29.898,891	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.068,000	1.016.765,74
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.068,000	1.016.765,74
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.068,000	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	4.010,178	415.442,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-157,701	-16.210,09
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	3.852,477	399.232,11
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.852,477	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	85.294,906	8.339.650,86
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-10.354,122	-1.023.578,53
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	74.940,784	7.316.072,33
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	74.940,784	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
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	
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 A CHF (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	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
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	
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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR001400JGB5	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR	C	EUR	172.291.026,16	1.595.240,541	108,00
FR001400JGD1	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)	C	USD	12.844.305,91	117.036,711	109,74
FR001400JGE9	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR	A	EUR	9.272.741,37	85.785,999	108,09
FR001400JGF6	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)	A	USD	1.198.463,14	10.898,451	109,96
FR001400JGC3	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)	C	CHF	2.848.532,98	28.284,445	100,71
FR001400JGI0	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR	A	EUR	6.136.202,00	57.061,931	107,53
FR001400JGJ8	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)	A	USD	509.009,86	4.792,150	106,21
FR001400JGG4	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR	C	EUR	354.728.019,29	3.267.577,292	108,55
FR001400JGH2	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H)	C	USD	7.442.359,58	67.247,063	110,67
FR001400JGL4	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H)	C	CHF	6.996.736,40	65.798,000	106,33
FR001400JGK6	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR	C	EUR	44.218.051,62	407.195,692	108,59
FR001400JGM2	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H)	C	USD	6.487.019,60	58.587,000	110,72
FR001400JGO8	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)	A	CHF	3.114.067,72	29.285,000	106,33
FR001400JGN0	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR	A	EUR	9.867.313,61	90.241,957	109,34
FR001400JGP5	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H)	A	USD	3.766.074,41	34.013,000	110,72
FR001400JGS9	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR	A	EUR	3.210.541,74	2.950,000	1.088,31
FR001400JGQ3	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR	C	EUR	32.539.533,43	29.898,891	1.088,31
FR001400JGR1	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H)	C	USD	1.174.116,82	1.068,000	1.099,36

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR001400JGU5	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR	C	EUR	403.641,33	3.852,477	104,77
FR001400JGV3	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H)	C	USD	8.205.984,28	74.940,784	109,49

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 TEUR	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 TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	682.945,45	673.828,41	9.117,04		
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	131,99				131,99
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten	-8,50				-8,50
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		**673.828,41**	**9.117,04**		**123,49**

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

Beträge in TEUR	[0 - 3 Monate] (*)	[3 - 6 Monate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen		3.523,17		196.277,86	483.144,43		
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	131,99						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten	-8,50						
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**123,49**	**3.523,17**		**196.277,86**	**483.144,43**		

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 USD +/-	Währung 2 CHF +/-	Währung 3 +/-	Währung 4 +/-	Währung N +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere					
Anleihen und ähnliche Wertpapiere					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	273,85				
Finanzkonten		18,92			
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten	-8,50				
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen	-291,65				
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	**-26,30**	**18,92**			

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	451.283,89	231.661,57	
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo	**451.283,89**	**231.661,57**	

(*) 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 TEUR)	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	620,00	
Getätigte Garantieeinlage in bar		
Geschäfte auf der Passivseite der Bilanz		
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE		0,34
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	30/09/2024
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	1.018.193,39
	Coupons und Dividenden in bar	409.793,05
	Sicherheiten	620.000,00
Summe der Forderungen		**2.047.986,44**
Verbindlichkeiten		
	Zu zahlende Rücknahmen	195.986,63
	Fixe Verwaltungskosten	651.876,94
	Sonstige Verbindlichkeiten	32.082,74
Summe Verbindlichkeiten		**879.946,31**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**1.168.040,13**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	13.971,62
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.074.358,44
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	64.998,44
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	47.051,40
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	4.283,10
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	15.104,85
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	2.390,56
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.230.011,12
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	10.571,73
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	24.871,89
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	141.475,93
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	24.642,77
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	12.491,11
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	33.523,44
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	13.033,62
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	8.499,72
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	145.557,21
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	5.209,39
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,60
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	1.494,50
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	58.176,66
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
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	30/09/2024
Nettoerträge	**14.929.555,92**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**14.929.555,92**
Ergebnisvortrag	
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**14.929.555,92**

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**3.208.267,61**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**3.208.267,61**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**3.208.267,61**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	3.208.267,61
Summe	**3.208.267,61**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**218.911,59**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**218.911,59**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**218.911,59**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	218.911,59
Summe	**218.911,59**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**170.084,32**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**170.084,32**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**170.084,32**
Verwendung:	
Ausschüttung	169.856,28
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	228,04
Thesaurierung	
Summe	**170.084,32**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	85.785,999
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	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	30/09/2024
Nettoerträge	**20.424,85**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**20.424,85**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**20.424,85**
Verwendung:	
Ausschüttung	20.380,10
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	44,75
Thesaurierung	
Summe	**20.424,85**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	10.898,451
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,87
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**48.143,03**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**48.143,03**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**48.143,03**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	48.143,03
Summe	**48.143,03**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**8.312.928,96**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**8.312.928,96**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**8.312.928,96**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	8.312.928,96
Summe	**8.312.928,96**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**154.517,78**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**154.517,78**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**154.517,78**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	154.517,78
Summe	**154.517,78**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**140.059,32**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**140.059,32**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**140.059,32**
Verwendung:	
Ausschüttung	139.801,73
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	257,59
Thesaurierung	
Summe	**140.059,32**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	57.061,931
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	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	30/09/2024
Nettoerträge	**9.441,90**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**9.441,90**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**9.441,90**
Verwendung:	
Ausschüttung	9.440,54
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	1,36
Thesaurierung	
Summe	**9.441,90**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	4.792,150
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	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	30/09/2024
Nettoerträge	**170.481,54**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**170.481,54**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**170.481,54**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	170.481,54
Summe	**170.481,54**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**1.030.376,71**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.030.376,71**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.030.376,71**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	1.030.376,71
Summe	**1.030.376,71**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**137.394,74**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**137.394,74**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**137.394,74**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	137.394,74
Summe	**137.394,74**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**75.876,89**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**75.876,89**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**75.876,89**
Verwendung:	
Ausschüttung	75.848,15
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	28,74
Thesaurierung	
Summe	**75.876,89**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	29.285,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,59
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**228.555,85**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**228.555,85**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**228.555,85**
Verwendung:	
Ausschüttung	228.312,15
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	243,70
Thesaurierung	
Summe	**228.555,85**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	90.241,957
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	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	30/09/2024
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 Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	34.013,000
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**717.306,95**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**717.306,95**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**717.306,95**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	717.306,95
Summe	**717.306,95**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**23.042,30**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**23.042,30**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**23.042,30**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	23.042,30
Summe	**23.042,30**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**70.770,35**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**70.770,35**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**70.770,35**
Verwendung:	
Ausschüttung	70.741,00
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	29,35
Thesaurierung	
Summe	**70.770,35**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	2.950,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	23,98
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**5.074,64**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**5.074,64**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**5.074,64**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	5.074,64
Summe	**5.074,64**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**108.131,32**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**108.131,32**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**108.131,32**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	108.131,32
Summe	**108.131,32**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-1.471.793,96**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-1.471.793,96**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-1.471.793,96**

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-90.299,36**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-90.299,36**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-90.299,36**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-90.299,36
Summe	**-90.299,36**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-384.937,00**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-384.937,00**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-384.937,00**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-384.937,00
Summe	**-384.937,00**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**5.324,06**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**5.324,06**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**5.324,06**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	5.324,06
Summe	**5.324,06**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-35.919,94**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-35.919,94**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-35.919,94**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-35.919,94
Summe	**-35.919,94**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-1.323,67**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-1.323,67**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-1.323,67**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-1.323,67
Summe	**-1.323,67**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-183.966,50**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-183.966,50**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-183.966,50**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-183.966,50
Summe	**-183.966,50**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-189.243,45**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-189.243,45**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-189.243,45**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-189.243,45
Summe	**-189.243,45**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**3.816,70**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**3.816,70**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**3.816,70**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	3.816,70
Summe	**3.816,70**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-1.941,70**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-1.941,70**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-1.941,70**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-1.941,70
Summe	**-1.941,70**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-29.237,85**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-29.237,85**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-29.237,85**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-29.237,85
Summe	**-29.237,85**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-7.621,13**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-7.621,13**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-7.621,13**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-7.621,13
Summe	**-7.621,13**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-164.901,02**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-164.901,02**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-164.901,02**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-164.901,02
Summe	**-164.901,02**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-13.013,13**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-13.013,13**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-13.013,13**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-13.013,13
Summe	**-13.013,13**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**2.314,13**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**2.314,13**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**2.314,13**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	2.314,13
Summe	**2.314,13**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-95.734,21**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-95.734,21**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
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 Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-10.167,36**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-10.167,36**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-10.167,36**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-10.167,36
Summe	**-10.167,36**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-29.298,19**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-29.298,19**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-29.298,19**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-29.298,19
Summe	**-29.298,19**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-997,96**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-997,96**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-997,96**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-997,96
Summe	**-997,96**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**399,47**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**399,47**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**399,47**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	399,47
Summe	**399,47**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-245.045,85**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-245.045,85**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-245.045,85**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-245.045,85
Summe	**-245.045,85**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	169.856,28	EUR	1,98	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	**169.856,28**	**EUR**	**1,98**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	20.380,10	EUR	1,87	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	**20.380,10**	**EUR**	**1,87**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	126.106,87	EUR	2,21	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	13.694,86	EUR	0,24	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**139.801,73**	**EUR**	**2,45**	**EUR**

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	8.625,87	EUR	1,80	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	814,67	EUR	0,17	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**9.440,54**	**EUR**	**1,97**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	67.355,50	EUR	2,30	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	8.492,65	EUR	0,29	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**75.848,15**	**EUR**	**2,59**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	203.044,40	EUR	2,25	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	25.267,75	EUR	0,28	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**228.312,15**	**EUR**	**2,53**	**EUR**

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	70.747,04	EUR	2,08	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	8.843,38	EUR	0,26	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**79.590,42**	**EUR**	**2,34**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	68.617,00	EUR	23,26	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	2.124,00	EUR	0,72	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**70.741,00**	**EUR**	**23,98**	**EUR**

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			**682.945.458,18**	**99,89**
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**682.945.458,18**	**99,89**
Versicherungen			**5.260.589,48**	**0,77**
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	5.000.000	5.260.589,48	0,77
Automobilbau			**29.837.290,78**	**4,36**
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4,5 % 07.07.28	EUR	4.950.000	5.187.481,34	0,76
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0,65 % 07.09.28	EUR	7.900.000	7.179.008,12	1,04
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4,5 % 15.07.28	EUR	3.700.000	3.749.470,21	0,55
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMB 3,201 % 17.09.28	EUR	4.700.000	4.559.260,75	0,67
RENAULT 2,5 % 01.04.28 EMTN	EUR	1.400.000	1.358.129,84	0,20
VOLKSWAGEN LEASING 3.875% 11-10-28	EUR	5.150.000	5.357.888,47	0,78
VOLVO CAR AB 4,25 % 31.05.28	EUR	2.400.000	2.446.052,05	0,36
Geschäftsbanken			**105.117.151,78**	**15,38**
BCP 1.75% 07-04-28 EMTN	EUR	7.100.000	6.944.540,15	1,02
BELFIUS SANV 0,125 % 08.02.28	EUR	5.300.000	4.850.026,96	0,71
BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27	EUR	7.750.000	7.452.010,38	1,09
BNP PAR 0,125 % 04.09.26 EMTN	EUR	5.000.000	4.743.879,45	0,69
BPCE 1,625 % 31.01.28 EMTN	EUR	8.300.000	7.992.632,18	1,17
BQ POSTALE 1,0 % 09.02.28 EMTN	EUR	8.200.000	7.861.898,32	1,15
CMZB FRANCFORT 1,875 % 28.02.28	EUR	4.400.000	4.304.243,95	0,63
DEUTSCHE BK 3,25 % 24.05.28	EUR	8.100.000	8.197.073,51	1,20
FORD MOTOR CREDIT 4,165 % 21.11.28	EUR	2.450.000	2.508.895,32	0,37
FORD MOTOR CREDIT 6,125 % 15.05.28	EUR	6.650.000	7.308.104,95	1,07
IBERCAJA 4.375% 30-07-28	EUR	3.700.000	3.851.445,56	0,56
ING GROEP NV 2,125 % 23.05.26	EUR	6.800.000	6.799.557,53	0,99
INTE 4,75 % 06.09.27 EMTN	EUR	6.250.000	6.570.272,26	0,96
LBBW 0,375 % 28.02.28 EMTN	EUR	7.200.000	6.569.922,08	0,96
NATWEST MKTS 4,25 % 13.01.28	EUR	6.850.000	7.359.979,88	1,08
SG 1,375 % 13.01.28 EMTN	EUR	7.500.000	7.148.178,48	1,05
UNICAJA BANCO SA E 6.5% 11-09-28	EUR	4.300.000	4.654.490,82	0,68
Getränke			**5.420.422,76**	**0,79**
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS 1,5 % 08.11.27	EUR	3.800.000	3.711.777,70	0,54
COCA COLA HBC FINANCE BV 3.375% 27-02-28	EUR	1.650.000	1.708.645,06	0,25
Fluggesellschaften			**15.038.295,27**	**2,20**
AIR FR KLM 8,125 % 31.05.28	EUR	5.800.000	6.704.293,89	0,98
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,625 % 03.09.28	EUR	1.600.000	1.614.656,22	0,24
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,75 % 11.02.28	EUR	6.500.000	6.719.345,16	0,98
Automobilkomponenten			**17.383.487,52**	**2,54**
FORVIA 2,75 % 15.02.27	EUR	5.650.000	5.462.948,90	0,79
IHO VERWALTUNGS AUTRE V+0,0 % 15.05.28	EUR	4.400.000	4.755.513,89	0,70
SCHAEFFLER AG 3,375 % 12.10.28	EUR	3.500.000	3.496.527,54	0,51
VALEO 5,375 % 28.05.27 EMTN	EUR	3.500.000	3.668.497,19	0,54

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Bau- und Ingenieurwesen			**11.006.993,73**	**1,61**
KINDER MORGAN 2,25 % 16.03.27	EUR	7.150.000	7.098.153,68	1,04
WEBUILD 7,0 % 27.09.28	EUR	3.600.000	3.908.840,05	0,57
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			**10.125.325,84**	**1,48**
CAFP 2 5/8 12/15/27	EUR	2.700.000	2.730.760,08	0,40
KRAF HEIN FOO 2,25 % 25.05.28	EUR	4.600.000	4.545.231,01	0,66
PEU FIN 7,25 % 01.07.28	EUR	2.700.000	2.849.334,75	0,42
Unterhaltung			**6.459.344,62**	**0,94**
NETFLIX 3,625 % 15.05.27	EUR	6.250.000	6.459.344,62	0,94
Elektrizität			**27.430.688,18**	**4,01**
EDF 3,75 % 05.06.27 EMTN	EUR	5.800.000	5.998.858,96	0,88
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1,625 % 15.04.27	EUR	4.800.000	4.697.800,77	0,69
ORANO 2,75 % 08.03.28 EMTN	EUR	7.200.000	7.190.072,88	1,04
ORSTED 2,25 % 14.06.28 EMTN	EUR	4.300.000	4.225.226,53	0,62
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1,375 % 26.07.27	EUR	5.500.000	5.318.729,04	0,78
Verpackung und Konditionierung			**12.062.616,74**	**1,76**
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4,375 % 27.07.27	EUR	6.200.000	6.478.695,10	0,94
VERALLIA SASU 1,625 % 14.05.28	EUR	5.900.000	5.583.921,64	0,82
Ersparnisse und Hypothekendarlehen			**4.364.742,77**	**0,64**
Cellnex Finance Company SAU 1,5 % 08.06.28	EUR	4.600.000	4.364.742,77	0,64
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			**11.407.472,77**	**1,67**
CEP FINANCE 0,75 % 12.02.28	EUR	7.000.000	6.482.592,13	0,95
PAPREC 3,5 % 01.07.28	EUR	5.050.000	4.924.880,64	0,72
Kommunikationsausrüstungen			**2.369.489,10**	**0,35**
PPF ARENA 3,25 % 29.09.27 EMTN	EUR	2.400.000	2.369.489,10	0,35
Elektrische Ausrüstungen			**1.407.735,27**	**0,21**
NEXANS 5,5 % 05.04.28	EUR	1.300.000	1.407.735,27	0,21
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			**7.376.442,41**	**1,08**
SARTORIUS FINANCE BV 4,25 % 14.09.26	EUR	7.200.000	7.376.442,41	1,08
Freizeitausrüstungen und -produkte			**1.414.145,83**	**0,21**
HP PELZER 9,5 % 01.04.27	EUR	1.500.000	1.414.145,83	0,21
Finanzen			**5.049.365,26**	**0,74**
EASYJET FINCO BV 1,875 % 03.03.28	EUR	5.200.000	5.049.365,26	0,74
Büro-FPI			**2.689.349,81**	**0,39**
GECINA 1.375% 26-01-28 EMTN	EUR	2.800.000	2.689.349,81	0,39
Gas			**12.302.660,61**	**1,80**
EP INFRASTRUCTURE AS 2,045 % 09.10.28	EUR	5.550.000	5.186.191,28	0,76
SNAM 0,0 % 07.12.28 EMTN	EUR	5.700.000	5.046.609,00	0,74
SNAM 3.375% 19-02-28 EMTN	EUR	2.000.000	2.069.860,33	0,30
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**1.648.889,08**	**0,24**
CPI PROPERTY GROUP 1,625 % 23.04.27	EUR	1.750.000	1.648.889,08	0,24

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**6.676.223,92**	**0,98**
VONOVIA SE 4,75 % 23.05.27 EMTN	EUR	6.300.000	6.676.223,92	0,98
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**12.637.995,03**	**1,85**
ACCOR 2,375 % 29.11.28	EUR	5.600.000	5.528.691,50	0,81
PLAYTECH 5,875 % 28.06.28	EUR	2.900.000	3.034.153,52	0,44
SAZKA GROUP AS 3,875 % 15.02.27	EUR	4.100.000	4.075.150,01	0,60
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			**9.663.250,62**	**1,41**
LEONARDO 2,375 % 08.01.26	EUR	5.100.000	5.135.550,62	0,75
ROLLS ROYCE 1,625 % 09.05.28	EUR	4.750.000	4.527.700,00	0,66
Verkehrsinfrastruktur			**30.609.032,86**	**4,48**
ABERTIS INFRA 1,125 % 26.03.28	EUR	6.800.000	6.409.177,92	0,94
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1,875 % 12.02.28	EUR	2.200.000	2.099.914,25	0,31
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2,0 % 04.12.28	EUR	7.250.000	7.011.818,48	1,03
AZZURRA AEROPORTI 2,625 % 30.05.27	EUR	5.700.000	5.528.563,62	0,81
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0,625 % 14.09.28	EUR	5.000.000	4.530.341,10	0,66
SANEF STE DES AUTOROUTES DU NORD ET DE L 0.95% 19-10-28	EUR	2.200.000	2.078.755,23	0,30
STENA INTL 7,25 % 15.02.28	EUR	2.800.000	2.950.462,26	0,43
Software			**16.039.560,48**	**2,35**
EVONIK INDUSTRIES 2,25 % 25.09.27	EUR	6.400.000	6.293.257,64	0,92
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1,5 % 04.07.27	EUR	3.000.000	2.865.475,89	0,42
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	6.350.000	6.880.826,95	1,01
Geräte			**9.828.839,06**	**1,44**
BENTELER INTL 9,375 % 15.05.28	EUR	3.800.000	4.033.265,89	0,59
INDUSTRIA MACCHINE 3,75 % 15.01.28	EUR	1.700.000	1.663.298,42	0,24
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.0% 22-11-28	EUR	4.000.000	4.132.274,75	0,61
Kapitalmärkte			**42.085.435,98**	**6,16**
CITIGROUP 1,625 % 21.03.28 EMTN	EUR	6.950.000	6.709.818,47	0,98
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1,625 % 28.04.28	EUR	7.000.000	6.706.488,08	0,98
PINNACLE BID 8,25 % 11.10.28	EUR	4.000.000	4.290.673,33	0,63
QPARK HOLDING I BV 2,0 % 01.03.27	EUR	1.500.000	1.446.438,33	0,21
TELENET FINANCE LUX NOTE 3,5 % 01.03.28	EUR	1.800.000	1.780.260,46	0,26
UNITED GROUP BV 3,625 % 15.02.28	EUR	2.000.000	1.919.005,28	0,28
UNITED GROUP BV 4,625 % 15.08.28	EUR	1.300.000	1.284.176,65	0,19
VERISURE HOLDING AB 7,125 % 01.02.28	EUR	4.800.000	5.042.170,00	0,74
WHIRLPOOL EMEA FINANCE SARL 0,5 % 20.02.28	EUR	7.500.000	6.889.978,28	1,01
ZF FINANCE 2,25 % 03.05.28 EMTN	EUR	6.600.000	6.016.427,10	0,88
Medien			**6.238.136,47**	**0,91**
INFORMA 1.25% 22-04-28 EMTN	EUR	6.600.000	6.238.136,47	0,91
Medien			**4.325.020,55**	**0,63**
IPD 3 BV 8,0 % 15.06.28	EUR	4.000.000	4.325.020,55	0,63
Computer und Peripheriegeräte			**2.887.019,12**	**0,42**
IBM INTL BUSI 1,75 % 07.03.28	EUR	2.950.000	2.887.019,12	0,42

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			**3.812.816,04**	**0,56**
IQVIA 2,875 % 15.06.28	EUR	3.900.000	3.812.816,04	0,56
Papier und Holzindustrie			**1.621.274,18**	**0,24**
SPA HOLDINGS 3 OY 3,625 % 04.02.28	EUR	1.700.000	1.621.274,18	0,24
Chemische Produkte			**15.191.261,04**	**2,22**
AKZO NOBEL NV 1.5% 28-03-28	EUR	4.500.000	4.324.302,12	0,63
INEOS FINANCE 6,625 % 15.05.28	EUR	2.900.000	3.065.624,24	0,45
INEOS QUATTRO FINANCE 1 3,75 % 15.07.26	EUR	1.400.000	1.404.523,17	0,21
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9,625 % 15.11.28	EUR	1.700.000	1.821.001,51	0,27
SYENSQO SANV 2.75% 02-12-27	EUR	4.500.000	4.575.810,00	0,66
Pharmazeutische Produkte			**23.998.305,01**	**3,51**
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4,375 % 15.01.28	EUR	3.400.000	3.356.709,97	0,49
COTY 4,5 % 15.05.27	EUR	1.500.000	1.547.340,00	0,23
COTY 5,75 % 15.09.28	EUR	5.300.000	5.534.552,97	0,81
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3,75 % 09.05.27	EUR	6.600.000	6.636.932,50	0,97
VIATRIS 3,125 % 22.11.28	EUR	6.750.000	6.922.769,57	1,01
Produkte für die Bauindustrie			**3.174.121,73**	**0,46**
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.875% 21-09-28	EUR	3.300.000	3.174.121,73	0,46
Versorgungsdienstleistungen			**27.714.848,30**	**4,05**
A2A EX AEM 1,5 % 16.03.28 EMTN	EUR	5.450.000	5.277.775,52	0,77
ENGIE 0,375 % 21.06.27 EMTN	EUR	4.500.000	4.229.901,99	0,62
NATL GRID 0,163 % 20.01.28 EMTN	EUR	7.700.000	7.022.169,84	1,03
RCS RDS 3,25 % 05.02.28	EUR	3.800.000	3.660.334,17	0,54
SUEZ 1,875 % 24.05.27 EMTN	EUR	7.700.000	7.524.666,78	1,09
Unternehmensdienstleistungen			**9.398.411,27**	**1,37**
ITALMATCH CHEMICALS 10,0 % 06.02.28	EUR	1.400.000	1.521.093,78	0,22
ITELYUM REGENERATION 4,625 % 01.10.26	EUR	1.500.000	1.479.552,71	0,22
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4,0 % 18.09.27	EUR	5.300.000	5.267.611,11	0,76
REKEEP 7,25 % 01.02.26	EUR	1.200.000	1.130.153,67	0,17
Dienstleistungen für Fachleute			**4.520.493,25**	**0,66**
GAMENET GROUP 7,125 % 01.06.28	EUR	4.200.000	4.520.493,25	0,66
Diverse Kundendienstleistungen			**15.158.178,42**	**2,22**
AYVENS 3,875 % 22.02.27	EUR	4.200.000	4.379.003,89	0,64
INTL GAME TECHNOLOGY 2,375 % 15.04.28	EUR	6.000.000	5.790.164,17	0,85
ISS GLOBAL AS 1.5% 31-08-27	EUR	5.200.000	4.989.010,36	0,73
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			**31.768.544,21**	**4,65**
ALTICE FINANCING 3,0 % 15.01.28	EUR	2.600.000	2.145.719,33	0,31
AT T 1,6 % 19.05.28	EUR	5.750.000	5.526.679,45	0,82
BRITEL 2 1/8 26.09.28	EUR	5.000.000	4.871.846,58	0,71
EIRCOM FINANCE 2,625 % 15.02.27	EUR	1.900.000	1.861.277,21	0,27
ILIAD HOLDING SAS 5,625 % 15.10.28	EUR	5.050.000	5.254.139,94	0,77
MATTERHORN TELECOM 4,0 % 15.11.27	EUR	2.400.000	2.421.365,33	0,35
OPTICS BID 6,875 % 15.02.28	EUR	2.730.000	2.989.256,35	0,44
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6,875 % 15.02.28	EUR	2.370.000	2.583.910,02	0,38
TELEFONICA EMISIONES SAU 2,318 % 17.10.28	EUR	4.100.000	4.114.350,00	0,60

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			**10.774.613,76**	**1,58**
AMT 0 1/2 15.01.28	EUR	7.750.000	7.160.113,20	1,05
SOFTBANK GROUP 5,0 % 15.04.28	EUR	3.500.000	3.614.500,56	0,53
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**64.772.165,40**	**9,47**
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2,0 % 01.09.28	EUR	2.300.000	2.101.650,56	0,31
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4,75 % 30.11.28	EUR	1.900.000	1.870.943,72	0,27
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3,875 % 26.01.28	EUR	7.900.000	8.294.672,78	1,22
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1,75 % 25.03.27	EUR	5.550.000	5.436.932,82	0,80
ENEL FINANCE INTL NV 0,25 % 17.06.27	EUR	4.650.000	4.361.527,38	0,64
ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28	EUR	2.150.000	2.202.621,40	0,32
AMT 1 1/2 29.01.28	EUR	3.700.000	3.583.571,92	0,52
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2,75 % 15.08.28	EUR	2.900.000	2.626.153,81	0,38
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4,125 % 01.04.28	EUR	7.000.000	7.002.622,08	1,02
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV 3.0% 10-07-27	EUR	1.500.000	1.515.816,16	0,22
MOBILUX FINANCE SAS 4,25 % 15.07.28	EUR	1.500.000	1.429.185,42	0,21
OP CORPORATE BANK 0.625% 27-07-27	EUR	6.200.000	5.829.967,01	0,85
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2,875 % 30.04.28	EUR	2.700.000	2.617.404,00	0,38
PSA BANQUE FRANCE 3.5% 19-07-27	EUR	4.100.000	4.169.461,30	0,61
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2,875 % 15.01.26	EUR	5.200.000	5.211.748,39	0,76
SPPEUS 2 5/8 02.12.25	EUR	3.500.000	3.523.173,73	0,52
VERTICAL MID 4,375 % 15.07.27	EUR	3.000.000	2.994.712,92	0,44
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			**8.146.265,42**	**1,19**
TDC NET AS 5,056 % 31.05.28	EUR	7.700.000	8.146.265,42	1,19
Handels- und Vertriebsgesellschaften			**6.452.441,95**	**0,94**
LOXAM SAS 6,375 % 15.05.28 EMTN	EUR	4.200.000	4.457.765,41	0,65
REXEL 2,125 % 15.12.28	EUR	2.100.000	1.994.676,54	0,29
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			**6.529.922,75**	**0,96**
UNIBAIL RODAMCO 0,625 % 04.05.27	EUR	6.900.000	6.529.922,75	0,96
Straßen- und Schienenverkehr			**13.748.781,75**	**2,01**
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 1,625 % 06.04.27	EUR	4.300.000	4.199.419,47	0,61
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 0,375 % 25.03.28	EUR	5.750.000	5.295.303,39	0,78
OI EUROPEAN GROUP BV 6,25 % 15.05.28	EUR	4.000.000	4.254.058,89	0,62
Summe			**682.945.458,18**	**99,89**

(*) 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/EUR/USD/20241001		-121,92	EUR	160.265,16	USD	-160.387,08
A/EUR/USD/20241002		-212,17	EUR	113.134,01	USD	-113.346,18
A/EUR/USD/20241003		-3,21	EUR	17.917,13	USD	-17.920,34
Summe		**-337,30**		**291.316,30**		**-291.653,60**

(*) 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 Anteilsklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/V/EUR/USD/241011		-356.927,64	USD	35.562.654,00	EUR	-35.919.581,64	FR001400JGD1 FR001400JGF6 FR001400JGH2 FR001400JGJ8 FR001400JGM2 FR001400JGP5 FR001400JGR1 FR001400JGT7 FR001400JGV3
G2/V/EUR/USD/241011		-3.294,94	USD	1.231.396,44	EUR	-1.234.691,38	FR001400JGD1 FR001400JGF6 FR001400JGH2 FR001400JGJ8 FR001400JGM2 FR001400JGP5 FR001400JGR1 FR001400JGT7 FR001400JGV3
G5/V/EUR/CHF/241011		-145.256,87	CHF	13.900.791,33	EUR	-14.046.048,20	FR001400JGC3 FR001400JGL4 FR001400JGO8
Summe		**-505.479,45**		**50.694.841,77**		**-51.200.321,22**	

(*) 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)	682.945.458,18
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	-337,30
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	-505.479,45
Sonstige Aktiva (+)	2.179.972,95
Sonstige Passiva (-)	-888.441,66
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**683.731.172,72**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR	EUR	1.595.240,541	108,00
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)	USD	117.036,711	109,74
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR	EUR	85.785,999	108,09
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)	USD	10.898,451	109,96
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)	CHF	28.284,445	100,71
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR	EUR	57.061,931	107,53
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)	USD	4.792,150	106,21
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR	EUR	3.267.577,292	108,55
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H)	USD	67.247,063	110,67
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H)	CHF	65.798,000	106,33
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR	EUR	407.195,692	108,59
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H)	USD	58.587,000	110,72
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)	CHF	29.285,000	106,33
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR	EUR	90.241,957	109,34
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H)	USD	34.013,000	110,72
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR	EUR	2.950,000	1.088,31
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR	EUR	29.898,891	1.088,31
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H)	USD	1.068,000	1.099,36
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR	EUR	3.852,477	104,77
Aktienklasse EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H)	USD	74.940,784	109,49

EDR SICAV MILLESIMA SELECT 2028

JAHRESABSCHLUSS
29/09/2023

BILANZ ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023
ANLAGEN NETTO	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**84.843.927,56**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**84.364.593,70**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	84.364.593,70
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Forderungspapiere	**479.333,86**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	479.333,86
Handelbare Forderungspapiere	479.333,86
Summe Forderungspapiere	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**0,00**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	0,00
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00
Finanztermininstrumente	**0,00**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**
FORDERUNGEN	**2.487.382,40**
Devisentermingeschäfte	433.354,00
Sonstige	2.054.028,40
FINANZKONTEN	**1.589.994,25**
Liquide Mittel	1.589.994,25
SUMME DER AKTIVA	**88.921.304,21**

PASSIVA

	29/09/2023
EIGENKAPITAL	
Kapital	88.046.717,86
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00
Ergebnisvortrag (a)	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	-85.500,14
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	71.126,29
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**88.032.344,01**
** Betrag des Nettovermögens*	
FINANZINSTRUMENTE	**0,00**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00
Finanztermininstrumente	0,00
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00
VERBINDLICHKEITEN	**888.960,20**
Devisentermingeschäfte	434.613,19
Sonstige	454.347,01
FINANZKONTEN	**0,00**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00
Darlehen	0,00
SUMME DER PASSIVA	**88.921.304,21**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023
SICHERUNGSGESCHÄFTE	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00
Sonstige Engagements	0,00
SONSTIGE GESCHÄFTE	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00
Sonstige Engagements	0,00

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.09.2023 in EUR

	29/09/2023
Erträge aus Finanzgeschäften	
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	0,00
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	0,00
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	82.658,48
Erträge aus Forderungspapieren	144,79
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	0,00
Erträge aus Finanztermininstrumenten	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00
SUMME (1)	**82.803,27**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte	
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	0,00
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	0,00
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00
SUMME (2)	**0,00**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**82.803,27**
Sonstige Erträge (3)	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)*	8.378,32
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**74.424,95**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	-3.298,66
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**71.126,29**

* N: Die Verwaltungskosten enthalten Researchkosten in Höhe von 163,38 Euro.

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 29. September 2023 abgeschlossene Geschäftsjahr hat eine außergewöhnliche Dauer von 12 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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR001400JGB5 - EdR SICAV - Millesima Select A EUR: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR001400JGD1 - EdR SICAV - Millesima Select A USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR001400JGG4 - EdR SICAV - Millesima Select CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,35% inkl. aller Steuern,
FR001400JGF6 - EdR SICAV - Millesima Select B USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat 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. 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 den Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 hat die Verwaltungsgesellschaft während des Vermarktungszeitraums eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird, und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select B USD (H)	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.09.2023 *in* EUR

	29/09/2023
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**0,00**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	88.110.874,86
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-47.204,86
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	0,00
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	0,00
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	0,00
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	0,00
Transaktionskosten	-80.954,31
Wechselkursdifferenzen	-2.492,01
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	-22.304,62
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*-22.304,62*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*0,00*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	0,00
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*0,00*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*0,00*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	74.424,95
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00
Sonstige Elemente	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**88.032.344,01**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden	2.337.599,06	2,65
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen	81.818.090,01	92,94
Festverzinsliche Anleihen Auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte VAR/REV	208.904,63	0,24
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**84.364.593,70**	**95,83**
FORDERUNGSPAPIERE		
Schatzanleihen	479.333,86	0,54
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**479.333,86**	**0,54**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	83.723.229,07	95,11	0,00	0,00	641.364,63	0,73	0,00	0,00
Forderungspapiere	479.333,86	0,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.589.994,25	1,81
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	59.959,20	0,07	0,00	0,00	6.364.516,56	7,23	70.960.094,80	80,61	6.980.023,14	7,93
Forderungspapiere	479.333,86	0,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	1.589.994,25	1,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 USD		Währung 2		Währung 3		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktien und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungspapiere	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	773.377,57	0,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	93.506,49	0,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/09/2023
FORDERUNGEN		
	Devisenkäufe auf Termin	433.354,00
	Noch zu empfangende Zeichnungen	1.981.119,92
	Coupons und Dividenden in bar	72.908,48
SUMME DER FORDERUNGEN		**2.487.382,40**
VERBINDLICHKEITEN		
	Engagement aus Devisenkäufen auf Termin	434.613,19
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	400.384,00
	Zu zahlende Rücknahmen	45.584,69
	Fixe Verwaltungskosten	8.214,94
	Sonstige Verbindlichkeiten	163,38
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**888.960,20**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**1.598.422,20**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	90.685,372	9.070.426,66
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	90.685,372	9.070.426,66
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	90.685,372	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	4.099,746	387.427,84
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	4.099,746	387.427,84
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	4.099,746	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select B USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	500,000	47.335,04
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	500,000	47.335,04
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	500,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	785.965,227	78.605.685,32
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-473,163	-47.204,86
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	785.492,064	78.558.480,46
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	785.492,064	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select B USD (H)	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select CR EUR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	1.625,25
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	11,30
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select B USD (H)	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	1,23
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,95
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select CR EUR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	6.577,16
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,45
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/09/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/09/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/09/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			0,00
Finanztermininstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**0,00**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023
Noch zuzuweisende Beträge	
Ergebnisvortrag	0,00
Ergebnis	71.126,29
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00
Summe	**71.126,29**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00
Thesaurierung	6.308,93
Summe	**6.308,93**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A USD (H)	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00
Thesaurierung	309,67
Summe	**309,67**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select B USD (H)	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00
Thesaurierung	-1,24
Summe	**-1,24**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select CR EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00
Thesaurierung	64.508,93
Summe	**64.508,93**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/09/2023
Noch zuzuweisende Beträge	
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	-85.500,14
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00
Summe	**-85.500,14**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00
Thesaurierung	-8.848,90
Summe	**-8.848,90**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A USD (H)	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00
Thesaurierung	-1,75
Summe	**-1,75**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select B USD (H)	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00
Thesaurierung	0,00
Summe	**0,00**

	29/09/2023
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select CR EUR	
Verwendung	
Ausschüttung	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00
Thesaurierung	-76.649,49
Summe	**-76.649,49**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	29/09/2023
Nettovermögen in EUR	**88.032.344,01**
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A EUR in EUR	
Nettovermögen	9.065.367,04
Anzahl Aktien	90.685,372
Nettoinventarwert je Anteil	99,96
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,09
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,06
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A USD (H) in USD	
Nettovermögen in USD	410.560,42
Anzahl Aktien	4.099,746
Nettoinventarwert je Anteil in USD	100,14
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,07
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select B USD (H) in USD	
Nettovermögen in USD	50.172,13
Anzahl Aktien	500,000
Nettoinventarwert je Anteil in USD	100,34
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten in EUR	0,00
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,00
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select CR EUR in EUR	
Nettovermögen	78.531.810,45
Anzahl Aktien	785.492,064
Nettoinventarwert je Anteil	99,97
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,09
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,08

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
BUNDSOBLIGATION 0,0 % 13.10.23	EUR	60.000	59.959,20	0,07
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4,375 % 15.01.28	EUR	200.000	185.639,83	0,21
CMZB FRANCFORT 1,875 % 28.02.28	EUR	1.300.000	1.184.646,84	1,34
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3,75 % 11.02.28	EUR	600.000	572.262,66	0,65
EVON IN 2,25 09-27	EUR	1.100.000	1.025.696,98	1,16
HP PELZER 9,5 % 01.04.27	EUR	300.000	281.942,74	0,32
IHO VERW FLR 05-28	EUR	400.000	432.460,00	0,49
LBBW 0,375 % 28.02.28 EMTN	EUR	1.000.000	848.903,36	0,96
PFLEIDERER AG 4,75 % 15.04.26	EUR	100.000	81.428,67	0,09
SCHAEFFLER AG 3,375 % 12.10.28	EUR	500.000	471.578,90	0,54
VERTICAL MID 4,375 % 15.07.27	EUR	100.000	92.150,92	0,11
VONOVIA SE 4,75 % 23.05.27 EMTN	EUR	1.100.000	1.115.214,02	1,27
ZF FINANCE 2,25 % 03.05.28 EMTN	EUR	700.000	604.132,02	0,69
SUMME DEUTSCHLAND			**6.956.016,14**	**7,90**
ÖSTERREICH				
BENTELER INTL 9,375 % 15.05.28	EUR	500.000	528.760,26	0,60
SUMME ÖSTERREICH			**528.760,26**	**0,60**
BELGIEN				
BELFIUS BANK 0,125 % 08.02.28	EUR	1.000.000	848.581,64	0,96
SOLVAY SA 2,75 % 02.12.27	EUR	500.000	491.859,73	0,56
SUMME BELGIEN			**1.340.441,37**	**1,52**
DÄNEMARK				
TDC NET AS 5,056 % 31.05.28	EUR	1.700.000	1.710.298,19	1,94
SUMME DÄNEMARK			**1.710.298,19**	**1,94**
SPANIEN				
ABERTIS INFRA 1,125 % 26.03.28	EUR	1.100.000	964.799,99	1,10
BANCO NTANDER 2,125 % 08.02.28	EUR	1.400.000	1.278.239,12	1,45
CELLNEX FINANCE 1,5 % 08.06.28	EUR	300.000	261.679,52	0,30
CEP FINANCE 0,75 % 12.02.28	EUR	1.000.000	850.547,67	0,97
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1,5 % 04.07.27	EUR	400.000	347.195,80	0,39
LORC TE 4,0 09-27	EUR	400.000	374.872,00	0,43
TELEFONICA EMISIONES SAU 2,318 % 17.10.28	EUR	600.000	574.410,54	0,65
SUMME SPANIEN			**4.651.744,64**	**5,29**
VEREINIGTE STAATEN				
AMT 0 1/2 15.01.28	EUR	1.100.000	940.296,88	1,07
MATT TE 2,0 09-28	EUR	200.000	168.799,33	0,19
AT T 1,6 % 19.05.28	EUR	1.100.000	992.836,98	1,12
CITIGROUP 1,625 % 21.03.28 EMTN	EUR	1.300.000	1.181.078,84	1,34
COTY 5,75 % 15.09.28	EUR	600.000	607.109,67	0,69
FORD MO 6,125 05-28	EUR	600.000	633.999,79	0,72
GENE MO 0,65 09-28	EUR	1.200.000	991.394,10	1,12
IBM INTL BUSI 1,75 % 07.03.28	EUR	600.000	556.596,59	0,63
KIND MORG INC 2,25 % 16.03.27	EUR	1.200.000	1.131.991,87	1,29
KRAF HEIN FOO 2,25 % 25.05.28	EUR	1.100.000	1.033.618,61	1,18
NETFLIX 3,625 % 15.05.27	EUR	1.200.000	1.195.675,00	1,36

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9,625 % 15.11.28	EUR	100.000	100.644,47	0,12
ORGA CO 2,875 04-28	EUR	200.000	175.863,75	0,20
FAURECIA 2,875 % 15.06.28	EUR	400.000	362.614,00	0,41
VERI CO 0,875 04-27	EUR	1.100.000	994.054,01	1,13
VIATRIS 3,125 % 22.11.28	EUR	1.100.000	1.047.870,10	1,19
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**12.114.443,99**	**13,76**
FINNLAND				
OP CORP 0,625 07-27	EUR	1.100.000	962.732,32	1,09
SPA HOLDINGS 3 OY 3,625 % 04.02.28	EUR	100.000	84.987,14	0,10
SUMME FINNLAND			**1.047.719,46**	**1,19**
FRANKREICH				
ACCOR 2,375 % 29.11.28	EUR	500.000	459.760,55	0,52
AIR FR KLM 8,125 % 31.05.28	EUR	500.000	537.959,66	0,62
ALTICE FRANCE 3,375 % 15.01.28	EUR	400.000	306.956,00	0,35
ATOS SE 2,5 % 07.11.28	EUR	200.000	144.638,55	0,16
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3,875 % 26.01.28	EUR	1.200.000	1.204.801,32	1,37
BNP PAR 0,125 % 04.09.26 EMTN	EUR	400.000	358.455,62	0,41
BPCE 1,625 % 31.01.28 EMTN	EUR	1.400.000	1.268.046,55	1,44
BQ POSTALE 1,0 % 09.02.28 EMTN	EUR	1.300.000	1.165.496,48	1,32
ENGIE 0,375 % 21.06.27 EMTN	EUR	1.000.000	881.285,57	1,01
FORVIA 2,75 % 15.02.27	EUR	1.100.000	1.006.577,00	1,14
ILIAD HOLDING SAS 5,625 % 15.10.28	EUR	600.000	578.016,00	0,66
KAPLA E3R+5,5 % 15.07.27	EUR	200.000	208.904,63	0,24
LOXAM SAS 6,375 % 15.05.28 EMTN	EUR	600.000	607.636,20	0,69
NEXANS 5,5 % 05.04.28	EUR	100.000	105.237,95	0,12
ORANO 2,75 % 08.03.28 EMTN	EUR	1.100.000	1.029.801,91	1,17
PAPREC 4,0 % 31.03.25	EUR	300.000	297.604,67	0,34
PICARD GROUPE 3,875 % 01.07.26	EUR	200.000	189.307,00	0,21
RENAULT 2,5 % 01.04.28 EMTN	EUR	100.000	91.179,66	0,10
REXEL 2,125 % 15.12.28	EUR	100.000	87.390,50	0,10
SG 1,375 % 13.01.28 EMTN	EUR	1.400.000	1.252.870,55	1,43
SUEZ SACA 1,875 % 24.05.27 EMTN	EUR	1.100.000	1.023.904,52	1,16
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFLD	EUR	1.000.000	875.465,63	0,99
VALEO 5,375 % 28.05.27 EMTN	EUR	700.000	715.615,47	0,81
VERALLIA SASU 1,625 % 14.05.28	EUR	1.100.000	980.842,11	1,11
VIVENDI 1,125 % 11.12.28 EMTN	EUR	1.000.000	887.033,29	1,00
SUMME FRANKREICH			**16.264.787,39**	**18,47**
IRLAND				
ARDAGH PACKAGING FIN PLC ARDAGH HLDGS 2,125 % 15.08.26	EUR	300.000	270.643,75	0,30
BK IREL 0,375 05-27	EUR	1.300.000	1.169.708,67	1,33
EIRCOM FINANCE 2,625 % 15.02.27	EUR	400.000	361.905,00	0,41
RYANAIR 0,875 % 25.05.26 EMTN	EUR	1.100.000	1.017.854,01	1,16
SMUR KA 2,875 01-26	EUR	1.100.000	1.077.658,08	1,23
SUMME IRLAND			**3.897.769,51**	**4,43**
ISLE OF MAN				
PLAYTECH 5,875 % 28.06.28	EUR	600.000	604.626,21	0,69
SUMME ISLE OF MAN			**604.626,21**	**0,69**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ITALIEN				
A2A EX AEM 1,5 % 16.03.28 EMTN	EUR	1.000.000	905.237,70	1,03
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1,875 % 12.02.28	EUR	400.000	353.107,67	0,40
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2,0 % 04.12.28	EUR	1.100.000	986.109,01	1,13
AZZURRA AEROPORTI 2,625 % 30.05.27	EUR	200.000	182.691,03	0,21
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 0,375 % 25.03.28	EUR	1.000.000	862.047,21	0,98
FIBER BID 11,0 % 25.10.27	EUR	400.000	430.394,67	0,48
GAMENET GROUP 7,125 % 01.06.28	EUR	200.000	210.555,87	0,24
INTE 4,75 % 06.09.27 EMTN	EUR	1.000.000	1.004.624,10	1,14
ITALMATCH CHEMICALS 10,0 % 06.02.28	EUR	200.000	201.710,67	0,23
ITEL RE 4,625 10-26	EUR	200.000	187.613,39	0,21
LEONARDO 2,375 % 08.01.26	EUR	900.000	881.314,52	1,00
REKEEP 7,25 % 01.02.26	EUR	200.000	186.219,22	0,22
SAIPEM FINANCE INTL BV 3,125 % 31.03.28	EUR	200.000	186.384,23	0,21
SNAM 0,0 % 07.12.28 EMTN	EUR	900.000	730.098,00	0,83
SOFIMA HOLDING S.P.A	EUR	200.000	180.753,00	0,20
TELE IT 6,875 02-28	EUR	600.000	612.878,53	0,70
TRAS EL 1,375 07-27	EUR	1.200.000	1.101.506,66	1,25
SUMME ITALIEN			**9.203.245,48**	**10,46**
JAPAN				
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMB 3,201 % 17.09.28	EUR	200.000	181.291,87	0,20
SOFTBANK GROUP 5,0 % 15.04.28	EUR	200.000	189.724,67	0,22
SUMME JAPAN			**371.016,54**	**0,42**
LUXEMBURG				
ALTICE FINANCING 3,0 % 15.01.28	EUR	400.000	342.800,00	0,39
CNH IND 1,75 03-27	EUR	1.100.000	1.031.228,36	1,17
HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG 1,75 % 24.04.28	EUR	400.000	364.950,36	0,41
HT TROPLAST 9,375 % 15.07.28	EUR	100.000	103.473,09	0,12
LUNE HO 5,625 11-28	EUR	100.000	86.197,25	0,09
MATT TE 4,0 11-27	EUR	500.000	478.111,67	0,55
STENA INTL 7,25 % 15.02.28	EUR	300.000	313.696,06	0,36
WHIR EM 0,5 02-28	EUR	1.000.000	863.242,19	0,98
SUMME LUXEMBURG			**3.583.698,98**	**4,07**
NIEDERLANDE				
BMW FIN 1,125 % 10.01.28 EMTN	EUR	400.000	363.599,45	0,42
DAIMLER INTL FINANCE BV 1,375 % 26.06.26	EUR	500.000	473.154,63	0,53
DAIMLER TRUCK INTL FI 1,625 % 06.04.27	EUR	1.100.000	1.021.582,98	1,16
DUFRY ONE BV 3,375 % 15.04.28	EUR	500.000	458.425,00	0,52
EASY FI 1,875 03-28	EUR	1.100.000	981.115,43	1,12
ENEL FINANCE INTL NV 0,0 % 17.06.27	EUR	1.100.000	948.794,00	1,07
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 4,5 % 07.07.28	EUR	1.700.000	1.734.288,44	1,97
GOOD DU 2,75 08-28	EUR	400.000	335.866,67	0,38
ING GROEP NV 2,125 % 23.05.26	EUR	1.200.000	1.167.890,39	1,32
IPD 3 BV 8,0 % 15.06.28	EUR	200.000	208.040,74	0,24
LKQ EUR 4,125 04-28	EUR	1.500.000	1.465.783,75	1,66
LOUI DR 1,625 04-28	EUR	1.000.000	894.875,03	1,02
NATU FI 1,5 01-28	EUR	1.100.000	1.011.450,75	1,15
OI EURO 6,25 05-28	EUR	600.000	627.307,33	0,71
PPF ARENA 3,25 % 29.09.27 EMTN	EUR	300.000	282.799,56	0,33

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
QPARK HOLDING I BV 2,0 % 01.03.27	EUR	100.000	87.195,78	0,10
TEVA PH 3,75 05-27	EUR	500.000	463.515,00	0,53
UNITED GROUP BV 4,625 % 15.08.28	EUR	300.000	260.168,00	0,29
SUMME NIEDERLANDE			**12.785.852,93**	**14,52**
PORTUGAL				
ENER DE 1,625 04-27	EUR	1.200.000	1.117.106,66	1,28
SUMME PORTUGAL			**1.117.106,66**	**1,28**
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
EP INFRASTRUCTURE AS 2,045 % 09.10.28	EUR	300.000	253.162,15	0,28
SAZKA GROUP AS 3,875 % 15.02.27	EUR	500.000	473.168,33	0,54
SUMME TSCHECHISCHE REPUBLIK			**726.330,48**	**0,82**
RUMÄNIEN				
RCS RDS SA 3,25 % 05.02.28	EUR	500.000	419.778,06	0,48
SUMME RUMÄNIEN			**419.778,06**	**0,48**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BCP V M 4,75 11-28	EUR	200.000	172.269,83	0,19
BRITISH TEL 2,125 % 26.09.28	EUR	1.200.000	1.103.155,70	1,26
COCA EU 1,5 11-27	EUR	500.000	463.420,27	0,53
INEOS FINANCE 6,625 % 15.05.28	EUR	500.000	513.547,15	0,58
INEOS QUATTRO FINANCE 1 3,75 % 15.07.26	EUR	400.000	362.986,00	0,41
INTL GAME TECHNOLOGY 2,375 % 15.04.28	EUR	500.000	452.891,67	0,51
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4,5 % 15.07.28	EUR	300.000	268.017,78	0,31
NATL GRID 0,163 % 20.01.28 EMTN	EUR	1.000.000	843.803,23	0,96
NATWEST MKTS 4,25 % 13.01.28	EUR	1.200.000	1.231.527,95	1,40
PINNACLE BID 8,25 % 11.10.28	EUR	400.000	400.844,00	0,46
ROLLS ROYCE 1,625 % 09.05.28	EUR	500.000	432.963,32	0,49
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**6.245.426,90**	**7,10**
SCHWEDEN				
VERISURE HOLDING AB 7,125 % 01.02.28	EUR	300.000	308.193,00	0,35
VOLVO CAR AB 4,25 % 31.05.28	EUR	500.000	487.337,51	0,55
SUMME SCHWEDEN			**795.530,51**	**0,90**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**84.364.593,70**	**95,84**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere			**84.364.593,70**	**95,84**
Forderungspapiere				
Forderungspapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
FRANKREICH				
FRAN TREA BILL BTF ZCP 18.10.23	EUR	75.000	74.860,09	0,09
FRENCH REPUBLIC ZCP 11.10.23	EUR	75.000	74.914,48	0,09
FRENCH REPUBLIC ZCP 25.10.23	EUR	60.000	59.845,35	0,07
FREN REP PRES ZCP 01.11.23	EUR	60.000	59.801,40	0,06
FREN REP PRES ZCP 04.10.23	EUR	210.000	209.912,54	0,23
SUMME FRANKREICH			**479.333,86**	**0,54**
SUMME Forderungspapiere, die nicht auf geregelten oder ähnlichen Märkten gehandelt werden			**479.333,86**	**0,54**
SUMME Schuldtitel			**479.333,86**	**0,54**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Forderungen			**2.487.382,40**	**2,82**
Verbindlichkeiten			**-888.960,20**	**-1,01**
Finanzkonten			**1.589.994,25**	**1,81**
Nettovermögen			**88.032.344,01**	**100,00**

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select CR EUR	EUR	785.492,064	99,97
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A EUR	EUR	90.685,372	99,96
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select B USD (H)	USD	500,000	100,34
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima Select A USD (H)	USD	4.099,746	100,14

Loi Energie Climat (LEC)

Die Angaben von Artikel 29 sind ab dem 31.03.2025 auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

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 Anteilinhaber 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 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 volatiler 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 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:
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.

74. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

Auflegung des Teilfonds am 24.01.2024:
- Auflegung dieses Teilfonds infolge der Verschmelzung des FCP EdR Monde Flexible, der von dem Teilfonds EdR SICAV- Global Allocation aufgenommen wurde.
  Diese Verschmelzung wurde vom Verwaltungsrat der Edmond de Rothschild SICAV am 12.07.2023 beschlossen und von der außerordentlichen Hauptversammlung vom 05.01.2024 gebilligt.

Aktualisierung zum 16.02.2024:
- Aktualisierung des Abschnitts über die Verwaltungskosten, die künftig „Betriebs- und sonstige Servicekosten" heißen, gemäß den aufsichtsrechtlichen Vorschriften. (Abschnitt im Prospekt: Der SICAV berechnete Kosten)
- Änderung des Wortlauts der Outperformance-Gebühren (Abschnitt „Kosten und Gebühren" im Prospekt)
- Aktualisierung des Abschnitts „Laufzeit" in den PRIIP-BIB.

Aktualisierung zum 18.03.2024:
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs
- Aktualisierung des Hebeleffekts zum 29.12.2023: 632,41%.

Aktualisierung zum 05.07.2024:
- Erweiterung der Definition der Aktienklassen CR und CRD im Prospekt und in den BIB PRIIPS. Mit der geplanten Einführung der Vorschriften zur Kleinanlegerstrategie (Retail Investment Strategy - RIS) (einer europäischen Richtlinie zum Schutz von Kleinanlegern, die diesen einen besseren Zugang zu den europäischen Kapitalmärkten ermöglichen und mehr Klarheit über die Rendite ihrer Portfolios verschaffen soll) hat der Vorstand beschlossen, im Prospekt und in den PRIIP-Basisinformationsblättern die Möglichkeit hinzuzufügen, dass ein Kunde über einen Dienst zur Annahme und Übermittlung von Aufträgen (RTO - Reception and Transmission of Orders) in die Aktienklassen CR / CRD investieren kann, vorausgesetzt, der Dienst der Vertriebsstelle wird vergütet.
- Aktualisierung des SFDR-Anhangs gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1288.
- Änderungen bei sämtlichen nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung SFDR eingestuften Teilfonds der Edmond de Rothschild SICAV gemäß Artikel 14.2 der Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR), nach dem der Prospekt einen sichtbaren Hinweis enthalten muss, dass die Angaben zum den ökologischen oder sozialen Merkmalen dem SFDR-Anhang zu entnehmen sind, wurde folgender Hinweis eingefügt: „Gemäß den Regulierungsstandards (RTS) zur Offenlegungsverordnung (SFDR) sind weitere Informationen zu den ESG-Merkmalen im SFDR-Anhang zum Teilfonds verfügbar."

Aktualisierung zum 05.09.2024:
- Verschmelzung durch Aufnahme des Teilfonds EdR SICAV – Global Opportunities durch den Teilfonds EdR SICAV – Global Allocation mit dem am 05.09.2024 berechneten Nettoinventarwert vom 04.09.2024. Diese Verschmelzung wurde vom Verwaltungsrat der Edmond de Rothschild SICAV am 23.01.2024 beschlossen und von der außerordentlichen Hauptversammlung vom 24.08.2024 gebilligt.

Aktualisierung zum 12.09.2024:
- Auflegung der Aktienklasse RS EUR
- Einfügung eines Hinweises auf die methodischen Einschränkungen im Abschnitt über die SFDR-Klassifizierung in den PRIIP-Basisblättern. Folgender Hinweis wurde eingefügt: „Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bilden eine der Komponenten der Verwaltung, ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht vorab festgelegt."

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

Der Anstieg der Zinsen in den USA, gestützt durch die robuste US-Konjunktur, wie die Daten zeigten, führte zu einem Rückgang der Risikoanlagen im Oktober 2023. Diese Zins- und Aktienentwicklung dehnte sich auf Europa aus, auch wenn die Konjunktur dort schlechter war, wobei die höheren PMI-Indizes immer noch unter dem Niveau von 50 waren. Die Sitzung der Fed Ende Oktober 2023 bestätigte die Äußerungen verschiedener Mitglieder der US-Notenbank: Die Zinspause wurde verlängert. Infolgedessen gingen die Zinsen zurück und Risikoanlagen (Unternehmensanleihen und Aktien) erholten sich bis Ende 2023 wieder. Die im November veröffentlichten Inflationsdaten waren niedriger als erwartet und gingen deutlich zurück, vor allem in Europa, und bestärkten die Zentralbanken darin, den Leitzins nicht mehr anzuheben. Die Beschäftigungszahlen in den USA blieben zwar gut, zeigten aber erste Anzeichen einer Abschwächung, was die Haltung von Powell bestätigte. Anfang 2024 stabilisierte sich die Aktienentwicklung, nahm dann aber ihre vorherige Tendenz bis zum Ende des ersten Quartals 2024 wieder auf. Gleichzeitig ließen die Inflationszahlen in den USA, die weniger als erwartet zurückgingen, eine anhaltende Inflation befürchten und die Zinsen stiegen wieder an. Während die Anleger Ende 2023 noch sechs Zinssenkungen der Fed im Jahr 2024 erwarteten, wurden Ende März 2024 nur noch zwei Zinssenkungen erwartet. Diese Entwicklung sowie das zunehmende geopolitische Risiko belasteten im April die Risikoanlagen. Nach der Antwort des Iran auf den Angriff seiner Botschaft in Syrien wollte niemand, dass die Situation eskalierte. Powell seinerseits beruhigte die Anleger und schloss jegliche Zinserhöhung der Fed Anfang Mai aus. Die Zinsen stabilisierten sich daraufhin und die Aktien zogen wieder an. Die Performance in den USA wurde vor allem von den „Magnificent Seven“ erzielt, den Technologieriesen, die großteils zur Entwicklung der Indizes beitrugen. In der Eurozone kam die Entwicklung der europäischen Aktien durch die Europawahl und die Ankündigung der Auflösung des französischen Parlaments zum Stillstand. Im Sommer stieg die Volatilität wieder an, vor allem nach der Veröffentlich sehr enttäuschender Beschäftigungszahlen Ende Juli in den USA. Zusammen mit der ersten Zinsanhebung der japanischen Zentralbank bei einer starken Aktienpositionierung und in einer Zeit schwacher Liquidität führte diese zu einem starken und raschen Rückgang vor allem japanischer Aktien. Dank besserer US-Wirtschaftsdaten erholten sich die Aktien mit Ausnahme japanischer Aktien ebenso schnell wieder. Erneut kam die Fed mit der Eröffnung ihres Zinssenkungszyklus und einer Senkung des Leitzinses um 50 Bp im September zu Hilfe. Anders war die Lage in der Eurozone: die Konjunktur schwächelte und die EZB verhielt sich abwartend, wie sich die Inflation entwickelte. Ganz am Ende des Berichtszeitraums erlebten chinesische Aktien nach der überraschenden Ankündigung staatlicher und geldpolitischer Maßnahmen einen starken Aufschwung, der auch die Aktien der Schwellenländer mitzog.
So legten im Berichtsjahr US-Aktien um 36,3 % zu (SP500 in USD), die Aktien der Schwellenländer um 26,4 % (MSCI Emerging Markets in USD) und die Aktien der Eurozone um 20,3 % (MSCI EMU in Euro). Bei den Anleihen sank die Verzinsung weltweit: die 10-jähriger deutscher Anleihen ging von 2,9 % auf 2,1 % zurück und die 10-jähriger US-Anleihen von 4,9 % auf 3,8 %. Weit mehr sanken die 2-jährigen Zinsen in den USA (-150 Bp) in Erwartung einer Zinssenkung der Zentralbanken. Die Unternehmensanleihen profitierten vom Verfall der Zinssätze und von der Risikofreude.

In der Anlageverwaltung bewegte sich das Aktienengagement im Berichtszeitraum zwischen 15 % und 80 %. Wir haben den Rückgang bei den Aktien im April genutzt, um das Engagement zu erhöhen und von der darauf folgenden Erholung zu profitieren. Die Duration war mit rund 6 zwischen April und Juni am höchsten, als die Zinsen zurückgingen. Ab Ende Sommer wurde die Positionierung wieder vorsichtiger.

Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse A EUR eine Performance von +10,43 % und ihr Referenzindex erreichte +14,08 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse CR EUR eine Performance von +11,00 % und ihr Referenzindex erreichte +14,08 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse I EUR eine Performance von +11,32 % und ihr Referenzindex erreichte +14,08 %.
Während des Jahres verzeichnete die Aktienklasse K EUR eine Performance von -22,97 % und ihr Referenzindex erreichte +14,08 %.

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 EUR lautende Aktienklasse J wurde am 04.09.2024 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
UNIT STAT TREA BIL ZCP 03.10.24	6.711.084,49	4.465.481,05
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0,375 % 15.09.24	3.066.673,23	3.607.178,28
US TREASURY BILL ZCP 190924	2.744.399,36	2.764.469,47
GERM TREA BILL ZCP 18.09.24	2.572.945,62	2.575.440,39
EDR SICAV - EQUITY EUROPE SOLVE AKTIENKLASSE N EUR	5.096.039,24	
EDR SICAV EQUITY US SOLVE AKTIENKLASSE J USD	5.012.724,39	
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.5% 31-01-25	3.492.547,94	
GERM TREA BILL ZCP 20.11.24	2.136.296,24	1.141.045,59
ETAT 3,15 % 10/02	2.497.871,88	298.416,32
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	2.549.117,66	139.139,04

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: 18,46%.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate(*)

(*) 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	610.000,00
Summe	**610.000,00**

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	

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 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.
du Prospekt oder der Mail der Verwaltungsgesellschaft).
Im Laufe des vergangenen Geschäftsjahres entwickelte sich der VaR des OGAW wie folgt:
- Am 11.12.2023 betrug der minimale VaR 2,24 %.
- Am 14.11.2023 betrug der maximale VaR 17,54 %.
- Der durchschnittliche VaR für das Geschäftsjahr war 6,69 %.

Das indikative Niveau des Hebeleffekts des OGAW, das sich als Summe des absoluten Werts der Nennwerte der Positionen an Finanzkontrakten errechnet, beträgt 504,08 %. 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 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 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
Artikel 8:
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 CO_2-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.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

77. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Sachanlagen netto	
Finanzwerte	
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	**24.681.672,38**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	**52.315.050,99**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	52.315.050,99
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Forderungspapiere (D)	**20.060.233,46**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	20.060.233,46
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	**11.632.216,56**
OGAW	11.632.216,56
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	
Sonstige OGA und Investmentfonds	
Einlagen (F)	
Finanztermininstrumente (G)	**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)	**111.015.036,24**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**7.055.258,48**
Finanzkonten	**5.375.608,89**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**12.430.867,37**
Summe der Aktiva I + II	**123.445.903,61**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	118.391.824,08
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	2.203.261,34
Eigenkapital I	**120.595.085,42**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**120.595.085,42**
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	**1.652.453,36**
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	**1.652.453,36**
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	1.198.364,83
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**1.198.364,83**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**123.445.903,61**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	57.227,85
Erträge aus Anleihen	223.117,91
Erträge aus Forderungspapieren	8.254,41
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanzterminstrumenten	59.771,04
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	20.810,68
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**369.181,89**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
Aufwendungen für Finanzterminstrumente	-40.339,38
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-939,49
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	**-41.278,87**
Summe Nettofinanzerträge (A)	**327.903,02**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-220.115,95
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-220.115,95**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**107.787,07**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**6.244,63**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**114.031,70**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	763.998,84
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-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)	**497.877,37**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**11.759,77**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**509.637,14**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	1.570.553,82
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	-3.715,78
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**1.566.838,04**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**12.754,46**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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.

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	30/09/2024
Nettovermögen in EUR	**16.872.474,18**	**16.708.962,99**	**13.496.630,55**	**13.518.866,08**	**120.595.085,42**
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR in EUR					
Nettovermögen	15.284.945,50	14.476.409,98	12.877.280,45	12.935.743,37	13.623.432,29
Anzahl Aktien	51.841,210	46.679,028	44.242,760	40.431,064	40.426,880
Nettoinventarwert je Anteil	294,84	310,12	291,05	319,94	336,98
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	30,19	66,72	-0,60	6,02	6,46
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-3,82	-1,82	-0,68	-0,81	0,59
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR in EUR					
Nettovermögen	1.018.799,53	843.119,50	595.217,26	580.401,52	476.539,72
Anzahl Aktien	10.233,331	8.032,425	6.027,083	5.333,141	4.138,576
Nettoinventarwert je Anteil	99,55	104,96	98,75	108,82	115,14
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	10,17	22,53	-0,20	2,04	2,19
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-1,07	-0,37	0,01	-0,01	0,71
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR in EUR					
Nettovermögen	545.968,55	1.365.474,14	1.489,09	1.650,19	893.575,49
Anzahl Aktien	3.680,000	8.680,000	10,000	10,000	5.110,434
Nettoinventarwert je Anteil	148,36	157,31	148,90	165,01	174,85
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	15,13	33,59	-0,28	3,08	3,34
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,69	0,31	0,92	0,86	1,32

	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR in EUR					
Nettovermögen					105.600.403,21
Anzahl Aktien					1.041.526,758
Nettoinventarwert je Anteil					101,39
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste					0,21
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil					0,07
Steuerguthaben je Anteil					
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR in EUR					
Nettovermögen	22.760,60	23.959,37	22.643,75	1.071,00	1.134,71
Anzahl Aktien	163,000	162,000	162,000	10,000	10,000
Nettoinventarwert je Anteil	139,63	147,89	139,77	107,10	113,47
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	14,13	31,63	-0,27	0,85	2,16
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,27	0,13	0,65	0,08	0,84

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

1 Änderung der Rechnungslegungsmethoden, einschließlich der Darstellung im Bericht, unter Anwendung der neuen Verordnung zur Rechnungslegung für den Jahresabschluss von Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital (Verordnung ANC 2020- 07 in der geänderten Fassung)

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.
Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.
Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

- die Struktur der Bilanz, die nun nach Art der berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva dargestellt ist und Darlehen und Anleihen umfasst;
- die Struktur der Gewinn- und Verlustrechnung, die sich grundlegend ändert; die Gewinn- und Verlustrechnung umfasst insbesondere die Umrechnungsdifferenzen der Finanzkonten, die latenten Gewinne und Verluste, die realisierten Gewinne und Verluste sowie die Transaktionskosten;
- den Wegfall der außerbilanziellen Tabelle (ein Teil der Angaben dieser Tabelle ist nun in den Anlagen enthalten);
- den Wegfall der Option der Rechnungslegung der im Selbstkostenpreis enthaltenen Kosten (ohne Rückwirkung für Fonds, die ehemals die Methode der enthaltenen Kosten angewandt haben);
- die Unterscheidung von Wandelanleihen und anderen Anleihen sowie ihre jeweilige Verbuchung;
- eine neue Klassifizierung der im Portfolio gehaltenen Zielfonds nach dem Modell: OGAW / FIA / Sonstige;
- die Rechnungslegung der Devisentermingeschäfte, die nicht mehr in der Bilanz, sondern außerbilanziell erfolgt, mit Angaben zu den Termingeschäften in einem speziellen Teil;
- Hinzufügung von Angaben zu einem direkten und indirekten Engagement an den verschiedenen Märkten;
- Darstellung des Bestands, wobei künftig zwischen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva und Finanzterminstrumenten unterschieden wird;
- Übernahme eines einzigen Darstellungsmodells für alle Arten von OGA;
- Wegfall des Gesamtjahresabschlusses für Fonds mit mehreren Teilfonds.

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar (vorbehaltlich der oben beschriebenen Änderungen):

- 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.
Ausnahmsweise beträgt die Dauer des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 9 Monate.

Außergewöhnliches Ereignis:

Der Teilfonds wurde am 24.01.2024 durch Aufnahme des Fonds EDR MONDE FLEXIBLE aufgelegt.
Diese Aufnahme erfolgte durch die Übernahme der Konten des übernommenen Fonds.
Diese Verschmelzung wurde im Rahmen der Initiative „French Routes and Opportunities Garden“ durchgeführt, so dass der Teilfonds eine Fortführung des übernommenen Fonds ist.
Damit sind die Angaben aus den Vorjahren die des übernommenen Fonds.
Die Angaben zu den vorherigen Geschäftsjahren wurden von der Kanzlei KPMG, dem Abschlussprüfer des übernommenen Fonds EDR MONDE FLEXIBLE bestätigt.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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.
Die Inflationsswaps des Portfolios werden anhand der vom Kontrahenten berechneten Preise bewertet und von der Verwaltungsgesellschaft auf der Basis mathematischer Finanzmodellen bestätigt.

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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR0013307667 - Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,90% inkl. aller Steuern.
FR0010831545 - Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,80 % inkl. aller Steuern.
FR0010849760 - Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR: Maximaler Kostensatz von 0,90% inkl. aller Steuern.
FR0007023692 - Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,55% inkl. aller Steuern.
FR00140MAE6- Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR: Maximaler Kostensatz von 0,80 % inkl. aller Steuern.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

Erfolgsabhängige Provision

Erfolgsabhängige Provisionen werden zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben:
Für die Anteilsklassen: A EUR, CR EUR, I EUR, J EUR, Aktienklasse K EU, 0 EUR, N EUR, D EUR: entfällt

Erfolgsabhängige Provisionen können zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben werden:
Referenzindex:
- MSCI Europe (NR), ausgedrückt in Euro für auf Euro lautende Anteilsklassen.
- MSCI Europe (NR), abgesichert und in US-Dollar ausgedrückt für auf US-Dollar lautende Anteilsklassen
- MSCI Europe (NR), abgesichert und in Schweizer Franken ausgedrückt für auf Schweizer Franken lautende Anteilsklassen.

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 der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein 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 Anteile 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 Anteilsklasse 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:*

a) 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.

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 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.

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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR	Ausschüttung	Wiederanlage und/oder Ausschüttung und/oder Vortrag auf Beschluss der SICAV
Aktienklasse 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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	**13.518.866,08**
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	106.232.923,59
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-1.339.068,47
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	107.787,07
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	497.877,37
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	1.566.838,04
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 (*)	9.861,74 (*)
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	**120.595.085,42**

(*) 30/09/2024 : 9861,74 Restbetrag nach Zusammenlegung Anteile FR0013429289 übernommene Sicav EDR SI.GLOB.OPP.J EUR SI.3DEC.

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 ALLOCATION A EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	3.540,372	1.170.669,97
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-3.544,556	-1.176.844,20
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-4,184	-6.174,23
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	40.426,880	
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	262,406	30.007,72
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien	-1.456,971	-162.224,27
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.194,565	-132.216,55
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	4.138,576	
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	5.100,434	879.570,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	5.100,434	879.570,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	5.110,434	
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.041.526,758	104.152.675,90
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.041.526,758	104.152.675,90
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.041.526,758	
Aktienklasse 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
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Aktienklasse 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	
Aktienklasse 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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR0007023692	EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR	C	EUR	13.623.432,29	40.426,880	336,98
FR0013307667	EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR	C	EUR	476.539,72	4.138,576	115,14
FR0010831545	EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR	C	EUR	893.575,49	5.110,434	174,85
FR001400MAE6	EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR	A	EUR	105.600.403,21	1.041.526,758	101,39
FR0010849760	EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR	C	EUR	1.134,71	10,000	113,47

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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung der größeren Engagements nach Ländern				
		Land 1	Land 2	Land 3	Land 4	Land 5
		VEREINIGTE STAATEN	FRANKREICH	VEREINIGTES KÖNIGREICH	SCHWEIZ	JAPAN
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva						
Aktien und ähnliche Wertpapiere	24.681,67	13.885,34	3.119,34	1.726,46	861,02	719,17
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Passiva						
Veräußerungen von Finanzinstrumenten						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte						
Außerbilanziell						
Futures	2.360,30	NA	NA	NA	NA	NA
Optionen	-5.078,25	NA	NA	NA	NA	NA
Swaps		NA	NA	NA	NA	NA
Sonstige Finanzinstrumente		NA	NA	NA	NA	NA
Summe	**21.963,72**					

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

Beträge in TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	52.315,05	40.773,28		11.541,77	
Forderungspapiere	20.060,23	20.060,23			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	5.375,61				5.375,61
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA	6.495,39			
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		**67.328,90**		**11.541,77**	**5.375,61**

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

Beträge in TEUR	[0 - 3 Monate] (*)	[3 - 6 Monate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen	302,44	4.220,36	3.963,13	6.118,43	9.201,89	24.449,99	4.058,81
Forderungspapiere	13.579,51	3.304,52	3.176,20				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	5.375,61						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures					4.201,75	2.293,64	
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**19.257,56**	**7.524,88**	**7.139,33**	**6.118,43**	**13.403,64**	**26.743,63**	**4.058,81**

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 USD +/-	Währung 2 GBP +/-	Währung 3 JPY +/-	Währung 4 CHF +/-	Währung N Andere Währungen +/-
Aktiva					
Einlagen					
Aktien und ähnliche Wertpapiere	15.453,01	1.233,31	719,18	656,82	1.700,73
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	7.676,58				
Forderungspapiere	9.945,36				
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Forderungen	3.623,48	464,61	15,64	2,76	0,78
Finanzkonten	1.288,61	261,42	427,20	316,80	562,02
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen	435,62				
Zu zahlende Währungen	-436,46				
Futures Optionen Swaps	260,41			124,48	
Sonstige Geschäfte					
Summe	**38.246,61**	**1.959,34**	**1.162,02**	**1.100,86**	**2.263,53**

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	46.427,96	3.651,89	2.235,19
Forderungspapiere			20.060,24
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			10.140,00
Nettosaldo	**46.427,96**	**3.651,89**	**32.435,43**

(*) 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 TEUR)	Aktueller Wert einer Forderung	Aktueller Wert einer Verbindlichkeit
Geschäfte auf der Aktivseite der Bilanz		
Einlagen		
Nicht kompensierte Finanztermininstrumente		
BNP PARIBAS FRANCE	56,23	
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG	706,67	
EDMOND DE ROTHSCHILD (France)	13,54	
MORGAN STANLEY BANK AG (FX BRANCH)	168,79	
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		
BNP ARBITRAGE PARIS		10,52
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG		15,43
EDMOND DE ROTHSCHILD (France)		14,38
Verbindlichkeiten		
Barsicherheit		
CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE AG		610,00

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	30/09/2024
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	2.825,58
	Garantieeinlage in bar	7.021.185,34
	Coupons und Dividenden in bar	31.247,56
Summe der Forderungen		**7.055.258,48**
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	497.899,14
	Zu zahlende Rücknahmen	4.958,65
	Fixe Verwaltungskosten	85.147,42
	Variable Verwaltungskosten	359,62
	Sicherheiten	610.000,00
Summe Verbindlichkeiten		**1.198.364,83**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**5.856.893,65**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	155.832,75
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,56
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	339,19
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	3.721,06
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,96
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	20,43
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	514,02
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,80
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	59.681,86
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,80
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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."

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	6,64
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,79
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	
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)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
Aktien			
Anleihen			
Handelbare Forderungspapiere			
OGA			11.632.216,56
	FR0013062668	EDR SICAV – EQUITY EUROPE SOLVE AKTIENKLASSE K EUR	661.474,09
	FR0013222874	EDR SICAV - EQUITY EUROPE SOLVE AKTIENKLASSE N EUR	5.190.427,39
	FR0013404423	EDR SICAV EQUITY US SOLVE AKTIENKLASSE J USD	5.123.507,60
	FR0013404449	EDR SICAV EQUITY US SOLVE AKTIENKLASSE K USD	656.807,48
Finanztermininstrumente			
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**11.632.216,56**

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**114.031,70**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**114.031,70**
Ergebnisvortrag	
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**114.031,70**

Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**24.016,18**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**24.016,18**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**24.016,18**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	24.016,18
Summe	**24.016,18**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**2.947,60**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**2.947,60**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**2.947,60**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	2.947,60
Summe	**2.947,60**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**6.791,21**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**6.791,21**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**6.791,21**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	6.791,21
Summe	**6.791,21**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**8,49**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**8,49**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**8,49**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	8,49
Summe	**8,49**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**80.268,22**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**80.268,22**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**80.268,22**
Verwendung:	
Ausschüttung	72.906,87
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	7.361,35
Thesaurierung	
Summe	**80.268,22**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.041.526,758
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,07
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	2.642,52

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

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**509.637,14**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**509.637,14**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**509.637,14**

Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**261.433,05**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**261.433,05**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**261.433,05**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	261.433,05
Summe	**261.433,05**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**9.098,37**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**9.098,37**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**9.098,37**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	9.098,37
Summe	**9.098,37**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**17.076,99**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**17.076,99**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**17.076,99**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	17.076,99
Summe	**17.076,99**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**21,62**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**21,62**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**21,62**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	21,62
Summe	**21,62**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**222.007,11**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**222.007,11**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**222.007,11**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	222.007,11
Summe	**222.007,11**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	62.491,60	EUR	0,06	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	10.415,27	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	**72.906,87**	**EUR**	**0,07**	**EUR**

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			**24.681.672,38**	**20,47**
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**24.681.672,38**	**20,47**
Versicherungen			**627.916,66**	**0,52**
ALLIANZ SE-REG	EUR	920	271.400,00	0,23
AXA	EUR	6.782	234.182,46	0,19
MARSH & MCLENNAN COS INC	USD	612	122.334,20	0,10
Automobilbau			**372.718,98**	**0,31**
TOYOTA MOTOR	JPY	5.100	81.225,05	0,07
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	182.846	291.493,93	0,24
Geschäftsbanken			**1.233.790,81**	**1,02**
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	27.325	265.271,10	0,22
BANK OF AMERICA CORP	USD	9.015	320.518,97	0,27
BNP PARIBAS	EUR	1.836	113.005,80	0,09
ICICI BANK ADR INDE	USD	5.130	137.207,56	0,11
INTESA SANPAOLO	EUR	46.990	180.324,13	0,15
JPMORGAN CHASE & CO	USD	1.151	217.463,25	0,18
Gebrauchsgüter			**423.423,36**	**0,35**
SONY GROUP CORPORATION	JPY	16.115	280.377,53	0,23
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	10.500	143.045,83	0,12
Getränke			**455.335,58**	**0,38**
CONSTELLATION BRANDS INC	USD	788	181.945,00	0,15
THE COCA COLA COMPANY	USD	4.246	273.390,58	0,23
Automobilkomponenten			**270.788,42**	**0,22**
MICHELIN (CGDE)	EUR	7.427	270.788,42	0,22
Bau- und Ingenieurwesen			**197.712,48**	**0,16**
EIFFAGE	EUR	2.282	197.712,48	0,16
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			**1.061.463,86**	**0,88**
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	1.057	138.502,47	0,11
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	243	193.023,93	0,16
IQVIA HOLDINGS INC	USD	241	51.171,34	0,04
TESCO PLC	GBP	37.898	163.379,76	0,14
VISA INC CLASS A	USD	1.571	387.031,45	0,32
WAL-MART IN COM USD0.10	USD	1.774	128.354,91	0,11
Elektrizität			**148.386,00**	**0,12**
EXELON CORP	USD	4.084	148.386,00	0,12
Verpackung und Konditionierung			**266.750,95**	**0,22**
CROWN HOLDINGS	USD	3.105	266.750,95	0,22
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			**575.141,64**	**0,48**
GRENERGY RENOVABLES SA	EUR	4.082	155.524,20	0,13
SCHLUMBERGER LTD	USD	6.524	245.223,60	0,21
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	8.793	174.393,84	0,14

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Elektrische Ausrüstungen			**604.909,47**	**0,50**
NVENT ELECTRIC PLC	USD	3.232	203.467,87	0,17
PRYSMIAN SPA	EUR	2.346	152.959,20	0,13
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.052	248.482,40	0,20
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			**689.613,55**	**0,57**
BAXTER INTL INC	USD	5.182	176.300,83	0,15
BIOMERIEUX	EUR	1.741	187.331,60	0,16
MEDTRONIC PLC	USD	4.041	325.981,12	0,26
Elektronische Ausrüstungen und Geräte			**66.804,77**	**0,06**
MURATA MFG CO	JPY	3.800	66.804,77	0,06
Wohnungsbau-FPI			**237.335,74**	**0,20**
UNITE GROUP	GBP	21.008	237.335,74	0,20
Spezial-FPI			**296.535,07**	**0,25**
KEPPEL DC REIT	SGD	195.515	296.535,07	0,25
Kaufhäuser und sonstige			**243.038,14**	**0,20**
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	2.556	243.038,14	0,20
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**253.271,20**	**0,21**
SPIE SA	EUR	7.384	253.271,20	0,21
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			**172.938,54**	**0,14**
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	441	172.938,54	0,14
Software			**2.317.092,31**	**1,94**
AUTODESK	USD	539	133.043,97	0,11
CHART INDUSTRIES INC	USD	1.767	196.546,19	0,16
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	1.305	225.453,21	0,19
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	1.848	234.141,60	0,19
GUIDEWIRE SOFTWA	USD	1.327	217.518,37	0,18
MICROSOFT CORP	USD	2.885	1.112.329,64	0,95
XYLEM	USD	1.637	198.059,33	0,16
Software und Internetdienstleistungen			**219.190,94**	**0,18**
KINAXIS INC	CAD	1.115	118.817,48	0,10
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	1.815	100.373,46	0,08
Geräte			**399.889,59**	**0,33**
DANAHER CORP	USD	645	160.676,40	0,13
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	11.941	239.213,19	0,20
Kapitalmärkte			**917.306,13**	**0,76**
3I GROUP PLC	GBP	6.306	250.481,70	0,21
AMALGAMATED FINANCIAL CORP	USD	9.305	261.545,50	0,22
BLACKROCK FINANCE INC	USD	128	108.899,49	0,09
IMPAX ASSET MANAGEMENT GROUP	GBP	29.471	133.886,64	0,11
OVH GROUPE SAS	EUR	23.896	162.492,80	0,13

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Medien und interaktive Dienstleistungen			**985.350,14**	**0,82**
ALPHABET- A	USD	4.118	611.953,14	0,51
MATCH GROUP INC	USD	6.762	229.267,58	0,19
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	281	144.129,42	0,12
Computer und Peripheriegeräte			**1.402.913,15**	**1,16**
APPLE INC	USD	5.648	1.179.144,30	0,97
NETWORK APPLIANCE INC	USD	2.022	223.768,85	0,19
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			**544.694,70**	**0,45**
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	2.000	266.081,27	0,22
ILLUMINA INC	USD	738	86.235,01	0,07
LONZA GROUP NOM.	CHF	167	94.830,53	0,08
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	176	97.547,89	0,08
Papier und Holzindustrie			**172.517,98**	**0,14**
WEST FRASER TIMBER	CAD	1.974	172.517,98	0,14
Öl und Gas			**440.952,62**	**0,37**
CHENIERE ENERGY INC	USD	419	67.517,55	0,06
CHEVRONTEXACO CORP	USD	629	83.000,61	0,07
EXXON MOBIL CORP	USD	885	92.952,56	0,08
NESTE OYJ	EUR	11.330	197.481,90	0,16
Nahrungsmittel			**252.550,15**	**0,21**
DARLING INGREDIENTS INC	USD	7.585	252.550,15	0,21
Chemische Produkte			**289.692,29**	**0,24**
LINDE PLC	USD	678	289.692,29	0,24
Haushaltsprodukte			**447.354,55**	**0,37**
COLGATE PALMOLIVE	USD	3.745	348.343,22	0,29
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	638	99.011,33	0,08
Pharmazeutische Produkte			**1.140.833,32**	**0,95**
ABBVIE	USD	478	84.579,94	0,07
DAIICHI SANKYO	JPY	3.800	112.091,10	0,09
ELI LILLY & CO	USD	205	162.732,58	0,13
MERCK AND	USD	807	82.113,63	0,07
MERCK KGA	EUR	444	70.152,00	0,06
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1.352	142.696,65	0,12
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	1.123	322.782,73	0,27
ZOETIS INC	USD	935	163.684,69	0,14
Produkte für die Bauindustrie			**266.243,76**	**0,22**
SAINT-GOBAIN	EUR	3.258	266.243,76	0,22
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			**2.025.808,66**	**1,68**
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	243	35.725,50	0,03
ASML HOLDING NV	EUR	405	301.968,00	0,25
BROADCOM INC	USD	1.710	264.302,67	0,22
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	1.816	117.351,30	0,10
NVIDIA CORP	USD	10.130	1.102.268,89	0,91
STMICROELECTRONICS NV	EUR	7.662	204.192,30	0,17

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Versorgungsdienstleistungen			**131.659,20**	**0,11**
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	4.460	131.659,20	0,11
Unternehmensdienstleistungen			**298.349,61**	**0,25**
ACCENTURE PLC - CL A	USD	451	142.842,60	0,12
WASTE MANAGEMENT INC	USD	836	155.507,01	0,13
Dienstleistungen für Fachleute			**290.023,35**	**0,24**
RELX PLC	GBP	6.877	290.023,35	0,24
Diverse Kundendienstleistungen			**410.593,84**	**0,34**
PEARSON ORD	GBP	12.987	158.191,51	0,13
Stride Rg	USD	3.302	252.402,33	0,21
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			**808.574,55**	**0,67**
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	194.300	178.672,49	0,15
ORANGE	EUR	20.601	211.881,29	0,18
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	73.800	167.123,54	0,14
VERIZON COMMUNICATIONS EX BELL ATLANTIC	USD	6.235	250.897,23	0,20
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**808.199,13**	**0,67**
COFACE SA	EUR	10.283	151.057,27	0,13
MASTERCARD INC	USD	242	107.073,70	0,09
NASDAQ STOCK MARKET INC	USD	2.592	169.564,02	0,14
SP GLOBAL	USD	822	380.504,14	0,31
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			**420.008,92**	**0,35**
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	2.658	240.423,91	0,20
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	955	179.585,01	0,15
Medizinische Versorgung und sonstige medizinische Dienstleistungen			**162.143,27**	**0,13**
ELEVANCE HEALTH INC	USD	348	162.143,27	0,13
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			**457.092,50**	**0,38**
HERMES INTERNATIONAL	EUR	122	269.132,00	0,22
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	273	187.960,50	0,16
Straßen- und Schienenverkehr			**194.108,94**	**0,16**
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	1.848	194.108,94	0,16
Versandhandel			**680.653,56**	**0,56**
AMAZON.COM INC	USD	3.125	521.734,02	0,43
TOAST INC-CLASS A	USD	6.265	158.919,54	0,13
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die nicht auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				**0,00**
Getränke				**0,00**
REMY COINTREAU RTS 16.09.24	EUR	96		0,00
Nahrungsmittel				**0,00**
UNILEVER RTS	EUR	250		0,00
Dienstleistungen für Fachleute				**0,00**
RELX RTS	EUR	9.483		0,00
WOLTERS KLUWER NV RTS	EUR	90		0,00

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			**52.315.050,99**	**43,38**
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**52.315.050,99**	**43,38**
Versicherungen			**1.029.405,00**	**0,85**
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 3,45% 30.01.31	EUR	400.000	420.171,41	0,35
SWISS LIFE FINANCE I 3,25 % 31.08.29	EUR	600.000	609.233,59	0,50
Geschäftsbanken			**6.440.654,24**	**5,34**
BANCO DE BADELL 4.25% 13-09-30	EUR	100.000	104.451,23	0,09
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	600.000	501.210,81	0,39
BARCLAYS 4,918 % 08.08.30 EMTN	EUR	100.000	107.783,57	0,09
BBVA 1,0 % 21.06.26	EUR	300.000	291.945,58	0,24
BCP 5,625 % 02.10.26 EMTN	EUR	200.000	204.665,00	0,17
BK AMERICA 1,381 % 09.05.30	EUR	100.000	93.440,90	0,08
BNP PAR 0,125 % 04.09.26 EMTN	EUR	100.000	94.959,09	0,08
BNP PAR 1,125 % 17.04.29 EMTN	EUR	200.000	188.137,62	0,16
BNP PAR 3,625 % 01.09.29 EMTN	EUR	300.000	306.830,63	0,25
BPCE 0,625 % 28.04.25	EUR	300.000	296.497,01	0,25
BPCE 1,625 % 31.01.28 EMTN	EUR	100.000	96.427,77	0,08
BQ POSTALE 0,75 % 02.08.32 EMTN	EUR	200.000	184.819,68	0,15
CA 4,125% 26.02.36 EMTN	EUR	300.000	319.668,71	0,27
CAIXABANK 5,125 % 19.07.34 EMTN	EUR	200.000	223.702,16	0,19
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3,822 % 26.07.34	EUR	100.000	104.250,54	0,09
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 4,0 % 24.06.32	EUR	100.000	101.048,89	0,08
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 4,125 % 04.04.30	EUR	100.000	104.687,05	0,09
FORD MOTOR CREDIT 3,25 % 15.09.25	EUR	300.000	300.346,11	0,25
FORD MOTOR CREDIT 5.125% 20-02-29	EUR	100.000	108.026,61	0,09
HSBC 4,856 % 23.05.33 EMTN	EUR	100.000	110.788,64	0,09
ING GROEP NV 4,0 % 12.02.35	EUR	200.000	212.773,90	0,18
INTE 4.875% 19-05-30 EMTN	EUR	100.000	110.407,44	0,09
JPM CHASE 3,761 % 21.03.34 EMTN	EUR	100.000	104.887,30	0,09
KBC GROUPE 4,375 % 23.11.27	EUR	300.000	320.323,25	0,27
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1,375 % 27.10.26	EUR	300.000	296.161,74	0,25
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1,875 % 27.04.27	EUR	200.000	196.659,29	0,16
PKO BANK POLSKI 5,625 % 01.02.26	EUR	200.000	208.925,00	0,17
BANK OF CYPRUS 4,125 % 05.07.28	EUR	300.000	316.679,47	0,26
SG 4,25 % 16.11.32 EMTN	EUR	200.000	221.799,92	0,18
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1,0 % 15.04.25	EUR	400.000	396.999,01	0,33
UBS GROUP AG 4,125 % 09.06.33	EUR	200.000	211.350,32	0,18
Getränke			**94.113,81**	**0,08**
ASAHI BREWERIES 0,336 % 19.04.27	EUR	100.000	94.113,81	0,08
Automobilkomponenten			**307.196,26**	**0,25**
APTIV PLC APTIV GLOBAL FINANCING 4,25 % 11.06.36	EUR	300.000	307.196,26	0,25
Verbraucherkredite			**375.716,25**	**0,31**
AMEX 2,25 % 04.03.25	USD	100.000	88.817,48	0,07
TOYOTA MOTOR CREDIT 0,25 % 16.07.26	EUR	300.000	286.898,77	0,24

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Unterhaltung			**578.271,33**	**0,48**
ITV 4,25 % 19.06.32 EMTN	EUR	250.000	258.599,01	0,21
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4,0 % 13.06.31	EUR	300.000	319.672,32	0,27
Wasser			**812.519,09**	**0,67**
HIME SARLU 0,625 % 16.09.28	EUR	350.000	305.437,64	0,25
HOLDING D'INFRASTRUCTURES DES METIERS 0,125 % 16.09.25	EUR	200.000	193.668,96	0,16
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 4.0% 05-03-34	EUR	300.000	313.412,49	0,26
Elektrizität			**887.387,44**	**0,74**
LEGRAND 0,625 % 24.06.28	EUR	300.000	279.146,20	0,23
ORANO 4.0% 12-03-31 EMTN	EUR	200.000	208.691,23	0,17
SSE 4,0 % 05.09.31 EMTN	EUR	300.000	315.715,17	0,27
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0,75 % 24.07.32	EUR	100.000	83.834,84	0,07
Verpackung und Konditionierung			**209.226,16**	**0,17**
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4,375 % 27.07.27	EUR	200.000	209.226,16	0,17
Ersparnisse und Hypothekendarlehen			**103.177,97**	**0,09**
Cellnex Finance Company SAU 3,625 % 24.01.29	EUR	100.000	103.177,97	0,09
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			**487.479,05**	**0,40**
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0,375 % 15.09.27	EUR	300.000	279.608,90	0,23
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4,125 % 15.06.26	EUR	200.000	207.870,15	0,17
Elektrische Ausrüstungen			**374.308,84**	**0,31**
ALSTOM 5,868 % PERP	EUR	100.000	103.856,11	0,09
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0,25 % 11.03.29	EUR	300.000	270.452,73	0,22
Medizinische Ausrüstung und Versorgung			**406.758,02**	**0,34**
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1,125 % 07.03.27	EUR	200.000	194.060,36	0,16
SARTORIUS FINANCE BV 4,375 % 14.09.29	EUR	100.000	104.894,25	0,09
SARTORIUS FINANCE BV 4,875 % 14.09.35	EUR	100.000	107.803,41	0,09
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**82.529,42**	**0,07**
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.75% 06-09-29	EUR	100.000	82.529,42	0,07
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**224.534,23**	**0,19**
VONOVIA SE 5,0 % 23.11.30 EMTN	EUR	200.000	224.534,23	0,19
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**96.422,10**	**0,08**
AMADEUS CM 1,875 % 24.09.28	EUR	100.000	96.422,10	0,08
Software			**759.030,55**	**0,63**
DASSAULT SYSTEMES 0,125 % 16.09.26	EUR	200.000	190.101,96	0,16
ECOPETROL 4.625% 02-11-31	USD	300.000	235.865,07	0,19
ECOPETROL 5,375 % 26.06.26	USD	167.000	151.669,01	0,13
SAP SE 0,375 % 18.05.29	EUR	200.000	181.394,51	0,15
Geräte			**512.979,67**	**0,43**
FORTIVE 3.7% 15-08-29	EUR	200.000	204.933,15	0,17
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.625% 22-02-44	EUR	300.000	308.046,52	0,26

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Kapitalmärkte			**952.950,23**	**0,79**
ABN AMRO BK 5,5 % 21.09.33 EMTN	EUR	100.000	106.314,25	0,09
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 1,375 % 05.01.26	EUR	100.000	99.372,10	0,08
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4,25 % 12.06.30	EUR	300.000	323.349,33	0,27
LONZA FINANCE INTL NV 3,875 % 25.05.33	EUR	400.000	423.914,55	0,35
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			**296.422,83**	**0,25**
THERMO FISHER SCIENTIFIC 0,125 % 01.03.25	EUR	200.000	197.458,26	0,17
TMO 1 3/4 04/15/27	EUR	100.000	98.964,57	0,08
Papier und Holzindustrie			**308.185,34**	**0,26**
STORA ENSO OYJ 4,0% 01.06.26	EUR	300.000	308.185,34	0,26
Öl und Gas			**420.087,15**	**0,35**
NESTE OYJ 3,875 % 16.03.29 EMTN	EUR	400.000	420.087,15	0,35
Nahrungsmittel			**95.985,31**	**0,08**
DANONE 0,571 % 17.03.27 EMTN	EUR	100.000	95.985,31	0,08
Chemische Produkte			**787.835,87**	**0,65**
ARKEMA 1,5 % 20.04.27 EMTN	EUR	100.000	97.973,58	0,08
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1,0 % 22.04.27	EUR	400.000	385.772,30	0,32
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3,625 % 12.06.25	EUR	300.000	304.089,99	0,25
Körperpflegeprodukte			**104.715,03**	**0,09**
L OREAL S A 3,375 % 23.01.27	EUR	100.000	104.715,03	0,09
Halbleiter und Herstellungsausrüstung			**460.681,66**	**0,38**
ASML HOLDING NV 0,625 % 07.05.29	EUR	300.000	274.934,77	0,23
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2,0 % 24.06.32	EUR	200.000	185.746,89	0,15
Versorgungsdienstleistungen			**27.194.970,60**	**22,54**
ALLEMAGNE 0,1 % 15.04.26 IND	EUR	20.000	24.953,81	0,02
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0,0 % 20.02.30	EUR	1.100.000	971.443,00	0,81
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4,375 % 13.05.31	EUR	850.000	921.425,97	0,76
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4,5 % 27.01.33	EUR	200.000	221.769,95	0,18
BUND DEUT ZCP 15.08.26	EUR	50.000	48.187,25	0,04
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0,5 % 15.08.27	EUR	50.000	48.160,63	0,04
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 3.125% 15-04-31	USD	1.050.000	792.342,60	0,66
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0,1 % 15.04.33	EUR	900.000	1.069.914,44	0,89
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	2.070.000	2.665.614,88	2,21
EDP FIN 1,625 % 26.01.26 EMTN	EUR	300.000	298.255,42	0,25
ETAT 3,15 % 10/02	EUR	1.460.000	2.696.134,34	2,24
EUROPEAN UNION 1.625% 04-12-29	EUR	700.000	683.058,51	0,57
FINLAND GOVERNMENT BOND 0,125 % 15.04.36	EUR	750.000	555.957,89	0,46
FINLAND GOVERNMENT BOND 3,0 % 15.09.33	EUR	1.080.000	1.117.030,24	0,93
FRANCE GOVERNMANT BOND OAT 0.1% 25-07-36	EUR	400.000	447.196,72	0,37
GENERALITAT DE CATALUNYA 4,22 % 26.04.35	EUR	600.000	635.833,81	0,53
HERA SPA	EUR	100.000	84.005,15	0,07
ITALIE 1,25 % 15.09.32 IND	EUR	600.000	751.386,46	0,62
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,65 % 15.05.26	EUR	590.000	702.586,01	0,58
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-12-31	EUR	400.000	348.695,05	0,29

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.8% 15-05-36	EUR	200.000	205.979,19	0,17
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,5 % 15.02.31	EUR	960.000	993.650,63	0,82
JORDAN GOVERNMENT INTL BOND 4,95 % 07.07.25	USD	200.000	179.228,08	0,15
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 1.125% 30-05-28	EUR	500.000	477.171,37	0,40
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 3,0 % 24.01.32	EUR	136.000	135.615,90	0,11
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 13-02-34	EUR	559.000	582.948,00	0,48
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 1,375 % 02.12.29	EUR	400.000	349.291,33	0,29
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,625 % 02.12.40	EUR	382.000	264.084,24	0,22
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2,875 % 26.05.28	EUR	123.000	119.858,70	0,10
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3,624 % 26.05.30	EUR	300.000	290.673,93	0,24
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5,25 % 30.05.32	EUR	300.000	306.812,84	0,25
ROYAUME DESPAGNE 1,0 % 30.11.30	EUR	300.000	385.703,23	0,32
SERBIA INTL BOND 1,5r% 26.06.29	EUR	700.000	627.166,68	0,52
SPAIN IL BOND 0,65 % 30.11.27	EUR	1.590.000	2.001.888,80	1,66
SPAIN IL BOND 2.05% 30-11-39	EUR	500.000	590.408,39	0,49
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2,125 % 15.05.25	USD	1.250.000	1.114.420,45	0,92
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.5% 31-01-25	USD	3.900.000	3.486.116,71	2,88
Unternehmensdienstleistungen			**1.271.596,13**	**1,05**
ELIS EX HOLDELIS 3.75% 21-03-30	EUR	100.000	102.962,92	0,09
LA POSTE 0,625 % 21.10.26 EMTN	EUR	200.000	192.723,11	0,16
MONTENEGRO GOVERNMENT INTL BOND 2.55% 03-10-29	EUR	700.000	654.279,73	0,53
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4,375 % 06.03.29	EUR	300.000	321.630,37	0,27
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			**477.369,84**	**0,40**
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1,75 % 01.12.29	EUR	300.000	276.262,84	0,23
TELEFONICA EMISIONES SAU 2,318 % 17.10.28	EUR	200.000	201.107,00	0,17
Mobilfunk-Telekommunikationsdienste			**997.417,39**	**0,83**
AMERICAN TOWER 2,95 % 15.01.25	USD	500.000	447.969,53	0,37
AMT 0 1/2 15.01.28	EUR	100.000	92.533,56	0,08
VODAFONE GROUP 1,625 % 24.11.30	EUR	100.000	94.409,19	0,08
VODAFONE GROUP 4,125 % 30.05.25	USD	400.000	362.505,11	0,30
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**3.788.537,94**	**3,14**
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4,375 % 11.01.34	EUR	400.000	417.238,77	0,34
DIAGEO FINANCE 3,5 % 26.06.25	EUR	300.000	303.432,68	0,25
ENEL FINANCE INTL NV 4,25 % 15.06.25	USD	350.000	316.431,26	0,26
EXOR NV 3,75% 14.02.33	EUR	200.000	206.245,61	0,17
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	200.000	214.258,81	0,18
IWG US FINANCE 6,5 % 28.06.30	EUR	200.000	218.111,18	0,18
LSEG NETHERLANDS BV 4,125 % 29.09.26	EUR	400.000	410.001,62	0,34
MASTERCARD 1,0 % 22.02.29	EUR	400.000	378.033,16	0,31
MERCK FINANCIAL SERVICES 0,125 % 16.07.25	EUR	200.000	195.513,42	0,16
NESTLE FIN 1,125 % 01.04.26	EUR	300.000	295.729,87	0,25
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3,875 % 31.01.30	EUR	100.000	105.908,92	0,09
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4,625 % 23.05.33	EUR	300.000	328.776,31	0,27
RICHEMONT INTL 0,75 % 26.05.28	EUR	200.000	187.400,14	0,16
WENDEL 4,5 % 19.06.30	EUR	100.000	106.433,52	0,09
WPP FINANCE 4,125 % 30.05.28	EUR	100.000	105.022,67	0,09

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			**745.419,23**	**0,62**
CAPGEMINI 1,0 % 18.10.24	EUR	300.000	302.438,35	0,25
TDC NET AS 5,056 % 31.05.28	EUR	100.000	106.142,65	0,09
TDC NET AS 6,5% 01.06.31 EMTN	EUR	300.000	336.838,23	0,28
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			**216.076,18**	**0,18**
CITYCON TREASURY BV 6.5% 08-03-29	EUR	100.000	109.536,61	0,09
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	100.000	106.539,57	0,09
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter			**205.332,21**	**0,17**
LVMH MOET HENNESSY 3,25 % 07.09.29	EUR	200.000	205.332,21	0,17
Seetransport			**209.758,62**	**0,17**
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	200.000	209.758,62	0,17
FORDERUNGSPAPIERE			**20.060.233,46**	**16,63**
Forderungspapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**20.060.233,46**	**16,63**
Versorgungsdienstleistungen			**20.060.233,46**	**16,63**
FRAN TREA BILL BTF ZCP 23.10.24	EUR	1.500.000	1.496.880,86	1,24
FRENCH REPUBLIC ZCP 09.10.24	EUR	1.500.000	1.498.842,47	1,24
FRENCH REPUBLIC ZCP 12.02.25	EUR	1.000.000	988.607,29	0,82
FRENCH REPUBLIC ZCP 16.10.24	EUR	2.600.000	2.596.333,90	2,15
GERMAN TREASURY BILL ZCP 111224	EUR	551.000	547.599,27	0,45
GERM TREA BILL ZCP 15.01.25	EUR	1.000.000	991.223,76	0,82
GERM TREA BILL ZCP 16.10.24	EUR	1.000.000	998.646,79	0,83
GERM TREA BILL ZCP 20.11.24	EUR	1.001.000	996.738,52	0,83
UNIT STAT TREA BIL ZCP 03.10.24	USD	2.500.000	2.239.426,19	1,86
UNIT STAT TREA BIL ZCP 05.12.24	USD	2.100.000	1.866.178,85	1,55
UNIT STAT TREA BIL ZCP 17.04.25	USD	2.630.000	2.306.604,54	1,91
UNIT STAT TREA BIL ZCP 29.10.24	USD	1.500.000	1.338.869,59	1,11
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30.01.25	USD	1.500.000	1.324.685,62	1,10
US TREASURY BILL 0.0 100725	USD	1.000.000	869.595,81	0,72
OGA-WERTPAPIERE			**11.632.216,56**	**9,65**
OGAW			**11.632.216,56**	**9,65**
Gemeinsame Anlagen			**11.632.216,56**	**9,65**
EDR SICAV – EQUITY EUROPE SOLVE AKTIENKLASSE K EUR	EUR	5.457,707	661.474,09	0,55
EDR SICAV - EQUITY EUROPE SOLVE AKTIENKLASSE N EUR	EUR	46.043	5.190.427,39	4,31
EDR SICAV EQUITY US SOLVE AKTIENKLASSE J USD	USD	39.034	5.123.507,60	4,25
EDR SICAV EQUITY US SOLVE AKTIENKLASSE K USD	USD	4.683	656.807,48	0,54
Summe			**108.689.173,39**	**90,13**

(*) 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 (*)
A USD EUR 01/10/24	3.009,63		EUR	100.000,00	USD	-96.990,37
A USD EUR 01/10/24	10.533,72		EUR	350.000,00	USD	-339.466,28
V USD EUR 01.10.24		-3.195,59	USD	96.804,41	EUR	-100.000,00
V USD EUR 01.10.24		-11.184,57	USD	338.815,43	EUR	-350.000,00
Summe	**13.543,35**	**-14.380,16**		**885.619,84**		**-886.456,65**

(*) 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 1224	148	225.700,00		7.444.400,00
FTSE 100 FUT 1224	98		-85.179,62	9.762.309,96
MSCI EMG MKT 1224	76	233.573,76		3.992.885,62
MSCI WORLD 10 1224	1	1.576,99		106.160,12
OSE TOPIX FUT 1224	-1		-4.844,24	-165.842,10
SP 500 MINI 1224	-93		-304.482,33	-24.224.956,32
XEUR FSMI SWI 1224	42	14.243,99		5.445.344,95
Zwischensumme 1.		**475.094,74**	**-394.506,19**	**2.360.302,23**
2. Optionen				
DJ STOXX50 WEKK1 10/2024 PUT 4550	400	1.200,00		-100.009,00
DJ STOXX50 WEKK1 10/2024 PUT 4750	-350		-2.100,00	245.022,05
DJ STOXX50 WEKK1 10/2024 PUT 4900	-300		-18.000,00	1.935.174,15
DJ STOXX W OPT W2 10/2024 CALL 5175	-400		-15.200,00	-1.500.135,00
DJ STOXX W OPT W2 10/2024 CALL 5250	400	4.400,00		480.043,20
DJ STOXX W OPT W2 10/2024 PUT 4900	400	76.000,00		-4.520.406,80
DJ STOXX W OPT W2 10/2024 PUT 4975	-400		-150.800,00	8.060.725,40
EURO STOXX 50 03/2025 PUT 4050	-3		-1.038,00	12.451,12
EURO STOXX 50 03/2025 PUT 4600	14	11.942,00		-151.213,61
EURO STOXX 50 06/2025 PUT 4000	-5		-2.775,00	27.002,43
EURO STOXX 50 06/2025 PUT 4500	15	17.325,00		-171.765,46
EURO STOXX 50 09/2025 PUT 3900	-4		-2.708,00	22.001,98
EURO STOXX 50 09/2025 PUT 4400	15	19.440,00		-161.264,51
EURO STOXX 50 10/2024 CALL 5050	-1.340		-598.980,00	-26.936.424,06
EURO STOXX 50 10/2024 CALL 5150	1.340	180.900,00		11.659.049,22
EURO STOXX 50 10/2024 PUT 4800	-450		-71.550,00	3.307.797,67
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 3900	-7		-6.055,00	43.753,94
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 4000	-4		-3.908,00	28.202,54
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 4400	27	43.011,00		-309.177,82
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 4500	15	26.985,00		-193.517,42
S&P 500 INDEX 03/2025 PUT 4650	-1		-3.740,87	42.855,23
S&P 500 INDEX 03/2025 PUT 5200	4	30.607,95		-371.756,25
S&P 500 INDEX 06/2025 PUT 4550	-1		-5.111,78	47.502,19

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 06/2025 PUT 5150	4	41.485,60		-396.539,99
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 4500	-1		-6.742,53	52.149,14
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5100	4	51.270,10		-406.866,56
S&P 500 INDEX 10/2024 CALL 5825	-7		-15.586,22	-1.127.660,62
S&P 500 INDEX 10/2024 CALL 5850	38	88.696,74		5.905.761,05
S&P 500 INDEX 10/2024 PUT 5250	30	940,82		-92.939,06
S&P 500 INDEX 10/2024 PUT 5250	30	403,21		-46.469,53
S&P 500 INDEX 10/2024 PUT 5550	-30		-5.913,71	650.573,43
S&P 500 INDEX 10/2024 PUT 5550	-30		-1.008,02	154.898,44
S&P 500 INDEX 11/2024 CALL 6000	-6		-5.429,86	-3.097.968,73
S&P 500 INDEX 11/2024 PUT 5400	-5		-8.937,77	2.581.640,61
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 4350	-1		-7.320,46	51.632,81
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 4600	-1		-9.394,74	65.057,35
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 4900	6	76.018,10		-529.752,65
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 5150	3	48.573,09		-337.678,59
Zwischensumme 2.		**719.198,61**	**-942.299,96**	**-5.078.251,71**
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		**1.194.293,35**	**-1.336.806,15**	**-2.717.949,48**

(*) 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 BOBL 1224	35	28.770,00		4.201.750,00
EURO BUND 1224	17	6.290,00		2.293.640,00
Zwischensumme 1.		**35.060,00**		**6.495.390,00**
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		**35.060,00**		**6.495.390,00**

(*) 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				
RF EURCHF 1224	1	318,66		124.475,54
Zwischensumme 1.		**318,66**		**124.475,54**
2. Optionen				
Zwischensumme 2.				
3. Swaps				
Zwischensumme 3.				
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe		**318,66**		**124.475,54**

(*) 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 S41	200.000	18.744,64		200.000,00
ITRAXX EUR XOVER S41	400.000	37.489,27		400.000,00
ITRAXX EUR XOVER S41	1.300.000	121.840,13		1.300.000,00
ITRAXX EUR XOVER S41	6.000.000	562.339,07		6.000.000,00
ITRAXX EUR XOVER S41	240.000	22.493,57		240.000,00
ITRAXX XOVER S42 V1	2.000.000	168.788,56		2.000.000,00
Zwischensumme 4.		**931.695,24**		**10.140.000,00**
Summe		**931.695,24**		**10.140.000,00**

(*) 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_191-99201	1.230.000		-15.425,16	1.230.000,00
ZCIS_212-99201	10.000.000		-10.519,18	10.000.000,00
Zwischensumme 3.			**-25.944,34**	**11.230.000,00**
4. Sonstige Instrumente				
Zwischensumme 4.				
Summe			**-25.944,34**	**11.230.000,00**

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

E4. Bestand der zur Absicherung einer Anteilsklasse 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)	108.689.173,39
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	-836,81
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	-142.512,80
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	35.060,00
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	318,66
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	931.695,24
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	-25.944,34
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	12.581.819,62
Sonstige Passiva (-)	-1.473.687,54
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**120.595.085,42**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION A EUR	EUR	40.426,880	336,98
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION CR EUR	EUR	4.138,576	115,14
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION I EUR	EUR	5.110,434	174,85
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION J EUR	EUR	1.041.526,758	101,39
Aktienklasse EdR SICAV - GLOBAL ALLOCATION K EUR	EUR	10,000	113,47

EDMOND DE ROTHSCHILD MONDE FLEXIBLE

JAHRESABSCHLUSS
29/12/2023

BILANZ AKTIVA zum 29.12.2023 in EUR

	29/12/2023	30/12/2022
ANLAGEN NETTO	**0,00**	**0,00**
EINLAGEN	**0,00**	**0,00**
FINANZINSTRUMENTE	**12.635.101,09**	**12.091.618,95**
Aktien und ähnliche Wertpapiere	**2.697.036,70**	**0,00**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	2.697.036,70	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	**6.516.900,35**	**9.364.408,51**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	6.516.900,35	9.364.408,51
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Forderungspapiere	**1.696.788,38**	**1.246.926,12**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	1.696.788,38	1.246.926,12
Handelbare Forderungspapiere	1.696.788,38	1.246.926,12
Summe Forderungspapiere	0,00	0,00
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	0,00	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	**1.331.961,16**	**1.249.814,41**
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	1.331.961,16	1.249.814,41
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU- Mitgliedstaaten	0,00	0,00
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht notierten Verbriefungsorganismen	0,00	0,00
Sonstige außereuropäische Organismen	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	**0,00**	**0,00**
Forderungen aus in Pension genommenen Wertpapieren	0,00	0,00
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00	0,00
In Pension gegebene Wertpapiere	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	**392.414,50**	**230.469,91**
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	133.765,58	230.469,91
Sonstige Geschäfte	258.648,92	0,00
Sonstige Finanzinstrumente	**0,00**	**0,00**
FORDERUNGEN	**1.611.067,74**	**2.846.986,57**
Devisentermingeschäfte	881.940,44	2.289.803,34
Sonstige	729.127,30	557.183,23
FINANZKONTEN	**506.251,57**	**1.175.876,03**
Liquide Mittel	506.251,57	1.175.876,03
SUMME DER AKTIVA	**14.752.420,40**	**16.114.481,55**

BILANZ PASSIVA zum 29.12.2023 in EUR

	29/12/2023	30/12/2022
EIGENKAPITAL		
Kapital	13.297.696,77	13.554.707,92
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	0,00	0,00
Ergebnisvortrag (a)	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	254.370,09	-28.142,16
Ergebnis des Geschäftsjahres (a, b)	-33.200,78	-29.935,21
SUMME DES EIGENKAPITALS*	**13.518.866,08**	**13.496.630,55**
** Betrag des Nettovermögens*		
FINANZINSTRUMENTE	**310.138,32**	**264.029,01**
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus in Pension gegebenen Wertpapieren	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus entliehenen Wertpapieren	0,00	0,00
Sonstige vorübergehende Geschäfte	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	310.138,32	264.029,01
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	135.867,35	237.978,89
Sonstige Geschäfte	174.270,97	26.050,12
VERBINDLICHKEITEN	**914.878,34**	**2.353.821,99**
Devisentermingeschäfte	891.806,25	2.334.103,45
Sonstige	23.072,09	19.718,54
FINANZKONTEN	**8.537,66**	**0,00**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	8.537,66	0,00
Darlehen	0,00	0,00
SUMME DER PASSIVA	**14.752.420,40**	**16.114.481,55**

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten
(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.12.2023 in EUR

	29/12/2023	30/12/2022
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
EC EURUSD 0323	0,00	1.007.636,45
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Sonstige Engagements		
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten		
Futures-Kontrakte		
EURO SCHATZ 0323	0,00	1.265.040,00
I EURIBOR 3 0327	1.713.425,00	0,00
I EURIBOR 3 0623	0,00	3.615.562,50
I EURIBOR 3 0627	1.712.725,00	0,00
I EURIBOR 3 0926	1.714.650,00	0,00
I EURIBOR 3 1226	1.714.125,00	0,00
FV CBOT UST 5 0323	0,00	1.112.345,36
EURO BOBL 0323	0,00	3.588.250,00
FGBL BUND 10A 0323	0,00	3.722.040,00
SOFRRATE 3M 0623	0,00	3.339.423,75
SOFRRATE 3M 1223	0,00	5.367.252,28
TU CBOT UST 2 0323	0,00	576.466,98
US 10YR NOTE 0323	0,00	2.735.740,22
EURO BUND 0324	274.440,00	0,00
TU CBOT UST 2 0324	186.406,61	0,00
FV CBOT UST 5 0324	886.161,49	0,00
EURO BOBL 0324	1.908.480,00	0,00
US 10YR NOTE 0324	204.391,66	0,00
EURO SCHATZ 0324	106.545,00	0,00
RF EURCHF 0324	870.105,95	0,00
CME BRL/USD 0224	149.151,31	0,00
MME MSCI EMER 0324	327.520,03	0,00
E-MIN RUS 200 0324	556.112,80	0,00
XEUR FSMI SWI 0324	476.755,94	0,00
MSCI WORLD 10 0324	90.291,04	0,00
DJE 600 REAL 0324	295.240,00	0,00
EUR STX 50 DIV 1224	15.490,00	11.660,00
SP 500 MINI 0323	0,00	2.894.167,25
SP 500 MINI 0324	654.505,95	0,00
MME MSCI EMER 0323	0,00	44.947,29
NK NIKKEI 225 0323	0,00	241.461,70
E-MIN RUS 200 0323	0,00	82.965,57
DJS TECH FUT 0323	0,00	28.855,00
EURO STOXX 50 0323	0,00	1.400.450,00
EURO STOXX 50 0324	2.180.640,00	0,00

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 29.12.2023 in EUR

	29/12/2023	30/12/2022
FTSE 100 FUT 0323	0,00	84.147,65
MSCI WORLD 10 0323	0,00	75.146,40
PE MXNUSD 0324	289.974,20	0,00
CME CHF/USD 0324	1.355,63	0,00
Optionen		
S&P 500 INDEX 02/2023 CALL 4050	0,00	275.213,63
S&P 500 INDEX 02/2023 PUT 3770	0,00	268.378,26
EUREX EURO BUND 01/2024 CALL 138.5	531.039,08	0,00
EUREX EURO BUND 01/2024 PUT 136	1.053.283,00	0,00
EUREX EURO BUND 01/2024 PUT 135	740.199,24	0,00
S&P 500 INDEX 01/2024 PUT 4500	75.996,03	0,00
DJ EURO STOXX 50 01/2024 CALL 4600	199.365,20	0,00
DJ EURO STOXX 50 01/2024 PUT 4300	120.408,89	0,00
DJ EURO STOXX 50 01/2024 CALL 4575	212.350,54	0,00
HANG SENG CHINA ENT 03/2024 CALL 6000	113.889,01	0,00
HANG SENG CHINA ENT 03/2024 PUT 5200	51.031,89	0,00
DJ STOXX50 WEKK1 01/2024 CALL 4650	5.705,20	0,00
S&P 500 INDEX 01/2024 CALL 4790	410.205,81	0,00
S&P 500 INDEX 01/2024 CALL 4825	303.120,51	0,00
DJ EURO STOXX 50 01/2024 PUT 4425	287.736,76	0,00
DJ STOXX W OPT W2 01/2024 PUT 4425	573.663,39	0,00
DJ STOXX W OPT W2 01/2024 CALL 4550	464.447,63	0,00
S&P 500 INDEX 01/2024 PUT 4650	202.080,33	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten		
Zinsswaps		
FIX/2.8/E6R/0.0	0,00	2.700.000,00
Credit Default Swaps		
ITRAXX EUR XOVER S38	0,00	180.000,00
ITRAXX EUR XOVER S40	600.000,00	0,00
ITRAXX EUR XOVER S39	463.730,00	0,00
ITRAXX EUR XOVER S40	260.000,00	0,00
ITRAXX EUROPE S40 V1	1.540.000,00	0,00
ITRAXX EUR XOVER S40	200.000,00	0,00
ITRAXX EUR XOVER S40	200.000,00	0,00
CDX NA HY SERIE 41 V	1.254.696,06	0,00
ITRAXX EUR XOVER S40	300.000,00	0,00
ITRAXX EUR XOVER S40	670.000,00	0,00
Inflationsswaps		
ZCIS_168-99201	1.400.000,00	0,00
ZCIS_172-99201	1.448.422,58	0,00
ZCIS_169-99201	1.400.000,00	0,00
ZCIS_173-99201	1.448.422,58	0,00
ZCIS_186-99201	1.230.000,00	0,00
ZCIS_116-99201	0,00	796.439,45
ZCIS_118-99201	0,00	412.274,54
Sonstige Engagements		

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 29.12.2023 in EUR

	29/12/2023	30/12/2022
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	20.475,68	3.061,01
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	137,64	0,00
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	197.383,44	230.475,89
Erträge aus Forderungspapieren	29.198,32	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Finanzterminstrumenten	7.487,86	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	0,00
SUMME (1)	**254.682,94**	**233.536,90**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzterminstrumente	55.792,91	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	3.134,73	14.990,35
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
SUMME (2)	**58.927,64**	**14.990,35**
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	**195.755,30**	**218.546,55**
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)	231.360,46	242.264,40
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	**-35.605,16**	**-23.717,85**
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	2.404,38	-6.217,36
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	**-33.200,78**	**-29.935,21**

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

Die Darstellung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften der Verordnung ANC 2014-01 in ihrer geänderten Fassung.

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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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 auf einem geregelten Markt gehandelte Werte werden unter der Verantwortung der Verwaltungsgesellschaft 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 von der Verwaltungsgesellschaft 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.

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.
Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.
Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:

FR0013307667 - Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible CR: Maximaler Kostensatz von 1,45% inkl. aller Steuern.
FR0010831545 - Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible I: Maximaler Kostensatz von 0,85% inkl. aller Steuern.
FR0010849760 - Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible R: Maximaler Kostensatz von 1,00% inkl. aller Steuern.
FR0007023692 - Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible A: Maximaler Kostensatz von 1,70% inkl. aller Steuern.

Erfolgsabhängige Provision:

Erfolgsabhängige Provisionen werden zugunsten der Verwaltungsgesellschaft gemäß folgender Modalitäten erhoben:

Referenzindex, zusammengesetzt aus:
zu 40 % aus dem MSCI World Net Total Return mit Wiederanlage der Nettodividenden,
zu 40% aus dem ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index mit wiederangelegten Kupons
zu 20% aus dem IICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index mit wiederangelegten Kupons

Die erfolgsabhängige Provision berechnet sich aus dem Vergleich der Wertentwicklung der Anteilsklasse des FCP mit jener eines indizierten Referenzvermögens. Der Vermögenswert des Referenzindex bildet die Wertentwicklung des Referenzindikators nach, bereinigt um Zeichnungen, Rücknahmen und ggf. Dividenden.

Sobald der Anteil eine höhere Wertentwicklung als sein Referenzindex erzielt, wird eine Provision von 15 % nach Steuern auf diese Outperformance erhoben.

Im Fall einer Outperformance der Anteilsklasse des FCP in Bezug auf seinen Referenzindex, und selbst bei einer negativen Wertentwicklung, fällt eine erfolgsabhängige Provision über die Referenzperiode hinweg an.

Bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts wird eine Rückstellung für die erfolgsabhängigen Provisionen gebildet.

Beim Rückkauf von Anteilen wird der diesen entsprechende Anteil an der erfolgsabhängigen Provision endgültig durch die Verwaltungsgesellschaft erworben.

Bei einer Underperformance wird die Rückstellung für die erfolgsabhängige Provision über Entnahmen aus Rückstellungen angepasst, wobei die Grenze in Höhe der Zuführungen liegt.

Der Referenzzeitraum für die Berechnung der erfolgsabhängigen Provision endet mit dem letzten Nettoinventarwert im Dezember.
Diese erfolgsabhängige Provision wird jährlich nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts der Referenzperiode ausbezahlt.

Die Referenzperiode beträgt mindestens ein Jahr. Die erste Referenzperiode erstreckt sich vom Datum der Auflegung der Anteilsklasse bis zum ersten Datum des Endes der Referenzperiode, bei dem die Mindestdauer von einem Jahr eingehalten wird.

Wenn die Wertentwicklung der Anteilsklasse am Ende der Referenzperiode niedriger ist als die ihres Referenzindex in der Referenzperiode, wird keine Provision erhoben und die Referenzperiode um ein Jahr verlängert. Die Referenzperiode kann viermal verlängert werden.

Am Ende einer Referenzperiode von fünf Jahren oder mehr wird die Referenzperiode nicht verlängert, wenn die Wertentwicklung der Anteilsklasse geringer ist als die ihres Referenzindex. Es wird dann eine neue Referenzperiode festgelegt, die mit dem Ende der auslaufenden Referenzperiode beginnt.

Am Ende einer Referenzperiode:
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen (NV) der Anteilsklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen (Ziel-NV) positiv ist, wird eine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt. Dieses Nettovermögen wird das neue Referenz-Nettovermögen (Referenz-NV).
- Wenn die Differenz zwischen dem Nettovermögen der ‚Anteilsklasse und ihrem Ziel-Nettovermögen negativ ist, wird keine erfolgsabhängige Provision festgestellt und vereinnahmt, und:
  - wenn die Referenzperiode der Anteilsklasse weniger als 5 Jahre beträgt, wird diese um ein Jahr verlängert. Das Referenz-Nettovermögen bleibt dann unverändert.
  - Wenn die Referenzperiode 5 Jahre oder länger beträgt, endet die Referenzperiode und das Nettovermögen zum Ende der Referenzperiode wird zum neuen Referenz-Nettovermögen.

Berechnungsmethode:
Höhe der Provision = MAX (0; NV(t) – Ziel-NV) (t) x Satz der erfolgsabhängigen Provision
NV (t): Nettovermögen zum Datum t
Referenz-NV: letztes Nettovermögen der vorhergehenden Referenzperiode
Referenzdatum: Datum des Referenz-NV
Ziel-NV(t) = Referenz-NV x (Wert des Referenzindex zum Datum t/Wert des Referenzindex zum Referenzdatum) angepasst um Zeichnungen, Rücknahmen und Dividenden.

Swing-Pricing

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Methode für die Anpassung des Nettoinventarwerts eingerichtet, die als „Swing Pricing“ bezeichnet wird und eine Auslöseschwelle aufweist, um die Interessen der Inhaber des FCP zu wahren. Im Falle einer signifikanten Veränderung der Verbindlichkeiten des Fonds besteht dieser Mechanismus darin, dass die Kosten der durch diese Zeichnungen/Rückkäufe generierten Operationen von allen Anteilinhabern des Fonds (ein- oder austretende) getragen werden.

Übersteigt an einem Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, der Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge der Anleger für alle Anteilsklassen des Investmentfonds einen von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Schwellenwert (ausgedrückt als Prozentsatz des Nettovermögens des Investmentfonds (Auslöseschwelle)), kann der Nettoinventarwert nach oben oder unten angepasst werden, um die den Netto-Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen zuzurechnenden Anpassungskosten zu berücksichtigen. Der Nettoinventarwert jeder Anteilklasse wird separat berechnet, aber jede Anpassung hat einen identischen prozentualen Einfluss auf die gesamten Nettoinventarwerte jeder Anteilklasse des Investmentfonds.

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 Investmentfonds geltenden Steuern geschätzt.

Soweit diese Anpassung an den Nettowert der Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge des FCP 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 Fonds 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 Anteilinhabern des Investmentfonds 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:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.
Das Nettoergebnis des Geschäftsjahres entspricht dem Betrag der Zinsen, fälligen Zahlungen, Dividenden, Prämien und Gewinnen, Vergütungen sowie jeglicher Erträge aus Wertpapieren im Anlagebestand des Portfolios des OGA, zuzüglich des Ertrags der aktuell verfügbaren Gelder abzüglich der Verwaltungskosten und der Kosten durch Kreditaufnahmen.

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.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Anteilsklasse(n)	*Zuweisung des Nettoertrags*	*Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste*
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible A	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible CR	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible I	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible R	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 29.12.2023 *in* EUR

	29/12/2023	30/12/2022
NETTVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	**13.496.630,55**	**16.708.962,99**
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	1.492.982,75	1.067.836,36
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-2.750.925,80	-3.234.390,21
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	168.430,82	28.714,82
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-445.173,09	-386.654,42
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	5.771.198,78	8.659.832,28
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	-5.044.707,39	-8.359.995,97
Transaktionskosten	-130.135,51	-160.853,38
Wechselkursdifferenzen	-100.433,46	62.481,67
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	951.104,86	-674.404,04
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*382.097,71*	*-569.007,15*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*569.007,15*	*-105.396,89*
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	145.498,73	-191.181,70
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N	*39.237,07*	*-106.261,66*
Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1	*106.261,66*	*-84.920,04*
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	0,00	0,00
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	-35.605,16	-23.717,85
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	**13.518.866,08**	**13.496.630,55**

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AKTIVA		
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE		
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte festverzinsliche Anleihen	5.260.361,49	38,92
Sonstige Anleihen (indexgebunden, Beteiligungen)	1.256.538,86	9,29
SUMME ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE	**6.516.900,35**	**48,21**
FORDERUNGSPAPIERE		
Schatzanleihen	1.696.788,38	12,55
SUMME FORDERUNGSPAPIERE	**1.696.788,38**	**12,55**
PASSIVA		
VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN		
SUMME VERÄUSSERUNGEN VON FINANZINSTRUMENTEN	**0,00**	**0,00**
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	**0,00**	**0,00**
SONSTIGE GESCHÄFTE		
Aktien	7.616.556,95	56,34
Wechselkurse	1.310.587,09	9,69
Steuer-	5.488.426,06	40,60
Zinssätze	19.672.716,23	145,52
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	**34.088.286,33**	**252,15**

3.2. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN ZINSMERKMALEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AKTIVA								
Einlagen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	5.260.361,49	38,91	0,00	0,00	0,00	0,00	1.256.538,86	9,29
Forderungspapiere	1.696.788,38	12,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	506.251,57	3,74
PASSIVA								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.537,66	0,06
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	5.890.946,08	43,58	0,00	0,00	6.854.925,00	50,71	6.926.845,15	51,24

3.3. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DEN RESTLAUFZEITEN DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN(*)

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AKTIVA										
Einlagen										
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	286.427,35	2,12	929.977,58	6,88	895.065,99	6,62	812.553,46	6,01	3.592.875,97	26,58
Forderungspapiere	295.170,13	2,18	1.401.618,25	10,37						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	506.251,57	3,74								
PASSIVA										
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte										
Finanzkonten	8.537,66	0,06								
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte					7.147.876,61	52,87	6.873.064,07	50,84	5.651.775,56	41,81

(*) Die Zinsterminpositionen werden in Abhängigkeit von der Fälligkeit des Basiswerts dargestellt.

3.4. AUFSCHLÜSSELUNG NACH DER NOTIERUNGS- ODER BEWERTUNGSWÄHRUNG DER AKTIVA, PASSIVA UND AUSSERBILANZIELLEN POSTEN (IN ANDEREN WÄHRUNGEN ALS EUR)

	Währung 1 USD		Währung 2 CHF		Währung 3 TRY		Währung N ANDERE	
	Betrag	**%**	**Betrag**	**%**	**Betrag**	**%**	**Betrag**	**%**
AKTIVA								
Einlagen								
Aktien und ähnliche Wertpapiere	1.617.349,52	11,96	80.351,08	0,59			335.437,48	2,48
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	860.020,64	6,36						
Forderungspapiere	1.128.565,33	8,35						
OGA	658.692,32	4,87						
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte								
Forderungen	853.564,71	6,31	19.576,21	0,14	465.128,03	3,44	47.711,86	0,35
Finanzkonten			8.146,17	0,06			169.614,52	1,25
PASSIVA								
Veräußerungen von Finanzinstrumenten								
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte								
Verbindlichkeiten	471.405,17	3,49					420.401,08	3,11
Finanzkonten	8.537,66	0,06						
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte	8.488.814,61	62,79	1.346.861,89	9,96			164.920,90	1,22

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	29/12/2023
FORDERUNGEN		
	Devisenkäufe auf Termin	416.812,41
	Forderungen aus Devisenverkäufen auf Termin	465.128,03
	Veräußerungen mit aufgeschobener Abrechnung	26.056,58
	Noch zu empfangende Zeichnungen	6.778,05
	Garantieeinlage in bar	696.154,66
	Coupons und Dividenden in bar	138,01
SUMME DER FORDERUNGEN		**1.611.067,74**
VERBINDLICHKEITEN		
	Devisenverkäufe auf Termin	471.405,17
	Engagement aus Devisenkäufen auf Termin	420.401,08
	Zu zahlende Rücknahmen	4.952,15
	Fixe Verwaltungskosten	18.119,94
SUMME VERBINDLICHKEITEN		**914.878,34**
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		**696.189,40**

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	Anzahl der Anteile	Betrag
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible A		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	4.797,420	1.491.982,75
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-8.609,116	-2.657.719,53
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-3.811,696	-1.165.736,78
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	40.431,064	
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible CR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-693,942	-69.860,45
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-693,942	-69.860,45
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	5.333,141	
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible I		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00	0,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	10,000	
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible R		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	10,000	1.000,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-162,000	-23.345,82
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-152,000	-22.345,82
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	10,000	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible A	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible CR	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible I	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible R	
Summe der vereinnahmten Gebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	29/12/2023
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible A	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	222.980,13
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,70
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible CR	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	8.171,18
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,45
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible I	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	14,01
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,89
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible R	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	195,14
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,00
Abgegrenzte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentsatz der abgegrenzten variablen Verwaltungskosten	0,00
Vereinnahmte variable Verwaltungskosten	0,00
Prozentualer Anteil der erworbenen variablen Verwaltungskosten	0,00
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	0,00

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

3.8.2. Sonstige vom Fonds oder gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen:

entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	29/12/2023
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	29/12/2023
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	29/12/2023
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			1.331.961,16
	FR0013062668	EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR	673.268,84
	FR0013404449	EDR SICAV – Equity US Solve Aktienklasse K USD	658.692,32
Finanztermininstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			**1.331.961,16**

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf das Ergebnis entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/12/2023	30/12/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	0,00	0,00
Ergebnis	-33.200,78	-29.935,21
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Summe	**-33.200,78**	**-29.935,21**

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible A		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-33.120,54	-30.145,88
Summe	**-33.120,54**	**-30.145,88**

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible CR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	-89,71	96,09
Summe	**-89,71**	**96,09**

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible I		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	8,67	9,27
Summe	**8,67**	**9,27**

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible R		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	0,80	105,31
Summe	**0,80**	**105,31**

Tabelle zur Verwendung des Anteils der auf die Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge

	29/12/2023	30/12/2022
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	254.370,09	-28.142,16
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00	0,00
Summe	**254.370,09**	**-28.142,16**

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible A		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	243.444,02	-26.885,99
Summe	**243.444,02**	**-26.885,99**

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible CR		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	10.886,71	-1.209,53
Summe	**10.886,71**	**-1.209,53**

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible I		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	30,82	-2,85
Summe	**30,82**	**-2,85**

	29/12/2023	30/12/2022
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible R		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	8,54	-43,79
Summe	**8,54**	**-43,79**

3.11. ÜBERSICHT ÜBER DIE ERGEBNISSE UND SONSTIGEN CHARAKTERISTISCHEN MERKMALE IN DEN LETZTEN 5 GESCHÄFTSJAHREN

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Nettovermögen in EUR	**19.702.135,00**	**16.872.474,18**	**16.708.962,99**	**13.496.630,55**	**13.518.866,08**
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible A in EUR					
Nettovermögen	18.317.106,79	15.284.945,50	14.476.409,98	12.877.280,45	12.935.743,37
Anzahl Aktien	64.078,411	51.841,210	46.679,028	44.242,760	40.431,064
Nettoinventarwert je Anteil	285,85	294,84	310,12	291,05	319,94
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	21,42	30,19	66,72	-0,60	6,02
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-3,14	-3,82	-1,82	-0,68	-0,81
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible CR in EUR					
Nettovermögen	1.353.029,54	1.018.799,53	843.119,50	595.217,26	580.401,52
Anzahl Aktien	14.049,752	10.233,331	8.032,425	6.027,083	5.333,141
Nettoinventarwert je Anteil	96,30	99,55	104,96	98,75	108,82
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	7,20	10,17	22,53	-0,20	2,04
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,82	-1,07	-0,37	0,01	-0,01
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible I in EUR					
Nettovermögen	142,58	545.968,55	1.365.474,14	1.489,09	1.650,19
Anzahl Aktien	1,000	3.680,000	8.680,000	10,000	10,000
Nettoinventarwert je Anteil	142,58	148,36	157,31	148,90	165,01
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	10,59	15,13	33,59	-0,28	3,08
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,12	-0,69	0,31	0,92	0,86

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	30/12/2022	29/12/2023
Nettovermögen in EUR	**19.702.135,00**	**16.872.474,18**	**16.708.962,99**	**13.496.630,55**	**13.518.866,08**
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible R in EUR					
Nettovermögen	31.856,09	22.760,60	23.959,37	22.643,75	1.071,00
Anzahl Aktien	238,000	163,000	162,000	162,000	10,000
Nettoinventarwert je Anteil	133,84	139,63	147,89	139,77	107,10
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	9,97	14,13	31,63	-0,27	0,85
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	-0,55	-0,27	0,13	0,65	0,08

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
AIXTRON SE	EUR	992	38.350,72	0,28
ALLIANZ SE-REG	EUR	190	45.970,50	0,34
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	1.384	28.805,42	0,21
SYMRISE AG	EUR	252	25.109,28	0,19
SUMME DEUTSCHLAND			**138.235,92**	**1,02**
KANADA				
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	341	18.267,36	0,14
NATIONAL BANK OF CANADA	CAD	125	8.667,44	0,06
SUMME KANADA			**26.934,80**	**0,20**
CHINA				
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	647	42.920,53	0,32
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	24.000	38.174,07	0,28
SUMME CHINA			**81.094,60**	**0,60**
SPANIEN				
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	5.598	46.049,15	0,34
GRENERGY RENOVABLES SA	EUR	594	20.338,56	0,15
SUMME SPANIEN			**66.387,71**	**0,49**
VEREINIGTE STAATEN				
AFC FIDELITY NALT INFORMATION SCES	USD	508	27.624,64	0,21
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	369	46.441,92	0,35
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	226	24.213,19	0,18
ALPHABET- A	USD	482	60.951,96	0,45
AMALGAMATED FINANCIAL CORP	USD	1.207	29.436,09	0,22
AMAZON.COM INC	USD	210	28.884,62	0,21
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	176	21.029,50	0,15
APPLE INC	USD	563	98.125,55	0,73
AUTODESK	USD	151	33.282,47	0,25
BANK OF AMERICA CORP	USD	1.914	58.339,18	0,43
BAXTER INTL INC	USD	839	29.362,91	0,21
CHART INDUSTRIES INC	USD	105	12.958,54	0,09
CISCO SYSTEMS	USD	215	9.832,80	0,07
COLGATE PALMOLIVE	USD	643	46.397,98	0,34
CONSTELLATION BRANDS INC	USD	94	20.571,67	0,15
CROWN HOLDINGS	USD	306	25.509,93	0,19
DANAHER CORP	USD	96	20.104,68	0,15
DARLING INGREDIENTS INC	USD	1.036	46.742,62	0,34
GUIDEWIRE SOFTWA	USD	347	34.252,37	0,25
IQVIA HOLDINGS - REGISTERED SHARE	USD	78	16.337,88	0,12
MATCH GROUP INC	USD	448	14.802,88	0,11
MICROSOFT CORP	USD	345	117.443,35	0,87
MSCI INC	USD	59	30.211,70	0,22
NETWORK APPLIANCE INC	USD	542	43.255,98	0,32
NVIDIA CORP	USD	79	35.416,09	0,26
SCHLUMBERGER LTD	USD	998	47.015,72	0,35
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP -A	USD	2.300	32.355,95	0,24
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	192	16.268,68	0,12

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
SP GLOBAL	USD	89	35.492,04	0,26
Stride Rg	USD	805	43.265,15	0,32
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	1.510	20.845,97	0,15
THE COCA COLA COMPANY	USD	503	26.833,65	0,20
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	112	53.816,58	0,40
TOAST INC-CLASS A	USD	1.222	20.199,81	0,15
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	67	31.931,82	0,24
VERIZON COMMUNICATIONS EX BELL ATLANTIC	USD	1.006	34.333,23	0,26
VISA INC CLASS A	USD	170	40.066,54	0,30
WASTE MANAGEMENT INC	USD	215	34.858,55	0,26
ZOETIS INC	USD	78	13.936,41	0,11
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**1.382.750,60**	**10,23**
FINNLAND				
NESTE OYJ	EUR	1.117	35.978,57	0,27
SUMME FINNLAND			**35.978,57**	**0,27**
FRANKREICH				
AXA	EUR	1.540	45.414,60	0,33
BIOMERIEUX	EUR	283	28.469,80	0,21
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	364	43.643,60	0,32
HERMES INTERNATIONAL	EUR	10	19.188,00	0,14
MICHELIN (CGDE)	EUR	825	26.779,50	0,20
NEXANS SA	EUR	479	37.960,75	0,28
ORANGE	EUR	2.351	24.224,70	0,18
OVH GROUPE SAS	EUR	2.981	25.681,32	0,19
SAINT-GOBAIN	EUR	433	28.863,78	0,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	138	25.085,64	0,19
SPIE SA	EUR	1.395	39.478,50	0,30
SUMME FRANKREICH			**344.790,19**	**2,55**
KAIMANINSELN				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	439	30.803,32	0,23
SUMME KAIMANINSELN			**30.803,32**	**0,23**
INDIEN				
ICICI BANK ADR INDE	USD	968	20.890,89	0,16
SUMME INDIEN			**20.890,89**	**0,16**
IRLAND				
ACCENTURE PLC - CL A	USD	58	18.424,64	0,14
MEDTRONIC PLC	USD	440	32.813,29	0,24
NVENT ELECTRIC PLC-W/I	USD	672	35.946,66	0,26
SUMME IRLAND			**87.184,59**	**0,64**
ISRAEL				
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	164	22.683,71	0,17
SUMME ISRAEL			**22.683,71**	**0,17**
JAPAN				
DAIICHI SANKYO	JPY	600	14.917,79	0,12
KEYENCE CORP	JPY	100	39.888,64	0,29
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	42.300	46.799,74	0,34
SONY GROUP CORPORATION	JPY	500	43.054,31	0,32
SUMME JAPAN			**144.660,48**	**1,07**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
NIEDERLANDE				
ALFEN BEHEER BV	EUR	363	21.881,64	0,16
ARGEN-X SE - W/I	EUR	40	13.740,00	0,10
ASML HOLDING NV	EUR	60	40.902,00	0,30
SUMME NIEDERLANDE			**76.523,64**	**0,56**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
IMPAX ASSET MANAGEMENT GROUP	GBP	2.649	16.813,22	0,13
LINDE PLC	USD	81	30.115,88	0,22
RELX PLC	GBP	716	25.696,84	0,19
TESCO PLC	GBP	6.477	21.713,33	0,16
UNITE GROUP	GBP	2.512	30.264,01	0,22
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**124.603,28**	**0,92**
SINGAPUR				
KEPPEL DC REIT	SGD	23.300	31.180,73	0,23
SUMME SINGAPUR			**31.180,73**	**0,23**
SCHWEIZ				
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	196	51.545,66	0,38
STMICROELECTRONICS NV	EUR	681	30.788,01	0,23
SUMME SCHWEIZ			**82.333,67**	**0,61**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**2.697.036,70**	**19,95**
SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere			**2.697.036,70**	**19,95**
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
ALLEMAGNE 0,5 % 15.04.30 IND	EUR	180.000	232.411,82	1,72
BUND DEUT ZCP 15.08.26	EUR	50.000	47.331,50	0,35
SUMME DEUTSCHLAND			**279.743,32**	**2,07**
BELGIEN				
COMMUNAUTE EUROPEAN BRU 0.0% 04-10-30	EUR	200.000	169.902,00	1,26
EUROPEAN UNION 1.625% 04-12-29	EUR	290.000	277.207,22	2,05
KBC GROUPE 4,375 % 23.11.27	EUR	100.000	102.947,10	0,76
SUMME BELGIEN			**550.056,32**	**4,07**
KOLUMBIEN				
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 3.125% 15-04-31	USD	200.000	148.999,38	1,10
SUMME KOLUMBIEN			**148.999,38**	**1,10**
KROATIEN				
CROATIA GOVERNMENT INTL BOND 1,5 % 17.06.31	EUR	200.000	181.185,34	1,34
SUMME KROATIEN			**181.185,34**	**1,34**
DÄNEMARK				
TDC NET AS 5,056 % 31.05.28	EUR	100.000	107.055,18	0,80
SUMME DÄNEMARK			**107.055,18**	**0,80**
SPANIEN				
ROYAUME DESPAGNE 1,0 % 30.11.30	EUR	185.000	231.452,02	1,71
SUMME SPANIEN			**231.452,02**	**1,71**
VEREINIGTE STAATEN				
AMERICAN TOWER 5 % 02/24	USD	200.000	184.322,03	1,36
AMT 0 1/2 15.01.28	EUR	100.000	89.778,06	0,66
MASTERCARD 1,0 % 22.02.29	EUR	100.000	92.873,51	0,69

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl. Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1,375 % 27.10.26	EUR	100.000	95.343,46	0,71
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3,875 % 31.01.30	EUR	100.000	105.497,74	0,78
TMO 1 3/4 04/15/27	EUR	100.000	97.825,51	0,72
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0,375 % 15.09.24	USD	600.000	526.699,23	3,90
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**1.192.339,54**	**8,82**
FINNLAND				
NESTE OYJ 3,875 % 16.03.29 EMTN	EUR	100.000	106.321,12	0,79
SUMME FINNLAND			**106.321,12**	**0,79**
FRANKREICH				
ACCOR 2,5 % 25.01.24	EUR	100.000	102.105,32	0,75
ARKEMA 1,5 % 20.04.27 EMTN	EUR	100.000	96.431,88	0,71
BNP PAR 3,625 % 01.09.29 EMTN	EUR	100.000	101.770,14	0,75
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1,125 % 23.03.26	EUR	100.000	96.793,10	0,72
ELIS EX HOLDELIS 1,75 % 11.04.24	EUR	100.000	100.585,14	0,75
ETAT 3,15 % 10/02	EUR	260.000	497.170,56	3,68
HIME SARLU 0,625 % 16.09.28	EUR	150.000	131.017,70	0,97
LEGRAND 0,625 % 24.06.28	EUR	100.000	91.848,58	0,68
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0,25 % 11.03.29	EUR	100.000	88.639,55	0,65
SUMME FRANKREICH			**1.306.361,97**	**9,66**
ITALIEN				
AZZURRA AEROPORTI 2,125 % 30.05.24	EUR	100.000	99.143,40	0,74
HERA SPA	EUR	100.000	80.600,17	0,59
INTE 4.875% 19-05-30 EMTN	EUR	100.000	108.361,70	0,80
ITALIE 1,25 % 15.09.32 IND	EUR	100.000	120.702,08	0,90
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,65 % 15.05.26	EUR	150.000	174.802,38	1,29
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-12-31	EUR	200.000	166.699,31	1,23
LKQ ITAL BOND 3,875 % 01.04.24	EUR	100.000	100.855,28	0,75
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 4,0 % 11.04.24	EUR	100.000	102.694,53	0,76
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0,75 % 24.07.32	EUR	100.000	82.154,52	0,60
SUMME ITALIEN			**1.036.013,37**	**7,66**
MONTENEGRO				
MONTENEGRO GOVERNMENT INTL BOND 2.55% 03-10-29	EUR	200.000	166.040,97	1,22
SUMME MONTENEGRO			**166.040,97**	**1,22**
LIECHTENSTEIN				
SWISS LIFE FINANCE I 3,25 % 31.08.29	EUR	200.000	202.953,95	1,50
SUMME LIECHTENSTEIN			**202.953,95**	**1,50**
NIEDERLANDE				
ASML HOLDING NV 0,625 % 07.05.29	EUR	100.000	90.002,54	0,67
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1,0 % 22.04.27	EUR	100.000	95.649,45	0,71
ING GROEP NV 0,1 % 03.09.25	EUR	200.000	195.038,67	1,45
ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV 0,5 % 22.05.26	EUR	200.000	187.296,49	1,38
SUMME NIEDERLANDE			**567.987,15**	**4,21**
RUMÄNIEN				
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 1,375 % 02.12.29	EUR	200.000	165.398,44	1,22
SUMME RUMÄNIEN			**165.398,44**	**1,22**
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BARCLAYS 1,375 % 24.01.26 EMTN	EUR	100.000	98.460,39	0,73
VODAFONE GROUP 1,625 % 24.11.30	EUR	100.000	91.095,60	0,67
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			**189.555,99**	**1,40**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
SERBIEN				
SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.5% 26-06-29	EUR	100.000	85.436,29	0,64
SUMME SERBIEN			**85.436,29**	**0,64**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**6.516.900,35**	**48,21**
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere			**6.516.900,35**	**48,21**
Forderungspapiere				
Forderungspapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
GERMAN TREASURY BILL ZCP 170424	EUR	100.000	98.918,79	0,73
GERMAN TREASURY BILL ZCP 19.06.24	EUR	450.000	442.521,82	3,28
GERMAN TREASURY BILL ZCP 200324	EUR	27.000	26.782,44	0,19
SUMME DEUTSCHLAND			**568.223,05**	**4,20**
VEREINIGTE STAATEN				
UNIT STAT TREA BIL ZCP 06-06-24	USD	225.000	199.242,68	1,48
UNIT STAT TREA BIL ZCP 16.05.24	USD	450.000	399.566,89	2,96
US TREASURY BILL ZCP 21.03.24	USD	300.000	268.387,69	1,98
US TREASURY BILL ZCP 311024	USD	300.000	261.368,07	1,93
SUMME VEREINIGTE STAATEN			**1.128.565,33**	**8,35**
SUMME Forderungspapiere, die nicht auf geregelten oder ähnlichen Märkten gehandelt werden			**1.696.788,38**	**12,55**
SUMME Schuldtitel			**1.696.788,38**	**12,55**
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder				
FRANKREICH				
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR	EUR	5.949,707	673.268,84	4,98
EDR SICAV – Equity US Solve Aktienklasse K USD	USD	5.349	658.692,32	4,87
SUMME FRANKREICH			**1.331.961,16**	**9,85**
SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder			**1.331.961,16**	**9,85**
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			**1.331.961,16**	**9,85**
Finanztermininstrument				
Bedingte Termingeschäfte				
Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten				
CME BRL/USD 0224	USD	8	905,26	0,00
CME CHF/USD 0324	USD	-1	-4.564,82	-0,04
DJE 600 REAL 0324	EUR	-44	-14.520,00	-0,11
E-MIN RUS 200 0324	USD	-6	-25.580,16	-0,19
EURO BOBL 0324	EUR	-16	-5.146,66	-0,04
EURO BUND 0324	EUR	2	7.300,00	0,06
EURO SCHATZ 0324	EUR	1	495,00	0,00
EURO STOXX 50 0324	EUR	-48	21.345,00	0,16
EUR STX 50 DIV 1224	EUR	1	1.961,65	0,02
FV CBOT UST 5 0324	USD	-9	-509,21	0,00
I EURIBOR 3 0327	EUR	-7	-9.287,50	-0,07
I EURIBOR 3 0627	EUR	-7	-8.987,50	-0,06
I EURIBOR 3 0926	EUR	-7	-9.850,00	-0,08
I EURIBOR 3 1226	EUR	-7	-9.568,75	-0,07

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
MME MSCI EMER 0324	USD	7	13.234,96	0,10
MSCI WORLD 10 0324	USD	1	2.593,58	0,02
PE MXNUSD 0324	USD	11	8.464,22	0,06
RF EURCHF 0324	CHF	7	604,23	0,00
SP 500 MINI 0324	USD	-3	-9.466,47	-0,07
TU CBOT UST 2 0324	USD	1	2.065,13	0,02
US 10YR NOTE 0324	USD	2	7.397,71	0,06
XEUR FSMI SWI 0324	CHF	4	-6.423,13	-0,05
SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten			**-37.537,46**	**-0,28**
SUMME Bedingte Termingeschäfte			**-37.537,46**	**-0,28**
Bedingte Termingeschäfte				
Bedingte Termingeschäfte auf geregelten Märkten				
DJ EURO STOXX 50 01/2024 CALL 4575	EUR	14	3.486,00	0,02
DJ EURO STOXX 50 01/2024 CALL 4600	EUR	17	2.958,00	0,03
DJ EURO STOXX 50 01/2024 PUT 4300	EUR	-35	-1.960,00	-0,01
DJ EURO STOXX 50 01/2024 PUT 4425	EUR	-28	-5.152,00	-0,04
DJ STOXX50 WEKK1 01/2024 CALL 4650	EUR	-7	-28,00	0,00
DJ STOXX W OPT W2 01/2024 CALL 4550	EUR	27	6.264,00	0,04
DJ STOXX W OPT W2 01/2024 PUT 4425	EUR	-70	-7.560,00	-0,05
EUREX EURO BUND 01/2024 CALL 138.5	EUR	11	-3.080,00	-0,02
EUREX EURO BUND 01/2024 PUT 135	EUR	-22	-1.540,00	-0,01
EUREX EURO BUND 01/2024 PUT 136	EUR	-22	-3.740,00	-0,03
HANG SENG CHINA ENT 03/2024 CALL 6000	HKD	8	278,24	0,00
HANG SENG CHINA ENT 03/2024 PUT 5200	HKD	-8	1.715,79	0,02
S&P 500 INDEX 01/2024 CALL 4790	USD	2	7.377,90	0,05
S&P 500 INDEX 01/2024 CALL 4825	USD	2	4.616,85	0,03
S&P 500 INDEX 01/2024 PUT 4500	USD	-4	-1.231,16	-0,01
S&P 500 INDEX 01/2024 PUT 4650	USD	-3	-3.055,27	-0,02
SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten Märkten			**-649,65**	**0,00**
SUMME Bedingte Termingeschäfte			**-649,65**	**0,00**
Sonstige Finanztermininstrumente				
Inflationsswaps				
ZCIS_168-99201	EUR	1.400.000	-31.379,80	-0,23
ZCIS_169-99201	EUR	1.400.000	49.663,19	0,36
ZCIS_172-99201	USD	1.600.000	5.781,28	0,05
ZCIS_173-99201	USD	1.600.000	-11.352,73	-0,08
ZCIS_186-99201	EUR	1.230.000	-2.200,71	-0,02
SUMME Inflationsswaps			**10.511,23**	**0,08**
Credit Default Swap				
CDX NA HY SERIE 41 V	USD	-1.386.000	-74.980,50	-0,55
ITRAXX EUROPE S40 V1	EUR	1.540.000	30.368,61	0,22
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	463.730	46.272,74	0,34
ITRAXX EUR XOVER S40	EUR	-670.000	-54.357,23	-0,40
ITRAXX EUR XOVER S40	EUR	200.000	16.226,04	0,12
ITRAXX EUR XOVER S40	EUR	200.000	16.226,04	0,12
ITRAXX EUR XOVER S40	EUR	300.000	24.339,06	0,18
ITRAXX EUR XOVER S40	EUR	260.000	21.093,85	0,16
ITRAXX EUR XOVER S40	EUR	600.000	48.678,11	0,35
SUMME Credit Default Swap			**73.866,72**	**0,54**

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE in EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
SUMME Sonstige Finanztermininstrumente			**84.377,95**	**0,62**
SUMME Finanztermininstrument			**46.190,84**	**0,34**
Nachschusspflicht				
APPEL MARGE EDR FR	EUR	34.883,16	34.883,16	0,26
APPEL MARGE EDR FR	HKD	-17.200	-1.994,03	-0,02
APPEL MARGE EDR FR	CHF	5.409,83	5.818,90	0,05
APPEL MARGE EDR FR	USD	-2.897,16	-2.622,69	-0,02
SUMME Nachschusspflicht			**36.085,34**	**0,27**
Forderungen			**1.611.067,74**	**11,92**
Verbindlichkeiten			**-914.878,34**	**-6,77**
Finanzkonten			**497.713,91**	**3,68**
Nettovermögen			**13.518.866,08**	**100,00**

Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible I	EUR	10,000	165,01
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible A	EUR	40.431,064	319,94
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible R	EUR	10,000	107,10
Anteilsklasse Edmond de Rothschild Monde Flexible CR	EUR	5.333,141	108,82

Teilfonds:

EdR SICAV - Millesima 2030

78. EIGENSCHAFTEN DES OGA

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 Anteilinhaber 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 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.

79. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OPA

- **Auflegung des Teilfonds am 30.08.2024.**

Aktualisierung zum 12.09.2024:
- Einfügung eines Hinweises auf die methodischen Einschränkungen im Abschnitt über die SFDR-Klassifizierung in den PRIIP-Basisblättern. Folgender Hinweis wurde eingefügt: „Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) bilden eine der Komponenten der Verwaltung, ihre Gewichtung bei der endgültigen Entscheidung ist jedoch nicht vorab festgelegt“.

Aktualisierung zum 30.09.2024:
- Erneuerung des Mandats des Abschlussprüfers der Kanzlei PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, das am 30.09.2024 auslief.

80. GESCHÄFTSBERICHT

Das Umfeld war im Geschäftsjahr des Teilfonds von September 2023 bis September 2024 für Anleiheninhaber sehr günstig, auch wenn eine gewisse Volatilität bei den Zinsen herrschte. Bereits im 4. Quartal 2023 kündigten die Zentralbanken ein Ende ihres Zinsanhebungszyklus an, nachdem ein deutlicher Inflationsrückgang zu beobachten war, der eine dringend erwartete Senkung der Leitzinsen ermöglichte. Nach 18 Monaten Hochzinsen senkte die EZB ihre Zinsen auf 4 % und die FED auf 5,25 %. Ende September 2023 beliefen sich die 10-jährigen US-Zinsen auf 4,70 % und die der Eurozone auf 2,9 %. Damit ist die Zinskurve auf beiden Seiten des Atlantiks immer noch stark invertiert.

Von September bis Dezember führt diese geldpolitische Kurswende zu einer starken Senkung der langfristigen Zinsen. Vor allem deutsche Bundesanleihen erreichten mit 1,90 % ihren Tiefstand Ende Dezember und 10-jährige US-Anleihen lagen bei 3,80 %.

In einer zweiten Phase wurden vor allem aufgrund der kräftigen Entwicklung des US-Arbeitsmarkts im ersten Halbjahr die erwarteten Zinssenkungen nach und nach aufgeschoben, so dass die langfristigen Zinsen anzogen (deutsche Bundesanleihen Ende Mai 2,60 % und 10-jährige US-Anleihen 4,60 %). Schließlich eröffnete die EZB im Juni den Reigen mit einer Senkung um 25 Bp, gefolgt von einer weiteren Senkung um 25 Bp im September. Die FED, die Bedenken bei der Beschäftigungslage zeigte, folgte im September getreu ihres doppelten Auftrags (Inflation und Beschäftigung) mit einer Senkung um 50 Bp. Im Laufe des Sommers lag die Inflation in den USA bei 2,5 % und durchbrach im September 2024 in der Eurozone die 2 %-Marke. Dies bestätigt, dass die Bekämpfung der Inflation erfolgreich war. Ende September wurde die Differenz zwischen 2- und 10-jährigen deutschen Bundesanleihen wieder positiv. Damit war die zweijährige Inversion der Eurozinskurve gebrochen. Das Geschäftsjahr schloss mit 10-Jahres-Zinsen von 2,11 % und 2-Jahres-Zinsen von 2,06 %.

Im Gegensatz zu den Zinsen entwickelten sich die Kreditspreads im Laufe des Jahres geradlinig, wobei sie sich fast kontinuierlich über alle Kredit-Anlageklassen hinweg verengten, da sich die Anleger die überaus attraktive absolute Rendite sichern wollten. Der Kurswechsel der Zentralbanken trug auch dazu bei, das Ausfallrisiko bei Unternehmen aufgrund der geringeren Zinslast zu senken. Dies ermöglichte eine äußerst dynamische Entwicklung auf dem Primärmarkt sowie eine gute Refinanzierung, die sich im gesamten Geschäftsjahr halten sollte. So wurden beispielsweise im Berichtszeitraum über 100 Mrd. im High-Yield-Primärmarkt platziert, was fast sämtlichen Fälligkeiten der Jahre 2025 und 2026 entspricht. Ein großes Emissionsvolumen wurde auch bei Investment-Grade-Unternehmens- und Finanzanleihen verzeichnet, mit zahlreichen AT1- und hybriden Anleihen, wobei es häufig durch die überaus starke Nachfrage in diesem Jahr zu einer mehr als 5-fachen Überzeichnung kam. So verengten sich die Spreads im europäischen Investment-Grade-Bereich von 150 auf 110 Bp und im High-Yield-Bereich von 450 Bp auf 340 Bp. Ein weiteres Segment, das die Risikofreude und das Interesse an einer Carry mit hohem Beta widerspiegelt, sind die europäischen AT1-Anleihen, die sich im Laufe des Jahres von 880 Bp auf 430 Bp entwickelten.

Schließlich erlaubte dieser Paradigmenwechsel von einem im September 2023 vorhergesagten Rezessionsszenario hin zu einem Szenario der sanften Landung im Laufe des Jahres den Anleiheanlegern, eine gute absolute Performance zu erzielen, und zwar mit +9,6 % im europäischen Investment-Grade-Bereich und +12,6 % im europäischen High-Yield-Bereich.

Der Teilfonds Millesima 2030 konnte natürlich mit diesen Märkten nicht mehrhalten, da er am 30. August 2024 aufgelegt wurde. Wir haben nach dem Modellportfolio im Zuge der Zeichnungen ab Mitte September investiert. Sehr schnell konnten wir diversifizieren und von der Anleihenrally Mitte September profitieren.

Der Teilfonds ist ausgewogen positioniert mit BB bewerteten Papieren, d.h. in soliden Unternehmen, was die Fundamentaldaten betrifft. Mit einer durchschnittlichen Duration von 3,15 und einer Positionierung im High-Yield-Bereich von 80 % ist der Teilfonds wenig empfindlich gegenüber risikofreien Zinsbewegungen, und dies trotz einer Position von über 18 % in BBB Investment-Grade-Papieren.

Der Teilfonds hat zwei wichtige Performancetreiber: künftig sinkende Staatsanleihezinsen und die Carry auf den Kreditrisikoaufschlägen der Paiere im Portfolio.

Die auf EUR lautende Aktienklasse A wurde am 30.08.2024 gezeichnet.
Die auf USD lautende (abgesicherte) Aktienklasse A wurde am 13.09.2024 gezeichnet.
Die auf USD lautende (abgesicherte) Aktienklasse B wurde am 24.09.2024 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse CR wurde am 25.09.2024 gezeichnet.
Die auf USD lautende Aktienklasse CR (abgesichert) wurde am 20.09.2024 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse CRD wurde am 12.09.2024 gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse I wurde am 30.08.2024 gezeichnet.
Die auf EUR lautende Aktienklasse PMW wurde am 19.09.2024 gezeichnet.

Die auf EUR lautende Aktienklasse PMWD wurde am 25.09.2024 gezeichnet.
Die auf USD lautende Aktienklasse PWMD (abgesichert) wurde am 20.09.2024 gezeichnet.
Die auf USD lautende (abgesicherte) Aktienklasse R wurde am 24.09.2024 gezeichnet.

Folgende Aktienklassen wurden während des Geschäftsjahres nicht gezeichnet:
Die auf EUR lautende Aktienklasse B
Die auf USD lautende Aktienklasse CRD (abgesichert)
Die auf CHF lautende Aktienklasse I (abgesichert)
Die auf USD lautende Aktienklasse I (abgesichert)
Die auf CHF lautende Aktienklasse J (abgesichert)
Die auf EUR lautende Aktienklasse J
Die auf USD lautende Aktienklasse J (abgesichert)
Die auf USD lautende Aktienklasse PWM (abgesichert)
Die auf EUR lautende Aktienklasse R.

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

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
FRANCE TREASURY BILL ZCP 021024	349.407,22	349.536,21
FRENCH REPUBLIC ZCP 09.10.24	349.175,54	349.305,17
FRENCH REPUBLIC ZCP 25.09.24	249.726,07	249.838,18
FRENCH REPUBLIC ZCP 16.10.24	249.229,17	249.339,09
FRENCH REPUBLIC ZCP 23.10.24	249.063,57	249.166,43
FRANCE TREASURY BILL ZCP 301024	248.912,55	249.023,54
FRENCH REPUBLIC ZCP 06.11.24	248.743,54	248.854,45
FRENCH REPUBLIC ZCP 14.11.24	248.557,96	248.668,81
FRAN TREA BILL BTF ZCP 18.09.24	129.911,04	130.000,00
FRENCH REPUBLIC ZCP 20.11.24	129.134,90	129.228,60

81. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

a) Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung und Derivate erzieltes Engagement

• Über Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung erzieltes Engagement: Entfällt.

• Über Derivate erzieltes Engagement in Basistiteln: 15,84%.

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

Techniken zur effizienten Verwaltung	Derivate(*)

(*) 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	

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	

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 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 Teilfonds auf der Website www.edmond-de-rothschild.com. zur Verfügung.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG
Artikel 8:
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 CO_2-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.

CO_2-FUSSABDRUCK
Der CO_2-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).

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar 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).

Ab dem 1. Januar 2021 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.

Personengruppenbezogene Kriterien
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 (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- 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 (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- 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.

Gesamtbetrag der Vergütungen:
Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).
Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.
*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechtigte Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 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 2023-2024 auf:
- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 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 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

82. JAHRESABSCHLUSS

Bilanz Aktiva zum 30.09.2024 in EUR	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)	**11.722.249,74**
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	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)	**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)	**11.722.631,61**
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	**4.146.159,34**
Finanzkonten	**62,69**
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	**4.146.222,03**
Summe der Aktiva I + II	**15.868.853,64**

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

Bilanz Passiva zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Eigenkapital:	
Kapital	11.686.018,31
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	56.303,11
Eigenkapital I	**11.742.321,42**
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	**11.742.321,42**
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	**3.181,36**
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	**3.181,36**
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	2.706.673,74
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.416.677,12
Zwischensumme sonstige Passiva IV	**4.123.350,86**
Summe Passiva: I+II+III+IV	**15.868.853,64**

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	
Erträge aus Anleihen	21.190,57
Erträge aus Forderungspapieren	128,71
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanzterminstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	**21.319,28**
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäften	
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)	**21.319,28**
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-1.712,56
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	**-1.712,56**
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	**19.606,72**
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	**6.264,35**
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	**25.871,07**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	1.163,59
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	-11.222,44
Researchkosten	-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)	**-10.080,24**
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	**-4.488,89**
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	**-14.569,13**

Gewinn- und Verlustrechnung zum 30.09.2024 in EUR	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	29.490,22
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkonten	271,99
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	**29.762,21**
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	**15.238,96**
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	**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	**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 Anteilsklassen:

- Aktienklassen A und B: Das Anlageziel besteht darin, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 4 % zu erzielen, und zwar über einen Anlagehorizont, beginnend mit der Auflegung des Teilfonds beginnt bis zum 31. Dezember 2030.
- Aktienklassen CR und CRD: Das Anlageziel besteht darin, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 4,60 % zu erzielen, und zwar über einen Anlagehorizont, beginnend mit der Auflegung des Teilfonds bis zum 31. Dezember 2030.
- Aktienklassen I und J: Das Anlageziel besteht darin, eine annualisierte Nettorendite von mehr als 4,65 % zu erzielen, und zwar über einen Anlagehorizont, der mit der Auflegung des Teilfonds beginnt und bis zum 31. Dezember 2030.
- Anteilsklasse 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.
- Anteilsklassen 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 Anteilinhaber 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
Nettovermögen in EUR	**11.742.321,42**
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A EUR in EUR	
Nettovermögen	459.902,07
Anzahl Aktien	4.555,000
Nettoinventarwert je Anteil	100,96
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,17
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,19
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A USD (H) in USD	
Nettovermögen in USD	877.640,37
Anzahl Aktien	8.699,295
Nettoinventarwert je Anteil in USD	100,88
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-0,15
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,20
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 B USD (H) in USD	
Nettovermögen in USD	218.691,33
Anzahl Aktien	2.185,279
Nettoinventarwert je Anteil in USD	100,07
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-0,07
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,22
Steuerguthaben je Anteil in EUR	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CRD EUR in EUR	
Nettovermögen	2.520.941,28
Anzahl Aktien	24.975,000
Nettoinventarwert je Anteil	100,93
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,17
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	0,25
Steuerguthaben je Anteil	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR EUR in EUR	
Nettovermögen	1.830.229,40
Anzahl Aktien	18.265,786
Nettoinventarwert je Anteil	100,19
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,06
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,14
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR USD (H) in USD	
Nettovermögen in USD	160.859,90
Anzahl Aktien	1.600,000
Nettoinventarwert je Anteil in USD	100,53
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-0,10
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,23

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 I EUR in EUR	
Nettovermögen	606.115,33
Anzahl Aktien	6.000,000
Nettoinventarwert je Anteil	101,01
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,17
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	0,24
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD EUR in EUR	
Nettovermögen	1.182.334,15
Anzahl Aktien	1.180,000
Nettoinventarwert je Anteil	1.001,97
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-0,62
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,41
Steuerguthaben je Anteil	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD USD (H) in USD	
Nettovermögen in USD	120.640,88
Anzahl Aktien	120,000
Nettoinventarwert je Anteil in USD	1.005,34
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-1,00
Ausschüttung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	2,33
Steuerguthaben je Anteil in EUR	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWM EUR in EUR	
Nettovermögen	3.656.497,12
Anzahl Aktien	3.643,695
Nettoinventarwert je Anteil	1.003,51
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-1,18
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,54
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 R USD (H) in USD	
Nettovermögen in USD	280.954,95
Anzahl Aktien	2.807,635
Nettoinventarwert je Anteil in USD	100,06
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste in EUR	-0,07
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis in EUR	0,22

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 2024 abgeschlossene Geschäftsjahr hat eine außergewöhnliche Dauer von 1 Monat und 2 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 „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.
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 Portfoliobestandtele 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.

Diese Kosten werden unter Beachtung des maximalen Kostensatzes des Nettovermögens kumuliert, wie im Verkaufsprospekt oder in der Satzung des Fonds dargelegt:
FR001400S6Q6 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR001400S6P8 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR001400S6F9 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CRD EUR: Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR001400S6C6 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 B USD (H): Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR001400S6N3 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWM EUR: Maximaler Kostensatz von 0,65% inkl. aller Steuern.
FR001400S6H5 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 I EUR: Maximaler Kostensatz von 0,45% inkl. aller Steuern.
FR001400S6E2 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR USD (H): Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR001400S6D4 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR EUR: Maximaler Kostensatz von 0,50% inkl. aller Steuern.
FR001400S6S2 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 R USD (H): Maximaler Kostensatz von 1,50 % inkl. aller Steuern.
FR001400S6A0 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A USD (H): Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.
FR001400S680 - Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A EUR: Maximaler Kostensatz von 1,10 % inkl. aller Steuern.

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 – Equity US Solve, EdR SICAV Tech Impact, EdR SICAV - Short Duration Credit, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV - European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers und EdR SICAV – Global Allocation 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber dieses Teilfonds zu wahren.
Falls am Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts der Betrag der Rücknahmeaufträge jenen der Zeichnungsaufträge der Anleger für die Gesamtheit der Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die Anteile 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 Anteilinhabern 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 Anteilsklassen 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 Anteilinhaber abzuwälzen, die erneut Anteile 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 Anteilinhabern 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.

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 fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

Ist der OGAW gemäß Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds können die ausschüttungsfähigen Beträge abweichend von den Bestimmungen unter I die latenten Gewinne beinhalten.

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Aktienklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 I EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR USD (H)	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 A EUR	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 B USD (H)	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 CR EUR	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A USD (H)	Thesaurierung	Thesaurierung
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 R 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	30/09/2024
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	11.703.032,73
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	19.606,72
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-10.080,24
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	29.762,21
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)	**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 EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	4.555,000	458.930,40
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	4.555,000	458.930,40
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	4.555,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	8.699,295	784.503,50
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	8.699,295	784.503,50
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	8.699,295	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 B USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.185,279	195.578,23
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.185,279	195.578,23
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.185,279	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CRD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	24.975,000	2.500.416,20
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	24.975,000	2.500.416,20
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	24.975,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	18.265,786	1.827.565,60
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	18.265,786	1.827.565,60
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	18.265,786	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.600,000	143.729,79
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.600,000	143.729,79
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.600,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 I EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	6.000,000	600.000,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	6.000,000	600.000,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	6.000,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	1.180,000	1.181.465,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	1.180,000	1.181.465,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	1.180,000	

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Aktien

	In Aktien	Betrag
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	120,000	107.797,34
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	120,000	107.797,34
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	120,000	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWM EUR		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	3.643,695	3.651.681,67
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	3.643,695	3.651.681,67
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	3.643,695	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 R USD (H)		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Aktien	2.807,635	251.365,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Aktien		
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	2.807,635	251.365,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Aktien	2.807,635	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
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 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 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 PWMD EUR Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
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	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
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

ISIN-Code	Bezeichnung der Anteilsklasse	Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge	Währung der Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
FR001400S680	EdR SICAV - Millesima 2030 A EUR	C	EUR	459.902,07	4.555,000	100,96
FR001400S6A0	EdR SICAV - Millesima 2030 A USD (H)	C	USD	877.640,37	8.699,295	100,88
FR001400S6C6	EdR SICAV - Millesima 2030 B USD (H)	A	USD	218.691,33	2.185,279	100,07
FR001400S6F9	EdR SICAV - Millesima 2030 CRD EUR	A	EUR	2.520.941,28	24.975,000	100,93
FR001400S6D4	EdR SICAV - Millesima 2030 CR EUR	C	EUR	1.830.229,40	18.265,786	100,19
FR001400S6E2	EdR SICAV - Millesima 2030 CR USD (H)	C	USD	160.859,90	1.600,000	100,53
FR001400S6H5	EdR SICAV - Millesima 2030 I EUR	C	EUR	606.115,33	6.000,000	101,01
FR001400S6P8	EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD EUR	A	EUR	1.182.334,15	1.180,000	1.001,97
FR001400S6Q6	EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD USD (H)	A	USD	120.640,88	120,000	1.005,34
FR001400S6N3	EdR SICAV - Millesima 2030 PWM EUR	C	EUR	3.656.497,12	3.643,695	1.003,51
FR001400S6S2	EdR SICAV - Millesima 2030 R USD (H)	C	USD	280.954,95	2.807,635	100,06

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 TEUR	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 TEUR	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 TEUR	Engagement	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich	Variabel/veränderlich	Indexiert	Sonstige oder ohne Kontrahent
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen	11.722,25	11.613,33	108,92		
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	0,06				0,06
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten	-1.416,68				-1.416,68
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe		**11.613,33**	**108,92**		**-1.416,62**

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

Beträge in TEUR	[0 - 3 Monate] (*)	[3 - 6 Monate] (*)	[6 - 12 Monate] (*)	[1 - 3 Jahre] (*)	[3 - 5 Jahre] (*)	[5 - 10 Jahre] (*)	> 10 Jahre (*)
	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-	+/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen				291,48	7.115,07	4.315,70	
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	0,06						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten	-1.416,67						
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	**-1.416,61**			**291,48**	**7.115,07**	**4.315,70**	

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	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	372,64				
Finanzkonten	0,06				
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Verbindlichkeiten					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Forderungen aus Währungen					
Zu zahlende Währungen	-372,56				
Futures Optionen Swaps					
Sonstige Geschäfte					
Summe	**0,14**				

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten(*)

Beträge in TEUR	Invest. Grade +/-	Non-Invest. Grade +/-	Ohne Rating +/-
Aktiva			
In Aktien wandelbare Anleihen			
Anleihen und ähnliche Wertpapiere	1.598,55	10.123,70	
Forderungspapiere			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Passiva			
Veräußerungen von Finanzinstrumenten			
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte			
Außerbilanziell			
Kreditderivate			
Nettosaldo	**1.598,55**	**10.123,70**	

(*) 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 TEUR)	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		
ANZ BANKING GROUP LTD MELBOURNE		0,38
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	30/09/2024
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	4.131.968,77
	Coupons und Dividenden in bar	14.190,57
Summe der Forderungen		**4.146.159,34**
Verbindlichkeiten		
	Käufe mit aufgeschobener Abrechnung	2.704.939,79
	Fixe Verwaltungskosten	1.712,56
	Sonstige Verbindlichkeiten	21,39
Summe Verbindlichkeiten		**2.706.673,74**
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		**1.439.485,60**

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	77,61
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	242,65
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,06
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 B USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	34,87
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,10
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CRD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	541,63
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	112,44
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	15,76
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,50
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 I EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	230,15
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,44
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	82,98
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

	30/09/2024
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	15,42
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWM EUR	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	321,68
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,65
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 R USD (H)	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	37,37
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,50
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	30/09/2024
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

	30/09/2024
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	30/09/2024
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	30/09/2024
Nettoerträge	**25.871,07**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	**25.871,07**
Ergebnisvortrag	
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	**25.871,07**

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**877,40**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**877,40**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**877,40**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	877,40
Summe	**877,40**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	4.555,000
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**1.818,94**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.818,94**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.818,94**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	1.818,94
Summe	**1.818,94**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	8.699,295
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**499,96**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**499,96**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**499,96**
Verwendung:	
Ausschüttung	480,76
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	19,20
Thesaurierung	
Summe	**499,96**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	2.185,279
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,22
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**2.615,97**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**2.615,97**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**2.615,97**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	2.615,97
Summe	**2.615,97**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	18.265,786
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**377,99**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**377,99**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**377,99**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	377,99
Summe	**377,99**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.600,000
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**6.349,37**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**6.349,37**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**6.349,37**
Verwendung:	
Ausschüttung	6.243,75
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	105,62
Thesaurierung	
Summe	**6.349,37**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	24.975,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	0,25
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**1.484,94**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.484,94**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.484,94**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	1.484,94
Summe	**1.484,94**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	6.000,000
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**9.275,15**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**9.275,15**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**9.275,15**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	9.275,15
Summe	**9.275,15**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	3.643,695
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Nettoerträge	**1.665,64**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**1.665,64**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**1.665,64**
Verwendung:	
Ausschüttung	1.663,80
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	1,84
Thesaurierung	
Summe	**1.665,64**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.180,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	1,41
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**279,87**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**279,87**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**279,87**
Verwendung:	
Ausschüttung	279,60
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	0,27
Thesaurierung	
Summe	**279,87**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	120,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,33
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 R USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	30/09/2024
Nettoerträge	**625,84**
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	**625,84**
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	**625,84**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	625,84
Summe	**625,84**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Betrag je Anteil	
Steuerguthaben gesamt	
Steuerguthaben je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	2.807,635
Restausschüttung je Anteil 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	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-14.569,13**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-14.569,13**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-14.569,13**

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-810,90**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-810,90**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-810,90**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-810,90
Summe	**-810,90**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	4.555,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-1.386,70**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-1.386,70**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-1.386,70**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-1.386,70
Summe	**-1.386,70**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	8.699,295
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 B USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-164,91**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-164,91**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-164,91**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-164,91
Summe	**-164,91**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	2.185,279
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-1.142,84**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-1.142,84**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-1.142,84**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-1.142,84
Summe	**-1.142,84**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	18.265,786
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-160,94**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-160,94**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-160,94**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-160,94
Summe	**-160,94**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.600,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CRD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-4.440,53**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-4.440,53**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-4.440,53**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-4.440,53
Summe	**-4.440,53**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	24.975,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 I EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-1.069,21**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-1.069,21**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-1.069,21**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-1.069,21
Summe	**-1.069,21**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	6.000,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWM EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-4.322,27**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-4.322,27**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-4.322,27**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-4.322,27
Summe	**-4.322,27**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	3.643,695
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD EUR

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-738,28**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-738,28**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-738,28**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-738,28
Summe	**-738,28**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	1.180,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-120,70**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-120,70**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-120,70**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-120,70
Summe	**-120,70**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	120,000
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 R USD (H)

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	30/09/2024
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres	**-211,85**
Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste	**-211,85**
Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	**-211,85**
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Thesaurierung	-211,85
Summe	**-211,85**
*** Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen**	
Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
**** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben**	
Anzahl der Anteile	2.807,635
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 B USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	415,20	EUR	0,19	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	65,56	EUR	0,03	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**480,76**	**EUR**	**0,22**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CRD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	5.494,50	EUR	0,22	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	749,25	EUR	0,03	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**6.243,75**	**EUR**	**0,25**	**EUR**

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD EUR

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	1.144,60	EUR	0,97	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	519,20	EUR	0,44	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**1.663,80**	**EUR**	**1,41**	**EUR**

D5c. Zusatzinformation zur steuerlichen Behandlung des Kupons

Zusammensetzung des Kupons: Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD USD (H)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	238,80	EUR	1,99	EUR
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	40,80	EUR	0,34	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	**279,60**	**EUR**	**2,33**	**EUR**

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ANLEIHEN UND ÄHNLICHE WERTPAPIERE			**11.722.249,74**	**99,83**
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden			**11.722.249,74**	**99,83**
Automobilbau			**209.224,20**	**1,78**
General Motors Financial Co Inc 4,3 % 15.02.29	EUR	100.000	106.023,19	0,90
VOLVO CAR AB 4,75 % 08.05.30	EUR	100.000	103.201,01	0,88
Geschäftsbanken			**194.769,08**	**1,66**
FORD MOTOR CREDIT 4,445 % 14.02.30	EUR	100.000	104.523,45	0,89
LUNE HOLDINGS SARL 5,625 % 15.11.28	EUR	100.000	90.245,63	0,77
Gebrauchsgüter			**206.259,30**	**1,76**
INTL DESIGN GROUP 10,0 % 15.11.28	EUR	100.000	111.923,62	0,96
ZIGGO BV 2,875 % 15.01.30	EUR	100.000	94.335,68	0,80
Biotechnologie			**97.808,89**	**0,83**
CIDRON AIDA FINCO SARL 5,0 % 01.04.28	EUR	100.000	97.808,89	0,83
Fluggesellschaften			**220.569,76**	**1,88**
AIR FR KLM 8,125 % 31.05.28	EUR	100.000	116.320,27	0,99
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 4,0 % 21.05.30	EUR	100.000	104.249,49	0,89
Automobilkomponenten			**420.411,38**	**3,58**
FORVIA 5,125 % 15.06.29	EUR	100.000	101.528,26	0,86
IHO VERWALTUNGS AUTRE V+0,0 % 15.05.28	EUR	100.000	108.918,86	0,94
SCHAEFFLER AG 4,75 % 14.08.29	EUR	100.000	101.540,67	0,86
VALEO 5,875 % 12.04.29 EMTN	EUR	100.000	108.423,59	0,92
Bau- und Ingenieurwesen			**214.046,75**	**1,82**
ASSEMBLIN GROUP AB 6,25 % 01.07.30	EUR	100.000	104.670,86	0,89
WEBUILD 7,0 % 27.09.28	EUR	100.000	109.375,89	0,93
Vertrieb von Grundnahrungsmitteln			**311.198,94**	**2,65**
CECONOMY AG 6,25 % 15.07.29	EUR	100.000	101.670,52	0,87
PEU FIN 7,25 % 01.07.28	EUR	100.000	106.659,92	0,90
TEREOS FINANCE GROUPE I 5,875 % 30.04.30	EUR	100.000	102.868,50	0,88
Elektrizität			**94.437,00**	**0,80**
EDF 2,0 % 02.10.30 EMTN	EUR	100.000	94.437,00	0,80
Ersparnisse und Hypothekendarlehen			**103.955,31**	**0,89**
CROWN EU HLD 4,75 % 15.03.29	EUR	100.000	103.955,31	0,89
Ausrüstung und Dienstleistungen für die Energiewirtschaft			**218.823,50**	**1,86**
PAPREC 7,25 % 17.11.29	EUR	200.000	218.823,50	1,86
Elektrische Ausrüstungen			**203.256,96**	**1,73**
BELDEN 3,875 % 15.03.28	EUR	100.000	99.768,99	0,85
NEXANS 4,125 % 29.05.29	EUR	100.000	103.487,97	0,88
Gas			**94.601,89**	**0,81**
EP INFRASTRUCTURE AS 2,045 % 09.10.28	EUR	100.000	94.601,89	0,81

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**251.296,90**	**2,14**
CPIPGR 1 3/4 01/14/30	EUR	100.000	82.447,73	0,70
FONCIA MANAGEMENT SASU 3,375 % 31.03.28	EUR	100.000	85.871,75	0,73
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.75% 06-09-29	EUR	100.000	82.977,42	0,71
Immobilienverwaltung und -entwicklung			**103.020,05**	**0,88**
GRAND CITY PROPERTIES 4,375 % 09.01.30	EUR	100.000	103.020,05	0,88
Hotels, Restaurants und Freizeitangebote			**641.379,00**	**5,46**
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7,25 % 30.04.30	EUR	100.000	108.494,69	0,92
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6,5 % 18.07.30	EUR	100.000	106.089,39	0,90
CARNIVAL CORPORATION 5,75 % 15.01.30	EUR	100.000	110.105,66	0,94
CIRSA FINANCE INTL SARL 7,875 % 31.07.28	EUR	100.000	110.054,00	0,94
IGT LOTTERY HOLDINGS BV 4,25 % 15.03.30	EUR	100.000	101.410,28	0,86
PLAYTECH 5,875 % 28.06.28	EUR	100.000	105.224,98	0,90
Luftfahrt- und Verteidigungsindustrie			**95.866,00**	**0,82**
ROLLS ROYCE 1,625 % 09.05.28	EUR	100.000	95.866,00	0,82
Verkehrsinfrastruktur			**203.598,99**	**1,73**
AZZURRA AEROPORTI 2,625 % 30.05.27	EUR	100.000	97.697,34	0,83
STENA INTL 7,25 % 15.02.28	EUR	100.000	105.901,65	0,90
Software			**494.383,20**	**4,21**
CONSTELLIUM SE 3,125 % 15.07.29	EUR	200.000	194.256,81	1,65
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	200.000	209.716,97	1,79
TELEFON AB LM ERICSSON 1,0 % 26.05.29	EUR	100.000	90.409,42	0,77
Geräte			**107.069,58**	**0,91**
BENTELER INTL 9,375 % 15.05.28	EUR	100.000	107.069,58	0,91
Kapitalmärkte			**839.360,26**	**7,15**
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	100.000	115.341,41	0,97
GOLDSTORY SAS 6,75 % 01.02.30	EUR	100.000	104.070,23	0,89
PINNACLE BID 8,25 % 11.10.28	EUR	100.000	107.971,83	0,92
QPARK HOLDING I BV 5,125 % 15.02.30	EUR	100.000	102.854,88	0,88
SAIPEM FINANCE INTL BV 4,875 % 30.05.30	EUR	100.000	104.243,52	0,89
TELENET FINANCE LUX NOTE 3,5 % 01.03.28	EUR	100.000	99.725,36	0,85
UNITED GROUP BV 5,25 % 01.02.30	EUR	100.000	99.503,58	0,85
VERISURE HOLDING AB 5,5 % 15.05.30	EUR	100.000	105.649,45	0,90
Medien			**92.570,69**	**0,79**
JCDECAUX 1,625 % 07.02.30	EUR	100.000	92.570,69	0,79
Medien			**206.218,41**	**1,76**
IPD 3 BV 8,0 % 15.06.28	EUR	100.000	108.768,51	0,93
UPC HOLDING BV 3,875 % 15.06.29	EUR	100.000	97.449,90	0,83
Instrumente und Dienstleistungen für die Biowissenschaften			**94.231,25**	**0,80**
IQVIA 2,25 % 15.03.29	EUR	100.000	94.231,25	0,80
Papier und Holzindustrie			**96.337,07**	**0,82**
SPA HOLDINGS 3 OY 3,625 % 04.02.28	EUR	100.000	96.337,07	0,82

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Öl und Gas			**93.484,75**	**0,80**
EUSTREAM AS 1,625 % 25.06.27	EUR	100.000	93.484,75	0,80
Nahrungsmittel			**104.705,43**	**0,89**
PICARD GROUPE 6,375 % 01.07.29	EUR	100.000	104.705,43	0,89
Chemische Produkte			**434.865,52**	**3,70**
CELANESE US HOLDINGS LLC 5,337 % 19.01.29	EUR	100.000	110.718,57	0,94
INEOS FINANCE 6,375 % 15.04.29	EUR	100.000	107.928,49	0,92
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9,625 % 15.11.28	EUR	100.000	107.827,74	0,92
SYNTHOMER 7,375 % 02.05.29	EUR	100.000	108.390,72	0,92
Pharmazeutische Produkte			**722.723,07**	**6,15**
BAYER 1,125 % 06.01.30	EUR	100.000	90.291,92	0,77
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7,5 % 15.05.30	EUR	100.000	108.957,26	0,93
COTY 5,75 % 15.09.28	EUR	100.000	104.958,53	0,89
GRUENENTHAL 6,75 % 15.05.30	EUR	100.000	110.151,75	0,94
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 4,875 % 10.07.29	EUR	100.000	104.499,92	0,89
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES 4,375 % 09.05.30	EUR	200.000	203.863,69	1,73
Produkte für die Bauindustrie			**107.391,79**	**0,91**
EMERALD DEBT MERGER SUB LLC 6,375 % 15.12.30	EUR	100.000	107.391,79	0,91
Versorgungsdienstleistungen			**193.665,98**	**1,65**
RCS RDS 3,25 % 05.02.28	EUR	100.000	97.211,58	0,83
SUEZ 2,375 % 24.05.30 EMTN	EUR	100.000	96.454,40	0,82
Unternehmensdienstleistungen			**94.792,71**	**0,81**
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL 1,875 % 01.02.28	EUR	100.000	94.792,71	0,81
BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7,0 % 01.05.29	EUR	100.000	108.706,11	0,93
CMA CGM 5,5 % 15.07.29	EUR	100.000	104.309,27	0,89
ELO 5,875 % 17.04.28 EMTN	EUR	100.000	96.889,11	0,83
ITALMATCH CHEMICALS 10,0 % 06.02.28	EUR	100.000	109.489,56	0,92
LORCA TELECOM BONDCO SAU 5,75 % 30.04.29	EUR	100.000	105.291,53	0,90
Dienstleistungen für Fachleute			**105.655,46**	**0,90**
LOTTOMATICA 5,375 % 01.06.30	EUR	100.000	105.655,46	0,90
Diverse Kundendienstleistungen			**105.772,06**	**0,90**
BOELS TOPHOLDING BV 5,75 % 15.05.30	EUR	100.000	105.772,06	0,90
Diversifizierte Telekommunikationsdienste			**621.154,76**	**5,29**
CELLNEX TELECOM 1,75 % 23.10.30	EUR	100.000	93.365,59	0,80
ILIAD 5,625 % 15.02.30	EUR	200.000	219.159,67	1,85
MATTERHORN TELECOM 4,0 % 15.11.27	EUR	100.000	101.585,22	0,87
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1,75 % 01.12.29	EUR	100.000	92.370,11	0,79
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7,875 % 31.07.28	EUR	100.000	114.674,17	0,98
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			**1.633.239,98**	**13,92**
AFFLELOU SAS 6.0% 25.07.29	EUR	100.000	104.452,00	0,89
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10,5 % 15.05.29	EUR	100.000	112.424,67	0,96
AMBER FIN 6,625 % 15.07.29	EUR	100.000	106.479,61	0,91

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2,0 % 01.09.28	EUR	100.000	92.081,11	0,78
AVANTOR FUNDING 3,875 % 15.07.28	EUR	100.000	100.990,82	0,86
AVIS BUDGET FINANCE 7,25 % 31.07.30	EUR	100.000	101.623,17	0,87
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2,75 % 15.08.28	EUR	100.000	91.576,03	0,78
IWG US FINANCE 6,5 % 28.06.30	EUR	100.000	109.425,59	0,93
MOBILUX FINANCE SAS 7,0 % 15.05.30	EUR	100.000	105.048,00	0,89
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2,875 % 30.04.28	EUR	100.000	97.621,89	0,83
PROJECT GRAND UK 9,0 % 01.06.29	EUR	100.000	106.407,03	0,91
UPFIELD BV 6,875 % 02.07.29	EUR	100.000	102.025,14	0,87
VIRGIN MEDIA FINANCE 3,75 % 15.07.30	EUR	100.000	91.381,08	0,78
WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3,75 % 15.01.29	EUR	100.000	99.524,08	0,85
ZEGONA FINANCE LC 6,75 % 17.07.29	EUR	100.000	106.269,25	0,91
ZF EUROPE FINANCE BV 6,125 % 13.03.29	EUR	100.000	105.910,51	0,90
Dienstleistungen in Bezug auf Informationstechnologie			**210.567,15**	**1,79**
888 ACQUISITIONS 7,558 % 15.07.27	EUR	100.000	100.299,57	0,85
TDC NET AS 5,618 % 06.02.30	EUR	100.000	110.267,58	0,94
Handels- und Vertriebsgesellschaften			**423.987,41**	**3,61**
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	200.000	213.735,58	1,82
REXEL 5,25 % 15.09.30	EUR	200.000	210.251,83	1,79
Börsennotierte Immobilien-Investmentgesellschaften (SIIC)			**426.428,40**	**3,63**
CITYCON TREASURY BV 6.5% 08-03-29	EUR	100.000	109.816,11	0,94
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5,375 % 15.07.29	EUR	200.000	209.911,22	1,78
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	100.000	106.701,07	0,91
Straßen- und Schienenverkehr			**104.435,33**	**0,89**
OI EUROPEAN GROUP BV 5,25 % 01.06.29	EUR	100.000	104.435,33	0,89
Summe			**11.722.249,74**	**99,83**

(*) 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/EUR/USD/20241001		-128,67	EUR	221.277,17	USD	-221.405,84
A/EUR/USD/20241002		-255,95	EUR	150.902,15	USD	-151.158,10
Summe		**-384,62**		**372.179,32**		**-372.563,94**

(*) 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 Anteilsklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
A/EUR/USD/20241110		-846,04	USD	143.311,61	EUR	-144.157,65	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2
A/USD/EUR/20241110		-1.231,49	USD	358.189,45	EUR	-359.420,94	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2
G2/V/EUR/USD/241011	55,38		USD	52.865,02	EUR	-52.809,64	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2

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

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/V/EUR/USD/241011	230,31		USD	152.681,33	EUR	-152.451,02	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2
G2/V/EUR/USD/241011		-161,08	USD	205.277,54	EUR	-205.438,62	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2
G2/V/EUR/USD/241011	96,18		USD	221.674,66	EUR	-221.578,48	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2

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

Art der Transaktion	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert		Höhe des Engagements				Abgesicherte Anteilsklasse
	Aktiva	Passiva	Forderungen aus Währungen (+)		Zu zahlende Währungen (-)		
			Währung	Betrag (*)	Währung	Betrag (*)	
G2/V/EUR/USD/241011		-410,80	USD	288.696,74	EUR	-289.107,54	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2
G2/V/EUR/USD/241011		-147,33	USD	62.362,80	EUR	-62.510,13	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2
Summe	**381,87**	**-2.796,74**		**1.485.059,15**		**-1.487.474,02**	

(*) 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)	11.722.249,74
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	-384,62
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	-2.414,87
Sonstige Aktiva (+)	4.146.222,03
Sonstige Passiva (-)	-4.123.350,86
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	**11.742.321,42**

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A EUR	EUR	4.555,000	100,96
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 A USD (H)	USD	8.699,295	100,88
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 B USD (H)	USD	2.185,279	100,07
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CRD EUR	EUR	24.975,000	100,93
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR EUR	EUR	18.265,786	100,19
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 CR USD (H)	USD	1.600,000	100,53
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 I EUR	EUR	6.000,000	101,01
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD EUR	EUR	1.180,000	1.001,97
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWMD USD (H)	USD	120,000	1.005,34
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 PWM EUR	EUR	3.643,695	1.003,51
Aktienklasse EdR SICAV - Millesima 2030 R USD (H)	USD	2.807,635	100,06

TEXT 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 2024, wie in den verschiedenen Posten der Bilanz und der Ergebnisrechnung für jeden der Teilfonds, aus denen sie sich zum 30. September 2024 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 - Equity US Solve, EdR SICAV – Short Duration Credit, EdR SICAV – Tech Impact, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV – Millésima World 2028, EdR SICAV – European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers, EdR SICAV – Millésima Select 2028, EdR SICAV – Global Allocation et EdR SICAV – Millésima 2030.

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 2024 für die Aktienklasse B EUR des Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Credit auf 70.970,19 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Das ausschüttungsfähige Nettoergebnis beläuft sich auf 70.936,61 €.
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 33,58 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,95 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,63
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	1,32
Summe je Anteil der Klasse B EUR	**1,95**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse B EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 null betragen.

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 der Ausübung der Anteile der Klasse CRD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Equity auf 165.373,62 € beläuft.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,50 € festzulegen.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 165.149,68 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 223,94 €

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der sonstigen Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	1,50
Summe je Anteil	**1,50**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse CRD EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse CRD EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 332.154,10 € bzw. 3,01 € je Anteil 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 der Ausübung der Anteile der Klasse O EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Equity auf 615.755,52 € beläuft.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,94 € festzulegen.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Das ausschüttungsfähige Nettoergebnis beläuft sich auf 614.715,27 €.
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 1.040,25 €

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	1,94
Summe je Anteil	**1,94**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse O EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse O EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 935.251,78 € bzw. 2,95 € je Anteil 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 der Ausübung der Anteile der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Euro Sustainable Equity auf 4.101,46 € beläuft.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,65 € festzulegen.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Das ausschüttungsfähige Nettoergebnis beläuft sich auf 4.092,00 €.
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 9,46 €

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	1,65
Summe je Anteil	**1,65**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse J EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse J EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 6.697,24 € bzw. 1,24 € je Anteil 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 der Ausübung der Anteile der Klasse CRD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Financial Bonds auf 36.420,48 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 36.356,01 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 64,47 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 3,50 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,02
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,90
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	2,58
Summe je Anteil	**3,50**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse CRD EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Anteile der Klasse CRD EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 auf 0 € 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 der Ausübung der Anteile der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Financial Bonds auf 769.304,78 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 767.774,04 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 1.530,74 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 3,65 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,02
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,92
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	2,71
Summe je Anteil	**3,65**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse J EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse J EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 null betragen.

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 für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 für die Aktienklasse J GBP (H) des Teilfonds EdR SICAV – Financial Bonds auf 272.847,70 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 272.800,82 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 46,88 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 4,24 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,03
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	1,05
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	3,16
Summe je Anteil	**4,24**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse J GBP (H) ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Aktienklasse J GBP (H) aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 auf 221.638,55 €, d. h. 3,44 € 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 der Ausübung der Anteile der Klasse J USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Financial Bonds auf 69.028,40 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 68.927,14 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 101,26 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 3,47 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,02
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,86
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	2,59
Summe je Anteil	**3,47**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle Aktien der Aktienklasse J USD (H), die an diesem Datum im Umlauf sind, ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 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 der Ausübung der Anteile der Klasse OC EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Financial Bonds auf 16.497.568,25 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 16.488.498,02 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 9.070,23 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 4,19 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,02
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,89
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	3,21
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,02
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,05
Summe je Anteil	**4,19**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle Aktien der Aktienklasse OC EUR, die an diesem Datum im Umlauf sind, ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 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 der Ausübung der Anteile der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Financial Bonds auf 1.078.445,54 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 1.075.774,09 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 2.671,45 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 4,02 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,03
Erträge der sonstigen Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	1,16
Erträge der französischen Anteile	2,83
Summe je Anteil	**4,02**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse B EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 null betragen.

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 der Ausübung der Anteile der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Equity Euro Solve auf 25,67 € beläuft.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,72 € festzulegen.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 25,65 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 0,02 €

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der sonstigen Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	1,72
Summe je Anteil	**1,72**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse B EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 null betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Vierzehnter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse J USD für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Equity US Solve auf 36.004,51 $ beläuft.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 0,92 $ festzulegen.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 35.911,28 $
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 93,23 $

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in $
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,13
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	0,39
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,26
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,14
Summe je Anteil	**0,92**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse J USD ausgezahlt.

Den Anteilinhabern 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 2024 auf 760.441,13 $, d. h. 19,48 $ je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital“ des Teilfonds zuzuweisen.

Fünfzehnter Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse J EUR (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Equity US Solve auf 8.118,95 $ beläuft.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 0,81 $ festzulegen.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 8.100,00 $
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 18,95 $

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in $
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,12
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	0,34
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,23
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,12
Summe je Anteil	**0,81**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse J EUR (H) ausgezahlt.

Den Anteilinhabern 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 2024 auf 188.051,70 $, d. h. 18,80 $ 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 der Ausübung der Anteile der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Tricolore Convictions auf 632.443,62 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 632.276,54 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 167,08 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,87 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der sonstigen Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen Erträge der französischen Anteile	0,23 1,64
Summe je Anteil	**1,87**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse B EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 4.125.437,07 € bzw. 12,20 € je Anteil betragen.

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 der Ausübung der Anteile der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Short Duration Credit auf 439.875,11 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 439.775,08 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 100,03 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 2,77 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,01
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,01
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,48
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	2,27
Summe je Anteil	**2,77**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse B EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 48.774,56 € bzw. 0,30 € je Anteil 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 der Ausübung der Anteile der Klasse O EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Short Duration Credit auf 7.233,69 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 7.233,60 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 0,09 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 328,80 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	49,59
Erträge der internationalen Anleihen und Schuldtitel	45,37
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	233,00
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,84
Summe je Anteil	**328,80**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse O EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 696,43 €, d. h. 31,65 € 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 der Ausübung der Anteile der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV– Green New Deal auf 29,47 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 28,80 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 0,67 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 0,36 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,36
Summe je Anteil	**0,36**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse J EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse J EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 null betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital“-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Zwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse CRD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds auf 9.175,79 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 9.135,39 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 40,40 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,70 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,37
Erträge der europäischen Anleihen	1,33
Summe je Anteil	**1,70**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse CRD EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 3.307,81 €, d. h. 0,61 € je Anteil, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital"-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Einundzwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds auf 241.299,08 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 240.862,05 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 437,03 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,95 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,36
Erträge der europäischen Anleihen	1,59
Summe je Anteil	**1,95**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse J EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 72.360 €, d. h. 0,58 € 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 der Ausübung der Anteile der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds auf 57.290,92 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 57.275,65 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 15,27 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,40 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,36
Erträge der europäischen Anleihen	1,04
Summe je Anteil	**1,40**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse B EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 23.905,97 € bzw. 0,58 € je Anteil betragen.

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 der Ausübung der Anteile der Klasse B USH (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds auf 4.442,08 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 4.417,58 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 24,50 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,55 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,39
Erträge der europäischen Anleihen	1,16
Summe je Anteil	**1,55**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse B USD (H) ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse B USD (H) während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 null betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem Konto „Kapital" des Teilfonds zuzuweisen.

Vierundzwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 451.225,14 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 449.815,31 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 1.409,83 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 2,80 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,93
Erträge der europäischen Anleihen	1,87
Summe je Anteil	**2,80**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse B EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 178.326,98 € bzw. 1,11 € je Anteil betragen.

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 Anteile der Klasse CRD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 391.283,05 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 391.252,46 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 30,59 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 3,62 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,93
Erträge der europäischen Anleihen	2,63
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,05
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,01
Summe je Anteil	**3,62**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse CRD EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 120.472,47 €, d. h. 1,11 € je Anteil, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital"-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Sechsundzwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse CRD USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 28.390,22 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 28.365,00 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 25,22 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 3,10 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,84
Erträge der europäischen Anleihen	2,26
Summe je Anteil	**3,10**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse CRD USD (H) ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 0 € 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 der Ausübung der Anteile der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 423.607,93 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 423.560,28 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 47,65 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 3,44 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,88
Erträge der europäischen Anleihen	2,47
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,08
Sonstige Erträge aus Forderungen	0,01
Summe je Anteil	**3,44**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse J EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 129.249,17 €, d. h. 1,04 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital"-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Achtundzwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse PWMD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 151.397,12 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 151.389,21 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 7,91 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 33,67 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	9,33
Erträge der europäischen Anleihen	24,34
Summe je Anteil	**33,67**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse PWMD EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 50.061,82 €, d. h. 11,13 € je Anteil, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital"-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Neunundzwanzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse PWMD USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 1.416,13 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 1.415,88 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 0,25 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 30,78 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	8,90
Erträge der europäischen Anleihen	21,88
Summe je Anteil	**30,78**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse PWMD USD (H) ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 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 der Ausübung der Anteile der Klasse B USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima World 2028 auf 7.857,92 € beläuft.

Es setzt sich wie folgt zusammen:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 7.850,89 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 7,03 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 2,37 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,82
Erträge der europäischen Anleihen	1,55
Summe je Anteil	**2,37**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse B USD (H) ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse B USD (H) während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 null betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital"-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Einunddreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – European Smaller Companies auf 4.990,23 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 4.940,20 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 50,03 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 0,68 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der sonstigen Anteile, die Anspruch auf eine Steuervergünstigung verleihen	0,68
Summe je Anteil	**0,68**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse J EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 2.709,86 €, d. h. 0,37 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital"-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Zweiunddreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse B USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf 20.424,85 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 20.380,10 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 44,75 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,87 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,55
Erträge der europäischen Anleihen	1,32
Summe je Anteil	**1,87**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse B USD (H) ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse B USD (H) während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 null betragen.

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 der Ausübung der Anteile der Klasse B EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf 170.084,32 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 169.856,28 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 228,04 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,98 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,55
Erträge der europäischen Anleihen	1,43
Summe je Anteil	**1,98**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse B EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 5.324,06 € bzw. 0,06 € je Anteil 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 der Ausübung der Anteile der Klasse CRD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf 140.059,32 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 139.801,73 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 257,59 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 2,45 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,55
Erträge der europäischen Anleihen	1,66
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,24
Summe je Anteil	**2,45**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse CRD EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 3.816,70 €, d. h. 0,06 € 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 der Ausübung der Anteile der Klasse CRD USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf 9.441,90 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 9.440,54 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 1,36 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,97 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,45
Erträge der europäischen Anleihen	1,35
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,17
Summe je Anteil	**1,97**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse CRD USD (H) ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital"-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Sechsunddreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf 228.555,85 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 228.312,15 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 243,70 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 2,53 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,56
Erträge der europäischen Anleihen	1,69
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,28
Summe je Anteil	**2,53**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse J EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 2.314,13 €, d. h. 0,02 € je Aktie, belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital"-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Siebenunddreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse J CHF (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf à 75.876,89 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 75.848,15 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 28,74 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 2,59 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,57
Erträge der europäischen Anleihen	1,73
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,29
Summe je Anteil	**2,59**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse J CHF (H) ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital"-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Achtunddreißigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse J USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf 79.765,27 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 79.590,42 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 174,85 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 2,34 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,52
Erträge der europäischen Anleihen	1,56
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,26
Summe je Anteil	**2,34**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle Aktien der Aktienklasse J USD (H), die an diesem Datum im Umlauf sind, ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 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 der Ausübung der Anteile der Klasse PWMD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima Select 2028 auf 70.770,35 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 70.741,00 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 29,35 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 23,98 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	5,92
Erträge der europäischen Anleihen	17,34
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,72
Summe je Anteil	**23,98**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse PWMD EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital"-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Vierzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse J EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Global Allocation auf 80.268,22 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 72.906,87 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 7.361,35 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 0,07 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge sonstiger Aktien, die Anspruch auf einen Steuerfreibetrag geben	0,01
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,01
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	0,05
Summe je Anteil	**0,07**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse J EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 222.007,11 €, d. h. 0,21 € je Aktie, 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 für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 für die Aktienklasse B EUR des Teilfonds EdR SICAV – European Improvers auf -0,18 € beläuft.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettoerträge dem „Kapital"-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse B EUR während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 30,94 € bzw. 0,56 € je Anteil betragen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital"-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Zweiundvierzigster Beschluss:

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich das Ergebnis der Ausübung der Anteile der Klasse B USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima 2030 auf 499,96 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 480,76 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 19,20 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 0,22 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,04
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	0,15
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,03
Summe je Anteil	**0,22**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse B USD (H) ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass die auf die realisierten Nettogewinne und -verluste entfallenden ausschüttungsfähigen Beträge der Anteile der Klasse B USD (H) während des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 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 der Ausübung der Anteile der Klasse CRD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima 2030 auf 6.349,37 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 6.243,75 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 105,62 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 0,25 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,05
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	0,17
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,03
Summe je Anteil	**0,25**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse CRD EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern werden diese Erträge vom kontoführenden Institut gutgeschrieben.

Die Hauptversammlung stellt fest, dass sich die ausschüttungsfähigen Beträge für die Anteile der Klasse CRD EUR aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten des Geschäftsjahres zum 30. September 2024 auf 0 € belaufen.

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 der Ausübung der Anteile der Klasse PWMD EUR für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima 2030 auf 1.665,64 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 1.663,80 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 1,84 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 1,41 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,50
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	0,47
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,44
Summe je Anteil	**1,41**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse PWMD EUR ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 0 € belaufen.

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 der Ausübung der Anteile der Klasse PWMD USD (H) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2024 des Teilfonds EdR SICAV – Millésima 2030 auf 279,87 € beläuft.

Es schlüsselt sich wie folgt auf:
- Die ausschüttungsfähigen Nettoerträge belaufen sich auf 279,60 €
- Der Ergebnisvortrag beläuft sich auf 0,27 €

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, die Nettodividende je Anteil auf 2,33 € festzulegen.

Sie verteilt sich wie folgt:

	Netto in €
Erträge der französischen Anleihen > 01.01.87	0,45
Erträge der sonstigen europäischen Anleihen	1,54
Erträge der sonstigen internationalen Anleihen und Schuldtitel	0,34
Summe je Anteil	**2,33**

Die Dividende wird am 08.01.2025 für alle an diesem Datum bestehenden Anteile der Klasse PWMD USD (H) ausgezahlt.
Den Anteilinhabern 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 2024 auf 0 € belaufen.

Die Hauptversammlung genehmigt den Vorschlag des Verwaltungsrats, diese ausschüttungsfähigen Beträge dem „Kapital"-Konto des Teilfonds zuzuweisen.

Sechsundvierzigster Beschluss:

Genehmigung der SFDR-Anhänge (Vorvertragliche 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 2024 eingestuften Teilfonds: EdR SICAV - Euro Sustainable Credit, EdR SICAV - Financial Bonds, EdR SICAV - Tricolore Convictions, EdR SICAV - Equity Euro Solve, EdR SICAV - Equity US Solve, EdR SICAV – Short Duration Credit, EdR SICAV – Tech Impact, EdR SICAV – Green New Deal, EdR SICAV – Corporate Hybrid Bonds, EdR SICAV – Millésima World 2028, EdR SICAV – European Smaller Companies, EdR SICAV – European Improvers, EdR SICAV – Millésima Select 2028, EdR SICAV – Global Allocation und EdR SICAV – Millésima 2030.

Siebenundvierzigster Beschluss:

Genehmigung des SFDR-Anhangs (Vorvertragliche 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 2024 eingestuften Teilfonds: EdR SICAV – Euro Sustainable Equity

Achtundvierzigster 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.

Vorvertragliche 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

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.

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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 92,14**%** 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**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, die durch unser ESG-Analysemodell (Environment, Social, Governance – Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) identifiziert werden, darunter insbesondere:

– Umwelt: Umweltmanagementstrategie, Energieverbrauch, Ausstoß an Treibhausgasen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen

– Soziales: Arbeitsplatzqualität, Personalmanagement, soziale Auswirkungen, Stakeholder-Beziehungen, Gesundheit und Sicherheit.

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

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

Zum 30.09.2024 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,43, die seines Referenzindikators 12,09.

Was die ISR-Kennzeichnung betrifft, enthält der Impact-Bericht zwei ESG-Kennzahlen, die wir im Vergleich zum Referenzindikator zu übertreffen versuchen.

Zum 30.09.2024:

	EdRS Tricolore Convictions	SBF 120
Veränderung der Beschäftigungszahlen 2018-2022 (CAC 40)	+30 024	-25.946
CO^2-Intensität (Tonnen CO2-Äquivalent/Million € Umsatz) Scope 1 und 2	132,01	153,98

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

Zum 29.09.2023 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,26, die seines Referenzindikators 11,93.

Zum 29.09.2023:

	EdRS Tricolore Convictions	SBF 120
CO^2-Intensität (Tonnen CO2-Äquivalent/Million € Umsatz) Scope 1 und 2	137,28	171,04

- ***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?***

Als nachhaltige Investitionen galten Unternehmen, die positiv zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen, Unternehmen, die mindestens eines der Nachhaltigkeitsziele (SDG) der Vereinten Nationen förderten, bei einem Schwellenwert von mindestens ≥ 2,5/10, Quelle MSCI, sofern sie die DNSH-Kriterien sowie die Kriterien einer guten Unternehmensführung einhielten.

Weitere Informationen sind in dem folgenden Dokument zu finden: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR-ENGAGEMENT/FR/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?***

Die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen durften 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[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 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.

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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

Im Übrigen – und gemäß den Anforderungen der ISR-Kennzeichnung – werden die schlechtesten ESG-Ratings (20 % des Anlageuniversums) und die gravierendsten umstrittenen Themen ausgeschlossen, wodurch eine mögliche negative 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 Anlageverwalter wählten nachhaltige Investitionen gemäß den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte aus. Dabei schlossen sie jedes Unternehmen aus, das gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstößt.

[1] Global Compact der Vereinten Nationen: *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 Teilfonds berücksichtigte 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 wurden zudem im Rahmen des internen oder des externen ESG-Analysemodells für die Emittenten berücksichtigt und wirkten sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, 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 Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2024

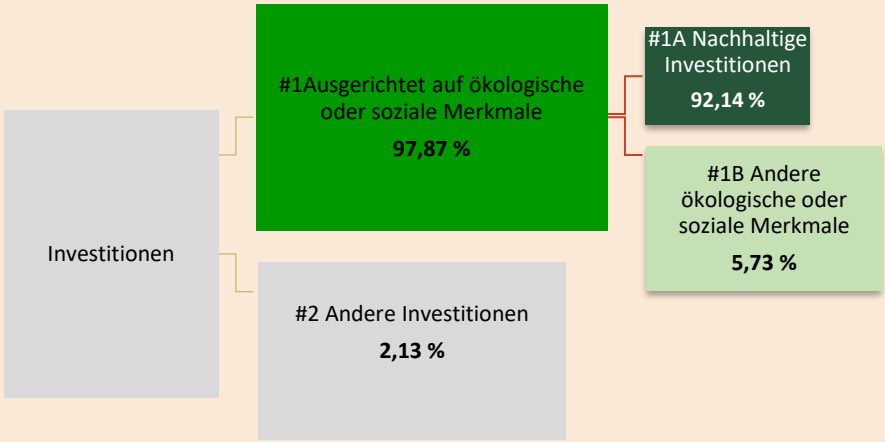
Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Zyklischer Konsum	6,52 %	Frankreich
Hermes International SCA	Zyklischer Konsum	5,77 %	Frankreich
Air Liquide SA	Materialien	5,65 %	Frankreich
BNP Paribas SA	Finanzen	5,52 %	Frankreich
Vinci SA	Industrie	5,18 %	Frankreich
Schneider Electric SE	Industrie	4,73 %	Frankreich
Airbus SE	Industrie	4,55 %	Frankreich
EssilorLuxottica SA	Gesundheit	4,10 %	Frankreich
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	3,88 %	Frankreich
AXA SA	Finanzen	3,80 %	Frankreich
TotalEnergies SE	Energie	3,32 %	Frankreich
Cie de Saint-Gobain SA	Industrie	3,03	Frankreich
Danone SA	Basiskonsumgüter	3,02	Frankreich
Safran SA	Industrie	3,00 %	Frankreich
Sanofi SA	Gesundheit	2,89 %	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?

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 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2024*

Industrie	25,59 %
Zyklischer Konsum	13,33 %
Finanzen	10,67 %
Informationstechnologie	10,52 %
Gesundheit	10,28 %
Basiskonsumgüter	7,50 %
Energie	6,16 %
Materialien	5,82 %
Immobilien	2,42
Versorgungsunternehmen	1,86 %
Industrie	1,76 %
Telekommunikation	1,64 %
Informationstechnologie	1,28 %
Basiskonsumgüter	0,69 %
Liquide Mittel	0,49 %
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?

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage anzugeben, in welchem Maße die Anlagen mit der EU-Taxonomie konform waren

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

☐ Ja

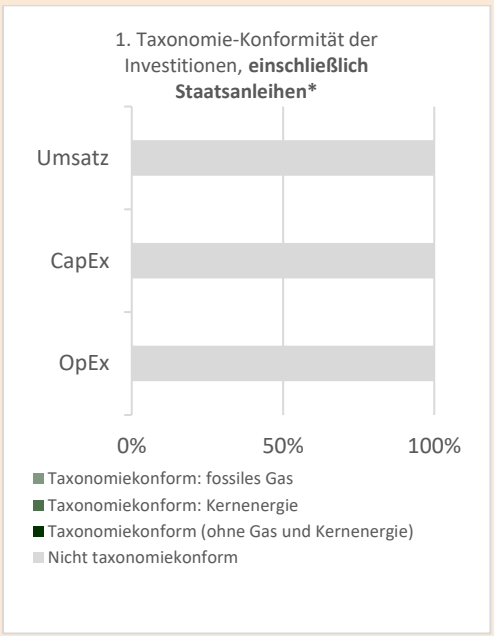
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

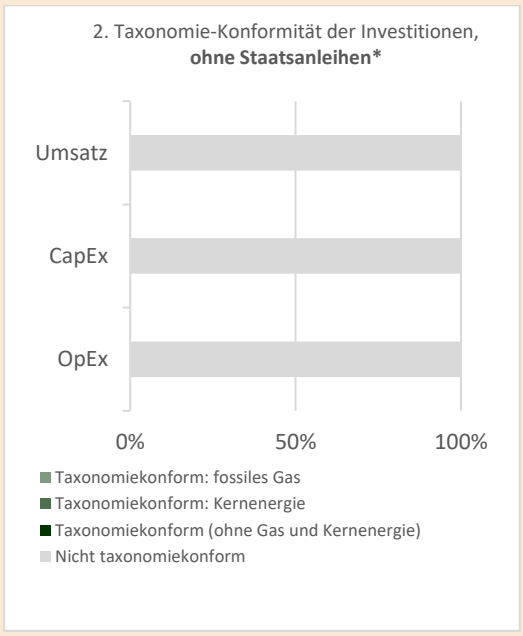
☒ Nein

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

[2] 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*

- ***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?

Die Kategorie „Andere Investitionen“ umfasste die Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasste Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

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

Die ESG-Strategie des Teilfonds verfolgt das Ziel, Anlagegelegenheiten zu identifizieren, indem sie Unternehmen identifiziert, die eine positive ökologische oder soziale Auswirkung und eine gute nichtfinanzielle Performance aufweisen. Sie zielt zudem darauf ab, nicht finanzielle Risiken zu erkennen, die unter finanziellen Gesichtspunkten zu Tage treten könnten.

Mit dieser Zielsetzung stützt sich der Teilfonds auf ein internes oder durch eine externe Ratingagentur bereitgestelltes ESG-Rating, kombiniert mit einem negativen Screening auf der Grundlage einer durch die Verwaltungsgesellschaft definierten Ausschlussliste, die auf deren Website verfügbar ist.

Die ESG-Kriterien werden bei jedem Schritt des Anlageprozesses durch die Definition eines zulässigen Universums (Entfernung des letzten Quintils des Universums auf der Grundlage der ESG-Ratings) und eine ESG-Analyse auf Einzeltitelebene berücksichtigt, wobei bei einigen der Titel aktive Dialog- und Engagement-Maßnahmen ergriffen werden.

Den Anlageverwaltern stehen Tools zur Portfolioüberwachung zur Verfügung, die Klima- und ESG-Indikatoren liefern, darunter den CO_2-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umweltrating und das soziale Rating der Investitionen. 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 Teilfonds beworben werden, und diese Bewertungen stehen den Anlageverwaltern zur Verfügung.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

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

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Nicht anwendbar

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Nicht anwendbar

- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***

Nicht anwendbar

- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

Zum 30.09.2024 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,43, die seines Referenzindikators 12,09.

Vorvertragliche 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

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**.

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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 82,27% 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**

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?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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.

30.09.2024

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

Bis Ende September 2024 hatten wir folgende Indikatoren:
CO_2-Fußabdruck des Portfolios: 187 tCO2/MEUR
CO_2-Fußabdruck des Referenzwertes: 237 tCO2/TEUR
Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 11,6
Bewertung E: 13,0
Bewertung S: 11,2
Bewertung G: 11,1
Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 11,47
Bewertung E: 11,6
Bewertung S: 11,6
Bewertung G: 11,1

- ***... 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.

[1] Global Compact der Vereinten Nationen: 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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 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. 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 Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
IBESM 1,874 PERP	Versorgungsunternehmen	3,54 %	Spanien
T 2 7/8 PERP	Telekommunikation	3,42 %	Vereinigte Staaten
POSIM 2 5/8 PERP	Finanzen	3,22 %	Italien
FRPTT 3 1/8 PERP	Industrie	2,70 %	Frankreich
DBHNGR 0,95 PERP	Industrie	2,70 %	Deutschland
REPSM 3 3/4 PERP	Energie	2,69 %	Spanien
ENELIM 1 3/8 PERP	Versorgungsunternehmen	2,64 %	Italien
FIRMEN 3 3/4 PERP	Materialien	2,52 %	Schweiz
VOD 2 5/8 08/27/2080	Telekommunikation	2,51 %	Vereinigtes Königreich
URWFP 2 7/8 PERP	Immobilien	2,17 %	Frankreich
HBRLN 3 PERP	Energie	2,15	Niederlande
BPLN 3 5/8 PERP	Energie	2,08 %	Vereinigtes Königreich
ENIIM 2 5/8 PERP	Energie	2,07 %	Italien
ORSTED 1 3/4 12/09/3019	Versorgungsunternehmen	1,86 %	Dänemark
ORAFP 2 3/8 PERP	Telekommunikation	1,80	Frankreich

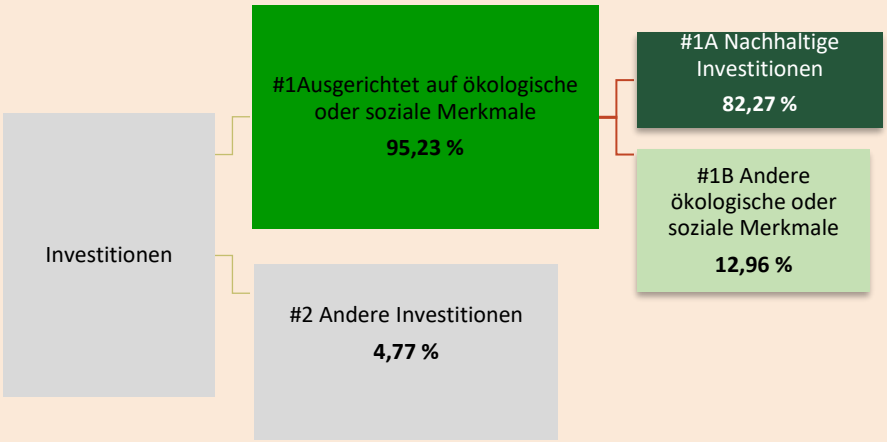
Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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.

Wie sah die Asset Allocation aus?



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2024*

Sektor	Gewicht
Versorgungsunternehmen	30,54 %
Telekommunikation	17,90 %
Energie	15,93 %
Immobilien	11,56 %
Industrie	8,82 %
Materialien	5,66
Finanzen	2,96 %
Gesundheit	2,69 %
Zyklischer Konsum	2,25 %
Liquide Mittel	1,74 %
Liquide Mittel	0,22 %
Zinsderivate	-0,29 %
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[2]?

☐ Ja

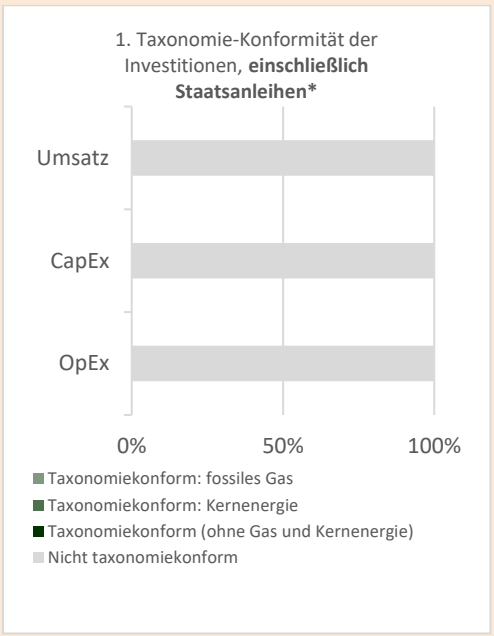
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

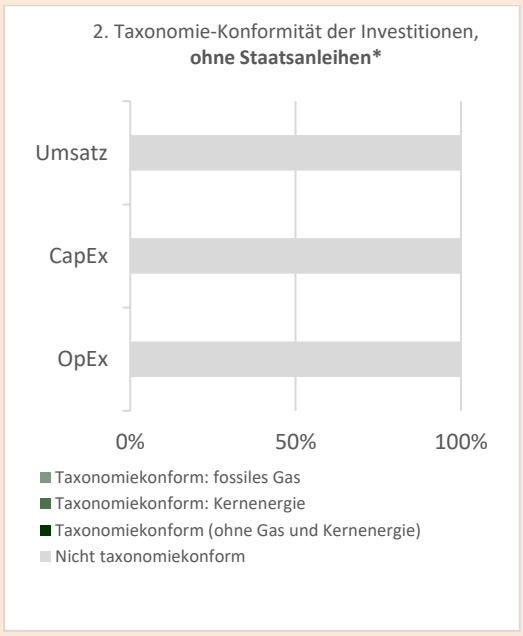
☒ Nein

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

[2] 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.

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 29.09. fielen unter „#2 Andere Investitionen“ zwei Anleihen ohne ESG-Rating (Firmenish und Republic of Estonia), die insgesamt 4 % 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 CO_2-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.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

Vorvertragliche 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

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.

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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 92,08% 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**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit einem Anteil von 92,08 % an nachhaltigen Investitionen hat Euro Solve sein Ziel eines Mindestanteils von 40 % an nachhaltigen Investitionen, die von unserem ESG-Analysemodell (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) identifiziert werden, mehr als erreicht. 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 seiner Benchmark.

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

Zum 30.09.2024 hat der Fonds eine ESG-Bewertung von 62,86, mit einer Erfassung der Emittenten von 100 % gegenüber der des Universums aller Emittenten von 59,58. 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 der Anteil höher ist als im Referenzindex. Der Teilfonds ist auf eine Klimaerwärmung um 2,25°C ausgerichtet, wogegen das Universum auf 2,54°C ausgerichtet ist. Die Intensität der CO2-Emissionen beträgt 140TCO2/M€, gegenüber der des Universums von 138tCO2/M€. Mit 7,58 ist die CO_2-Bewertung 4 günstiger als die des Universums mit 7,85.

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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen hat im Verlauf eines Jahres um über 8 Punkte zugenommen. Die ESG-Bewertung hat sich innerhalb eines Jahres um 0,9 verbessert und der Abstand zum Universum ist um 0,3 angestiegen bei einer ähnlichen oder besseren Erfassung der Emittenten. Der Klimapfad in Grad der Klimaerwärmung hat sich um 0,16 Grad verbessert und liegt damit leicht hinter dem Universum mit 0,21 Grad zurück. Das Carbon 4-Rating hat sich um 0,15 Punkte verbessert.

- ***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[1] der Vereinten Nationen verstoßen.

- ***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.

[1] Global Compact der Vereinten Nationen: 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, 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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

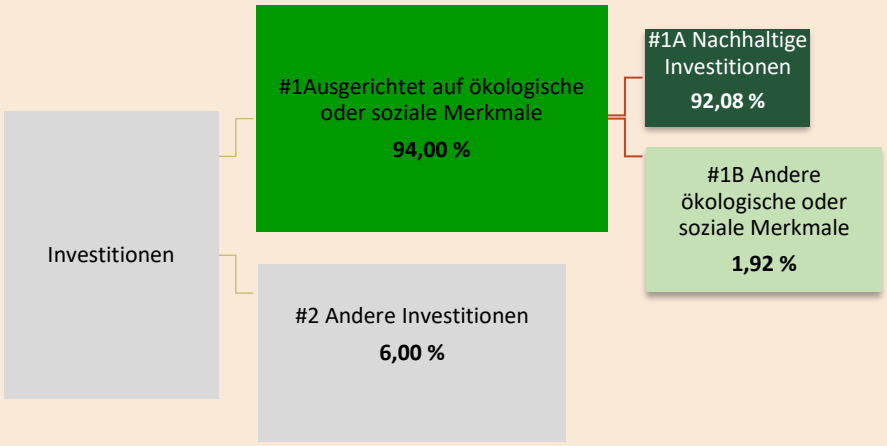
Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
ASML Holding NV	Informationstechnologie	5,89 %	Niederlande
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Zyklischer Konsum	3,45 %	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	3,42 %	Deutschland
Siemens AG	Industrie	2,57 %	Deutschland
Sanofi SA	Gesundheit	2,45 %	Frankreich
Allianz SE	Finanzen	2,42	Deutschland
TotalEnergies SE	Energie	2,36	Frankreich
Schneider Electric SE	Industrie	2,28 %	Frankreich
EdR Credit Very Short Term R - EUR	Liquide Mittel	2,09 %	Frankreich
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	2,05 %	Frankreich
Air Liquide SA	Materialien	2,02 %	Frankreich
M_208852_EUR_MULT_ALLOC	Liquide Mittel	1,79	NULL
AXA SA	Finanzen	1,78 %	Frankreich
Airbus SE	Industrie	1,65 %	Frankreich
Deutsche Telekom AG	Telekommunikation	1,64 %	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?

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 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, 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 30.09.2024*

Finanzen	19,05 %
Industrie	16,59 %
Zyklischer Konsum	12,77 %
Informationstechnologie	12,08 %
Gesundheit	7,46 %
Basiskonsumgüter	6,59 %
Versorgungsunternehmen	5,65 %
Materialien	4,62 %
Telekommunikation	4,58 %
Liquide Mittel	4,44 %
Energie	3,37 %
Verschiedene (Indizes)	1,60
Immobilien	1,21 %
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[2]?**

☐ Ja

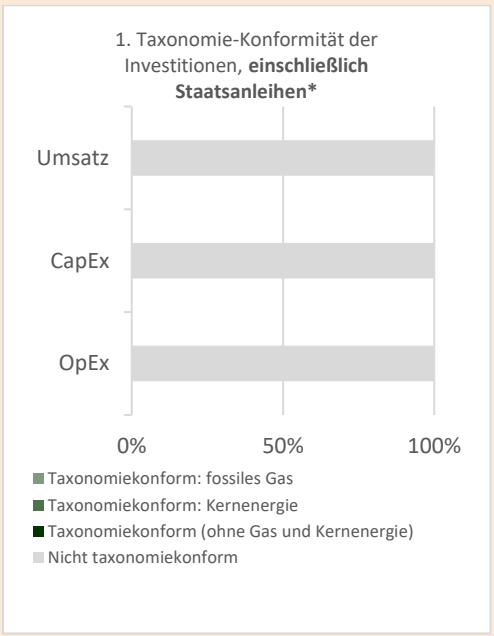
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

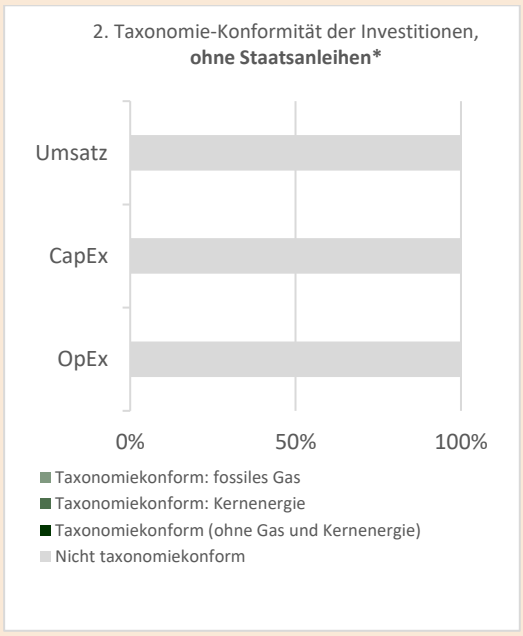
☒ Nein

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

[2] 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.

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 „Andere Investitionen“ fallen ein Geldmarkt-OGAW, 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 verschiedene 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.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

Vorvertragliche 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 US Solve
Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500PX966ISWPSMO40

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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.

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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 86,92% 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**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit einem Anteil von 87 % an nachhaltigen Investitionen hat US Solve sein Ziel eines Mindestanteils von 20 % an nachhaltigen Investitionen, die von unserem ESG-Analysemodell (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) identifiziert werden, mehr als erreicht. Das Produkt hat zudem die normativen und sektoralen Ausschlusslisten der Verwaltungsgesellschaft (insbesondere umstrittene Waffen, Tabak und Kohle) eingehalten und hat eine durchschnittliche ESG-Bewertung über der seiner Benchmark.

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

Zum 30.09.2024 hat das Produkt eine ESG-Bewertung von 59,68 gegenüber der des Universums von 55,80, mit einer Erfassung der Emittenten von 99,98 % gegenüber 99,91 %. 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 2,03°C ausgerichtet, wogegen das Universum auf 3,75°C ausgerichtet ist. Die Intensität der CO2-Emissionen beträgt 79TCO2/M€, gegenüber der des Universums von 80tCO2/M€. Mit 7,3 ist die CO_2-Bewertung 4 günstiger als die des Universums mit 8,6.

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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen hat im Verlauf eines Jahres um 4 Punkte zugenommen. Die ESG-Bewertung hat sich innerhalb eines Jahres um 1,75 verbessert und der Abstand zum Universum ist um 1,48 angestiegen bei einer ähnlichen oder besseren Erfassung der Emittenten. Der Klimapfad in Grad der Klimaerwärmung hat sich um ein Grad verbessert, während der das Universums unverändert blieb. Das Carbon 4-Rating hat sich um 0,9 Punkte verbessert.

- ***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[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 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.

[1] Global Compact der Vereinten Nationen: 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, 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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

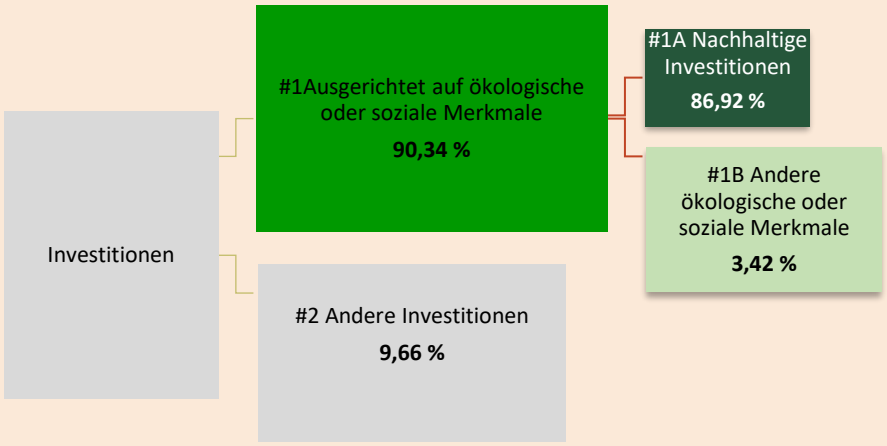
Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
T 2 1/2 31.01.25	Staatsanleihen	7,06 %	Vereinigte Staaten
T 1 15.12.24	Staatsanleihen	6,93 %	Vereinigte Staaten
T 3 1/4 31.08.24	Staatsanleihen	6,04 %	Vereinigte Staaten
B 31.10.24	Liquide Mittel	5,70 %	Vereinigte Staaten
X S&P 500 EQUAL WEIGHT	Verschiedene (Indizes)	5,64 %	Vereinigte Staaten
T 0 1/4 31.05.25	Staatsanleihen	4,03 %	Vereinigte Staaten
B 17.04.25	Liquide Mittel	4,01 %	Vereinigte Staaten
B 11.07.24	Liquide Mittel	3,80 %	Vereinigte Staaten
T 0 3/8 15.09.24	Staatsanleihen	3,77 %	Vereinigte Staaten
EdR Fund Big Data N - USD	Verschiedene (OGA)	3,71 %	Welt
B 20.02.25	Liquide Mittel	3,43 %	Vereinigte Staaten
B 03.10.24	Liquide Mittel	3,02	Vereinigte Staaten
B 15.05.25	Liquide Mittel	2,62 %	Vereinigte Staaten
B 18.04.24	Liquide Mittel	2,23 %	Vereinigte Staaten
B 16.05.24	Liquide Mittel	1,97	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?

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 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2024*

Liquide Mittel	39,75 %
Staatsanleihen	34,35 %
Liquide Mittel	6,60 %
Informationstechnologie	2,93 %
Verschiedene (Indizes)	2,85 %
Telekommunikation	2,69 %
Finanzen	1,85 %
Finanzen	1,30 %
Immobilien	1,24 %
Basiskonsumgüter	1,10 %
Versorgungsunternehmen	0,99
Informationstechnologie	0,94 %
Gesundheit	0,63 %
Immobilien	0,56 %
Zyklischer Konsum	0,50
Industrie	0,48 %
Energie	0,47 %
Versorgungsunternehmen	0,47 %
Telekommunikation	0,32 %
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[2]?

☐ Ja

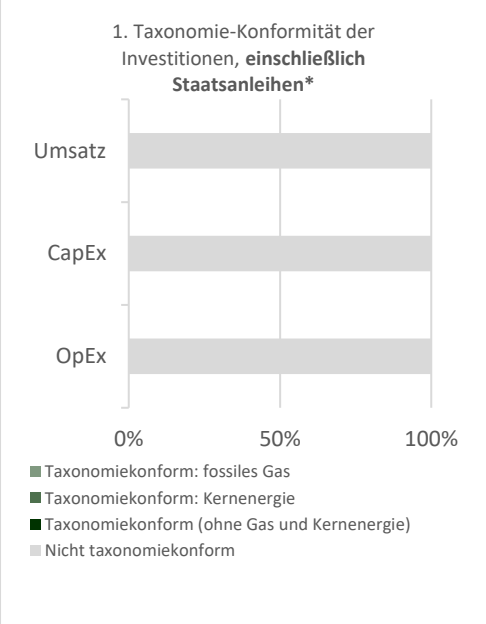
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

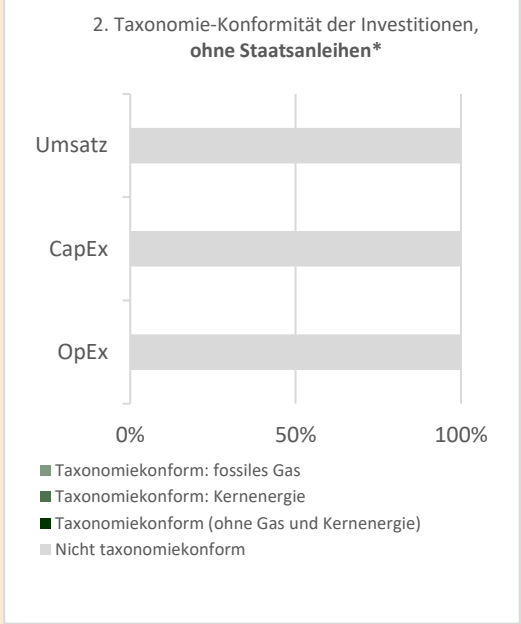
☒ Nein

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

[2] 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 Wirtschaftstätigkeiten 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.

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 „Andere Investitionen“ fallen ein Aktien-ETF, ein Geldmarkt-OGAW sowie 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 verschiedene 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.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

Vorvertragliche 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): 969500QSX84NZ2QO7031

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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 80,08**%** 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?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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.

30.09.2024

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

Bis Ende September 2024 hatten wir folgende Indikatoren:
CO_2-Fußabdruck des Portfolios: 99 tCO2/MEUR
CO_2-Fußabdruck des Referenzwertes: 144 tCO2/MEUR
Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 12,3
Bewertung E: 13,5
Bewertung S: 12,0
Bewertung G: 11,9
Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 11,4
Bewertung E: 13,0
Bewertung S: 10,8
Bewertung G: 11,1

- ***... 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.

[1] Global Compact der Vereinten Nationen: 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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 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 Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
TDCDC 6 1/2 06/01/31	Telekommunikation	1,29 %	Dänemark
PLD 4 5/8 05/23/33	Immobilien	1,18 %	Vereinigte Staaten
EdR Credit Very Short Term R - EUR	Liquide Mittel	1,18 %	Frankreich
MCFP 3 1/4 09/07/29	Zyklischer Konsum	1,10 %	Frankreich
SLHNVX 3 1/4 08/31/29	Finanzen	0,99	Schweiz
LRFP 0 5/8 06/24/28	Industrie	0,98 %	Frankreich
LONNVX 3 7/8 05/25/33	Gesundheit	0,96 %	Belgien
ATOSTR 4 3/4 01/24/31	Industrie	0,95 %	Italien
SAPGR 0 3/8 05/18/29	Informationstechnologie	0,90 %	Deutschland
RY 4 1/8 07/05/28	Finanzen	0,90 %	Kanada
MWDP 4 1/2 06/19/30	Finanzen	0,88 %	Frankreich
TELEFO 6 3/4 PERP	Telekommunikation	0,86 %	Spanien
RABOBK 3 1/4 PERP	Finanzen	0,81 %	Niederlande
BBVASM 6 PERP	Finanzen	0,80 %	Spanien
BNP 7 3/8 PERP	Finanzen	0,78 %	Frankreich

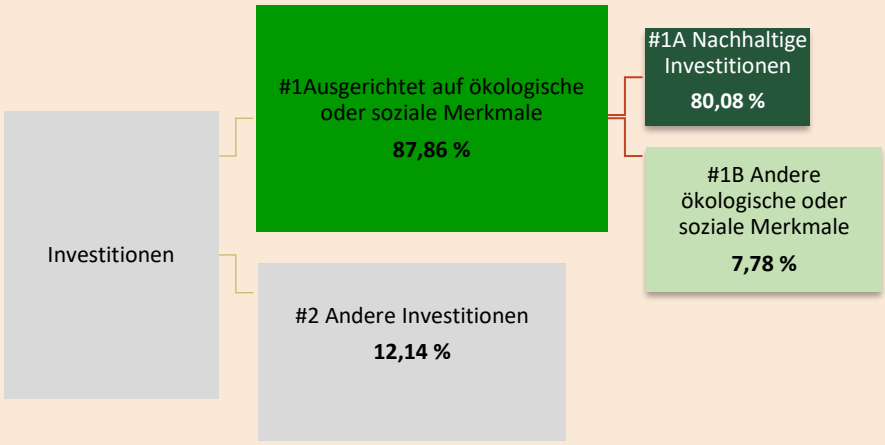
Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.

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 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, 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 30.09.2024*

Sektor	Gewicht
Finanzen	35,84 %
Industrie	12,53 %
Versorgungsunternehmen	10,53 %
Telekommunikation	8,59 %
Immobilien	7,72 %
Liquide Mittel	5,96 %
Gesundheit	5,25 %
Zyklischer Konsum	4,87 %
Materialien	3,78 %
Basiskonsumgüter	2,54 %
Informationstechnologie	1,78 %
Energie	0,76
Liquide Mittel	-0,15 %
Summe	100 %

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

* 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[2]?

☐ Ja

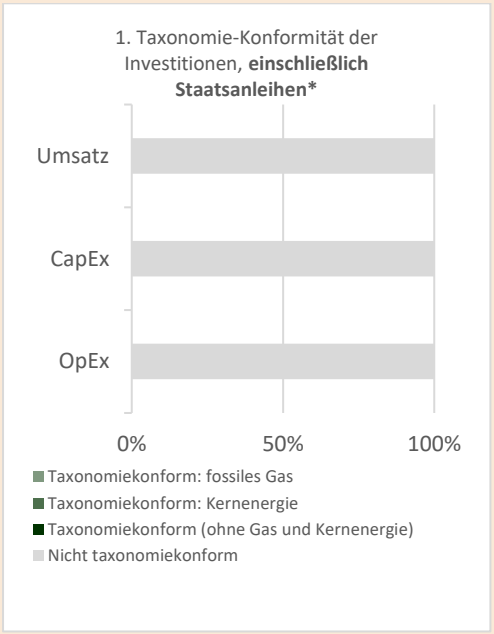
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

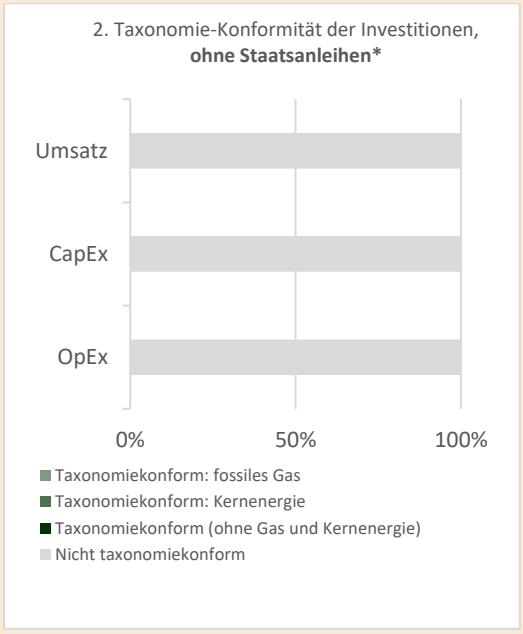
☒ Nein

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

[2] 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.

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 29.09. fielen unter „#2 Andere Investitionen“ 10 Emittenten ohne ESG-Rating, die insgesamt 4 % 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 CO_2-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.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

ANHANG V

Vorvertragliche 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

Name des Produkts: EdR SICAV - Euro Sustainable Equity
Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500S4E6MQSLFLW250

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.

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● [X] ●● [ ] **Nein**

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 78,43 %

- [X] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
- [X] in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

[X] Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 95,73 %

[ ] **Es wurden damit ökologische und/oder soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von _____**%** 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**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts 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.edmondderothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsibleinvestment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologieInvestissement-durable.pdf

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** kann gemessen werden, inwieweit die mit dem Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?

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

- CO^2-Intensität und
- Prozentsatz der Unternehmen, die den Global Compact der Vereinten Nationen unterzeichnet haben.

Der Fonds übertraf seinen Performanceindex in diesen zwei Indikatoren.

Der Fonds strebt außerdem einen Klimapfad von weniger als 2°C an.

... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Zum 29.09.2023 machten nachhaltige Investitionen 91,5 % der Gesamtinvestitionen aus. Zum 29.09.2024 machen sie 97,7 % aus. Durch den Wechsel von einem Fonds gemäß Artikel 8 zu einem Fonds gemäß Artikel 9 erhöhte sich der Anteil nachhaltiger Investitionen.

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, nicht konventionelle fossile Brennstoffe und 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 Berichtszeitraums wird PAI 3 (Intensität der Treibhausgasemissionen) als ESG KPI im Rahmen des ESG-Labels verwendet. Die KPI 10 und 14 werden als Ausschlusskriterien verfolgt.
Kurzfristig werden alle PAI in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und vom Anlageteam und der Risikoabteilung überwacht.
Außerdem werden die Emittenten des letzten Drittels 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.
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 Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Vom 01.10.2023 bis zum 30.09.2024

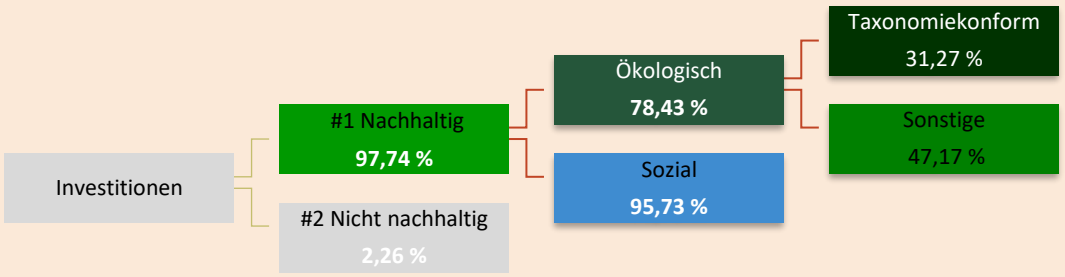
Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
Schneider Electric SE	Industrie	4,76 %	Frankreich
ASML Holding NV	Informationstechnologie	4,48 %	Niederlande
Allianz SE	Finanzen	4,33 %	Deutschland
SAP SE	Informationstechnologie	4,19 %	Deutschland
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in M	Finanzen	3,96 %	Deutschland
Air Liquide SA	Materialien	3,17 %	Frankreich
Legrand SA	Industrie	3,05 %	Frankreich
Kingspan Group PLC	Industrie	3,02	Irland
Hermes International SCA	Zyklischer Konsum	2,96 %	Frankreich
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Zyklischer Konsum	2,93 %	Frankreich
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	2,86 %	Frankreich
GROUPE EUROTUNNEL REGROUPT	Industrie	2,81 %	Frankreich
Amadeus IT Group SA	Zyklischer Konsum	2,79 %	Spanien
KBC Group NV	Finanzen		
Deutsche Boerse AG	Finanzen		

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** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte.



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft aufzeigen;
- **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 30.09.2024*

Sektor	In % der Vermögenswerte
Liquide Mittel	2,02 %
Telekommunikation	7,09 %
Zyklischer Konsum	8,98 %
Basiskonsumgüter	2,63 %
Energie	2,49 %
Finanzen	19,52 %
Gesundheit	8,55 %
Industrie	17,82 %
Informationstechnologie	11,78 %
Materialien	9,92 %
Immobilien	2,32 %
Versorgungsunternehmen	6,88 %

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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.

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas- und/oder Kernenergie investiert[1]?

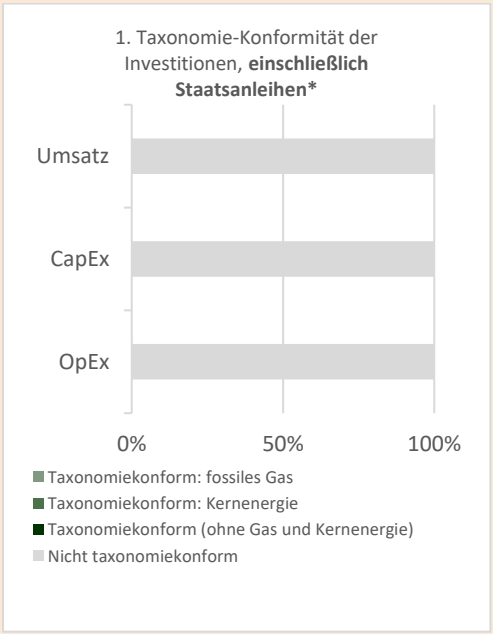
[ ] Ja

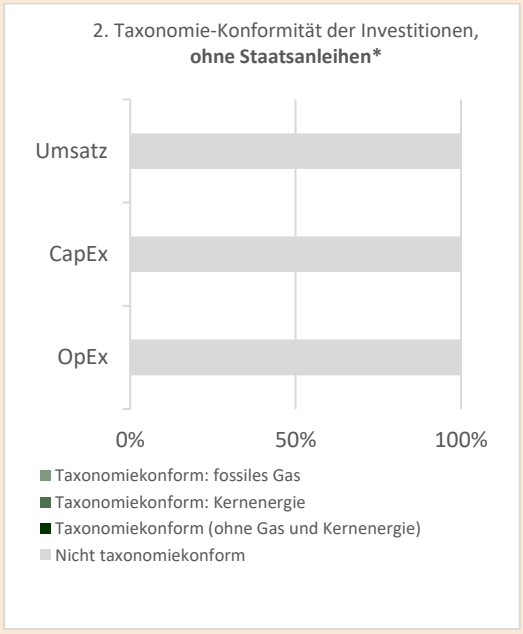
[ ] In fossilem Gas [ ] In Kernenergie

[x] Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nichtfinanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Tätigkeiten 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.





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

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

[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.

- ***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.

Das Symbol steht für nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen betrug 95,73 %.

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 während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

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?

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

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***

  Nicht anwendbar.

- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

  Nicht anwendbar.

Vorvertragliche 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 Improvers
Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500NX1IRN31KWC703

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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.

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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 98,90**%** 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**

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, die durch unser ESG-Analysemodell (Environment, Social, Governance – Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) identifiziert werden, darunter insbesondere:
– Umwelt: Umweltmanagementstrategie, Energieverbrauch, Ausstoß an Treibhausgasen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
– Soziales: Arbeitsplatzqualität, Personalmanagement, soziale Auswirkungen, Stakeholder-Beziehungen, Gesundheit und Sicherheit.
Es wurde kein spezifischer Referenzwert hinsichtlich der Erreichung der durch den Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

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

Zum 30.09.2024 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,42, die seines Referenzindikators 11,85.

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

Zum 30.09.2023 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,22, die seines Referenzindikators 11,76.

- ***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?***

Als nachhaltige Investitionen galten Unternehmen, die positiv zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen, Unternehmen, die mindestens eines der Nachhaltigkeitsziele (SDG) der Vereinten Nationen förderten, bei einem Schwellenwert von mindestens ≥ 2,5/10, Quelle MSCI, sofern sie die DNSH-Kriterien sowie die Kriterien einer guten Unternehmensführung einhielten.

Weitere Informationen sind in dem folgenden Dokument zu finden: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR-ENGAGEMENT/FR/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?***

Die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen durften 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[1] der Vereinten Nationen verstoßen.

[1] Global Compact der Vereinten Nationen: 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 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.

Der Teilfonds verfolgt einen Ansatz der Verbesserung des Ratings gegenüber dem ESG-Anlageuniversum. Das bedeutet Folgendes:

- Für die Berechnung des Ratings des ESG Anlageuniversums werden die 20 % der Werte mit dem schlechtesten Rating nicht berücksichtigt.
- Die Verwaltung hat weiterhin die Möglichkeit, in diese 20 % der Werte mit dem schlechtesten Rating zu investieren, und die aus der Berechnung ausgeschlossenen Werte sind weiterhin für Investitionen zulässig.
- Das Rating des Teilfonds muss besser sein als das Rating des ESG-Anlageuniversums.

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

Die Anlageverwalter wählten nachhaltige Investitionen gemäß den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte aus. Dabei schlossen 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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 Teilfonds berücksichtigte 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 wurden zudem im Rahmen des internen oder des externen ESG-Analysemodells für die Emittenten berücksichtigt und wirkten sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, 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 Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: zum 30.08.2024

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
Novartis AG	Gesundheit	4,02 %	Schweiz
SAP SE	Informationstechnologie	3,67	Deutschland
Siemens AG	Industrie	3,63 %	Deutschland
Swiss Re AG	Finanzen	3,62 %	Schweiz
Nestle SA	Basiskonsumgüter	3,47 %	Schweiz
EdR Credit Very Short Term R - EUR	Liquide Mittel	3,47 %	Frankreich
SPIE SA	Industrie	3,19 %	Frankreich
Roche Holding AG	Gesundheit	3,16 %	Schweiz
Intesa Sanpaolo SpA	Finanzen	3,15	Italien
AXA SA	Finanzen	3,05 %	Frankreich
Cellnex Telecom SA	Telekommunikation	2,88 %	Spanien
Snam SpA	Versorgungsunternehmen	2,82 %	Italien
Informa PLC	Telekommunikation	2,76 %	Vereinigtes Königreich
FinecoBank Banca Fineco SpA	Finanzen	2,61 %	Italien
Danone SA	Basiskonsumgüter	2,56 %	Frankreich

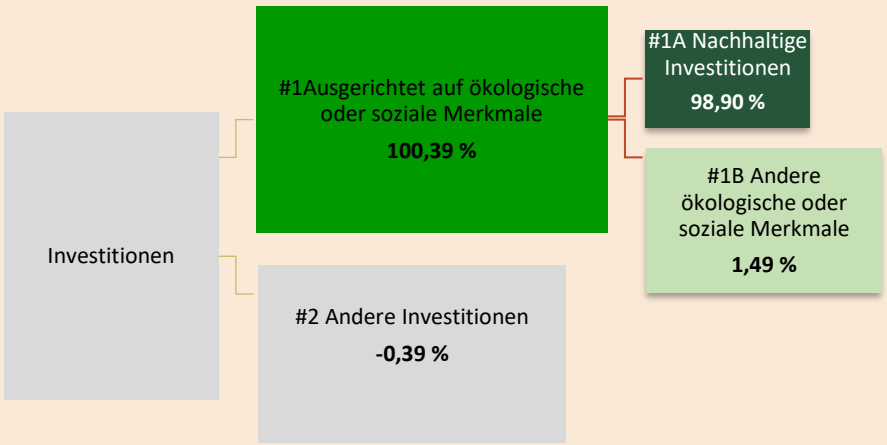
Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.

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 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2024*

Finanzen	19,42 %
Industrie	15,89 %
Zyklischer Konsum	15,41 %
Basiskonsumgüter	8,63 %
Materialien	7,39 %
Informationstechnologie	6,97 %
Gesundheit	6,51 %
Telekommunikation	6,38 %
Energie	4,59 %
Versorgungsunternehmen	3,14 %
Immobilien	2,79 %
Liquide Mittel	2,23 %
Industrie	0,64 %
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?

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage anzugeben, in welchem Maße die Anlagen mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

☐ Ja

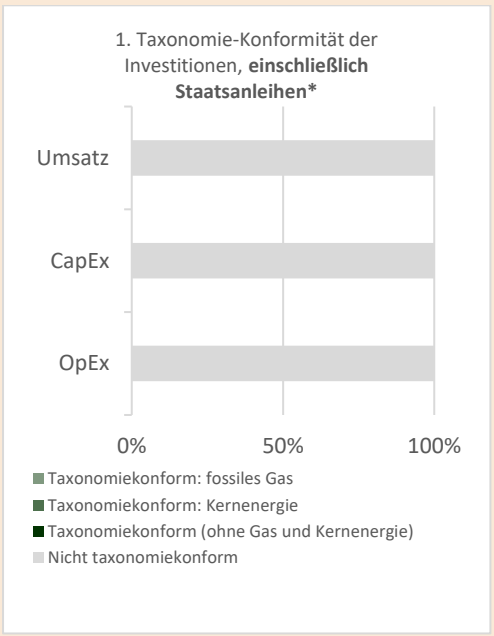
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

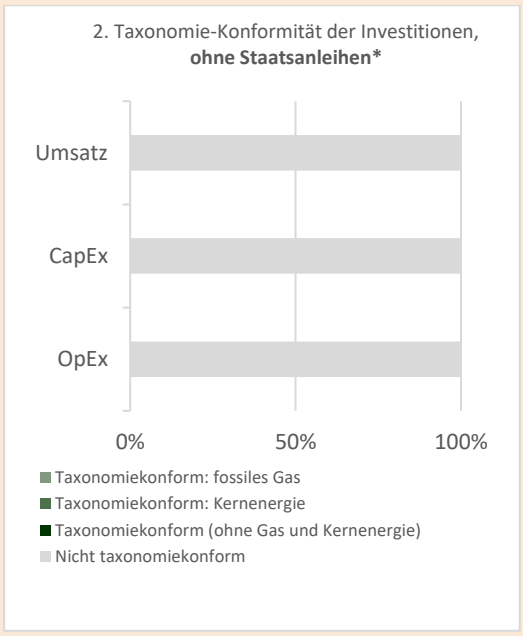
☒ Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nichtfinanziellen 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.

[2] 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*

- ***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?

Die Kategorie „Andere Investitionen“ umfasste die Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet waren noch als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden. Dies umfasste Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

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

Die ESG-Strategie des Teilfonds verfolgt das Ziel, Anlagegelegenheiten zu identifizieren, indem sie Unternehmen identifiziert, die eine positive ökologische oder soziale Auswirkung und eine gute nichtfinanzielle Performance aufweisen. Sie zielt zudem darauf ab, nicht finanzielle Risiken zu erkennen, die unter finanziellen Gesichtspunkten zu Tage treten könnten.

Mit dieser Zielsetzung stützt sich der Teilfonds auf ein internes oder durch eine externe Ratingagentur bereitgestelltes ESG-Rating, kombiniert mit einem negativen Screening auf der Grundlage einer durch die Verwaltungsgesellschaft definierten Ausschlussliste, die auf deren Website verfügbar ist.
Die ESG-Kriterien werden bei jedem Schritt des Anlageprozesses durch die Definition eines zulässigen Universums (Entfernung des letzten Quintils des Universums auf der Grundlage der ESG-Ratings) und eine ESG-Analyse auf Einzeltitelebene berücksichtigt, wobei bei einigen der Titel aktive Dialog- und Engagement-Maßnahmen ergriffen werden.

Den Anlageverwaltern stehen Tools zur Portfolioüberwachung zur Verfügung, die Klima- und ESG-Indikatoren liefern, darunter den CO_2-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umweltrating und das soziale Rating der Investitionen. 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 Teilfonds beworben werden, und diese Bewertungen stehen den Anlageverwaltern zur Verfügung

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

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

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Nicht anwendbar

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Nicht anwendbar

- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***

Nicht anwendbar

- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

Zum 30.09.2024 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,42, die seines Referenzindikators 11,85.

Vorvertragliche 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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 52,69**%** 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?

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, die durch unser ESG-Analysemodell (Environment, Social, Governance – Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) identifiziert werden, darunter insbesondere:
– Umwelt: Umweltmanagementstrategie, Energieverbrauch, Ausstoß an Treibhausgasen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
– Soziales: Arbeitsplatzqualität, Personalmanagement, soziale Auswirkungen, Stakeholder-Beziehungen, Gesundheit und Sicherheit.
Es wurde kein spezifischer Referenzwert hinsichtlich der Erreichung der durch den Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale benannt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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

Zum 30.09.2024 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,63, die seines Referenzindikators 12,55.

Was die ISR-Kennzeichnung betrifft, enthält der Impact-Bericht zwei ESG-Kennzahlen, die wir im Vergleich zum Referenzindikator zu übertreffen versuchen.

Zum 30.09.2024:

	EdRS European Smaller Companies	MSCI EMU Small Caps
Schaffung von Arbeitsplätzen über 3 Jahre (Stand 31.12.23)	+16 %	-4 %
CO^2-Intensität (Tonnen CO2-Äquivalent/Million € Umsatz)	69,12	215,63

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

Zum 30.09.2023 war die in der Methodik angegebene ESG-Bewertung des Teilfonds noch nicht verfügbar.

- ***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?***

Der Teilfonds strebte keine nachhaltigen Investitionen mit Umweltzielen an. Dagegen zielte die Strategie insbesondere darauf ab, in Unternehmen zu investieren, die Stellen schaffen oder wahrscheinlich in den nächsten Jahren schaffen werden (ohne der Anzahl der geschaffenen Stellen vorzugreifen).

Als nachhaltige Investitionen galten Unternehmen, die positiv zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen, Unternehmen, die mindestens eines der Nachhaltigkeitsziele (SDG) der Vereinten Nationen förderten, bei einem Schwellenwert von mindestens ≥ 2,5/10, Quelle MSCI, sofern sie die DNSH-Kriterien sowie die Kriterien einer guten Unternehmensführung einhielten.

Weitere Informationen sind in dem folgenden Dokument zu finden: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR-ENGAGEMENT/FR/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?***

Die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen durften 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[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 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.

Im Übrigen – und gemäß den Anforderungen der ISR-Kennzeichnung – werden die schlechtesten ESG-Ratings (20 % des Anlageuniversums) und die gravierendsten umstrittenen Themen ausgeschlossen, wodurch eine mögliche negative 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 Anlageverwalter wählten nachhaltige Investitionen gemäß den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte aus. Dabei schlossen 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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

[1] Global Compact der Vereinten Nationen: 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 Teilfonds berücksichtigte 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 wurden zudem im Rahmen des internen oder des externen ESG-Analysemodells für die Emittenten berücksichtigt und wirkten sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, 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 Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: zum 30.08.2024

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
EdR Credit Very Short Term R - EUR	Liquide Mittel	2,57 %	Frankreich
ID Logistics Group SACA	Industrie	2,52 %	Frankreich
Gaztransport Et Technigaz SA	Energie	2,39 %	Frankreich
SPIE SA	Industrie	2,25 %	Frankreich
Amplifon SpA	Gesundheit	2,23 %	Italien
Nexus AG	Gesundheit	2,22 %	Deutschland
Trigano SA	Zyklischer Konsum	2,14 %	Frankreich
DO & CO AG	Industrie	2,13 %	Österreich
VusionGroup	Informationstechnologie	2,03 %	Frankreich
Freenet AG	Telekommunikation	2,01 %	Deutschland
Arcadis NV	Industrie	1,97	Niederlande
Nemetschek SE	Informationstechnologie	1,79	Deutschland
Sanlorenzo SpA/Ameglia	Zyklischer Konsum	1,77 %	Italien
SAF-Holland SE	Zyklischer Konsum	1,76 %	Deutschland
Kingspan Group PLC	Industrie	1,74 %	Irland

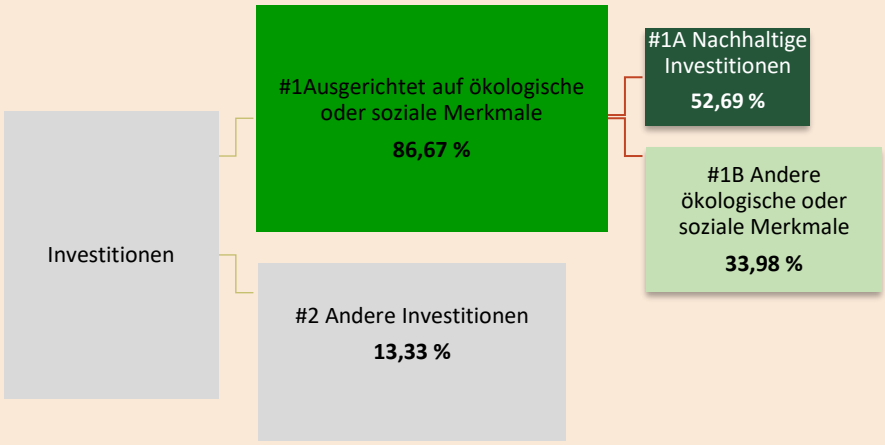
Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.

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 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2024*

Industrie	26,86 %
Gesundheit	18,53 %
Informationstechnologie	16,93 %
Zyklischer Konsum	11,69 %
Finanzen	6,95 %
Telekommunikation	4,55 %
Energie	4,21 %
Immobilien	3,02
Informationstechnologie	1,90 %
Basiskonsumgüter	1,65 %
Liquide Mittel	1,50 %
Materialien	1,14 %
Industrie	1,07 %
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?

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage anzugeben, in welchem Maße die Anlagen mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

☐ Ja

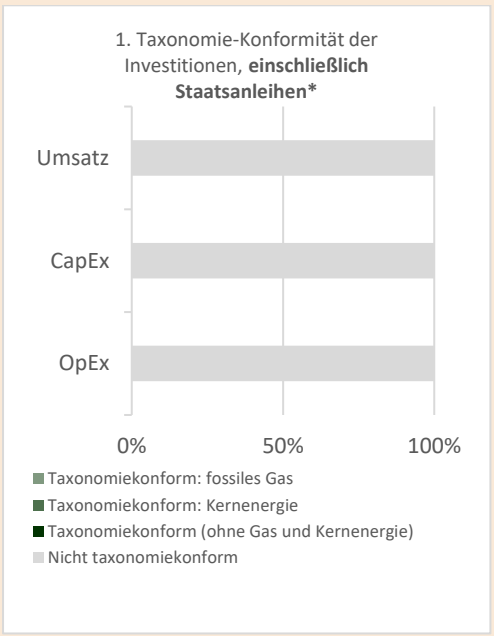
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

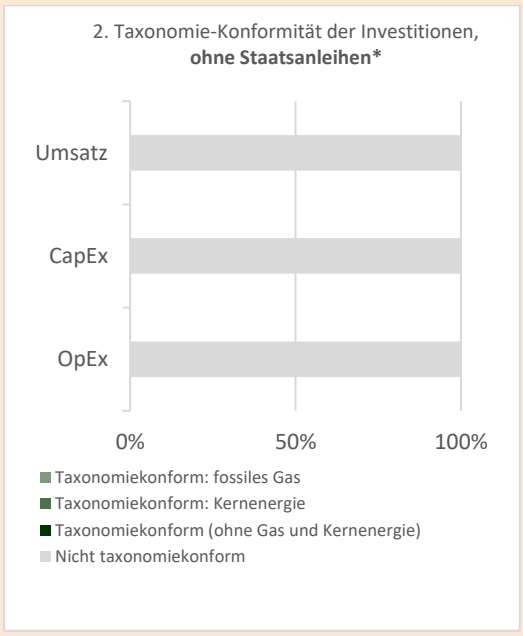
☒ Nein

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

[2] 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*

- ***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?

Die Kategorie „Andere Investitionen“ umfasste die Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasste Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

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

Die ESG-Strategie des Teilfonds verfolgt das Ziel, Anlagegelegenheiten zu identifizieren, indem sie Unternehmen identifiziert, die eine positive ökologische oder soziale Auswirkung und eine gute nichtfinanzielle Performance aufweisen. Sie zielt zudem darauf ab, nicht finanzielle Risiken zu erkennen, die unter finanziellen Gesichtspunkten zu Tage treten könnten.

Mit dieser Zielsetzung stützt sich der Teilfonds auf ein internes oder durch eine externe Ratingagentur bereitgestelltes ESG-Rating, kombiniert mit einem negativen Screening auf der Grundlage einer durch die Verwaltungsgesellschaft definierten Ausschlussliste, die auf deren Website verfügbar ist.

Die ESG-Kriterien werden bei jedem Schritt des Anlageprozesses durch die Definition eines zulässigen Universums (Entfernung des letzten Quintils des Universums auf der Grundlage der ESG-Ratings) und eine ESG-Analyse auf Einzeltitelebene berücksichtigt, wobei bei einigen der Titel aktive Dialog- und Engagement-Maßnahmen ergriffen werden.

Den Anlageverwaltern stehen Tools zur Portfolioüberwachung zur Verfügung, die Klima- und ESG-Indikatoren liefern, darunter den CO_2-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umweltrating und das soziale Rating der Investitionen. 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 Teilfonds beworben werden, und diese Bewertungen stehen den Anlageverwaltern zur Verfügung.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

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

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar

- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***

  Nicht anwendbar

- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

Zum 30.09.2024 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,63, die seines Referenzindikators 12,55.

Vorvertragliche 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

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.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ **Ja**

- ☐ 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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt:** ___%

●○ ☒ **Nein**

- ☒ **Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 80,28**%** 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**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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 2024 hatten wir folgende Indikatoren:

CO_2-Fußabdruck des Portfolios: 117 tCO2/MEUR

CO_2-Fußabdruck des Referenzwertes: 113 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

- ***... 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 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.

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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

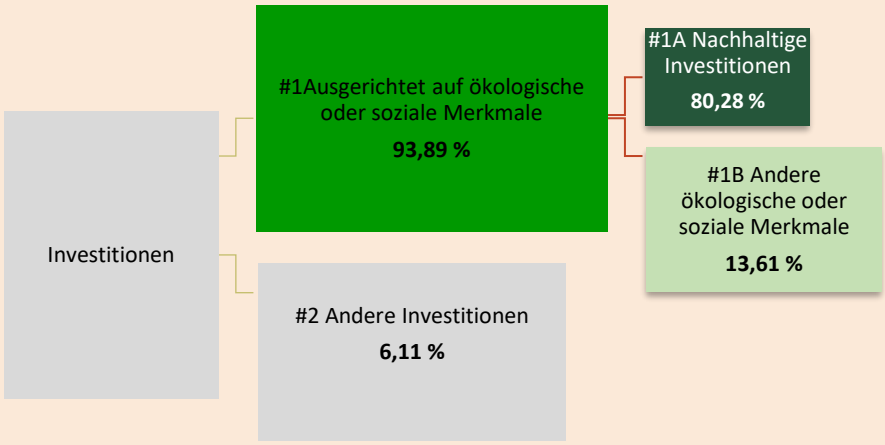
Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
EdR Credit Very Short Term R - EUR	Liquide Mittel	2,45 %	Frankreich
BNP 6 7/8 PERP	Finanzen	1,22 %	Frankreich
NNGRNV 4 1/2 PERP	Finanzen	1,19 %	Niederlande
LLOYDS 4,947 PERP	Finanzen	1,16	Vereinigtes Königreich
UCGIM 7 1/2 PERP	Finanzen	1,03 %	Italien
ISPIM 7 3/4 PERP	Finanzen	1,03 %	Italien
RABOBK 4 3/8 PERP	Finanzen	0,98 %	Niederlande
SOGESA 4 1/8 PERP	Finanzen	0,97 %	Frankreich
BBVASM 8 3/8 PERP	Finanzen	0,95 %	Spanien
SLHNVX 4 3/8 PERP	Finanzen	0,95 %	Schweiz
DB 10 PERP	Finanzen	0,94 %	Deutschland
BNP 4.032 PERP	Finanzen	0,92 %	Frankreich
LAMON 5,05 PERP	Finanzen	0,92 %	Frankreich
PHNXLN 4 3/8 01/24/29	Finanzen	0,91 %	Vereinigtes Königreich
MAPSM 4 3/8 03/31/47	Finanzen	0,90 %	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 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, 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 30.09.2024*

Finanzen	96,20 %
Liquide Mittel	3,30 %
Agency	0,42 %
Zinsderivate	0,08 %
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?

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-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[1]?

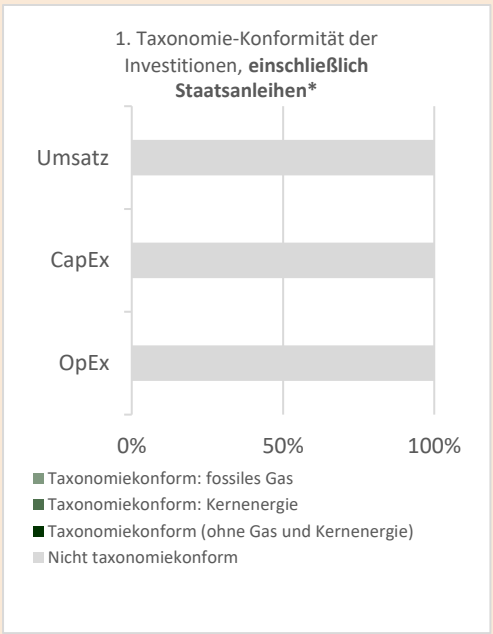
☐ Ja

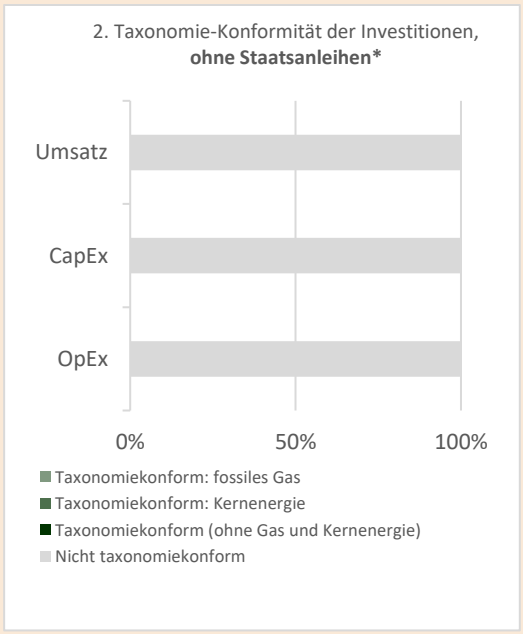
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nichtfinanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Tätigkeiten 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.





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

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

[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.

- ***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 1,9 %.

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 CO_2-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?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht anwendbar.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

Vorvertragliche 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 Alllocation
Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500W0K286K8519W62

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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.

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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 83,84**%** 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**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit einem Anteil von 83,8 % an nachhaltigen Investitionen hat Global Allocation sein Ziel eines Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen, die von unserem ESG-Analysemodell (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) identifiziert werden, mehr als erreicht. 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 30.09.2024 hat der Fonds eine ESG-Bewertung von 61,56 gegenüber der des Universums von 50,75, mit einer Erfassung der Emittenten von 99,08 % gegenüber der des Universums von 90,12 %. 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 1,70°C ausgerichtet, wogegen das Universum auf 3,35°C ausgerichtet ist. Die Intensität der CO2-Emissionen beträgt 108TCO2/M€, gegenüber der des Universums von 275tCO2/M€. Mit 6,66 ist das Carbon 4-Rating günstiger als das des Universums mit 8,44.

- ***... 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 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.

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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
M_250214_EUR_QCASH	Liquide Mittel	5,03 %	NULL
EdR SICAV - Equity Euro Solve K - EUR	Verschiedene (OGA)	4,60 %	Eurozone
EdR SICAV - Equity US Solve K - USD	Verschiedene (OGA)	4,57 %	Vereinigte Staaten
M_250214_USD_QCASH	Liquide Mittel	3,99 %	NULL
T 0 3/8 15.09.24	Staatsanleihen	3,71 %	Vereinigte Staaten
FRTR 3.15 07/25/32	Staatsanleihen	2,53 %	Frankreich
DBRI 0 1/2 04/15/30	Staatsanleihen	2,23 %	Deutschland
B 16.05.24	Liquide Mittel	2,02 %	Vereinigte Staaten
SLHNVX 3 1/4 08/31/29	Finanzen	1,40 %	Schweiz
BTPS 0.65 05/15/26	Staatsanleihen	1,23 %	Italien
BTPS 1 1/4 09/15/32	Staatsanleihen	1,15	Italien
ROMANI 1 3/8 12/02/29	Staatsanleihen	1,15	Rumänien
MONTEN 2.55 10/03/29	Staatsanleihen	0,93 %	Montenegro
SAUR 0 5/8 09/16/28	Versorgungsunternehmen	0,90 %	Frankreich
B 17.04.25	Liquide Mittel	0,89 %	Vereinigte Staaten

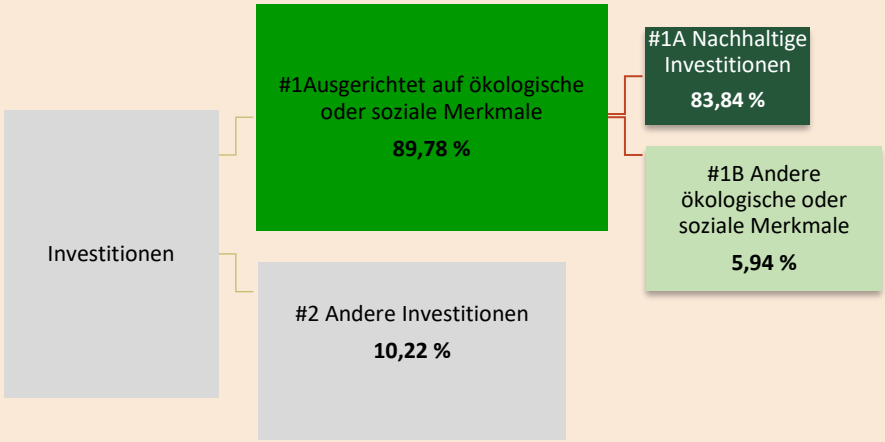
Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.

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 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2024*

Liquide Mittel	28,29 %
Staatsanleihen	23,93 %
Finanzen	11,61 %
Informationstechnologie	6,80 %
Industrie	5,29 %
Zyklischer Konsum	4,02 %
Gesundheit	3,92 %
Telekommunikation	3,65 %
Basiskonsumgüter	2,48 %
Versorgungsunternehmen	2,41 %
Immobilien	2,19 %
Materialien	2,11 %
Energie	1,62 %
Zinsderivate	0,83 %
Agency	0,53 %
Supranational	0,42 %
Swap	-0,02 %
Verschiedene (Indizes)	-0,07 %
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[1]?

☐ Ja

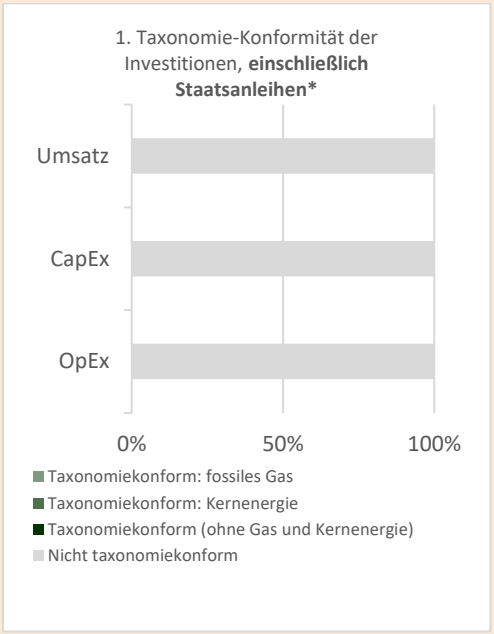
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

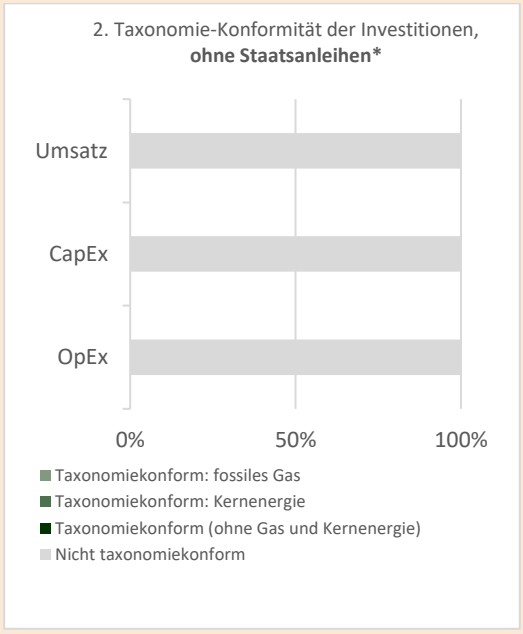
☒ Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nichtfinanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Tätigkeiten 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.

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 „Andere Investitionen“ fallen zwei OGAW (eingestuft gemäß Artikel 8 SFDR), 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 verschiedene 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.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

Vorvertragliche 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

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.

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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 96,42**%** 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**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, die durch unser ESG-Analysemodell (Environment, Social, Governance – Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) identifiziert werden, darunter insbesondere:
– Umwelt: Umweltmanagementstrategie, Energieverbrauch, Ausstoß an Treibhausgasen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
– Soziales: Arbeitsplatzqualität, Personalmanagement, soziale Auswirkungen, Stakeholder-Beziehungen, Gesundheit und Sicherheit.

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

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

Zum 30.09.2024 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,35, die seines Referenzindikators 11,36.

Was die ISR-Kennzeichnung betrifft, enthält der Impact-Bericht zwei ESG-Kennzahlen, die wir im Vergleich zum Referenzindikator zu übertreffen versuchen.

Zum 30.09.2024:

	EdRS Green New Deal	MSCI World (NR)
Eingesparte Emissionsintensität (Tonnen CO2-Äquivalent/Million € Umsatz) Scope 1,2 und 3, nach Wiederaufbereitung	-52	-13
Unterzeichner des Global Compact der Vereinten Nationen (%)	79	47

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

Zum 30.09.2023 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,35, die seines Referenzindikators 11,30.

Zum 29.12.2023:

	EdRS Green New Deal	MSCI World (NR)
Eingesparte Emissionsintensität (Tonnen CO2-Äquivalent/Million € Umsatz) Scope 1,2 und 3, nach Wiederaufbereitung	-37	-7
Unterzeichner des Global Compact der Vereinten Nationen (%)	76	46

- ***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?***

Als nachhaltige Investitionen galten Unternehmen, die positiv zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen, Unternehmen, die mindestens eines der Nachhaltigkeitsziele (SDG) der Vereinten Nationen förderten, bei einem Schwellenwert von mindestens ≥ 2,5/10, Quelle MSCI, sofern sie die DNSH-Kriterien sowie die Kriterien einer guten Unternehmensführung einhielten.

Weitere Informationen sind in dem folgenden Dokument zu finden: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR-ENGAGEMENT/FR/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?***

Die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen durften 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[1] der Vereinten Nationen verstoßen.

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.

Im Übrigen – und gemäß den Anforderungen der ISR-Kennzeichnung – werden die schlechtesten ESG-Ratings (20 % des Anlageuniversums) und die gravierendsten umstrittenen Themen ausgeschlossen, wodurch eine mögliche negative Auswirkung begrenzt wird.

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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

[1] Global Compact der Vereinten Nationen: 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 Anlageverwalter wählten nachhaltige Investitionen gemäß den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte aus. Dabei schlossen sie jedes Unternehmen aus, das gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstößt.

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 Teilfonds berücksichtigte 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 wurden zudem im Rahmen des internen oder des externen ESG-Analysemodells für die Emittenten berücksichtigt und wirkten sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, 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 Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2024

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
SPIE SA	Industrie	3,81 %	Frankreich
Linde PLC	Materialien	3,49 %	Vereinigte Staaten
nVent Electric PLC	Industrie	3,48 %	Vereinigte Staaten
Cie de Saint-Gobain SA	Industrie	3,42 %	Frankreich
Veolia Environnement SA	Versorgungsunternehmen	3,11 %	Frankreich
Waste Management Inc	Industrie	3,09 %	Vereinigte Staaten
Waga Energy SA	Energie	3,07 %	Frankreich
DARLING INGREDIENTS INC	Basiskonsumgüter	3,07 %	Vereinigte Staaten
Autodesk Inc	Informationstechnologie	3,03	Vereinigte Staaten
SIG Group AG	Materialien	2,99 %	Schweiz
Nippon Telegraph & Telephone Corp	Telekommunikation	2,84 %	Japan
AXA SA	Finanzen	2,68 %	Frankreich
Crown Holdings Inc	Materialien	2,66 %	Vereinigte Staaten
Schneider Electric SE	Industrie	2,56 %	Frankreich
American Water Works Co Inc	Versorgungsunternehmen	2,44 %	Vereinigte Staaten

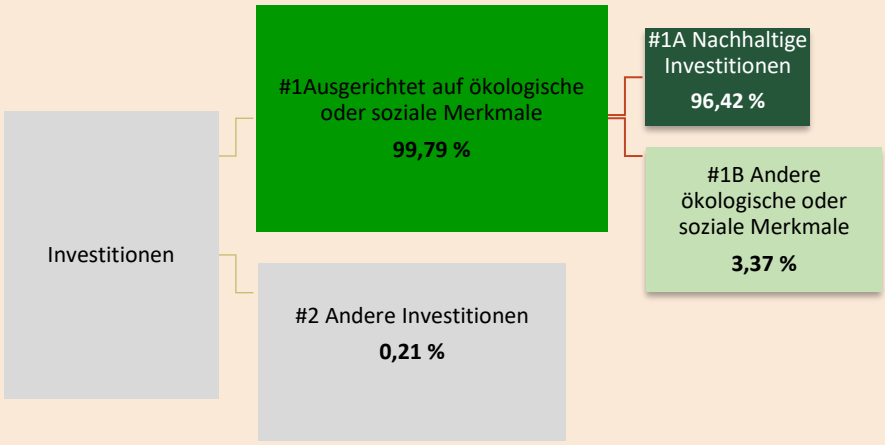
Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.

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 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2024*

Liquide Mittel	38,74 %
Telekommunikation	20,40 %
Zyklischer Konsum	11,21 %
Basiskonsumgüter	6,26 %
Energie	5,28 %
Finanzen	5,10 %
Industrie	3,54 %
Industrie	2,71 %
Informationstechnologie	2,38 %
Informationstechnologie	2,20 %
Materialien	1,96 %
Versorgungsunternehmen	0,21 %
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?

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage anzugeben, in welchem Maße die Anlagen mit der EU-Taxonomie konform waren.

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

☐ Ja

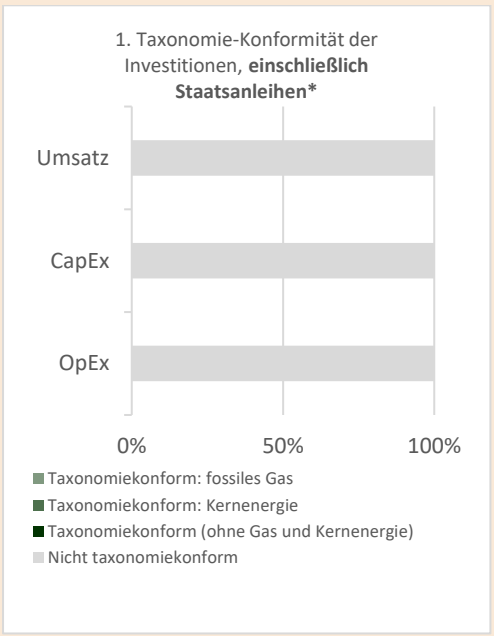
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

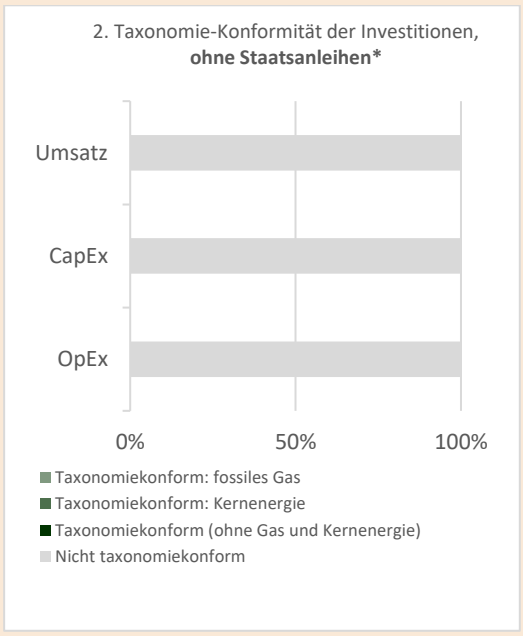
☒ Nein

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

[2] 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*

- ***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?

Die Kategorie „Andere Investitionen“ umfasste die Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasste Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

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

Die ESG-Strategie des Teilfonds verfolgt das Ziel, Anlagegelegenheiten zu identifizieren, indem sie Unternehmen identifiziert, die eine positive ökologische oder soziale Auswirkung und eine gute nichtfinanzielle Performance aufweisen. Sie zielt zudem darauf ab, nicht finanzielle Risiken zu erkennen, die unter finanziellen Gesichtspunkten zu Tage treten könnten.

Mit dieser Zielsetzung stützt sich der Teilfonds auf ein internes oder durch eine externe Ratingagentur bereitgestelltes ESG-Rating, kombiniert mit einem negativen Screening auf der Grundlage einer durch die Verwaltungsgesellschaft definierten Ausschlussliste, die auf deren Website verfügbar ist.

Die ESG-Kriterien werden bei jedem Schritt des Anlageprozesses durch die Definition eines zulässigen Universums (Entfernung des letzten Quintils des Universums auf der Grundlage der ESG-Ratings) und eine ESG-Analyse auf Einzeltitelebene berücksichtigt, wobei bei einigen der Titel aktive Dialog- und Engagement-Maßnahmen ergriffen werden.

Den Anlageverwaltern stehen Tools zur Portfolioüberwachung zur Verfügung, die Klima- und ESG-Indikatoren liefern, darunter den CO_2-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umweltrating und das soziale Rating der Investitionen. 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 Teilfonds beworben werden, und diese Bewertungen stehen den Anlageverwaltern zur Verfügung.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Es wurde kein spezifischer 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, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Nicht anwendbar

- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***

Nicht anwendbar

- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

Zum 30.09.2024 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,35, die seines Referenzindikators 11,36.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorvertragliche 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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 40,36**%** 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.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

30.09.2024

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

  Bis Ende September 2024 hatten wir folgende Indikatoren:
  CO_2-Fußabdruck des Portfolios: 307 tCO2/MEUR
  CO_2-Fußabdruck des Referenzwertes: 238 tCO2/MEUR
  Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 10,8
  Bewertung E: 11,9
  Bewertung S: 10,5
  Bewertung G: 10,4
  Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 10,7
  Bewertung E: 12,0
  Bewertung S: 10,5
  Bewertung G: 10,3

- ***... 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.

[1] Global Compact der Vereinten Nationen: 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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 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 Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
ILDFP 5 5/8 02/15/30	Telekommunikation	0,91 %	Frankreich
PAPREC 7 1/4 11/17/29	Industrie	0,91 %	Frankreich
BANIJA 7 05/01/29	Zyklischer Konsum	0,90 %	Frankreich
LOXAM 6 3/8 05/31/29	Industrie	0,88 %	Frankreich
RXLFP 5 1/4 09/15/30	Industrie	0,87 %	Frankreich
MOBLUX 7 05/15/30	Zyklischer Konsum	0,87 %	Frankreich
TCHEN 5 3/8 07/15/29	Informationstechnologie	0,87 %	Deutschland
FNACFP 6 04/01/29	Zyklischer Konsum	0,87 %	Frankreich
QPARKH 5 1/8 02/15/30	Industrie	0,85 %	Niederlande
TEVA 4 3/8 05/09/30	Gesundheit	0,84 %	Israel
CSTM 3 1/8 07/15/29	Materialien	0,80 %	Vereinigte Staaten
AFFP 8 1/8 05/31/28	Industrie	0,48 %	Frankreich
EGBLFN 11 11/30/28	Energie	0,48 %	Vereinigtes Königreich
TITIM 7 7/8 07/31/28	Telekommunikation	0,47 %	Italien
BFIMMO 10 1/2 05/15/29	Immobilien	0,47 %	Vereinigtes Königreich

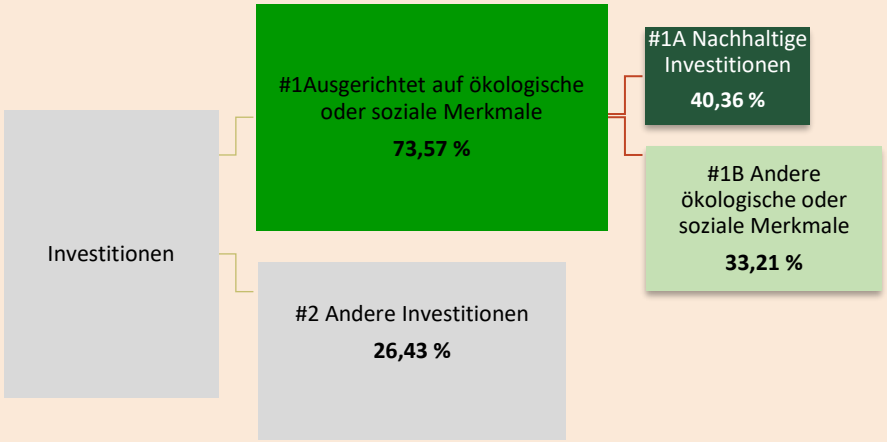
Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.

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 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2024*

Sektor	Gewicht
Zyklischer Konsum	14,59 %
Zyklischer Konsum	13,21 %
Industrie	11,43 %
Industrie	8,53 %
Telekommunikation	7,57 %
Gesundheit	5,78 %
Materialien	5,12 %
Materialien	5,07 %
Telekommunikation	5,03 %
Immobilien	3,32 %
Immobilien	3,23 %
Gesundheit	2,58 %
Informationstechnologie	2,56 %
Basiskonsumgüter	2,52 %
Versorgungsunternehmen	2,38 %
Basiskonsumgüter	1,71 %
Energie	1,63 %
Informationstechnologie	1,57 %
Energie	0,95 %
Finanzen	0,88 %
Liquide Mittel	0,34 %
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[2]?

☐ Ja

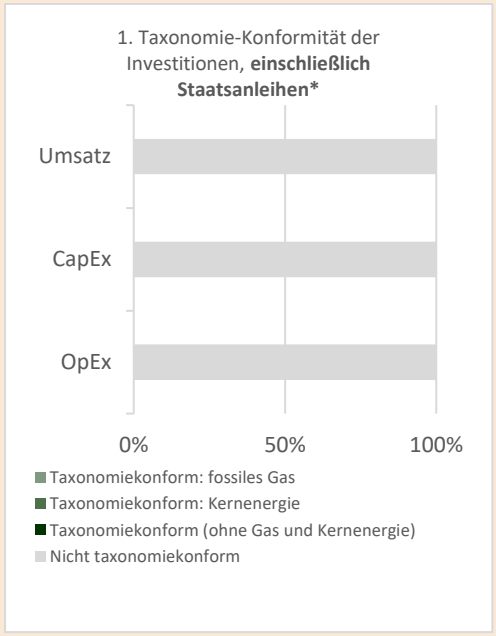
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

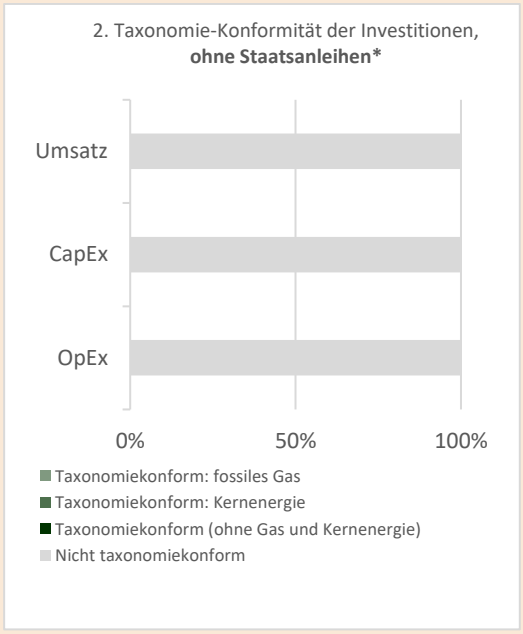
☒ Nein

[2] 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.

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nichtfinanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Tätigkeiten 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.





** 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?

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.
Ende September 2024 fielen unter „#2 Andere Investitionen“ 22 Anleihen ohne ESG-Rating, die insgesamt 18,8 % ausmachten.

Wichtige Anmerkung: Der Fonds war zu diesem Zeitpunkt im Aufbau befindlich, da er Anfang des Monats aufgelegt worden war. Das Portfolio war noch nicht ausreichend diversifiziert und stabilisiert.

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 CO_2-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.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

Vorvertragliche 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**

☐ 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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 67,51**%** 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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

30.09.2024

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

Bis Ende September 2024 hatten wir folgende Indikatoren:
CO_2-Fußabdruck des Portfolios: 205 tCO2/MEUR
CO_2-Fußabdruck des Referenzwertes: 162 tCO2/MEUR
Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 11,05
Bewertung E: 12,6
Bewertung S: 10,6
Bewertung G: 10,9
Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 10,99
Bewertung E: 12,5
Bewertung S: 10,6
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[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.

[1] Global Compact der Vereinten Nationen: 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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 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?

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.

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.

Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
TDCDC 5.056 31.05.28	Telekommunikation	1,30 %	Dänemark
BFCM 3 7/8 26.01.28	Finanzen	1,22 %	Frankreich
BPCEGP 1 5/8 01/31/28	Finanzen	1,16	Frankreich
FRLBP 1 09.02.28	Finanzen	1,15	Frankreich
NWG 4 1/4 13.01.28	Finanzen	1,12 %	Vereinigtes Königreich
SUEZFP 1 7/8 05/24/27	Versorgungsunternehmen	1,10 %	Frankreich
LKQ 4 1/8 01.04.28	Zyklischer Konsum	1,09 %	Vereinigte Staaten
SOCGEN 1 3/8 01/13/28	Finanzen	1,08 %	Frankreich
KMI 2 1/4 16.03.27	Energie	1,07 %	Vereinigte Staaten
GM 0.65 09/07/28	Zyklischer Konsum	1,07 %	Vereinigte Staaten
F 6 1/8 05/15/28	Zyklischer Konsum	1,06 %	Vereinigte Staaten
NFLX 3 5/8 15.05.27	Telekommunikation	1,05 %	Vereinigte Staaten
ORANOF 2 3/4 03/08/28	Industrie	1,04 %	Frankreich
C 1 5/8 03/21/28	Finanzen	1,04 %	Vereinigte Staaten
ISPIM 4 3/4 09/06/27	Finanzen	1,03 %	Italien

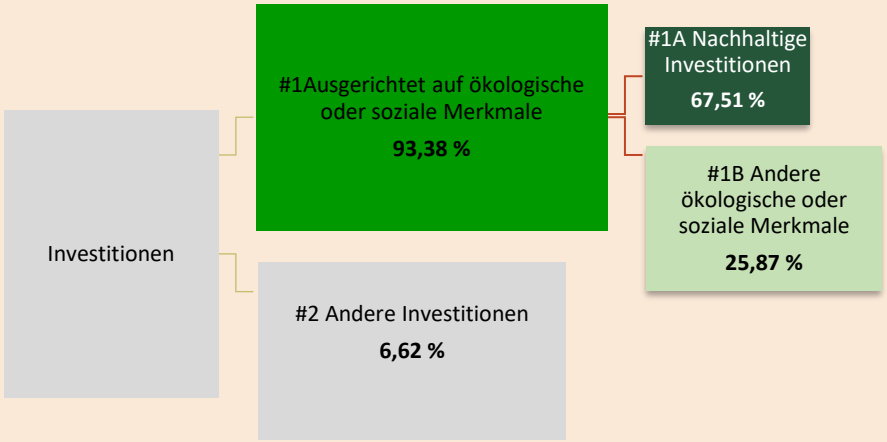
Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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.

Wie sah die Asset Allocation aus?



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, 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 30.09.2024*

Sektor	Gewicht
Finanzen	17,17 %
Industrie	17,07 %
Zyklischer Konsum	13,90 %
Versorgungsunternehmen	9,75 %
Telekommunikation	6,39 %
Materialien	5,81 %
Zyklischer Konsum	4,40 %
Telekommunikation	3,93 %
Immobilien	3,61 %
Gesundheit	3,41
Basiskonsumgüter	2,89 %
Industrie	2,87 %
Finanzen	1,44 %
Informationstechnologie	1,43 %
Materialien	1,25 %
Gesundheit	1,08 %
Energie	1,04 %
Energie	0,95 %
Informationstechnologie	0,90 %
Versorgungsunternehmen	0,51 %
Liquide Mittel	0,19 %
Summe	100 %

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

* 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[2]?

☐ Ja

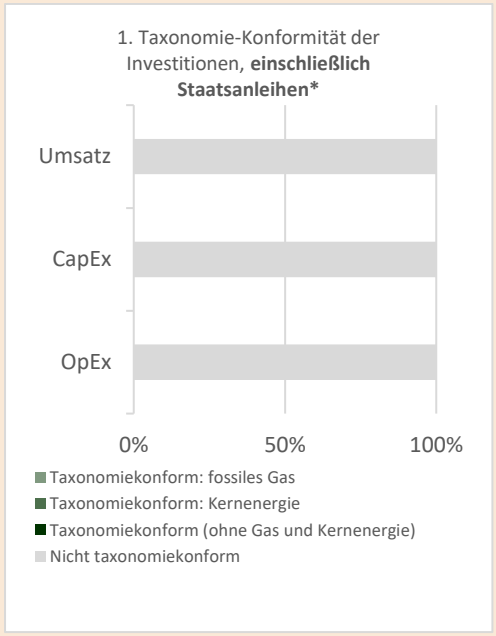
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

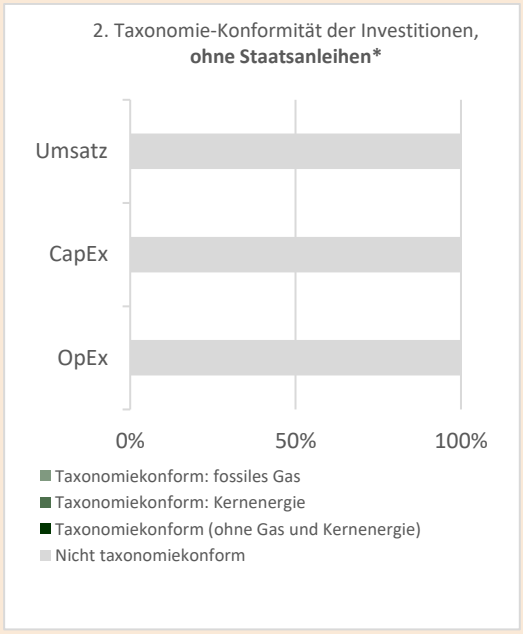
☒ Nein

[2] 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.

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nichtfinanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Tätigkeiten 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.





** 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?

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.

Ende September fielen unter „#2 Andere Investitionen“ 13 Anleihen ohne ESG-Rating, die insgesamt 6,3 % 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 CO_2-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.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

Vorvertragliche 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): 969500OA4FDI7MWDRX89

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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 47,90**%** 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.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

30.09.2024

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

Bis Ende September 2024 hatten wir folgende Indikatoren:
CO_2-Fußabdruck des Portfolios: 99 tCO2/MEUR
CO_2-Fußabdruck des Referenzwertes: 144 tCO2/MEUR
Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 10,10
Bewertung E: 12,6
Bewertung S: 10,6
Bewertung G: 10,9
Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 9,94
Bewertung E: 12,5
Bewertung S: 10,6
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[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

[1] Global Compact der Vereinten Nationen: 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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 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 Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
TEVA 1 5/8 15.10.28	Gesundheit	1,92 %	Israel
ROLLS 1 5/8 09.05.28	Industrie	1,87 %	Vereinigtes Königreich
INEGRP 6 5/8 05/15/28	Materialien	1,50 %	Luxemburg
AFFP 8 1/8 05/31/28	Industrie	1,48 %	Frankreich
ZFFNGR 2 1/4 05/03/28	Zyklischer Konsum	1,44 %	Deutschland
EOFP 3 3/4 15.06.28	Zyklischer Konsum	1,42 %	Frankreich
IHOVER 8 3/4 05/15/28	Zyklischer Konsum	1,40 %	Deutschland
IGT 2 3/8 15.04.28	Zyklischer Konsum	1,37	Vereinigte Staaten
LHAGR 3 3/4 11.02.28	Industrie	1,32 %	Deutschland
MATTER 4 11/15/27	Telekommunikation	1,30 %	Frankreich
LOXAM 6 3/8 05/15/28	Industrie	1,27	Frankreich
FRFP 5 3/8 28.05.27	Zyklischer Konsum	1,25 %	Frankreich
SFRFP 3 3/8 15.01.28	Telekommunikation	1,23 %	Frankreich
GTWICK 4 3/8 04/07/26	Industrie	1,23 %	Vereinigtes Königreich
CHEPDE 4 3/8 01/15/28	Gesundheit	1,18 %	Deutschland

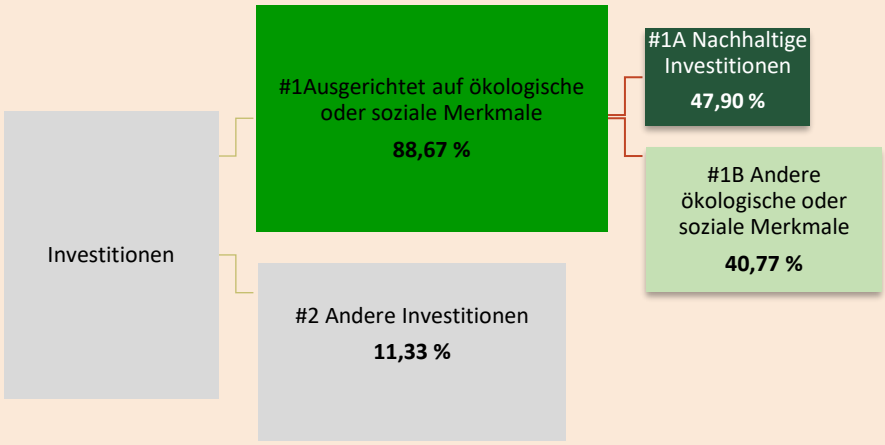
Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.

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 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, 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 30.09.2024*

Sektor	Gewicht
Zyklischer Konsum	24,77 %
Industrie	23,60 %
Telekommunikation	16,40 %
Materialien	13,09 %
Gesundheit	6,32 %
Versorgungsunternehmen	4,98 %
Energie	2,81 %
Informationstechnologie	1,99 %
Basiskonsumgüter	1,81 %
Immobilien	1,19 %
Zyklischer Konsum	1,06 %
Liquide Mittel	0,71 %
Immobilien	0,54 %
Finanzen	0,42 %
Informationstechnologie	0,30 %
Summe	100 %

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

* 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[2]?

☐ Ja

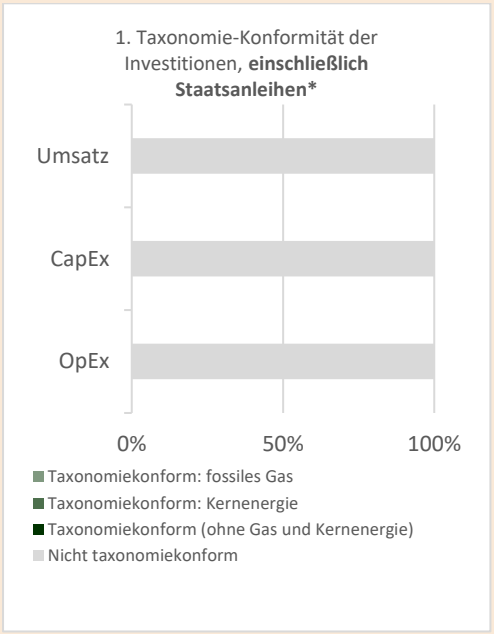
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

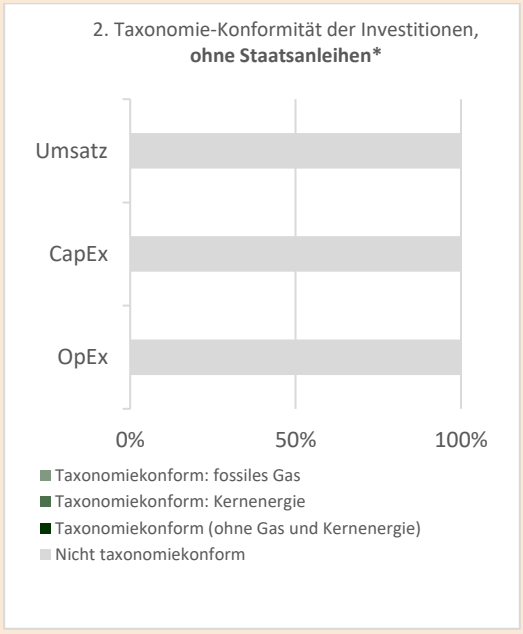
☒ Nein

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

[2] 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.

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.
Ende September 2024 fielen unter „#2 Andere Investitionen“ 16 Anleihen ohne ESG-Rating, die insgesamt 10,7 % 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 CO_2-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?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht anwendbar.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

Vorvertragliche 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 Credit
Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500UGKMPIXR3F8D83

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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.

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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 62,28**%** 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**

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

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

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.

30.09.2024

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

  Bis Ende September 2024 hatten wir folgende Indikatoren:
  CO_2-Fußabdruck des Portfolios: 191 tCO2/MEUR
  CO_2-Fußabdruck des Referenzwertes: 219 tCO2/MEUR

  Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 11,2
  Bewertung E: 12,3
  Bewertung S: 10,7
  Bewertung G: 11

  Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 11,1
  Bewertung E: 12,3
  Bewertung S: 10,8
  Bewertung G: 10,9

- ***... 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.

[1] Global Compact der Vereinten Nationen: 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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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 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 Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

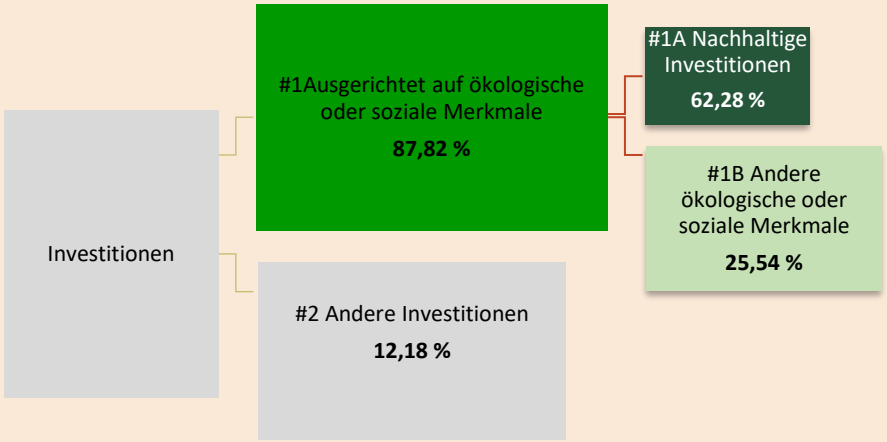
Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
ILDFP 5 3/8 06/14/27	Telekommunikation	1,14 %	Frankreich
GTWICK 4 3/8 04/07/26	Industrie	0,93 %	Vereinigtes Königreich
SPPEUS 2 5/8 02.12.25	Versorgungsunternehmen	0,92 %	Slowakei
FRFP 5 3/8 28.05.27	Zyklischer Konsum	0,89 %	Frankreich
BAMIIM 6 06/14/28	Finanzen	0,88 %	Italien
VERISR 9 1/4 10/15/27	Industrie	0,86 %	Schweden
KANGRP 5 3/4 10/31/26	Telekommunikation	0,86 %	Luxemburg
AFFP 7 1/4 05/31/26	Industrie	0,83 %	Frankreich
GAMHOL 7.558 07/15/27	Zyklischer Konsum	0,76	Vereinigtes Königreich
SSELN 1 3/8 09/04/27	Versorgungsunternehmen	0,76	Vereinigtes Königreich
IGT 3 1/2 06/15/26	Zyklischer Konsum	0,76	Vereinigte Staaten
SABSM 5 3/8 08.09.26	Finanzen	0,75 %	Spanien
PELHOL 9 1/2 04/01/27	Zyklischer Konsum	0,75 %	Italien
TPEIR 8 1/4 01/28/27	Finanzen	0,74 %	Griechenland
ZFFNGR 5 3/4 08/03/26	Zyklischer Konsum	0,72 %	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?

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

Wie sah die Asset Allocation aus?



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 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, 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 30.09.2024*

Sektor	Gewicht
Finanzen	25,05 %
Zyklischer Konsum	20,25 %
Industrie	12,58 %
Telekommunikation	10,66 %
Immobilien	6,43 %
Basiskonsumgüter	5,49 %
Materialien	5,12 %
Gesundheit	4,14 %
Versorgungsunternehmen	3,95 %
Informationstechnologie	2,97 %
Liquide Mittel	1,96 %
Energie	1,35 %
-	0,38 %
Liquide Mittel	-0,04 %
Zinsderivate	-0,30 %
Summe	100 %

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

* 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[2]?**

[ ] Ja

[ ] In fossilem Gas [ ] In Kernenergie

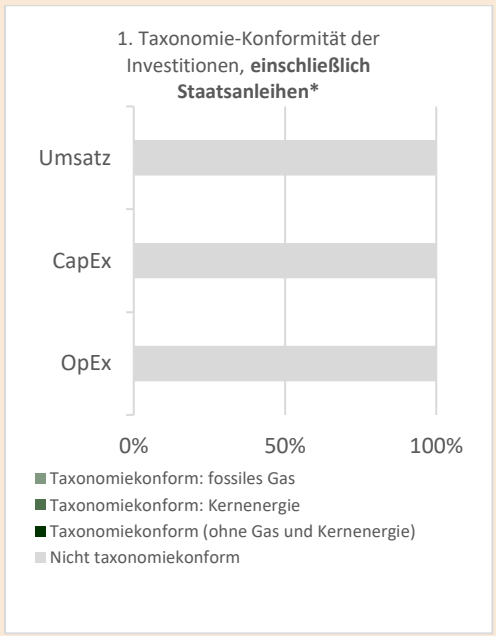
[x] Nein

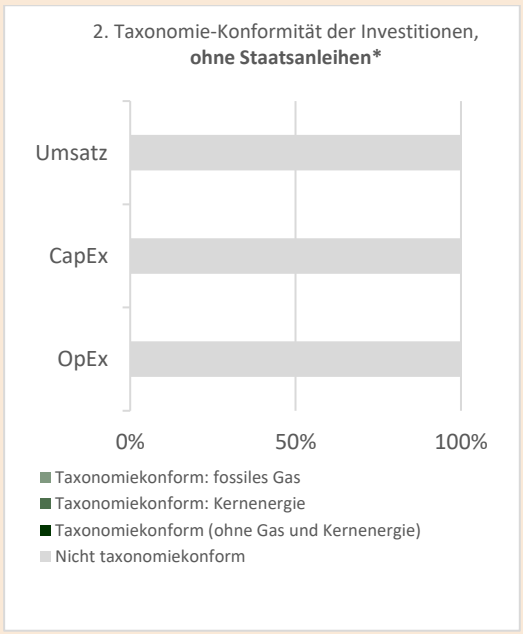
Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nichtfinanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Tätigkeiten im Zusammenhang mit fossilen

[2] 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.

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.





** 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?

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 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 CO_2-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.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***
- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***
- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

Vorvertragliche 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 Impact (ehemals EdR SICAV - Tech Equities)
Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500336R2CTSG4UD41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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**.

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 wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen 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 68,96**%** 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**

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?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds bewarb ökologische und soziale Merkmale, die durch unser ESG-Analysemodell (Environment, Social, Governance – Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) identifiziert werden, darunter insbesondere:
– Umwelt: Umweltmanagementstrategie, Energieverbrauch, Ausstoß an Treibhausgasen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
– Soziales: Arbeitsplatzqualität, Personalmanagement, soziale Auswirkungen, Stakeholder-Beziehungen, Gesundheit und Sicherheit.

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

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

Zum 30.09.2024 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,04, die seines Referenzindikators 11,79.

Was die ISR-Kennzeichnung betrifft, enthält der Impact-Bericht zwei ESG-Kennzahlen, die wir im Vergleich zum Referenzindikator zu übertreffen versuchen.

Zum 30.09.2024:

	EdRS Tech Impact	MSCI ACWI Informationstechnologie NR
Unterzeichner des Global Compact der Vereinten Nationen (%)	97,04	93,95
Kumulierte Funktionen des Vorsitzenden und Generaldirektors (%)	3,18	13,09

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

Zum 29.09.2023 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 11,68, die seines Referenzindikators 11,48.

Zum 29.12.2023:

	EdRS Tech Impact	MSCI ACWI Informationstechnologie NR
Unterzeichner des Global Compact der Vereinten Nationen (%)	90,23	89,09
Kumulierte Funktionen des Vorsitzenden und Generaldirektors (%)	10,58	14,62

- ***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?***

Als nachhaltige Investitionen galten Unternehmen, die positiv zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrugen, Unternehmen, die mindestens eines der Nachhaltigkeitsziele (SDG) der Vereinten Nationen förderten, bei einem Schwellenwert von mindestens ≥ 2,5/10, Quelle MSCI, sofern sie die DNSH-Kriterien sowie die Kriterien einer guten Unternehmensführung einhielten.

Weitere Informationen sind in dem folgenden Dokument zu finden: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR-ENGAGEMENT/FR/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?***

Die durch den Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen durften 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[1] verstoßen.

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.

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. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

Im Übrigen – und gemäß den Anforderungen der ISR-Kennzeichnung – werden die schlechtesten ESG-Ratings (20 % des Anlageuniversums) und die gravierendsten umstrittenen Themen ausgeschlossen, wodurch eine mögliche negative 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 Anlageverwalter wählten nachhaltige Investitionen gemäß den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte aus. Dabei schlossen sie jedes Unternehmen aus, das gegen die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstößt.

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 Teilfonds berücksichtigte 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 wurden zudem im Rahmen des internen oder des externen ESG-Analysemodells für die Emittenten berücksichtigt und wirkten sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus. Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, 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 Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 30.09.2024

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
NVIDIA Corp	Informationstechnologie	5,65 %	Vereinigte Staaten
OVH Groupe SAS	Informationstechnologie	5,33 %	Frankreich
EXCLUSIVE NETWORKS SA	Informationstechnologie	4,63 %	Frankreich
Akamai Technologies Inc	Informationstechnologie	4,53 %	Vereinigte Staaten
NetApp Inc	Informationstechnologie	4,02 %	Vereinigte Staaten
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Informationstechnologie	4,00 %	Taiwan
Alphabet Inc	Telekommunikation	3,86 %	Vereinigte Staaten
Microsoft Corp	Informationstechnologie	2,86 %	Vereinigte Staaten
Veeva Systems Inc	Gesundheit	2,70 %	Vereinigte Staaten
Aramis Group SAS	Zyklischer Konsum	2,66 %	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	2,36	Deutschland
Kinaxis Inc	Informationstechnologie	2,29 %	Kanada
Alibaba Group Holding Ltd	Zyklischer Konsum	2,26 %	China
STMicroelectronics NV	Informationstechnologie	2,23 %	Schweiz
Datadog Inc	Informationstechnologie	2,15	Vereinigte Staaten

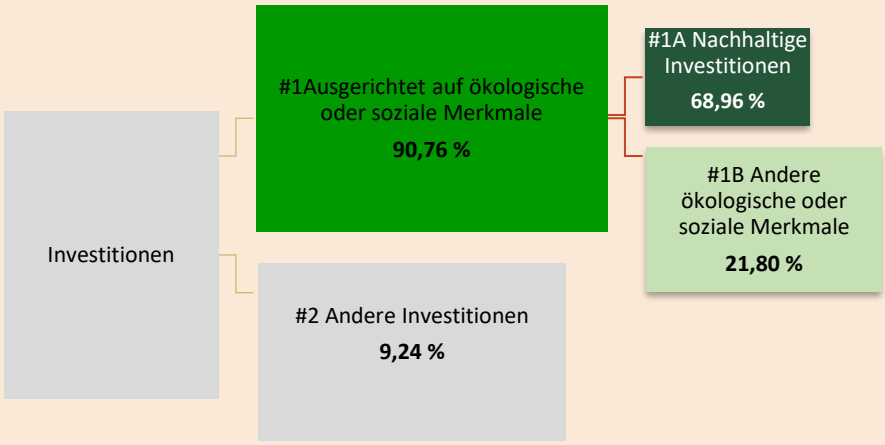
Die Daten werden auf der Grundlage eines angepassten Fondsvermögens berechnet, sodass das Risiko aus Derivaten und Barkonten nicht berücksichtigt wird.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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.

Wie sah die Asset Allocation aus?



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 30.09.2024, 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 30.09.2024 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 30.09.2024.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 30.09.2024, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2024*

Informationstechnologie	55,37 %
Gesundheit	8,36 %
Zyklischer Konsum	7,90 %
Informationstechnologie	7,15 %
Telekommunikation	7,10 %
Industrie	6,31 %
Liquide Mittel	2,82 %
Immobilien	1,98 %
Industrie	1,26 %
Finanzen	0,92 %
Gesundheit	0,75 %
Materialien	0,07 %
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?

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nicht finanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage anzugeben, in welchem Maße die Anlagen mit der EU-Taxonomie konform waren.

Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen[1]?

☐ Ja

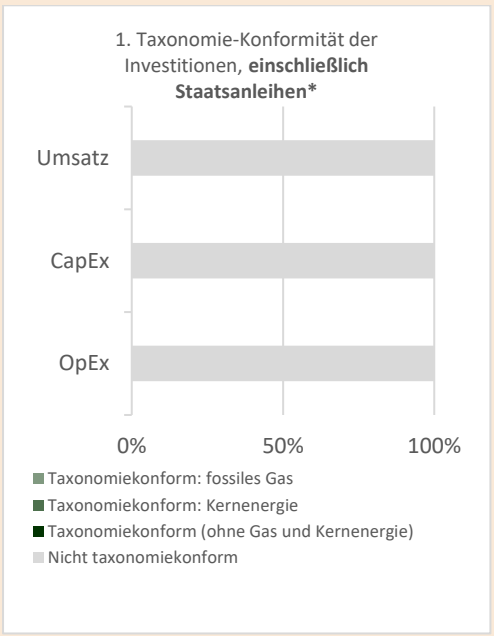
☐ In fossilem Gas ☐ In Kernenergie

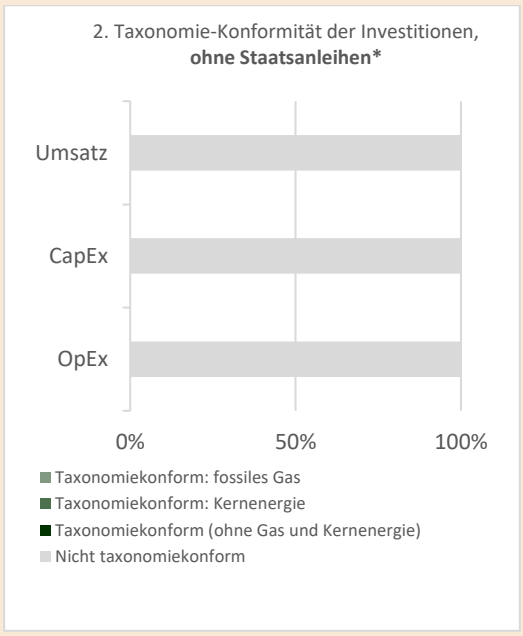
☒ Nein

Aufgrund des derzeitigen Stands der von den Unternehmen bereitgestellten nichtfinanziellen Informationen sind wir zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht in der Lage, die zugrunde liegenden Investitionen, die den Tätigkeiten 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*

- ***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?

Die Kategorie „Andere Investitionen“ umfasste die Investitionen, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasste Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

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

Die ESG-Strategie des Teilfonds verfolgt das Ziel, Anlagegelegenheiten zu identifizieren, indem sie Unternehmen identifiziert, die eine positive ökologische oder soziale Auswirkung und eine gute nichtfinanzielle Performance aufweisen. Sie zielt zudem darauf ab, nicht finanzielle Risiken zu erkennen, die unter finanziellen Gesichtspunkten zu Tage treten könnten.

Mit dieser Zielsetzung stützt sich der Teilfonds auf ein internes oder durch eine externe Ratingagentur bereitgestelltes ESG-Rating, kombiniert mit einem negativen Screening auf der Grundlage einer durch die Verwaltungsgesellschaft definierten Ausschlussliste, die auf deren Website verfügbar ist.

Die ESG-Kriterien werden bei jedem Schritt des Anlageprozesses durch die Definition eines zulässigen Universums (Entfernung des letzten Quintils des Universums auf der Grundlage der ESG-Ratings) und eine ESG-Analyse auf Einzeltitelebene berücksichtigt, wobei bei einigen der Titel aktive Dialog- und Engagement-Maßnahmen ergriffen werden.

Den Anlageverwaltern stehen Tools zur Portfolioüberwachung zur Verfügung, die Klima- und ESG-Indikatoren liefern, darunter den CO_2-Fußabdruck oder die Portfoliotemperatur, das Engagement in den unterschiedlichen Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) sowie das Umweltrating und das soziale Rating der Investitionen. 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 Teilfonds beworben werden, und diese Bewertungen stehen den Anlageverwaltern zur Verfügung.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

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

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht anwendbar

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht anwendbar

- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?***

  Nicht anwendbar

- ***Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex entwickelt?***

  Zum 30.09.2024 beträgt die ESG-Bewertung des Teilfonds 12,04, die seines Referenzindikators 11,79.