

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.



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Name des Produkts: EdR SICAV - European Catalysts

Unternehmenskennung (LEI-Code): 969500NX1IRN31KWC703

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wird damit ein Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: \_\_\_\_%



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: \_\_\_\_%



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 97,20 % an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

Das Finanzprodukt hat über 80 % seiner Investitionen in nachhaltigen Investitionen getätigt.

● Welche Performance wurde bei den Nachhaltigkeitsindikatoren erzielt?

Während des Berichtszeitraums

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

● ... und im Vergleich zu früheren Zeiträumen?

Nicht anwendbar.

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

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

Die Beschreibung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methodik für nachhaltige Investitionen ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar: <https://www.edmondderothschild.com/SiteCollectionDocuments/ResponsibleInvestment/QUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-etmethodeologieInvestissement-durable.pdf>.

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

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

- indem sie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwenden, die umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und nicht konventionelle fossile Brennstoffe umfasst,
- indem sie dafür sorgen, dass nicht in Unternehmen investiert wird, die gegen den Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen.<sup>21</sup>

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

Die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und sind zu dem Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltigen Investierens.

PAI 10 (Verletzung des Global Compact der Vereinten Nationen) und 14 (Engagement in umstrittenen Waffen) werden als Ausschlusskriterien geprüft.

Alle PAI werden in die Tools zur Portfolioüberwachung integriert und durch das Verwaltungsteam und die Risikoabteilung kontrolliert.

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

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

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

<sup>21</sup> The United Nations Global Compact: Im Jahr 2000 von den Vereinten Nationen ins Leben gerufene Initiative, um Unternehmen auf der ganzen Welt dazu zu animieren, eine sozial verantwortliche Haltung einzunehmen, indem sie sich verpflichten, mehrere Prinzipien hinsichtlich der Menschenrechte, der internationalen Arbeitsstandards, der Umwelt und der Korruptionsbekämpfung umzusetzen und voranzutreiben.

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

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



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

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

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



## Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

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

| Wichtigste Investitionen    | Sektor                 | % Vermögen | Land                   |
|-----------------------------|------------------------|------------|------------------------|
| Swiss Re AG                 | Finanzen               | 3,78%      | Schweiz                |
| Siemens AG                  | Industrie              | 3,72%      | Deutschland            |
| Intesa Sanpaolo SpA         | Finanzen               | 3,57%      | Italien                |
| SPIESA                      | Industrie              | 3,57%      | Frankreich             |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | Finanzen               | 3,46%      | Italien                |
| Snam SpA                    | Versorgungsunternehmen | 3,24%      | Italien                |
| Roche Holding AG            | Gesundheit             | 3,22%      | Schweiz                |
| Novartis AG                 | Gesundheit             | 3,09%      | Schweiz                |
| Cie Financière Richemont SA | Zyklischer Konsum      | 3,08%      | Schweiz                |
| SAP SE                      | Techno. de             | 3,04%      | Deutschland            |
| AXA SA                      | Finanzen               | 3,03%      | Frankreich             |
| Danone SA                   | Basiskonsumgüter       | 2,91%      | Frankreich             |
| Informa PLC                 | Telekommunikation      | 2,90%      | Vereinigtes Königreich |
| ASR Nederland NV            | Finanzen               | 2,87%      | Niederlande            |
| Cellnex Telecom SA          | Telekommunikation      | 2,83%      | Spanien                |

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



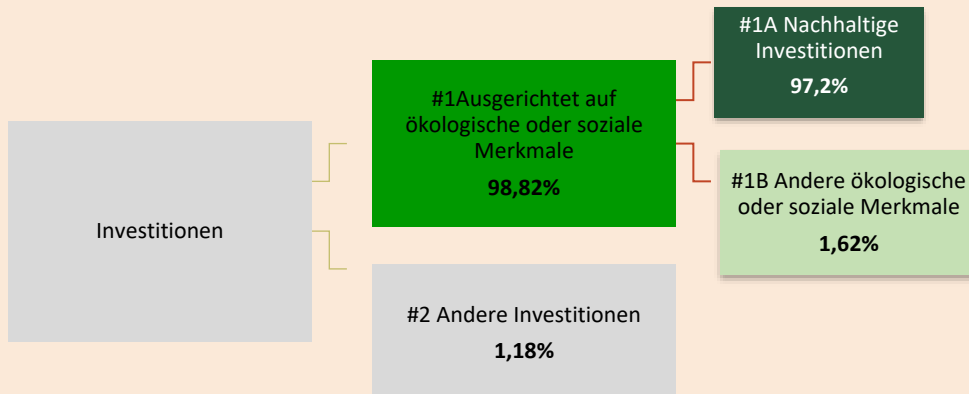
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● Wie sah die Asset Allocation aus?

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

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



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

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

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

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

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

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

Aufteilung nach Sektor zum 30.09.2025\*

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Finanzen                | 23,51% |
| Industrie               | 20,46% |
| Zyklischer Konsum       | 9,43%  |
| Basiskonsumgüter        | 9,35%  |
| Gesundheit              | 7,24%  |
| Informationstechnologie | 6,79%  |
| Materialien             | 6,34%  |
| Energie                 | 5,34%  |
| Telekommunikation       | 4,97%  |
| Versorgungsunternehmen  | 3,51%  |
| Immobilien              | 2,26%  |
| Liquide Mittel          | 0,80%  |
| Summe                   | 100%   |

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

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Nicht anwendbar.

● **Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen?** <sup>22</sup>

☐ Ja

☐ In fossilem Gas

☐ In Kernenergie

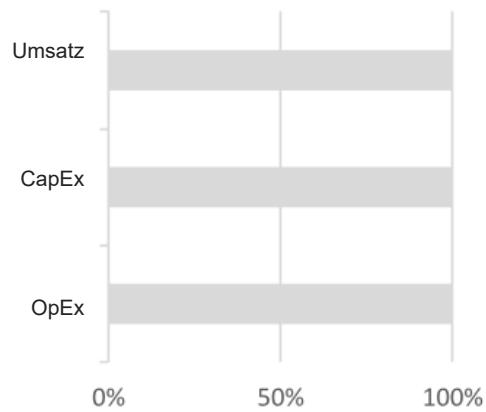
☒ Nein

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

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

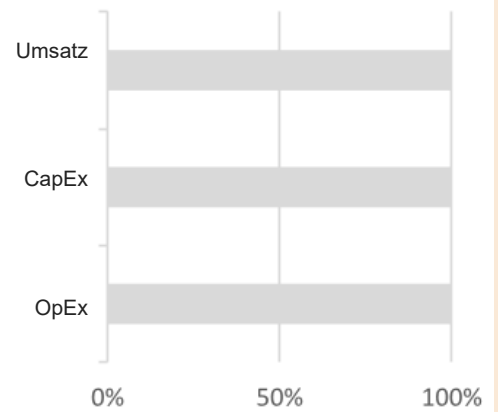
In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die im Einklang mit der EU-Taxonomie standen. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen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

1. Taxonomie-Konformität der Investitionen, einschließlich Staatsanleihen\*



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

2. Taxonomie-Konformität der Investitionen, ohne Staatsanleihen\*



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

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

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

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

Nicht anwendbar.

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

Nicht anwendbar.

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



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



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht anwendbar.



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

Die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und gehaltene Barmittel.



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

Die Portfoliomanager haben diejenigen Unternehmen, die der Definition nachhaltiger Investitionen nicht genügten, im Berichtszeitraum abgestoßen und haben darauf geachtet, in nachhaltige Investitionen zu investieren, ohne dass das Management einen starken Druck ausübt.



**Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?**

Nicht anwendbar.

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

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