

**SICAV de droit français**

**Edmond de Rothschild  
SICAV**

**Fonds à 17 compartiments**

**PLAQUETTE SEMESTRIELLE**

au 31 mars 2025

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

**Dépositaire : Edmond De Rothschild (France)**

**Commissaire aux Comptes : Pricewaterhousecoopers Audit**

**Compartiment :**

**EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	354 097 642,85
b) Avoirs bancaires	4 565 447,29
c) Autres actifs détenus par l'OPC	13 299 990,76
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	371 963 080,90
e) Passif	-7 647 535,58
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	364 315 545,32

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR en EUR	C	127 950 888,30	341 279,119	374,91
EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR en EUR	D	3 602 869,43	34 585,732	104,17
EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR en EUR	C	26 615 439,94	255 143,578	104,31
EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR en EUR	C	181 771 131,86	12 051,391	15 083,00
EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR en EUR	C	24 276 413,89	1 660,769	14 617,57
EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR en EUR	C	98 801,90	940,261	105,07

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	78,42	76,81
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	18,78	18,39
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	1,76	1,73

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	342 976 534,90	94,14	92,21
Dollar Us	USD	7 135 094,12	1,96	1,92
Livre Sterling	GBP	3 986 013,83	1,09	1,07
<b>TOTAL</b>		<b>354 097 642,85</b>	<b>97,20</b>	<b>95,20</b>

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
FRANCE	17,54	17,18
PAYS-BAS	14,15	13,86
ETATS-UNIS	9,23	9,04
ALLEMAGNE	8,80	8,62
ITALIE	8,68	8,50
ESPAGNE	8,14	7,97
ROYAUME-UNI	6,48	6,35
SUEDE	3,52	3,45
DANEMARK	3,38	3,31
IRLANDE	3,28	3,21
BELGIQUE	3,05	2,99
LUXEMBOURG	2,89	2,83
AUTRICHE	2,57	2,52
GRECE	1,47	1,44
JAPON	0,97	0,95
JERSEY	0,96	0,94
LIECHTENSTEIN	0,94	0,92
SUISSE	0,84	0,82
CANADA	0,29	0,29
<b>TOTAL</b>	<b>97,20</b>	<b>95,20</b>

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

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

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

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	1,76	1,73
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1,76</b>	<b>1,73</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	142 580 218,90	90 134 595,71
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	29 774 049,50	10 984 573,66
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	8 140 001,73	1 732 349,95

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
08/01/2025	EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR	1,95		1,95
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR			

## INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	3 245,10
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	75,93
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	1 612,11
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,01
Frais de gestion variables acquis	2 408,04
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	16 182,32
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	304,39
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	1 222,96
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>354 097 642,85</b>	<b>97,20</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>354 097 642,85</b>	<b>97,20</b>
<b>Assurance</b>			<b>23 876 082,17</b>	<b>6,55</b>
ACHMEA BV 6.75% 26-12-43 EMTN	EUR	720 000	825 774,02	0,23
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	EUR	3 700 000	3 963 795,30	1,08
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	560 000	586 562,22	0,16
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	3 000 000	3 536 944,73	0,97
ASS GENERALI 4.596% PERP EMTN	EUR	126 000	129 045,56	0,04
ASS GENERALI 5.399% 20-04-33	EUR	700 000	793 189,24	0,22
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6.5% PERP	EUR	1 000 000	1 020 956,41	0,28
MAPFRE SA 4.375% 31-03-47	EUR	2 000 000	2 034 919,45	0,56
SWISSCOM FINANCE BV 3.625% 29-11-36	EUR	3 800 000	3 784 610,26	1,04
SWISS LIFE FINANCE I 3.25% 31-08-29	EUR	3 350 000	3 432 107,81	0,94
SWISS REINSURANCE CO VIA ELM BV 2.6% PERP	EUR	1 700 000	1 719 671,33	0,47
TALANX AG 2.25% 05-12-47	EUR	2 100 000	2 048 505,84	0,56
<b>Banques commerciales</b>			<b>75 960 767,24</b>	<b>20,88</b>
ABANCA CORPORACION BANCARIA 6.0% PERP	EUR	1 800 000	1 839 609,00	0,50
ALPHA SERVICES AND 6.0% 13-09-34	EUR	2 300 000	2 525 954,52	0,69
BANCO BPM 9.5% PERP	EUR	1 500 000	1 746 485,39	0,48
BANCO DE BADELL 4.25% 13-09-30	EUR	700 000	745 355,88	0,20
BANCO DE BADELL 9.375% PERP	EUR	1 800 000	2 053 900,50	0,56
BANKINTER 1.25% 23-12-32	EUR	1 400 000	1 342 179,52	0,37
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	1 500 000	1 438 213,60	0,39
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	1 300 000	1 346 733,40	0,37
BBVA 6.0% PERP	EUR	2 400 000	2 464 928,00	0,68
BBVA 8.375% PERP	EUR	400 000	441 302,39	0,12
BELFIUS SANV 4.875% 11-06-35	EUR	2 000 000	2 143 301,37	0,59
BK IRELAND GROUP 6.253% 16-09-26	USD	2 400 000	2 242 063,51	0,62
BNP PAR 1.125% 17-04-29 EMTN	EUR	2 000 000	1 904 275,34	0,52
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	2 200 000	2 276 712,04	0,62
BNP PAR 7.375% PERP	EUR	2 200 000	2 414 736,08	0,66
BPER BANCA 6.5% PERP	EUR	2 000 000	2 042 752,39	0,56
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	2 400 000	2 280 727,56	0,63
CA 4.125% 26-02-36 EMTN	EUR	4 300 000	4 358 654,06	1,20
CAIXABANK 4.375% 08-08-36 EMTN	EUR	1 500 000	1 548 671,30	0,43
CAIXABANK 4.375% 29-11-33 EMTN	EUR	3 300 000	3 532 362,95	0,97
CAIXABANK 5.875% PERP	EUR	1 200 000	1 246 452,17	0,34
ERSTE GR BK 4.0% 15-01-35	EUR	1 500 000	1 515 200,03	0,42
ERSTE GR BK 8.5% PERP	EUR	4 000 000	4 562 637,14	1,32
IBERCAJA 4.125% 18-08-36	EUR	2 000 000	1 971 729,18	0,54
INTE 4.75% 06-09-27 EMTN	EUR	1 300 000	1 392 259,04	0,38
INTE 6.375% PERP	EUR	1 400 000	1 436 343,58	0,39
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	1 200 000	1 287 211,39	0,35
JYSKE BANK DNK 5.125% 01-05-35	EUR	1 500 000	1 634 929,62	0,45

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	1 200 000	1 248 830,63	0,34
KBC GROUPE 8.0% PERP	EUR	3 400 000	3 727 766,65	1,02
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 6.75% PERP	EUR	2 000 000	2 011 980,00	0,55
LLOYDS BANKING GROUP 4.947% PERP	EUR	1 900 000	1 904 629,49	0,52
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1.875% 27-04-27	EUR	1 200 000	1 199 970,90	0,33
NATWEST GROUP 5.763% 28-02-34	EUR	1 500 000	1 609 110,58	0,44
NCG BAN 10.625% PERP	EUR	1 600 000	1 890 257,33	0,52
ROYAL BANK OF CANADA 4.125% 05-07-28	EUR	1 000 000	1 069 791,71	0,29
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	1 200 000	1 290 735,68	0,35
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 15-02-34	EUR	4 200 000	4 272 013,32	1,17
<b>Boissons</b>			<b>7 217 399,60</b>	<b>1,98</b>
ASAHI BREWERIES 3.464% 16-04-32	EUR	3 400 000	3 537 381,56	0,97
HEINEKEN NV 3.812% 04-07-36	EUR	3 600 000	3 680 018,04	1,01
<b>Composants automobiles</b>			<b>5 552 810,89</b>	<b>1,52</b>
APTIV PLC APTIV GLOBAL FINANCING 4.25% 11-06-36	EUR	3 450 000	3 495 692,89	0,96
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	2 100 000	2 057 118,00	0,56
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>2 970 469,40</b>	<b>0,82</b>
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	1 900 000	1 914 740,23	0,53
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	1 000 000	1 055 729,17	0,29
<b>Crédit à la consommation</b>			<b>1 070 064,40</b>	<b>0,29</b>
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.25% 16-07-26	EUR	1 100 000	1 070 064,40	0,29
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>2 427 323,20</b>	<b>0,67</b>
NN GROUP NV 6.0% 03-11-43 EMTN	EUR	2 150 000	2 427 323,20	0,67
<b>Divertissement</b>			<b>4 319 379,88</b>	<b>1,19</b>
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	2 350 000	2 462 254,35	0,68
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4.0% 13-06-31	EUR	1 750 000	1 857 125,53	0,51
<b>Eau</b>			<b>4 565 089,59</b>	<b>1,25</b>
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	1 000 000	1 041 434,86	0,29
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 4.0% 05-03-34	EUR	3 500 000	3 523 654,73	0,96
<b>Electricité</b>			<b>22 124 821,64</b>	<b>6,07</b>
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16-07-30	EUR	900 000	928 243,36	0,25
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.375% 04-04-32	EUR	3 500 000	3 830 173,46	1,06
ENEL 4.75% PERP	EUR	2 000 000	2 107 054,93	0,58
LEGRAND 0.625% 24-06-28	EUR	3 600 000	3 390 133,56	0,93
ORANO 4.0% 12-03-31 EMTN	EUR	3 200 000	3 259 332,38	0,89
ORSTED 5.25% 08-12-22	EUR	1 900 000	1 955 045,08	0,54
RED ELECTRICA 4.625% PERP	EUR	500 000	527 161,27	0,14
SSE 4.0% 05-09-31 EMTN	EUR	2 600 000	2 741 281,68	0,75
SSE 4.0% PERP	EUR	1 475 000	1 534 594,14	0,42
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.75% 24-07-32	EUR	2 200 000	1 851 801,78	0,51
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>2 160 488,54</b>	<b>0,59</b>
FIBER MID 10.0% 15-06-29	EUR	500 000	493 455,00	0,14
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	1 650 000	1 667 033,54	0,45

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>816 174,74</b>	<b>0,22</b>
Cellnex Finance Company SAU 3.625% 24-01-29	EUR	800 000	816 174,74	0,22
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>1 870 916,55</b>	<b>0,51</b>
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	1 975 000	1 870 916,55	0,51
<b>Equipements électriques</b>			<b>7 698 400,43</b>	<b>2,11</b>
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	800 000	817 307,51	0,22
PRYSMIAN 3.875% 28-11-31 EMTN	EUR	750 000	758 820,41	0,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11-03-29	EUR	2 700 000	2 451 601,85	0,67
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.25% 10-10-35	EUR	3 700 000	3 670 670,66	1,01
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>9 680 112,55</b>	<b>2,66</b>
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.125% 07-03-27	EUR	800 000	778 905,10	0,21
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15-10-34	EUR	3 600 000	3 591 384,16	0,99
SARTORIUS FINANCE BV 4.375% 14-09-29	EUR	1 400 000	1 495 287,64	0,41
SARTORIUS FINANCE BV 4.875% 14-09-35	EUR	3 500 000	3 814 535,65	1,05
<b>Equipements et produits de loisirs</b>			<b>1 436 203,33</b>	<b>0,39</b>
HP PELZER 9.5% 01-04-27	EUR	1 500 000	1 436 203,33	0,39
<b>Gaz</b>			<b>4 401 007,18</b>	<b>1,21</b>
SNAM 3.875% 19-02-34 EMTN	EUR	4 400 000	4 401 007,18	1,21
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>5 078 580,53</b>	<b>1,39</b>
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	1 200 000	1 206 425,92	0,33
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.625% 13-10-31	EUR	1 311 000	1 104 501,79	0,30
PRAEMIA HEALTHCARE 1.375% 17-09-30	EUR	3 100 000	2 767 652,82	0,76
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>7 039 981,31</b>	<b>1,93</b>
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	1 400 000	1 362 296,75	0,37
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	1 250 000	1 272 544,43	0,35
LEG IMMOBILIEN SE 3.875% 20-01-35	EUR	3 200 000	3 100 556,27	0,85
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	1 200 000	1 304 583,86	0,36
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>6 244 024,10</b>	<b>1,71</b>
AUTOSTRAD PER L ITALILIA 4.75% 24-01-31	EUR	3 500 000	3 709 700,10	1,01
AUTOSTRAD PER L ITALILIA 5.125% 14-06-33	EUR	2 300 000	2 534 324,00	0,70
<b>Logiciels</b>			<b>8 324 347,48</b>	<b>2,28</b>
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	3 200 000	3 197 232,00	0,88
KION GROUP AG 4.0% 20-11-29	EUR	2 300 000	2 378 718,29	0,65
SAP SE 0.375% 18-05-29	EUR	3 000 000	2 748 397,19	0,75
<b>Machines</b>			<b>4 890 952,57</b>	<b>1,34</b>
FORTIVE 3.7% 15-08-29	EUR	1 200 000	1 254 150,08	0,34
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.625% 22-02-44	EUR	3 800 000	3 636 802,49	1,00
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>10 850 555,70</b>	<b>2,98</b>
AIB GROUP 7.125% PERP	EUR	1 000 000	1 077 279,23	0,30
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	1 000 000	1 095 557,60	0,30
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	1 200 000	1 372 794,83	0,38
HLD EUROPE SCA 4.125% 02-04-30	EUR	1 300 000	1 302 223,00	0,36

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LONZA FINANCE INTL NV 3.875% 25-05-33	EUR	3 800 000	4 001 260,49	1,09
MORGAN STANLEY 3.955% 21-03-35	EUR	2 000 000	2 001 440,55	0,55
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>4 319 957,47</b>	<b>1,19</b>
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.45% 10-02-37	EUR	4 500 000	4 319 957,47	1,19
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>2 347 633,00</b>	<b>0,64</b>
THERMO FISHER SCIENTIFIC 3.65% 21-11-34	EUR	2 300 000	2 347 633,00	0,64
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>831 397,49</b>	<b>0,23</b>
FIBER BID 6.125% 15-06-31	EUR	850 000	831 397,49	0,23
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>934 504,86</b>	<b>0,26</b>
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625% 15-10-26	EUR	1 000 000	934 504,86	0,26
<b>Produits alimentaires</b>			<b>3 043 276,23</b>	<b>0,84</b>
BARRY CAL 4.25% 19-08-31	EUR	3 000 000	3 043 276,23	0,84
<b>Produits chimiques</b>			<b>15 606 431,07</b>	<b>4,28</b>
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	4 950 000	4 918 542,21	1,35
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.0% 22-04-27	EUR	2 300 000	2 248 622,73	0,62
Koninklijke DSM NV 3.625% 02-07-34	EUR	2 950 000	3 028 270,37	0,83
KS AKTUELL AG 4.25% 19-06-29	EUR	700 000	738 228,97	0,20
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.4% 14-02-36	EUR	4 800 000	4 672 766,79	1,28
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>5 097 324,50</b>	<b>1,40</b>
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.375% 08-04-30	EUR	3 200 000	3 327 360,66	0,91
PFLEIDERER AG 4.75% 15-04-26	EUR	2 020 000	1 769 963,84	0,49
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>1 679 736,70</b>	<b>0,46</b>
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.0% 24-06-32	EUR	1 800 000	1 679 736,70	0,46
<b>Services aux collectivités</b>			<b>4 296 039,71</b>	<b>1,18</b>
A2A EX AEM 3.625% 30-01-35	EUR	3 500 000	3 441 383,87	0,95
A2A EX AEM 5.0% PERP	EUR	820 000	854 655,84	0,23
<b>Services aux entreprises</b>			<b>7 778 967,48</b>	<b>2,14</b>
ELIS EX HOLDELIS 3.75% 21-03-30	EUR	1 000 000	1 010 437,88	0,28
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	3 600 000	3 676 322,00	1,02
REKEEP 9.0% 15-09-29	EUR	1 000 000	998 125,00	0,27
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375% 06-03-29	EUR	2 000 000	2 094 082,60	0,57
<b>Services clientèle divers</b>			<b>2 491 880,99</b>	<b>0,68</b>
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	2 500 000	2 491 880,99	0,68
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>14 844 080,08</b>	<b>4,07</b>
BRITISH TEL 3.875% 20-01-34	EUR	2 500 000	2 536 034,59	0,70
DEUTSCHE TELEKOM AG 3.625% 03-02-45	EUR	3 500 000	3 254 160,96	0,89
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	2 800 000	2 591 496,08	0,71
TDF INFRASTRUCTURE SAS 4.125% 23-10-31	EUR	700 000	706 093,64	0,19
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	2 300 000	2 610 835,39	0,72
TMOBILE U 3.5% 11-02-37	EUR	3 300 000	3 145 459,42	0,86
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>2 104 509,23</b>	<b>0,58</b>
VODAFONE GROUP 2.625% 27-08-80	EUR	500 000	503 809,04	0,14
VODAFONE GROUP 8.0% 30-08-86	GBP	1 200 000	1 600 700,19	0,44

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>46 541 469,35</b>	<b>12,78</b>
BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34	EUR	3 000 000	3 277 882,40	0,90
ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28	EUR	1 300 000	1 348 273,99	0,37
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 23-01-35	EUR	2 800 000	2 806 160,96	0,77
ENEL FINANCE INTL NV 7.5% 14-10-32	USD	3 200 000	3 454 817,01	0,95
HEATHROW FINANCE 6.625% 01-03-31	GBP	2 000 000	2 385 313,64	0,65
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3.617% 31-01-28	EUR	2 000 000	2 101 356,30	0,58
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	3 100 000	3 379 720,43	0,93
IWG US FINANCE 6.5% 28-06-30	EUR	5 600 000	6 327 674,36	1,73
LSEG NETHERLANDS BV 0.75% 06-04-33	EUR	2 900 000	2 371 454,14	0,65
MERCEDESBENZ INTL FINANCE BV 3.7% 30-05-31	EUR	2 100 000	2 214 104,65	0,61
MERCK FINANCIAL SERVICES 0.875% 05-07-31	EUR	2 100 000	1 847 163,31	0,51
Piraeus Financial Holdings Societe Anony 7.25% 17-04-34	EUR	2 400 000	2 825 821,32	0,78
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30	EUR	2 150 000	2 219 705,21	0,61
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4.625% 23-05-33	EUR	4 400 000	4 838 295,75	1,33
RICHEMONT INTL 0.75% 26-05-28	EUR	1 100 000	1 041 777,45	0,29
TENNET HOLDING BV 4.625% PERP	EUR	650 000	683 350,21	0,19
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	400 000	408 027,10	0,11
WENDEL 4.5% 19-06-30	EUR	2 100 000	2 264 573,98	0,62
WPP FINANCE 4.125% 30-05-28	EUR	700 000	745 997,14	0,20
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>7 387 984,16</b>	<b>2,03</b>
CAPGEMINI SE 2.375% 15-04-32	EUR	2 400 000	2 311 857,86	0,63
TDC NET AS 6.5% 01-06-31 EMTN	EUR	4 400 000	5 076 126,30	1,40
<b>Sociétés d'investissement immobilier (SII)</b>			<b>2 537 988,70</b>	<b>0,70</b>
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	2 500 000	2 537 988,70	0,70
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>3 440 666,32</b>	<b>0,94</b>
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP	EUR	1 100 000	1 039 345,32	0,29
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	500 000	478 430,45	0,13
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	800 000	797 685,86	0,22
UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP	EUR	1 100 000	1 125 204,69	0,30
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>1 683 312,11</b>	<b>0,46</b>
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	1 650 000	1 683 312,11	0,46
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>2 896 492,22</b>	<b>0,80</b>
LVMH MOET HENNESSY 3.25% 07-09-29	EUR	2 800 000	2 896 492,22	0,80
<b>Transport maritime</b>			<b>3 658 038,16</b>	<b>1,00</b>
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	3 600 000	3 658 038,16	1,00
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>6 417 632,77</b>	<b>1,76</b>
<b>OPCVM</b>			<b>6 417 632,77</b>	<b>1,76</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>6 417 632,77</b>	<b>1,76</b>
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART I C	EUR	551	6 417 632,77	1,76
<b>Total</b>			<b>360 515 275,62</b>	<b>98,96</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

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

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

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

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
EC EURUSD 0625	67		-30 470,05	8 421 519,16
RP EURGBP 0625	33		-6 284,73	4 146 934,93
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-36 754,78</b>	<b>12 568 454,09</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>			<b>-36 754,78</b>	<b>12 568 454,09</b>

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

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

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	360 515 275,62
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	-36 754,78
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	11 447 805,28
Autres passifs (-)	-7 610 780,80
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>364 315 545,32</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT A EUR	EUR	341 279,119	374,91
Action EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT B EUR	EUR	34 585,732	104,17
Action EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT CR EUR	EUR	255 143,578	104,31
Action EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT I EUR	EUR	12 051,391	15 083,00
Action EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT N EUR	EUR	1 660,769	14 617,57
Action EdR SICAV-EURO SUSTAINABLE CREDIT R EUR	EUR	940,261	105,07

**Compartiment :**

**EDR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	586 823 976,39
b) Avoirs bancaires	26 064 602,18
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 244 602,67
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	615 133 181,24
e) Passif	-2 400 344,75
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	612 732 836,49

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR en EUR	C	237 192 628,84	406 191,955	583,94
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD en USD	C	29 824,11	301,711	98,84
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR en EUR	D	1 942 322,37	19 518,800	99,51
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR en EUR	D	14 495 097,12	101 212,491	143,21
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR en EUR	C	25 913 191,37	174 832,063	148,21
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR en EUR	C	123 701 876,46	350 697,071	352,73
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR en EUR	D	317 912,06	2 480,000	128,19
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR en EUR	C	33 950 128,63	109 584,490	309,80
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR en EUR	D	61 267 285,37	437 365,694	140,08
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR en EUR	C	113 740 707,85	951 962,888	119,48
EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR en EUR	C	184 076,62	1 594,048	115,47

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	94,25	93,88
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	1,52	1,52
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	565 027 400,59	92,21	91,85
Couronne Suédoise	SEK	12 460 924,64	2,03	2,03
Franc Suisse	CHF	9 335 651,16	1,52	1,52
<b>TOTAL</b>		<b>586 823 976,39</b>	<b>95,77</b>	<b>95,40</b>

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
FRANCE	31,89	31,77
ALLEMAGNE	24,75	24,65
ITALIE	8,47	8,43
ESPAGNE	7,83	7,80
PAYS-BAS	6,28	6,26
BELGIQUE	5,96	5,93
FINLANDE	3,97	3,95
IRLANDE	3,07	3,06
SUEDE	2,03	2,03
SUISSE	1,52	1,52
<b>TOTAL</b>	<b>95,77</b>	<b>95,40</b>

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	106 906 255,01	195 850 076,38
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.		1 029 600,29
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR			
08/01/2025	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR	1,50	0,221	1,72
08/01/2025	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR	1,65	0,184	1,83
08/01/2025	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR	1,94	0,196	2,14
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR			
	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR			
	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR			
	EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR			

## **INFORMATIONS DIVERSES**

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

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

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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	78,69
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-216,61
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,70
Frais de gestion variables acquis	97,49
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,31
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-4 610,33
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,24
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	0,25
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	65,45
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	106,27
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-0,12
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	278,27
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-16,82
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-303,73
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-207,23
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,11
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>586 823 976,39</b>	<b>95,77</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>586 823 976,39</b>	<b>95,77</b>
<b>Assurance</b>			<b>46 675 131,30</b>	<b>7,62</b>
ALLIANZ SE-REG	EUR	70 225	24 726 222,50	4,04
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	37 687	21 948 908,80	3,58
<b>Automobiles</b>			<b>13 065 674,40</b>	<b>2,13</b>
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	177 330	13 065 674,40	2,13
<b>Banques commerciales</b>			<b>42 983 183,40</b>	<b>7,01</b>
CAIXABANK SA	EUR	2 819 100	20 224 223,40	3,30
KBC GROUP NV	EUR	270 940	22 758 960,00	3,71
<b>Composants automobiles</b>			<b>12 743 223,08</b>	<b>2,08</b>
MICHELIN (CGDE)	EUR	393 188	12 743 223,08	2,08
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>2 216 011,20</b>	<b>0,36</b>
WAGA ENERGY SA	EUR	217 256	2 216 011,20	0,36
<b>Electricité</b>			<b>34 241 850,33</b>	<b>5,59</b>
ENEL SPA	EUR	2 248 090	16 853 930,73	2,75
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	2 078 900	17 387 919,60	2,84
<b>Equipements électriques</b>			<b>24 777 708,75</b>	<b>4,04</b>
ALSTOM	EUR	399 000	8 131 620,00	1,33
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	78 985	16 646 088,75	2,71
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>26 217 420,40</b>	<b>4,28</b>
BIOMERIEUX	EUR	132 657	15 149 429,40	2,47
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	223 100	11 067 991,00	1,81
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>14 001 684,84</b>	<b>2,29</b>
LEGRAND SA	EUR	143 991	14 001 684,84	2,29
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>14 701 515,36</b>	<b>2,40</b>
SPIE SA	EUR	373 704	14 701 515,36	2,40
<b>Logiciels</b>			<b>91 385 886,40</b>	<b>14,90</b>
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	204 388	14 409 354,00	2,35
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	272 270	9 513 113,80	1,55
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	83 860	11 765 558,00	1,92
GETLINK SE	EUR	1 080 760	17 238 122,00	2,81
KION GROUP AG	EUR	369 790	14 162 957,00	2,31
SAP SE	EUR	99 414	24 296 781,60	3,96
<b>Machines</b>			<b>19 579 911,16</b>	<b>3,20</b>
KONE OYJ-B	EUR	201 500	10 244 260,00	1,68
SIG GROUP AG	CHF	547 060	9 335 651,16	1,52
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>17 635 685,70</b>	<b>2,88</b>
FINECOBANK SPA	EUR	969 260	17 635 685,70	2,88

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Métaux et minerais</b>			<b>14 072 585,00</b>	<b>2,30</b>
OUTOKUMPU OYJ	EUR	4 055 500	14 072 585,00	2,30
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>16 636 023,18</b>	<b>2,72</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	94 987	16 636 023,18	2,72
<b>Produits chimiques</b>			<b>10 084 674,60</b>	<b>1,65</b>
SYMRISE AG	EUR	105 378	10 084 674,60	1,65
<b>Produits de soins personnels</b>			<b>14 296 159,30</b>	<b>2,33</b>
L'OREAL	EUR	41 698	14 296 159,30	2,33
<b>Produits domestiques</b>			<b>12 460 924,64</b>	<b>2,03</b>
SVENSKA CELLULOSA -B- FREE	SEK	1 022 380	12 460 924,64	2,03
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>13 740 331,50</b>	<b>2,24</b>
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	84 426	13 740 331,50	2,24
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>18 820 233,95</b>	<b>3,07</b>
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	253 813	18 820 233,95	3,07
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>26 480 988,00</b>	<b>4,32</b>
ASML HOLDING NV	EUR	43 698	26 480 988,00	4,32
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>42 068 554,90</b>	<b>6,87</b>
CELLNEX TELECOM SA	EUR	406 040	13 330 293,20	2,18
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	488 870	16 729 131,40	2,73
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	3 065 900	12 009 130,30	1,96
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>15 572 283,00</b>	<b>2,54</b>
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	57 230	15 572 283,00	2,54
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>9 600 421,00</b>	<b>1,57</b>
SOPRA STERIA GROUP	EUR	56 110	9 600 421,00	1,57
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>14 030 030,00</b>	<b>2,29</b>
COVIVIO	EUR	270 850	14 030 030,00	2,29
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>18 735 881,00</b>	<b>3,06</b>
HERMES INTERNATIONAL	EUR	7 771	18 735 881,00	3,06
<b>Total</b>			<b>586 823 976,39</b>	<b>95,77</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	586 823 976,39
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	28 309 204,85
Autres passifs (-)	-2 400 344,75
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>612 732 836,49</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A EUR	EUR	406 191,955	583,94
Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY A USD	USD	301,711	98,84
Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY B EUR	EUR	19 518,800	99,51
Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CRD EUR	EUR	101 212,491	143,21
Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY CR EUR	EUR	174 832,063	148,21
Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY I EUR	EUR	350 697,071	352,73
Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY J EUR	EUR	2 480,000	128,19
Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY K EUR	EUR	109 584,490	309,80
Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY O EUR	EUR	437 365,694	140,08
Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY P EUR	EUR	951 962,888	119,48
Action EdR SICAV - EURO SUSTAINABLE EQUITY R EUR	EUR	1 594,048	115,47

**Compartiment :**  
**EDR SICAV-FINANCIAL BONDS**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	2 152 762 393,12
b) Avoirs bancaires	32 651 965,49
c) Autres actifs détenus par l'OPC	118 613 582,69
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 304 027 941,30
e) Passif	-11 228 813,98
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	2 292 799 127,32

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H) en CHF	C	2 345 941,04	20 068,603	116,89
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR en EUR	C	202 721 596,84	1 247 300,691	162,52
EDR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H) en USD	C	13 434 176,08	88 570,215	151,67
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR en EUR	D	38 053 191,52	294 267,590	129,31
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR en EUR	D	7 248 714,24	72 216,432	100,37
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR en EUR	C	147 688 896,09	1 264 554,822	116,79
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H) en GBP	C	1 564 397,90	12 579,211	124,36
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H) en USD	C	6 989 853,49	55 443,176	126,07
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H) en CHF	C	36 804 153,21	300 126,353	122,62
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR en EUR	C	258 718 045,54	1 195 890,137	216,33
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H) en USD	C	74 869 291,03	454 124,265	164,86
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR en EUR	D	18 035 134,83	176 035,640	102,45
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H) en GBP	D	7 105 215,66	70 027,167	101,46
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H) en USD	D	2 125 695,07	20 387,730	104,26
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR en EUR	C	39 304 034,55	317 465,141	123,80
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR en EUR	C	476 440 825,04	3 709 682,917	128,43
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR en EUR	C	548 617 958,00	388 541,285	1 411,99
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR en EUR	D	414 292 819,37	4 228 829,989	97,96
EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR en EUR	C	333 427,42	2 874,356	116,00

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	79,34	78,95
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	14,56	14,49
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	4,59	4,57

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	1 810 902 475,91	78,98	78,60
Dollar Us	USD	223 972 393,83	9,77	9,72
Livre Sterling	GBP	117 887 523,38	5,14	5,12
<b>TOTAL</b>		<b>2 152 762 393,12</b>	<b>93,89</b>	<b>93,43</b>

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
ESPAGNE	15,61	15,54
FRANCE	12,93	12,86
ITALIE	11,36	11,30
ROYAUME-UNI	11,03	10,97
ALLEMAGNE	8,39	8,35
PAYS-BAS	8,23	8,19
GRECE	5,34	5,31
IRLANDE	4,97	4,95
AUTRICHE	3,67	3,65
BELGIQUE	2,96	2,95
PORTUGAL	2,82	2,80
POLOGNE	1,54	1,53
BERMUDES	1,26	1,26
SUISSE	0,96	0,95
SUEDE	0,84	0,83
AFRIQUE DU SUD	0,70	0,69
DANEMARK	0,50	0,50
HONGRIE	0,42	0,42
ILES CAIMANS	0,19	0,19
CHYPRE	0,18	0,18
<b>TOTAL</b>	<b>93,89</b>	<b>93,43</b>

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	4,59	4,57
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>4,59</b>	<b>4,57</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	423 590 214,06	256 083 868,04
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	111 473 388,43	41 483 402,83
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	159 212 660,97	117 450 218,96

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
08/01/2025	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR	4,02		4,02
08/01/2025	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR	3,50		3,50
08/01/2025	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR	3,65		3,65
08/01/2025	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)	4,24		4,24
08/01/2025	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)	3,47		3,47
08/01/2025	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR	4,19		4,19
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR			
	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR			
	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR			
	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)			
	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)			
	EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR			

## **INFORMATIONS DIVERSES**

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

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

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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	2 766,88
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,12
Frais de gestion variables acquis	271,69
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	303 683,57
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,15
Frais de gestion variables acquis	42 621,17
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
<b>Action EDR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	17 225,74
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,13
Frais de gestion variables acquis	1 280,72
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	59 436,32
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,16
Frais de gestion variables acquis	1 885,77
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	1 629,29
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,05
Frais de gestion variables acquis	5,54
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	285 992,23
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,21
Frais de gestion variables acquis	22 210,18
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	2 722,27
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,16
Frais de gestion variables acquis	99,24
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	10 475,65
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,18
Frais de gestion variables acquis	50,88
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	74 389,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,20
Frais de gestion variables acquis	3 669,08
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	476 849,06
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,20
Frais de gestion variables acquis	55 723,76
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	128 855,10
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,19
Frais de gestion variables acquis	11 598,40
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	41 127,98
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,20
Frais de gestion variables acquis	13 191,56
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,06
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	16 662,12
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,20
Frais de gestion variables acquis	51,13
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	3 994,09
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,20
Frais de gestion variables acquis	103,07
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	1 036 724,87
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,22
Frais de gestion variables acquis	92 266,91
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	72,82
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,03
Frais de gestion variables acquis	131,72
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,05

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>2 152 762 393,12</b>	<b>93,89</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>2 152 762 393,12</b>	<b>93,89</b>
<b>Assurance</b>			<b>372 618 909,02</b>	<b>16,25</b>
ACHMEA BV 4.625% PERP	EUR	8 000 000	7 717 528,91	0,34
ACHMEA BV 5.625% 02-11-44 EMTN	EUR	15 122 000	16 241 792,39	0,71
ACHMEA BV 6.75% 26-12-43 EMTN	EUR	8 390 000	9 622 561,11	0,42
AEGON NV US10R+0.38694% PERP	USD	4 400 000	3 389 317,58	0,15
AGEAS NV EX FORTIS 3.875% PERP	EUR	6 600 000	6 277 653,74	0,27
AG INSURANCE 3.5% 30-06-47	EUR	9 300 000	9 549 247,01	0,42
ALLIANZ SE 4.597% 07-09-38	EUR	4 500 000	4 771 397,96	0,21
ALLIANZ SE 4.851% 26-07-54	EUR	6 000 000	6 427 776,16	0,28
ALLIANZ SE 5.824% 25-07-53	EUR	1 700 000	1 943 915,95	0,08
ASR NEDERLAND NV 4.625% PERP	EUR	6 200 000	6 235 959,83	0,27
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	7 400 000	7 751 000,70	0,34
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	13 300 000	15 680 454,95	0,68
ASS GENERALI 4.596% PERP EMTN	EUR	901 000	922 778,21	0,04
ASS GENERALI 5.399% 20-04-33	EUR	6 300 000	7 138 703,12	0,31
ATHORA 5.875% 10-09-34	EUR	21 800 000	23 182 024,44	1,00
ATHORA 6.625% 16-06-28	EUR	5 100 000	5 770 379,63	0,25
ATHORA NETHERLANDS NV 5.375% 31-08-32	EUR	6 300 000	6 689 646,80	0,29
ATHORA NETHERLANDS NV 6.75% PERP	EUR	6 400 000	6 709 424,97	0,29
ATRADIUS NV 5.0% 17-04-34	EUR	10 000 000	10 787 452,05	0,47
AVIVA 6.125% 12-09-54	GBP	6 000 000	6 970 242,41	0,30
AXASA 3 7/8 05/20/49	EUR	5 600 000	5 721 771,62	0,25
CASA ASSURANCES 4.5% 17-12-34	EUR	4 200 000	4 269 209,67	0,19
CATTOLICA DI ASSICURAZIONI 4.25% 14-12-47	EUR	8 000 000	8 253 454,25	0,36
CNP ASSURANCES 4.875% 16-07-54	EUR	6 000 000	6 390 876,16	0,28
DEME INVE BV FOR 4.375% PERP	EUR	17 400 000	18 016 573,77	0,79
FIDELIDADE COMPANHIADE SEGUROS 4.25% 04-09-31	EUR	15 100 000	15 526 002,03	0,68
FIDELIDADE COMPANHIADE SEGUROS 7.75% PERP	EUR	15 000 000	16 198 979,42	0,71
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 6.5% PERP	EUR	11 600 000	11 843 094,34	0,52
INTESA VITA 2.375% 22-12-30	EUR	9 000 000	8 344 097,26	0,36
INTESA VITA 4.217% 05-03-35	EUR	4 570 000	4 458 811,71	0,19
LA MONDIALE 4.375% PERP	EUR	4 400 000	4 314 775,38	0,19
MAPFRE 4.125% 07-09-48	EUR	4 500 000	4 652 612,26	0,20
MAPFRE SA 4.375% 31-03-47	EUR	16 600 000	16 889 831,45	0,74
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 2.125% 21-06-52	EUR	6 800 000	5 884 532,77	0,26
MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 3.5% PERP	EUR	15 000 000	13 683 565,38	0,60
PERMANENT TSB GROUP 13.25% PERP	EUR	15 500 000	19 336 850,41	0,84
PERMANENT TSB GROUP 3.0% 19-08-31	EUR	7 400 000	7 480 847,53	0,33
TALANX AG 2.25% 05-12-47	EUR	3 600 000	3 511 724,30	0,15
UNIPOLSAI 4.9% 23-05-34	EUR	13 900 000	14 820 019,10	0,65
UNIPOLSAI 6.375% PERP	EUR	3 500 000	3 701 185,48	0,16
VIENNA INSURANCE GROUP 4.875% 15-06-42	EUR	5 300 000	5 700 899,62	0,25

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
WUESTENROT WUERTTEMBERGISCHE AG 2.125% 10-09-41	EUR	11 500 000	9 839 937,19	0,43
<b>Banques commerciales</b>			<b>1 371 062 102,27</b>	<b>59,80</b>
ABANCA CORPORACION BANCARIA 6.0% PERP	EUR	8 600 000	8 789 243,00	0,38
ALPHA BANK 6.875% 27-06-29	EUR	2 400 000	2 777 823,29	0,12
ALPHA SERVICES AND 5.5% 11-06-31	EUR	6 600 000	7 005 550,56	0,31
ALPHA SERVICES AND 6.0% 13-09-34	EUR	13 400 000	14 716 430,68	0,64
ALPHA SERVICES AND 7.5% PERP	EUR	7 200 000	7 578 522,00	0,33
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 3.875% 25-02-32	EUR	10 000 000	10 071 969,18	0,44
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 5.505% 13-03-34	EUR	5 500 000	5 825 882,91	0,25
BANCO BPM 4.5% 26-11-36 EMTN	EUR	6 774 000	6 890 936,41	0,30
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	2 450 000	2 593 673,20	0,11
BANCO BPM 5.0% 18-06-34 EMTN	EUR	6 940 000	7 428 069,76	0,32
BANCO BPM 7.25% PERP	EUR	7 500 000	8 009 519,96	0,35
BANCO BPM 9.5% PERP	EUR	7 600 000	8 848 859,29	0,39
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 4.75% 20-03-37	EUR	15 000 000	15 001 901,71	0,65
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	EUR	7 000 000	6 991 067,13	0,30
BANCO DE BADELL 5.25% 07-02-29	EUR	3 500 000	3 726 474,93	0,16
BANCO DE BADELL 5.75% PERP	EUR	9 000 000	9 125 977,50	0,40
BANCO DE BADELL 6.0% 16-08-33	EUR	8 800 000	9 683 773,75	0,42
BANCO DE BADELL 9.375% PERP	EUR	12 000 000	13 692 670,00	0,60
BANKINTER 1.25% 23-12-32	EUR	5 000 000	4 793 498,29	0,21
BANKINTER 7.375% 31-12-99	EUR	11 600 000	12 297 966,13	0,54
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	14 575 000	15 422 394,29	0,67
BANK MILLENNIUM 9.875% 18-09-27	EUR	17 340 000	19 825 036,97	0,86
BANK OF CYPRUS 7.375% 25-07-28	EUR	3 600 000	4 101 302,71	0,18
BARCLAYS 1.125% 22-03-31 EMTN	EUR	3 600 000	3 522 074,55	0,15
BARCLAYS 4.375% PERP	USD	4 000 000	3 360 071,92	0,15
BARCLAYS 4.616% 26-03-37 EMTN	EUR	6 460 000	6 470 014,68	0,28
BARCLAYS 4.973% 31-05-36 EMTN	EUR	10 000 000	10 709 464,52	0,47
BARCLAYS 7.125% PERP	GBP	6 500 000	7 795 391,48	0,34
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	11 550 000	11 060 933,12	0,48
BARCLAYS 8.875% PERP	GBP	5 800 000	7 242 079,68	0,32
BARCLAYS 9.25% PERP	GBP	7 000 000	8 888 914,20	0,39
BARCLAYS 9.625% PERP	USD	9 000 000	9 175 529,36	0,40
BARCLAYS BK E3R+0.71% PERP	EUR	8 800 000	8 733 798,58	0,38
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	6 100 000	6 319 287,48	0,28
BBVA 6.0% PERP	EUR	5 800 000	5 956 909,33	0,26
BBVA 6.875% PERP	EUR	15 200 000	15 827 553,48	0,69
BBVA 7.75% PERP	USD	14 000 000	12 937 623,15	0,56
BBVA 8.375% PERP	EUR	17 800 000	19 637 956,41	0,86
BCP 8.125% PERP	EUR	16 400 000	17 881 762,78	0,78
BELFIUS SANV 6.125% PERP	EUR	10 600 000	10 812 288,72	0,47
BFF BANK SPA E 4.875% 30-03-28	EUR	10 170 000	10 326 828,37	0,45
BK IRELAND 6.75% 01-03-33 EMTN	EUR	10 200 000	11 051 473,64	0,48
BK IRELAND GROUP 6.125% PERP	EUR	11 100 000	10 831 619,80	0,47
BK IRELAND GROUP 6.375% PERP	EUR	14 250 000	14 462 316,09	0,63
BNP 4.032 12/31/49	EUR	17 000 000	17 311 688,48	0,76

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BNP PAR 3.945% 18-02-37 EMTN	EUR	9 400 000	9 215 822,67	0,40
BNP PAR 4.1986% 16-07-35 EMTN	EUR	6 600 000	6 684 627,12	0,29
BNP PAR 4.625% PERP	USD	15 200 000	13 639 302,30	0,59
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	19 800 000	21 358 323,64	0,93
BNP PAR 7.375% PERP	EUR	6 400 000	7 024 686,77	0,31
BNP PAR 8.0% PERP	USD	10 000 000	9 699 922,95	0,42
BNP PAR 8.5% PERP	USD	2 000 000	1 959 782,19	0,09
BPCE 5.125% 25-01-35 EMTN	EUR	11 300 000	11 910 002,64	0,52
BPER BANCA 6.5% PERP	EUR	9 600 000	9 805 211,48	0,43
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	9 000 000	9 896 740,86	0,43
BPER BANCA 8.625% 20-01-33	EUR	13 700 000	15 745 734,67	0,69
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	4 500 000	4 276 364,18	0,19
BQ POSTALE 3.0% PERP	EUR	3 600 000	3 179 113,56	0,14
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	9 000 000	8 967 931,91	0,39
CA 4.0% PERP	EUR	2 400 000	2 337 964,70	0,10
CA 6.5% PERP EMTN	EUR	21 700 000	22 437 177,30	0,98
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	13 800 000	14 670 229,50	0,64
CAIXABANK 4.0% 05-03-37 EMTN	EUR	5 000 000	4 898 142,47	0,21
CAIXABANK 5.25% PERP	EUR	4 000 000	4 035 866,52	0,18
CAIXABANK 5.875% PERP	EUR	3 800 000	3 947 098,53	0,17
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	5 000 000	5 378 709,25	0,23
CAIXABANK 7.5% PERP	EUR	4 200 000	4 595 381,00	0,20
CAIXABANK 8.25% PERP	EUR	8 400 000	9 268 213,04	0,40
CMZB FRANCFORT 1.375% 29-12-31	EUR	8 000 000	7 794 728,77	0,34
CMZB FRANCFORT 6.125% PERP	EUR	10 000 000	10 682 953,42	0,47
CMZB FRANCFORT 6.5% PERP	EUR	9 000 000	9 895 845,82	0,43
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	EUR	6 200 000	6 120 538,08	0,27
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.5% PERP	USD	8 000 000	7 679 963,01	0,33
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 7.875% PERP	EUR	8 800 000	10 085 692,66	0,44
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.25% PERP	EUR	4 800 000	4 696 837,71	0,20
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.375% PERP	EUR	13 600 000	13 609 697,85	0,59
CRELAN 5.375% 30-04-35 EMTN	EUR	10 000 000	10 991 517,12	0,48
DEUTSCHE BK 4.5% PERP	EUR	5 000 000	5 009 739,73	0,22
DEUTSCHE BK 4.625% PERP	EUR	9 200 000	9 052 818,90	0,39
DEUTSCHE BK 4.789% PERP	USD	4 000 000	3 855 575,58	0,17
DEUTSCHE BK 7.125% PERP	EUR	4 000 000	3 940 344,11	0,17
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	5 200 000	5 401 272,41	0,24
DEUTSCHE BK FRANKFURT BRANCH 8.125% PERP	EUR	8 400 000	9 388 977,45	0,41
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 10.0% PERP	EUR	18 800 000	22 495 116,82	1,05
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG EUAR05+2.75% 28-06-27	EUR	4 600 000	4 628 919,63	0,20
EFG EUROBANK 10.0% 06-12-32	EUR	6 800 000	8 086 388,60	0,35
EFG EUROBANK 4.0% 24-09-30	EUR	4 730 000	4 906 343,47	0,21
EFG EUROBANK 4.25% 30-04-35	EUR	5 000 000	4 948 870,89	0,22
EFG EUROBANK 4.875% 30-04-31	EUR	5 700 000	6 289 410,06	0,27
EFG EUROBANK 5.875% 28-11-29	EUR	2 500 000	2 755 749,66	0,12
EFG EUROBANK 6.25% 25-04-34	EUR	10 000 000	11 261 516,44	0,49
ERSTE GR BK 4.25% PERP	EUR	6 800 000	6 754 658,57	0,29

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ERSTE GR BK 7.0% PERP	EUR	7 600 000	8 176 194,00	0,36
ERSTE GR BK 8.5% PERP	EUR	11 200 000	12 775 384,00	0,56
HSBC 6.0% PERP	USD	4 900 000	4 618 006,47	0,20
HSBC HOLDINGS PLC 4.75% PERP	EUR	10 700 000	10 555 410,49	0,46
IBERCAJA 4.125% 18-08-36	EUR	10 600 000	10 450 164,64	0,46
IBERCAJA 9.125% PERP	EUR	17 600 000	19 506 214,44	0,85
ICCREA BANCA 4.75% 18-01-32	EUR	5 000 000	5 129 850,68	0,22
ING GROEP NV 3.875% PERP	USD	6 200 000	5 356 199,49	0,23
ING GROEP NV 5.75% PERP	USD	4 000 000	3 756 846,97	0,16
ING GROEP NV 7.25% PERP	USD	3 500 000	3 370 708,38	0,15
ING GROEP NV 7.5% PERP	USD	3 700 000	3 610 684,54	0,16
ING GROEP NV 8.0% PERP	USD	4 200 000	4 200 727,07	0,18
INTE 4.271% 14-11-36 EMTN	EUR	14 500 000	14 576 413,61	0,64
INTE 5.5% PERP EMTN	EUR	4 200 000	4 235 731,96	0,18
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	8 400 000	9 095 951,85	0,40
INTE 6.375% PERP	EUR	7 300 000	7 489 505,82	0,33
INTE 9.125% PERP	EUR	17 800 000	20 517 116,79	0,89
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	10 500 000	11 263 099,68	0,49
JYSKE BANK DNK 7.0% PERP	EUR	10 850 000	11 500 042,68	0,50
KBC GROUPE 6.25% PERP	EUR	13 600 000	13 874 912,67	0,61
KBC GROUPE 8.0% PERP	EUR	9 400 000	10 306 178,39	0,45
LANDESBANK LAND BADEN WUERT 6.75% PERP	EUR	5 000 000	5 029 950,00	0,22
LLOYDS BANKING GROUP 4.947% PERP	EUR	9 500 000	9 523 147,47	0,42
LLOYDS BANKING GROUP 6.75% PERP	USD	8 200 000	7 224 150,72	0,32
LLOYDS BANKING GROUP 7.5% PERP	GBP	7 710 000	9 041 033,10	0,39
LLOYDS BANKING GROUP 8.0% PERP	USD	8 450 000	8 138 360,94	0,35
LLOYDS BANKING GROUP 8.5% PERP	GBP	8 270 000	10 187 354,95	0,44
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3.828% 24-07-32	EUR	8 180 000	8 462 569,36	0,37
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.5% 01-11-26	EUR	10 000 000	10 480 897,26	0,46
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 5.75% PERP	GBP	4 300 000	5 076 238,00	0,22
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 7.5% PERP	GBP	8 450 000	10 230 565,54	0,45
NATL BANK OF GREECE 8.0% 03-01-34	EUR	17 400 000	20 020 733,18	0,87
NATWEST GROUP 4.5% PERP	GBP	8 300 000	9 054 356,11	0,39
NATWEST GROUP 5.125% PERP	GBP	9 000 000	10 343 055,36	0,45
NATWEST GROUP 5.763% 28-02-34	EUR	4 000 000	4 290 961,53	0,19
NATWEST GROUP 7.5% PERP	GBP	6 700 000	7 771 975,11	0,34
NATWEST GROUP 8.125% PERP	USD	2 600 000	2 528 997,51	0,11
NCG BAN 10.625% PERP	EUR	17 400 000	20 556 548,50	0,90
NCG BAN 4.625% 11-12-36 EMTN	EUR	7 100 000	7 159 475,14	0,31
NCG BAN 8.375% 23-09-33 EMTN	EUR	14 200 000	16 709 002,86	0,73
PIRAEUS BANK 4.625% 17-07-29	EUR	1 550 000	1 655 110,91	0,07
PIRAEUS BANK 6.75% 05-12-29	EUR	5 500 000	6 234 343,05	0,27
SG 10.0% PERP	USD	9 600 000	9 928 526,43	0,43
SG 6.75% PERP	USD	2 500 000	2 323 838,42	0,10
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	14 300 000	15 381 266,85	0,67
SG 9.375% PERP	USD	11 800 000	11 908 330,33	0,52
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 6.875% PERP	USD	4 200 000	4 012 988,14	0,18

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
STANDARD CHARTERED 7.625% PERP	USD	12 200 000	11 530 217,36	0,50
SWEDBANK AB 4.0% PERP	USD	3 600 000	2 925 908,46	0,13
SWEDBANK AB 7.625% PERP	USD	6 000 000	5 747 584,37	0,25
SWEDBANK AB 7.75% PERP	USD	6 800 000	6 519 695,17	0,28
UBS GROUP AG 4.875% PERP	USD	8 400 000	7 597 983,82	0,33
UBS GROUP AG 7.0% PERP	USD	15 600 000	14 360 750,81	0,63
UNICAJA BAN 3.125% 19-07-32	EUR	5 500 000	5 549 986,34	0,24
UNICAJA BANCO SA E 5.5% 22-06-34	EUR	12 300 000	13 346 109,10	0,58
UNICREDIT 2.731% 15-01-32	EUR	4 500 000	4 465 535,79	0,19
UNICREDIT 5.861% 19-06-32	USD	12 000 000	11 341 958,09	0,49
UNICREDIT 6.5% PERP EMTN	EUR	20 880 000	21 840 450,17	0,95
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	7 000 000	7 416 851,92	0,32
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>17 148 496,53</b>	<b>0,75</b>
NN GROUP NV 5.75% PERP	EUR	8 000 000	7 777 900,00	0,34
NN GROUP NV 6.0% 03-11-43 EMTN	EUR	8 300 000	9 370 596,53	0,41
<b>Immobilier</b>			<b>12 293 279,20</b>	<b>0,54</b>
COVENTRY BLDG 8.75% PERP	GBP	9 700 000	12 293 279,20	0,54
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>177 772 946,28</b>	<b>7,75</b>
ABN AMRO BK 4.375% PERP	EUR	8 900 000	8 922 852,93	0,39
ABN AMRO BK 5.75% PERP	EUR	7 300 000	7 005 196,10	0,31
ABN AMRO BK 6.375% PERP	EUR	3 000 000	3 024 091,71	0,13
ABN AMRO BK 6.875% PERP	EUR	5 000 000	5 237 950,14	0,23
AIB GROUP 2.875% 30-05-31 EMTN	EUR	7 900 000	8 051 296,90	0,35
AIB GROUP 4.625% 20-05-35 EMTN	EUR	3 000 000	3 182 273,42	0,14
AIB GROUP 6.0% PERP	EUR	9 400 000	9 284 456,86	0,40
AIB GROUP 6.25% PERP	EUR	4 200 000	4 297 630,38	0,19
AIB GROUP 7.125% PERP	EUR	15 000 000	16 159 188,46	0,70
BANCO NTANDER 4.125% PERP	EUR	5 400 000	5 267 012,41	0,23
BANCO NTANDER 4.375% PERP	EUR	15 000 000	15 085 637,50	0,66
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	3 600 000	3 944 007,37	0,17
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.625% PERP	EUR	3 800 000	3 424 985,85	0,15
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0% 22-04-34	EUR	3 000 000	3 265 305,82	0,14
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	12 400 000	13 115 564,29	0,57
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 9.625% PERP	USD	6 200 000	6 642 309,35	0,29
INVESTEC 3.625% 19-02-31 EMTN	EUR	7 460 000	7 421 925,90	0,32
INVESTEC 9.125% 06-03-33 EMTN	GBP	6 600 000	8 534 454,23	0,37
OTP BANK 7.3% 30-07-35 EMTN	USD	10 000 000	9 569 599,83	0,42
PHOENIX GROUP 4.375% 24-01-29	EUR	17 000 000	17 568 406,64	0,77
RAIFFEISEN BANK INTL AG 5.25% 02-01-35	EUR	9 300 000	9 643 590,41	0,42
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	9 000 000	9 125 209,78	0,40
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>201 866 659,82</b>	<b>8,80</b>
AAREAL BK 5.625% 12-12-34 EMTN	EUR	18 000 000	18 424 010,96	0,80
AAREAL BK 5.875% 29-05-26 EMTN	EUR	4 000 000	4 321 393,70	0,19
BANCO DE CREDITO SOCIAL 4.125% 03-09-30	EUR	3 700 000	3 880 452,29	0,17
BANCO DE CREDITO SOCIAL 5.25% 27-11-31	EUR	22 500 000	23 207 248,97	1,01
BANCO DE CREDITO SOCIAL 7.5% 14-09-29	EUR	2 900 000	3 414 100,08	0,15

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANK OF CYPRUS 6.625% 23-10-31	EUR	9 300 000	9 822 544,71	0,43
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 16-06-32	EUR	4 600 000	4 776 928,29	0,21
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 5.125% 13-01-33	EUR	2 600 000	2 783 683,41	0,12
BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34	EUR	16 900 000	18 465 404,17	0,81
BAWAG GROUP 7.25% PERP	EUR	13 200 000	13 525 580,15	0,59
ETHIAS VIE 6.75% 05-05-33 EMTN	EUR	5 000 000	6 084 011,30	0,27
GROUPE DES ASSURANCES CREDIT MUTUEL 1.85% 21-04-42	EUR	9 200 000	8 043 210,27	0,35
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3.617% 31-01-28	EUR	21 000 000	22 064 241,16	0,96
PHOENIX GROUP 7.75% 06-12-53	GBP	3 500 000	4 458 584,01	0,19
Piraeus Financial Holdings Societe Anony 5.375% 18-09-35	EUR	5 000 000	5 318 740,07	0,23
Piraeus Financial Holdings Societe Anony 7.25% 17-04-34	EUR	16 000 000	18 838 808,77	0,82
SOGECAP 4.125% PERP	EUR	17 900 000	18 119 536,14	0,79
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	14 000 000	16 318 181,37	0,71
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>105 246 879,82</b>	<b>4,59</b>
<b>OPCVM</b>			<b>105 246 879,82</b>	<b>4,59</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>105 246 879,82</b>	<b>4,59</b>
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	988	105 246 879,82	4,59
<b>Total</b>			<b>2 258 009 272,94</b>	<b>98,48</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

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

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

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

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
EC EURUSD 0625	1 854		-1 528 922,91	232 757 142,86
RP EURGBP 0625	975		-850 906,93	122 395 833,33
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-2 379 829,84</b>	<b>355 152 976,19</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>			<b>-2 379 829,84</b>	<b>355 152 976,19</b>

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

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

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G2/V/EUR/USD/250411		-79,85	USD	107 905,69	EUR	-107 985,54	FR0013312378
G2/V/EUR/USD/250411	65 707,03		USD	6 365 788,26	EUR	-6 300 081,23	FR0013312378
G4/V/EUR/GBP/250411	67 417,20		GBP	8 534 116,41	EUR	-8 466 699,21	FR0013350824
G7/A/EUR/USD/250411		-151,82	EUR	20 282,76	USD	-20 434,58	FR0013350808
G7/A/EUR/USD/250411	187,62		EUR	36 803,43	USD	-36 615,81	FR0013350808
G7/V/EUR/USD/250411	20 902,45		USD	2 025 057,79	EUR	-2 004 155,34	FR0013350808
H4/V/EUR/GBP/250411	14 853,26		GBP	1 880 222,51	EUR	-1 865 369,25	FR0013307683
H6/A/EUR/CHF/250411		-439,66	EUR	437 373,89	CHF	-437 813,55	FR0012749851
H6/V/EUR/CHF/250411	177 106,31		CHF	38 780 831,94	EUR	-38 603 725,63	FR0012749851
H7/V/EUR/CHF/250411	11 176,09		CHF	2 447 219,90	EUR	-2 436 043,81	FR0012749869
H8/A/EUR/USD/250411		-797,98	EUR	717 186,30	USD	-717 984,28	FR0011781210
H8/A/EUR/USD/250411		-4 755,58	EUR	1 024 832,95	USD	-1 029 588,53	FR0011781210
H8/V/EUR/USD/250411	725 368,56		USD	70 274 711,05	EUR	-69 549 342,49	FR0011781210
H8/V/EUR/USD/250411	671,62		USD	760 887,66	EUR	-760 216,04	FR0011781210
H9/A/EUR/USD/250411		-849,06	EUR	763 089,91	USD	-763 938,97	FR0011882281
H9/V/EUR/USD/250411	136 221,42		USD	13 197 318,54	EUR	-13 061 097,12	FR0011882281
<b>Total</b>	<b>1 219 611,56</b>	<b>-7 073,95</b>		<b>147 373 628,99</b>		<b>-146 161 091,38</b>	

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	2 258 009 272,94
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	-2 379 829,84
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	1 212 537,61
Autres actifs (+)	44 799 056,80
Autres passifs (-)	-8 841 910,19
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>2 292 799 127,32</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A CHF (H)	CHF	20 068,603	116,89
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS A EUR	EUR	1 247 300,691	162,52
Action EDR SICAV - FINANCIAL BONDS A USD (H)	USD	88 570,215	151,67
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS B EUR	EUR	294 267,590	129,31
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CRD EUR	EUR	72 216,432	100,37
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR EUR	EUR	1 264 554,822	116,79
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR GBP (H)	GBP	12 579,211	124,36
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS CR USD (H)	USD	55 443,176	126,07
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I CHF (H)	CHF	300 126,353	122,62
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I EUR	EUR	1 195 890,137	216,33
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS I USD (H)	USD	454 124,265	164,86
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J EUR	EUR	176 035,640	102,45
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J GBP (H)	GBP	70 027,167	101,46
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS J USD (H)	USD	20 387,730	104,26
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS K EUR	EUR	317 465,141	123,80
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS NC EUR	EUR	3 709 682,917	128,43
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS N EUR	EUR	388 541,285	1 411,99
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS OC EUR	EUR	4 228 829,989	97,96
Action EdR SICAV - FINANCIAL BONDS R EUR	EUR	2 874,356	116,00

**Compartment :**

**EDR SICAV - TRICOLORE CONVICTIONS**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	728 459 840,28
b) Avoirs bancaires	838 397,26
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 002 685,02
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	732 300 922,56
e) Passif	-2 088 687,02
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	730 212 235,54

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EDR SICAV Tricolore Convictions - CR EUR en EUR	C	2 244 086,92	23 244,366	96,54
EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR en EUR	C	561 697 995,91	1 208 829,937	464,66
EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD en USD	C	148 529,66	1 017,293	146,00
EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR en EUR	D	89 386 411,84	324 279,520	275,64
EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR en EUR	C	64 581 835,64	294 319,390	219,42
EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR en EUR	C	8 136 047,97	30 363,000	267,95
EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR en EUR	C	4 028 355,26	17 027,380	236,58

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	98,94	98,66
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0,82	0,82
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,41	0,41

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	728 459 840,28	99,76	99,48
<b>TOTAL</b>		<b>728 459 840,28</b>	<b>99,76</b>	<b>99,48</b>

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
FRANCE	94,40	94,13
PAYS-BAS	4,54	4,53
SUISSE	0,82	0,82
<b>TOTAL</b>	<b>99,76</b>	<b>99,48</b>

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,41	0,41
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,41</b>	<b>0,41</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	68 865 722,82	124 269 807,57
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	3 927 300,00	3 347 316,95
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	58 953 239,88	56 639 205,85

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
08/01/2025	EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR	1,87	0,038	1,91
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR			

## INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - Tricolore Convictions CR EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	564,81
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,03
Frais de gestion variables acquis	8,35
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	73 766,66
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,11
Frais de gestion variables acquis	6 263,65
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	12,96
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>728 459 840,28</b>	<b>99,76</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>728 459 840,28</b>	<b>99,76</b>
<b>Assurance</b>			<b>39 357 900,00</b>	<b>5,39</b>
AXA SA	EUR	747 500	29 451 500,00	4,03
COFACE SA	EUR	560 000	9 906 400,00	1,36
<b>Banques commerciales</b>			<b>53 506 650,00</b>	<b>7,33</b>
BNP PARIBAS	EUR	580 000	44 607 800,00	6,11
SOCIETE GENERALE SA	EUR	215 000	8 898 850,00	1,22
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>4 340 250,00</b>	<b>0,59</b>
KAUFMAN & BROAD SA	EUR	135 000	4 340 250,00	0,59
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>44 826 234,00</b>	<b>6,14</b>
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	505 000	15 220 700,00	2,08
VINCI SA	EUR	221 000	25 702 300,00	3,53
WAGA ENERGY SA	EUR	382 670	3 903 234,00	0,53
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>7 002 000,00</b>	<b>0,96</b>
PLANISWARE SA	EUR	300 000	7 002 000,00	0,96
<b>Equipements électriques</b>			<b>44 061 850,00</b>	<b>6,03</b>
ALSTOM	EUR	615 000	12 533 700,00	1,72
NEXANS SA	EUR	76 000	6 870 400,00	0,94
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	117 000	24 657 750,00	3,37
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>52 924 500,00</b>	<b>7,25</b>
BIOMERIEUX	EUR	116 000	13 247 200,00	1,81
ESSILORLUXOTTICA	EUR	149 500	39 677 300,00	5,44
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>13 036 749,00</b>	<b>1,79</b>
VUSIONGROUP	EUR	66 210	13 036 749,00	1,79
<b>Equipements et produits de loisirs</b>			<b>7 420 000,00</b>	<b>1,02</b>
LECTRA	EUR	280 000	7 420 000,00	1,02
<b>FPI Bureautiques</b>			<b>7 469 100,00</b>	<b>1,02</b>
GECINA SA	EUR	86 000	7 469 100,00	1,02
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>18 293 100,00</b>	<b>2,51</b>
SPIE SA	EUR	465 000	18 293 100,00	2,51
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>73 613 497,30</b>	<b>10,08</b>
AIRBUS SE	EUR	161 000	26 207 580,00	3,59
EXOSSENS SAS	EUR	441 310	14 929 517,30	2,04
SAFRAN SA	EUR	134 200	32 476 400,00	4,45
<b>Logiciels</b>			<b>37 638 000,00</b>	<b>5,15</b>
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	410 000	14 325 400,00	1,96
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	89 000	12 486 700,00	1,71
ID LOGISTICS GROUP	EUR	29 660	10 825 900,00	1,48

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Media</b>			<b>19 950 200,00</b>	<b>2,73</b>
PUBLICIS GROUPE	EUR	230 000	19 950 200,00	2,73
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>46 061 820,00</b>	<b>6,31</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	263 000	46 061 820,00	6,31
<b>Produits alimentaires</b>			<b>25 537 820,00</b>	<b>3,50</b>
DANONE	EUR	360 500	25 537 820,00	3,50
<b>Produits de soins personnels</b>			<b>19 542 450,00</b>	<b>2,68</b>
L'OREAL	EUR	57 000	19 542 450,00	2,68
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>30 679 979,00</b>	<b>4,20</b>
SANOFI	EUR	208 700	21 270 704,00	2,91
VIRBAC SA	EUR	31 950	9 409 275,00	1,29
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>29 344 000,00</b>	<b>4,02</b>
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	320 000	29 344 000,00	4,02
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>6 000 000,00</b>	<b>0,82</b>
STMICROELECTRONICS NV	EUR	300 000	6 000 000,00	0,82
<b>Services aux collectivités</b>			<b>9 842 500,00</b>	<b>1,35</b>
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	310 000	9 842 500,00	1,35
<b>Services aux entreprises</b>			<b>15 311 968,00</b>	<b>2,10</b>
ELIS SA	EUR	408 000	8 380 320,00	1,15
PLUXEE NV	EUR	368 000	6 931 648,00	0,95
<b>Services aux professionnels</b>			<b>9 779 000,00</b>	<b>1,34</b>
BUREAU VERITAS SA	EUR	350 000	9 779 000,00	1,34
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>6 186 272,98</b>	<b>0,85</b>
ARAMIS GROUP SAS	EUR	816 131	6 186 272,98	0,85
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>20 190 000,00</b>	<b>2,76</b>
CAPGEMINI SE	EUR	34 000	4 693 700,00	0,64
SOPRA STERIA GROUP	EUR	52 500	8 982 750,00	1,23
WAVESTONE	EUR	134 300	6 513 550,00	0,89
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>86 544 000,00</b>	<b>11,84</b>
HERMES INTERNATIONAL	EUR	17 400	41 951 400,00	5,75
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	78 000	44 592 600,00	6,09
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>2 982 705,10</b>	<b>0,41</b>
<b>OPCVM</b>			<b>2 982 705,10</b>	<b>0,41</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>2 982 705,10</b>	<b>0,41</b>
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	28	2 982 705,10	0,41
<b>Total</b>			<b>731 442 545,38</b>	<b>100,17</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	731 442 545,38
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	858 377,18
Autres passifs (-)	-2 088 687,02
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>730 212 235,54</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EDR SICAV Tricolore Convictions - CR EUR	EUR	23 244,366	96,54
Action EdR SICAV - Tricolore Convictions A EUR	EUR	1 208 829,937	464,66
Action EdR SICAV - Tricolore Convictions A USD	USD	1 017,293	146,00
Action EdR SICAV - Tricolore Convictions B EUR	EUR	324 279,520	275,64
Action EdR SICAV - Tricolore Convictions I EUR	EUR	294 319,390	219,42
Action EdR SICAV - Tricolore Convictions K EUR	EUR	30 363,000	267,95
Action EdR SICAV - Tricolore Convictions R EUR	EUR	17 027,380	236,58

**Compartment :**  
**EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	134 859 998,00
b) Avoirs bancaires	1 354 110,57
c) Autres actifs détenus par l'OPC	15 896 296,30
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	152 110 404,87
e) Passif	-3 305 484,24
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	148 804 920,63

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR en EUR	C	92 112 100,55	791 525,646	116,37
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR en EUR	D	1 857,21	16,112	115,26
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR en EUR	C	1 367 213,12	12 118,310	112,82
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR en EUR	C	9 611 271,75	83 477,689	115,13
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR en EUR	C	16 847 979,39	134 900,386	124,89
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR en EUR	C	28 864 498,61	248 183,432	116,30

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	89,94	87,99
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0,69	0,67
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	6,37	6,23

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	134 859 998,00	90,63	88,66
<b>TOTAL</b>		<b>134 859 998,00</b>	<b>90,63</b>	<b>88,66</b>

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
FRANCE	34,19	33,44
ALLEMAGNE	22,82	22,33
PAYS-BAS	12,06	11,80
ITALIE	8,28	8,10
ESPAGNE	7,85	7,68
BELGIQUE	3,02	2,96
IRLANDE	1,07	1,05
FINLANDE	0,64	0,63
ROYAUME-UNI	0,47	0,46
SUISSE	0,21	0,21
<b>TOTAL</b>	<b>90,63</b>	<b>88,66</b>

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

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

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

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	6,37	6,23
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>6,37</b>	<b>6,23</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	16 822 008,97	17 070 739,22
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	299 561,27	
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	17 246 281,73	10 265 734,30

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
08/01/2025	EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR	1,72	0,171	1,89
<b>Dividendes à verser</b>				
	EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR			

## INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2025
<b>Action EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>134 859 998,00</b>	<b>90,63</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>134 859 998,00</b>	<b>90,63</b>
<b>Assurance</b>			<b>11 101 669,40</b>	<b>7,46</b>
ALLIANZ SE-REG	EUR	12 302	4 331 534,20	2,91
ASR NEDERLAND NV	EUR	23 560	1 248 208,80	0,84
AXA SA	EUR	64 128	2 526 643,20	1,70
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	5 143	2 995 283,20	2,01
<b>Automobiles</b>			<b>2 799 850,18</b>	<b>1,88</b>
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	13 147	968 670,96	0,64
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	8 724	472 753,56	0,32
RENAULT SA	EUR	20 071	934 305,05	0,63
STELLANTIS NV	EUR	41 289	424 120,61	0,29
<b>Banques commerciales</b>			<b>14 589 345,34</b>	<b>9,80</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	219 022	2 747 630,99	1,85
BNP PARIBAS	EUR	13 730	1 055 974,30	0,71
CAIXABANK SA	EUR	266 966	1 915 214,08	1,29
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	60 432	1 013 746,80	0,68
ING GROEP NV	EUR	44 437	799 421,63	0,54
INTESA SANPAOLO	EUR	602 824	2 853 768,82	1,90
KBC GROUP NV	EUR	18 445	1 549 380,00	1,04
SOCIETE GENERALE SA	EUR	36 142	1 495 917,38	1,01
UNICREDIT SPA	EUR	22 478	1 158 291,34	0,78
<b>Biotechnologie</b>			<b>622 230,60</b>	<b>0,42</b>
ARGEN-X SE - W/I	EUR	1 151	622 230,60	0,42
<b>Boissons</b>			<b>2 835 709,14</b>	<b>1,91</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	19 410	1 104 817,20	0,74
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	76 417	413 721,64	0,28
HEINEKEN NV	EUR	10 171	766 689,98	0,52
PERNOD RICARD	EUR	6 032	550 480,32	0,37
<b>Composants automobiles</b>			<b>2 263 241,05</b>	<b>1,52</b>
FERRARI NV	EUR	1 883	738 512,60	0,50
MICHELIN (CGDE)	EUR	47 045	1 524 728,45	1,02
<b>Conglomérats industriels</b>			<b>4 935 556,00</b>	<b>3,32</b>
RHEINMETALL AG	EUR	516	680 604,00	0,46
SIEMENS AG-REG	EUR	20 080	4 254 952,00	2,86
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>747 177,80</b>	<b>0,50</b>
VINCI SA	EUR	5 164	600 573,20	0,40
WAGA ENERGY SA	EUR	14 373	146 604,60	0,10
<b>Courrier, fret aérien et logistique</b>			<b>1 151 829,00</b>	<b>0,77</b>
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	29 175	1 151 829,00	0,77

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>1 561 628,16</b>	<b>1,05</b>
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	45 186	1 561 628,16	1,05
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>645 338,75</b>	<b>0,43</b>
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	14 075	645 338,75	0,43
<b>Electricité</b>			<b>5 532 103,18</b>	<b>3,72</b>
ENEL SPA	EUR	353 322	2 648 855,03	1,78
IBERDROLA SA	EUR	94 632	1 413 802,08	0,95
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	175 687	1 469 446,07	0,99
<b>Equipements électriques</b>			<b>3 370 314,00</b>	<b>2,26</b>
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	15 992	3 370 314,00	2,26
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>4 326 215,31</b>	<b>2,91</b>
BIOMERIEUX	EUR	9 904	1 131 036,80	0,76
ESSILORLUXOTTICA	EUR	6 848	1 817 459,20	1,22
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	27 771	1 377 719,31	0,93
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>1 730 288,56</b>	<b>1,16</b>
LEGRAND SA	EUR	17 794	1 730 288,56	1,16
<b>Gaz</b>			<b>1 215 940,08</b>	<b>0,82</b>
SNAM	EUR	253 585	1 215 940,08	0,82
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>484 993,14</b>	<b>0,33</b>
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	7 409	484 993,14	0,33
<b>Grands magasins et autres</b>			<b>677 070,23</b>	<b>0,46</b>
PROSUS NV	EUR	15 903	677 070,23	0,46
<b>Grossistes</b>			<b>390 894,00</b>	<b>0,26</b>
D'IETEREN GROUP	EUR	2 460	390 894,00	0,26
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>1 390 125,74</b>	<b>0,93</b>
SODEXO SA	EUR	7 282	432 550,80	0,29
SPIE SA	EUR	24 341	957 574,94	0,64
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>4 923 374,70</b>	<b>3,31</b>
AIRBUS SE	EUR	21 165	3 445 238,70	2,32
SAFRAN SA	EUR	6 108	1 478 136,00	0,99
<b>Logiciels</b>			<b>12 393 917,94</b>	<b>8,33</b>
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	22 551	1 589 845,50	1,07
BOUYGUES SA	EUR	21 664	788 786,24	0,53
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	28 435	993 518,90	0,67
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	4 302	603 570,60	0,41
GETLINK SE	EUR	78 530	1 252 553,50	0,84
KION GROUP AG	EUR	12 656	484 724,80	0,33
SAP SE	EUR	27 336	6 680 918,40	4,48
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>2 797 186,79</b>	<b>1,88</b>
BANCO SANTANDER SA	EUR	249 658	1 546 880,97	1,04
FINECOBANK SPA	EUR	68 717	1 250 305,82	0,84

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Métaux et minerais</b>			<b>523 369,69</b>	<b>0,35</b>
OUTOKUMPU OYJ	EUR	150 827	523 369,69	0,35
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>436 065,99</b>	<b>0,29</b>
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	50 042	436 065,99	0,29
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>3 995 672,88</b>	<b>2,69</b>
ENI SPA	EUR	39 792	568 946,02	0,38
REPSOL SA	EUR	59 886	736 597,80	0,50
TOTALENERGIES SE	EUR	45 091	2 690 129,06	1,81
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>3 309 445,44</b>	<b>2,22</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	18 896	3 309 445,44	2,22
<b>Produits alimentaires</b>			<b>2 284 292,44</b>	<b>1,54</b>
DANONE	EUR	16 597	1 175 731,48	0,80
KERRY GROUP PLC-A	EUR	4 186	405 204,80	0,27
UNILEVER PLC	EUR	12 779	703 356,16	0,47
<b>Produits chimiques</b>			<b>1 361 993,45</b>	<b>0,92</b>
AKZO NOBEL	EUR	8 445	478 662,60	0,32
BASF SE	EUR	4 371	200 607,05	0,13
SYMRISE AG	EUR	7 134	682 723,80	0,47
<b>Produits de soins personnels</b>			<b>2 237 781,95</b>	<b>1,50</b>
L'OREAL	EUR	6 527	2 237 781,95	1,50
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>5 579 453,76</b>	<b>3,75</b>
COVESTRO AG-TEND	EUR	10 107	600 355,80	0,40
MERCK KGAA	EUR	3 848	487 156,80	0,33
SANOFI	EUR	29 823	3 039 560,16	2,04
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	8 924	1 452 381,00	0,98
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>3 192 055,40</b>	<b>2,15</b>
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	21 804	1 999 426,80	1,35
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	16 084	1 192 628,60	0,80
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>7 559 189,03</b>	<b>5,08</b>
AIXTRON SE	EUR	16 148	163 659,98	0,11
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	713	296 180,20	0,20
ASML HOLDING NV	EUR	9 871	5 981 826,00	4,02
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	26 311	799 722,85	0,54
STMICROELECTRONICS NV	EUR	15 890	317 800,00	0,21
<b>Services aux collectivités</b>			<b>940 847,75</b>	<b>0,63</b>
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	29 633	940 847,75	0,63
<b>Services aux professionnels</b>			<b>307 053,45</b>	<b>0,21</b>
WOLTERS KLUWER	EUR	2 139	307 053,45	0,21
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>6 653 341,99</b>	<b>4,47</b>
CELLNEX TELECOM SA	EUR	33 003	1 083 488,49	0,73
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	106 722	3 652 026,84	2,45
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	343 110	1 343 961,87	0,90
ORANGE	EUR	47 842	573 864,79	0,39

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>3 711 895,20</b>	<b>2,49</b>
AMUNDI SA	EUR	18 630	1 341 360,00	0,90
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	8 712	2 370 535,20	1,59
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>2 390 155,10</b>	<b>1,61</b>
SOPRA STERIA GROUP	EUR	3 953	676 358,30	0,45
THALES	EUR	6 978	1 713 796,80	1,16
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>583 268,00</b>	<b>0,39</b>
COVIVIO	EUR	11 260	583 268,00	0,39
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>7 308 117,39</b>	<b>4,91</b>
ADIDAS AG	EUR	3 437	744 797,90	0,50
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 115	2 688 265,00	1,81
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	6 117	3 497 088,90	2,35
PUMA SE	EUR	16 881	377 965,59	0,25
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>9 482 494,05</b>	<b>6,37</b>
<b>OPCVM</b>			<b>9 482 494,05</b>	<b>6,37</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>9 482 494,05</b>	<b>6,37</b>
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	89	9 482 494,05	6,37
<b>Total</b>			<b>144 342 492,05</b>	<b>97,00</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
EURO STOXX 50 0625	-339		-40 760,00	-17 590 710,00
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-40 760,00</b>	<b>-17 590 710,00</b>
<b>2. Options</b>				
DJ STOXX50 WEKK1 04/2025 PUT 4900	228	4 104,00		-299 158,23
DJ STOXX50 WEKK1 04/2025 PUT 5150	-168		-37 632,00	2 177 871,91
DJ STOXX W OPT W4 04/2025 CALL 5650	-350		-7 350,00	-495 972,86
DJ STOXX W OPT W4 04/2025 PUT 4500	200	15 200,00		-9 000 000,00
DJ STOXX W OPT W4 04/2025 PUT 4800	42	6 762,00		-207 206,44
DJ STOXX W OPT W4 04/2025 PUT 4925	35	9 030,00		-277 377,41
DJ STOXX W OPT W4 04/2025 PUT 5050	-210		-94 080,00	2 784 500,25
DJ STOXX W OPT W4 04/2025 PUT 5100	-150		-84 600,00	2 393 265,84
EURO STOXX 50 03/2026 PUT 4300	-272		-280 160,00	2 198 445,60
EURO STOXX 50 03/2026 PUT 4800	825	1 607 925,00		-12 253 678,55
EURO STOXX 50 04/2025 CALL 5300	800	521 600,00		42 400 000,00
EURO STOXX 50 04/2025 PUT 4600	150	16 200,00		-393 917,37
EURO STOXX 50 04/2025 PUT 4850	84	9 828,00		-365 917,75
EURO STOXX 50 04/2025 PUT 4950	56	10 248,00		-379 143,69
EURO STOXX 50 04/2025 PUT 5075	-210		-77 490,00	2 634 166,94
EURO STOXX 50 04/2025 PUT 5150	-112		-61 712,00	1 969 195,93
EURO STOXX 50 05/2025 CALL 5475	-500		-149 000,00	-4 854 760,75
EURO STOXX 50 05/2025 CALL 5700	85	4 420,00		200 750,92
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4000	500	464 500,00		-3 227 759,85
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4200	-222		-261 294,00	1 817 622,42
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4400	-700		-1 045 800,00	7 237 529,81
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4800	674	1 625 014,00		-10 859 863,62
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 4300	-272		-219 776,00	1 970 035,67
EURO STOXX 50 12/2025 PUT 4800	825	1 334 025,00		-11 820 686,38
<b>Sous-total 2.</b>		<b>5 628 856,00</b>	<b>-2 318 894,00</b>	<b>13 347 942,39</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>5 628 856,00</b>	<b>-2 359 654,00</b>	<b>-4 242 767,61</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	144 342 492,05
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	3 269 202,00
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	2 139 056,82
Autres passifs (-)	-945 830,24
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>148 804 920,63</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE A EUR	EUR	791 525,646	116,37
Action EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE B EUR	EUR	16,112	115,26
Action EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE CR EUR	EUR	12 118,310	112,82
Action EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE I EUR	EUR	83 477,689	115,13
Action EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE K EUR	EUR	134 900,386	124,89
Action EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE N EUR	EUR	248 183,432	116,30

**Compartment :**  
**EDR SICAV - Equity US Solve**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN USD

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	75 369 792,12
b) Avoirs bancaires	3 522 600,74
c) Autres actifs détenus par l'OPC	8 975 142,08
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	87 867 534,94
e) Passif	-2 503 335,07
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	85 364 199,87

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H) en EUR	C	57 373 272,59	442 056,106	129,78
EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H) en EUR	C	1 996 143,60	14 941,781	133,59
EdR SICAV - Equity US Solve CR USD en USD	C	3 579 815,61	23 419,000	152,85
EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H) en EUR	C	3 530 814,38	27 453,804	128,60
EdR SICAV - Equity US Solve I USD en USD	C	13 535,34	98,953	136,78
EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H) en EUR	D	1 138 015,13	10 000,000	113,80
EdR SICAV - Equity US Solve J USD en USD	D	5 545 541,04	39 034,000	142,06
EdR SICAV - Equity US Solve K USD en USD	C	6 967 945,16	45 663,010	152,59

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	7,83	7,61
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	80,46	78,17
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

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

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

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

Titres	Devise	En montant (USD)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Dollar Us	USD	67 951 941,21	79,60	77,33
Euro	EUR	7 417 850,91	8,69	8,44
<b>TOTAL</b>		<b>75 369 792,12</b>	<b>88,29</b>	<b>85,78</b>

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
ETATS-UNIS	78,93	76,68
FRANCE	7,24	7,04
ROYAUME-UNI	1,53	1,49
PAYS-BAS	0,59	0,58
<b>TOTAL</b>	<b>88,29</b>	<b>85,78</b>

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

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

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

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	5 527 944,62	3 278 710,00
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	42 395 955,45	48 698 784,42
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		9 416 871,80

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire USD	Crédit d'impôt USD	Montant brut unitaire USD
<b>Dividendes versés</b>				
08/01/2025	EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)	0,81		0,81
08/01/2025	EdR SICAV - Equity US Solve J USD	0,92		0,92
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)			
	EdR SICAV - Equity US Solve J USD			

## INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Equity US Solve CR USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Equity US Solve I USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Equity US Solve J USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Equity US Solve K USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>17 806 357,92</b>	<b>20,86</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>17 806 357,92</b>	<b>20,86</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>763 558,79</b>	<b>0,89</b>
RBS 2 3/4 04/02/25	EUR	400 000	432 617,30	0,50
RCI BANQUE 4.125% 01-12-25	EUR	300 000	330 941,49	0,39
<b>Electricité</b>			<b>437 585,95</b>	<b>0,51</b>
SSE 1.25% 16-04-25 EMTN	EUR	400 000	437 585,95	0,51
<b>Media</b>			<b>435 629,51</b>	<b>0,51</b>
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	400 000	435 629,51	0,51
<b>Services aux collectivités</b>			<b>14 477 698,97</b>	<b>16,97</b>
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.25% 31-05-25	USD	10 000 000	9 942 754,12	11,66
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.125% 15-05-25	USD	3 000 000	3 016 274,81	3,53
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.625% 30-06-25	USD	1 500 000	1 518 670,04	1,78
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>246 214,44</b>	<b>0,29</b>
AMERICAN TOWER 1.3% 15-09-25	USD	250 000	246 214,44	0,29
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>1 445 670,26</b>	<b>1,69</b>
AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25	EUR	400 000	435 226,07	0,51
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 4.524% 13-07-25	USD	500 000	504 773,50	0,59
ENEL FINANCE INTL NV 4.25% 15-06-25	USD	500 000	505 670,69	0,59
<b>TITRES DE CRÉANCES</b>			<b>57 563 434,20</b>	<b>67,43</b>
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>57 563 434,20</b>	<b>67,43</b>
<b>Services aux collectivités</b>			<b>57 563 434,20</b>	<b>67,43</b>
FRENCH REPUBLIC ZCP 04-06-25	EUR	1 000 000	1 076 954,43	1,26
FRENCH REPUBLIC ZCP 05-11-25	EUR	4 000 000	4 268 896,16	5,00
UNIT STAT TREA BIL ZCP 02-10-25	USD	2 500 000	2 449 130,87	2,87
UNIT STAT TREA BIL ZCP 04-09-25	USD	5 840 000	5 738 420,37	6,72
UNIT STAT TREA BIL ZCP 12-06-25	USD	4 000 000	3 966 887,87	4,65
UNIT STAT TREA BIL ZCP 19-02-26	USD	8 100 000	7 825 586,04	9,17
UNIT STAT TREA BIL ZCP 22-01-26	USD	10 700 000	10 367 960,31	12,14
UNIT STAT TREA BIL ZCP 26-12-25	USD	2 200 000	2 137 839,57	2,50
UNIT STAT TREA BIL ZCP 28-11-25	USD	6 000 000	5 847 145,07	6,85
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30-10-25	USD	6 000 000	5 863 057,70	6,87
US TREASURY BILL 0.0 100725	USD	5 800 000	5 733 290,77	6,72
US TREASURY BILL ZCP 150525	USD	2 300 000	2 288 265,04	2,68

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>120,81</b>	<b>0,00</b>
<b>OPCVM</b>			<b>120,81</b>	<b>0,00</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>120,81</b>	<b>0,00</b>
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM BH	USD	1	120,81	0,00
<b>Total</b>			<b>75 369 912,93</b>	<b>88,29</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V EUR A USD 031125	2 072,82		USD	439 880,00	EUR	-437 807,18
V EUR A USD 040625	6 418,80		USD	1 091 700,00	EUR	-1 085 281,20
V EUR USD 01/12/25		-8 273,23	USD	320 573,28	EUR	-328 846,51
V EUR USD 02/04/25		-9 652,42	USD	433 762,58	EUR	-443 415,00
V EUR USD 05/11/25		-96 209,53	USD	4 282 330,04	EUR	-4 378 539,57
V EUR USD 06/10/25		-9 794,59	USD	427 357,76	EUR	-437 152,35
V EUR USD 16/04/25	5 325,13		USD	438 248,45	EUR	-432 923,32
<b>Total</b>	<b>13 816,75</b>	<b>-123 929,77</b>		<b>7 433 852,11</b>		<b>-7 543 965,13</b>

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
SP 500 MINI 0625	237		-303 117,50	66 991 012,50
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-303 117,50</b>	<b>66 991 012,50</b>
<b>2. Options</b>				
S&P 500 INDEX 04/2025 CALL 5650	50	379 500,00		28 250 000,00
S&P 500 INDEX 04/2025 CALL 6075	5	200,00		22 447,40
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 4700	10	6 100,00		-4 700 000,00
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 4700	10	4 100,00		-4 700 000,00
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5000	14	10 290,00		-345 689,96
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5000	2	2 240,00		-66 219,83
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5025	8	3 960,00		-152 642,32
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5150	9	2 182,50		-126 266,63
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5150	2	3 630,00		-115 604,11
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5275	-6		-11 910,00	427 622,97
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5300	-8		-12 480,00	520 779,68
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5300	-11		-35 200,00	1 030 896,85
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5375	-11		-47 740,00	1 364 240,74
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5425	-8		-12 120,00	700 358,88
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5425	-15		-61 050,00	2 011 848,23
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5450	-6		-11 310,00	633 016,68
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5500	1	5 850,00		-182 946,31
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 4200	37	293 225,00		-15 540 000,00
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 4850	-48		-759 360,00	5 144 944,08
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 5500	33	1 020 195,00		-6 500 205,86
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 4850	-13		-97 825,00	1 065 129,13
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5500	39	786 240,00		-8 119 785,77
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 4850	-13		-141 115,00	1 232 923,45
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 5500	39	964 275,00		-7 966 582,26
<b>Sous-total 2.</b>		<b>3 481 987,50</b>	<b>-1 190 110,00</b>	<b>-6 111 734,96</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>3 481 987,50</b>	<b>-1 493 227,50</b>	<b>60 879 277,54</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G1/A/EUR/USD/250411		-661 653,01	EUR	61 914 952,86	USD	-62 576 605,87	FR0013404274
G1/A/EUR/USD/250411	1 055,81		EUR	1 334 446,74	USD	-1 333 390,93	FR0013404274
GE/A/EUR/USD/250411	21,49		EUR	27 158,53	USD	-27 137,04	FR0013404456
GE/A/EUR/USD/250411		-13 141,25	EUR	1 229 707,87	USD	-1 242 849,12	FR0013404456
H1/A/EUR/USD/250411		-23 051,82	EUR	2 157 101,29	USD	-2 180 153,11	FR0013404340
H1/A/EUR/USD/250411	37,49		EUR	47 392,17	USD	-47 354,68	FR0013404340
H2/A/EUR/USD/250411		-40 771,98	EUR	3 815 286,35	USD	-3 856 058,33	FR0013404399
H2/A/EUR/USD/250411	66,52		EUR	84 072,42	USD	-84 005,90	FR0013404399
<b>Total</b>	<b>1 181,31</b>	<b>-738 618,06</b>		<b>70 610 118,23</b>		<b>-71 347 554,98</b>	

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	75 369 912,93
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-110 113,02
Total instruments financiers à terme - actions	1 988 760,00
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	-737 436,75
Autres actifs (+)	9 000 636,45
Autres passifs (-)	-147 559,74
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>85 364 199,87</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - Equity US Solve A EUR (H)	EUR	442 056,106	129,78
Action EdR SICAV - Equity US Solve CR EUR (H)	EUR	14 941,781	133,59
Action EdR SICAV - Equity US Solve CR USD	USD	23 419,000	152,85
Action EdR SICAV - Equity US Solve I EUR (H)	EUR	27 453,804	128,60
Action EdR SICAV - Equity US Solve I USD	USD	98,953	136,78
Action EdR SICAV - Equity US Solve J EUR (H)	EUR	10 000,000	113,80
Action EdR SICAV - Equity US Solve J USD	USD	39 034,000	142,06
Action EdR SICAV - Equity US Solve K USD	USD	45 663,010	152,59

**Compartment :**

**EdR SICAV - SHORT DURATION CREDIT**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	178 473 902,96
b) Avoirs bancaires	7 294 823,37
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 877 495,49
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	187 646 221,82
e) Passif	-4 054 104,59
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	183 592 117,23

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV - Short Duration Credit A CHF (H) en CHF	C	2 682 736,22	26 499,541	101,23
EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR en EUR	C	58 744 687,22	544 345,870	107,91
EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H) en USD	C	7 209 852,74	60 424,546	119,31
EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR en EUR	D	11 207 972,08	127 716,513	87,75
EdR SICAV - Short Duration Credit CRD EUR en EUR	C	1,79	0,018	99,44
EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR en EUR	C	4 887 340,18	44 720,522	109,28
EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H) en CHF	C	1 182 756,54	11 958,262	98,90
EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR en EUR	C	83 059 359,21	6 712,088	12 374,59
EdR SICAV - Short Duration Credit I USD (H) en USD	C	1 514 542,31	14 591,294	103,79
EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR en EUR	C	13 236 456,83	1 057,839	12 512,73
EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR en EUR	D	198 421,13	22,000	9 019,14
EdR SICAV - Short Duration Credit R EUR en EUR	C	150 917,61	1 469,584	102,69

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	73,85	72,26
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	23,36	22,85
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	163 064 706,60	88,82	86,90
Livre Sterling	GBP	10 006 270,69	5,45	5,33
Dollar Us	USD	5 402 925,67	2,94	2,88
<b>TOTAL</b>		<b>178 473 902,96</b>	<b>97,21</b>	<b>95,11</b>

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	15,09	14,76
ALLEMAGNE	13,36	13,08
ROYAUME-UNI	10,51	10,28
ITALIE	9,35	9,15
LUXEMBOURG	9,32	9,12
ETATS-UNIS	8,37	8,19
ESPAGNE	5,31	5,19
PAYS-BAS	4,08	3,99
SUEDE	3,11	3,04
IRLANDE	2,37	2,31
POLOGNE	1,89	1,85
AUTRICHE	1,72	1,68
SUISSE	1,63	1,60
REPUBLIQUE TCHEQUE	1,62	1,58
DANEMARK	1,56	1,53
FINLANDE	1,40	1,37
BELGIQUE	1,29	1,26
GIBRALTAR	0,88	0,86
SLOVAQUIE	0,84	0,82
GRECE	0,71	0,69
BERMUDES	0,62	0,60
JAPON	0,60	0,58
HONGRIE	0,53	0,51
PORTUGAL	0,43	0,42
CHYPRE	0,41	0,40
ILE DE MAN	0,23	0,23
<b>TOTAL</b>	<b>97,21</b>	<b>95,11</b>

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

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

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

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	68 490 898,69	64 886 898,57
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	11 339 051,61	12 079 965,96
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	4 235 574,48	4 238 102,76

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
08/01/2025	EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR	2,77		2,77
08/01/2025	EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR	328,80		328,80
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR			
	EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR			

## INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS CONVERTIBLES EN ACTIONS</b>			<b>868 810,25</b>	<b>0,47</b>
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			<b>868 810,25</b>	<b>0,47</b>
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>868 810,25</b>	<b>0,47</b>
AMSOSRAM AG 2.125% 03-11-27 CV	EUR	1 000 000	868 810,25	0,47
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>177 605 092,71</b>	<b>96,74</b>
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			<b>177 605 092,71</b>	<b>96,74</b>
<b>Assurance</b>			<b>2 853 484,43</b>	<b>1,55</b>
ATHORA 6.625% 16-06-28	EUR	1 000 000	1 131 446,99	0,62
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 2.125% 16-09-29	EUR	500 000	474 498,70	0,26
PERMANENT TSB GROUP 13.25% PERP	EUR	1 000 000	1 247 538,74	0,67
<b>Automobiles</b>			<b>1 440 330,85</b>	<b>0,78</b>
BMW FIN 3.5% 06-04-25 EMTN	EUR	790 000	817 346,99	0,44
VOLKSWAGEN LEASING 3.875% 11-10-28	EUR	600 000	622 983,86	0,34
<b>Banques commerciales</b>			<b>35 336 045,02</b>	<b>19,28</b>
ABANCA CORPORACION BANCARIA 6.0% PERP	EUR	1 000 000	1 022 005,00	0,56
BANCA POPOLARE DI SONDRIO SCPA 1.25% 13-07-27	EUR	600 000	593 008,11	0,32
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	600 000	635 185,27	0,35
BANK MILLENNIUM 9.875% 18-09-27	EUR	1 700 000	1 943 631,08	1,06
BANK OF CYPRUS 5.0% 02-05-29	EUR	700 000	759 888,79	0,41
BCP 1.125% 12-02-27 EMTN	EUR	800 000	789 676,22	0,43
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	600 000	617 118,58	0,34
BFF BANK SPA E 4.875% 30-03-28	EUR	1 810 000	1 837 911,44	1,00
BQ PO 3.0% 09-06-28 EMTN	EUR	600 000	609 453,58	0,33
CA 2.0% 25-03-29 EMTN	EUR	800 000	760 958,68	0,41
CAIXABANK 5.875% PERP	EUR	1 000 000	1 038 710,14	0,57
CRELAN 5.75% 26-01-28 EMTN	EUR	600 000	648 403,36	0,35
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG EUAR05+2.75% 28-06-27	EUR	1 000 000	1 006 286,88	0,55
EFG EUROBANK 7.0% 26-01-29	EUR	700 000	780 823,77	0,43
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	1 200 000	1 223 129,01	0,67
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	750 000	769 730,60	0,42
FORD MOTOR CREDIT 4.867% 03-08-27	EUR	700 000	745 971,71	0,41
FORD MOTOR CREDIT 6.125% 15-05-28	EUR	800 000	898 511,40	0,49
HSBC 3.125% 07-06-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 024 344,32	0,56
IBERCAJA 9.125% PERP	EUR	1 000 000	1 108 307,64	0,60
INTE 3.75% 29-06-27	EUR	1 000 000	1 041 383,90	0,57
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	1 400 000	1 501 746,62	0,82
JYSKE BANK DNK 5.0% 26-10-28	EUR	1 200 000	1 284 976,60	0,70
KBC GROUPE 8.0% PERP	EUR	1 000 000	1 096 401,96	0,60
MONTE PASCHI 10.5% 23-07-29	EUR	2 000 000	2 628 841,64	1,45
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 4.656% 02-03-29	EUR	1 000 000	1 048 064,41	0,57
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.5% 01-11-26	EUR	700 000	733 662,81	0,40
NATWEST GROUP 5.583% 01-03-28	USD	800 000	755 533,98	0,41

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PIRAEUS BANK 3.875% 03-11-27	EUR	500 000	514 884,83	0,28
PKO Bank Polski 3.375% 16-06-28	EUR	1 500 000	1 522 691,10	0,83
RCI BANQUE 4.125% 01-12-25	EUR	450 000	459 003,45	0,25
SG 4.25% 19-08-26	USD	600 000	551 849,28	0,30
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.375% 19-03-30	EUR	900 000	905 129,57	0,49
UBS GROUP AG 4.625% 17-03-28	EUR	1 000 000	1 032 932,40	0,56
UNICAJA BANCO SA E 6.5% 11-09-28	EUR	1 300 000	1 445 886,89	0,79
<b>Biotechnologie</b>			<b>1 211 422,67</b>	<b>0,66</b>
CIDRON AIDA FINCO SARL 5.0% 01-04-28	EUR	1 200 000	1 211 422,67	0,66
<b>Boissons</b>			<b>606 501,53</b>	<b>0,33</b>
PERNOD RICARD 1.125% 07-04-25	EUR	600 000	606 501,53	0,33
<b>Compagnies aériennes</b>			<b>3 094 345,81</b>	<b>1,69</b>
AIR FR KLM 7.25% 31-05-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 103 230,82	0,60
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.0% 29-05-26	EUR	500 000	514 012,53	0,28
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.625% 03-09-28	EUR	200 000	208 070,10	0,11
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11-02-28	EUR	100 000	102 413,20	0,06
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	1 100 000	1 166 619,16	0,64
<b>Composants automobiles</b>			<b>11 276 685,31</b>	<b>6,14</b>
CONTINENTAL 3.625% 30-11-27	EUR	350 000	360 493,26	0,20
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	2 100 000	2 054 595,08	1,11
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	1 000 000	979 580,00	0,53
FORVIA 7.25% 15-06-26	EUR	308 000	321 374,47	0,18
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	1 200 000	1 267 581,00	0,69
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	400 000	431 639,44	0,24
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	1 000 000	1 009 673,90	0,55
SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28	EUR	1 900 000	1 898 492,23	1,03
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	1 300 000	1 350 283,29	0,74
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	1 500 000	1 602 972,64	0,87
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>1 497 332,63</b>	<b>0,82</b>
WEBUILD 3.875% 28-07-26	EUR	249 000	256 688,81	0,14
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	1 100 000	1 240 643,82	0,68
<b>Crédit à la consommation</b>			<b>226 503,57</b>	<b>0,12</b>
ALBERTSONS COMPANIES INC SAFEWAY INC NEW 3.25% 15-03-26	USD	250 000	226 503,57	0,12
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>3 810 032,10</b>	<b>2,08</b>
ADLER REAL ESTATE AG 3.0% 27-04-26	EUR	1 500 000	1 511 077,81	0,83
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	350 000	351 751,22	0,19
OCADO GROUP 10.5% 08-08-29	GBP	500 000	615 721,84	0,34
OCADO GROUP 3.875% 08-10-26	GBP	500 000	594 079,26	0,32
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	700 000	737 401,97	0,40
<b>Divertissement</b>			<b>905 068,07</b>	<b>0,49</b>
UBISOFT ENTERTAINMENT 0.878% 24-11-27	EUR	1 000 000	905 068,07	0,49
<b>Eau</b>			<b>1 197 650,09</b>	<b>0,65</b>
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	1 150 000	1 197 650,09	0,65

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Electricité</b>			<b>1 321 496,04</b>	<b>0,72</b>
SSE 1.375% 04-09-27 EMTN	EUR	1 350 000	1 321 496,04	0,72
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>2 596 526,01</b>	<b>1,41</b>
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.375% 27-07-27	EUR	850 000	904 167,01	0,49
FIBER MID 10.0% 15-06-29	EUR	800 000	789 528,00	0,43
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 2.125% 18-06-25	EUR	900 000	902 831,00	0,49
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>1 471 791,33</b>	<b>0,80</b>
CELLNEX FINANCE 1.0% 15-09-27	EUR	1 000 000	963 252,05	0,52
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	500 000	508 539,28	0,28
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>2 301 266,98</b>	<b>1,25</b>
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	900 000	929 256,25	0,51
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4.125% 15-06-26	EUR	1 350 000	1 372 010,73	0,74
<b>Equipements de communication</b>			<b>2 337 698,26</b>	<b>1,27</b>
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	2 000 000	2 237 769,39	1,22
PPF ARENA 1 BV 3.125% 27-03-26	EUR	100 000	99 928,87	0,05
<b>Equipements électriques</b>			<b>715 144,07</b>	<b>0,39</b>
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	700 000	715 144,07	0,39
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>834 674,14</b>	<b>0,45</b>
SARTORIUS FINANCE BV 4.25% 14-09-26	EUR	800 000	834 674,14	0,45
<b>Equipements et produits de loisirs</b>			<b>287 240,67</b>	<b>0,16</b>
HP PELZER 9.5% 01-04-27	EUR	300 000	287 240,67	0,16
<b>Gaz</b>			<b>1 567 868,79</b>	<b>0,85</b>
CE ENERGY AS 1.698% 30-07-26	EUR	1 200 000	1 189 102,87	0,64
EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09-10-28	EUR	400 000	378 765,92	0,21
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>4 926 500,78</b>	<b>2,68</b>
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	400 000	425 923,02	0,23
CPI PROPERTY GROUP 2.75% 12-05-26	EUR	750 000	765 912,23	0,42
CPI PROPERTY GROUP 2.75% 22-01-28	GBP	1 500 000	1 674 189,29	0,91
CPI PROPERTY GROUP 2.875% 23-04-27	EUR	750 000	747 487,55	0,41
CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29	EUR	400 000	447 967,07	0,24
HEIMSTADEN BOSTAD AB 1.375% 03-03-27	EUR	900 000	865 021,62	0,47
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>1 559 697,89</b>	<b>0,85</b>
AROUNDTOWN 2.0% 02-11-26 EMTN	EUR	400 000	395 749,59	0,22
GRAND CITY PROPERTIES 4.375% 09-01-30	EUR	300 000	310 493,59	0,17
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	100 000	99 192,10	0,05
VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN	EUR	700 000	754 262,61	0,41
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>5 532 695,00</b>	<b>3,01</b>
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	700 000	668 826,46	0,36
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	600 000	647 787,00	0,35
DEUCE FIN 5.5% 15-06-27	GBP	500 000	596 681,28	0,33
LHMC FINCO 2 SARL 7.25% 02-10-25	EUR	600 000	369 208,18	0,20
MINOR HOTELS EUROPE AMERICAS 4.0% 02-07-26	EUR	900 000	910 309,50	0,50

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PLAYTECH 4.25% 07-03-26	EUR	428 000	429 195,28	0,23
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	1 400 000	1 402 028,64	0,76
SPIE 2.625% 18-06-26	EUR	500 000	508 658,66	0,28
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>954 638,69</b>	<b>0,52</b>
AUTO PER 1.875% 04-11-25 EMTN	EUR	650 000	652 180,17	0,36
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 3.375% 21-04-29	EUR	300 000	302 458,52	0,16
<b>Logiciels</b>			<b>1 795 284,33</b>	<b>0,98</b>
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	500 000	521 553,33	0,28
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	750 000	756 618,33	0,42
KION GROUP AG 4.0% 20-11-29	EUR	500 000	517 112,67	0,28
<b>Machines</b>			<b>1 027 194,39</b>	<b>0,56</b>
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	200 000	217 025,79	0,12
FORTIVE 3.7% 13-02-26	EUR	800 000	810 168,60	0,44
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>16 565 223,11</b>	<b>9,02</b>
ABN AMRO BK 4.8% 18-04-26	USD	1 200 000	1 132 708,28	0,62
AIB GROUP 2.25% 04-04-28 EMTN	EUR	850 000	857 111,71	0,47
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 2.125% 08-02-28	EUR	500 000	489 375,31	0,27
BANCO SANTANDER SA 5.179% 19-11-25	USD	800 000	755 254,49	0,41
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	600 000	686 397,41	0,37
HLD EUROPE SCA 4.125% 02-04-30	EUR	900 000	901 539,00	0,49
NORDEA BKP 0.5% 02-11-28 EMTN	EUR	900 000	826 432,64	0,45
OTP BANK 6.125% 05-10-27 EMTN	EUR	900 000	963 870,90	0,53
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	700 000	744 725,33	0,41
RAIFFEISEN BANK INTL AG 4.625% 21-08-29	EUR	1 000 000	1 060 378,56	0,58
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	1 000 000	1 013 912,20	0,55
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	600 000	603 244,92	0,33
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	800 000	836 265,67	0,46
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	650 000	567 460,26	0,31
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	1 700 000	1 632 615,38	0,89
ZF FINANCE 3.0% 21-09-25 EMTN	EUR	1 200 000	1 212 795,62	0,66
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	400 000	382 903,51	0,21
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	1 800 000	1 898 231,92	1,01
<b>Media</b>			<b>1 412 206,94</b>	<b>0,77</b>
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	1 100 000	1 107 703,32	0,60
IPSOS 2.875% 21-09-25	EUR	300 000	304 503,62	0,17
<b>Médias</b>			<b>1 178 273,56</b>	<b>0,64</b>
IPD 3 BV 8.0% 15-06-28	EUR	1 100 000	1 178 273,56	0,64
<b>Métaux et minerais</b>			<b>502 691,40</b>	<b>0,27</b>
ARCELLOR MITTAL 3.125% 13-12-28	EUR	500 000	502 691,40	0,27
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>422 161,78</b>	<b>0,23</b>
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	750 000	422 161,78	0,23

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>1 620 845,72</b>	<b>0,88</b>
IQVIA 1.75% 15-03-26	EUR	900 000	883 666,25	0,47
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	150 000	143 844,38	0,08
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	200 000	194 288,03	0,11
IQVIA 2.875% 15-09-25	EUR	400 000	399 047,06	0,22
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>575 536,31</b>	<b>0,31</b>
STORA ENSO OYJ 4.0% 01-06-26	EUR	550 000	575 536,31	0,31
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>2 688 169,40</b>	<b>1,46</b>
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625% 15-10-26	EUR	1 000 000	934 504,86	0,51
EUSTREAM AS 1.625% 25-06-27	EUR	1 600 000	1 543 512,44	0,84
PARATUS ENERGY SERVICES 9.0% 15-07-26	USD	226 374	210 152,10	0,11
<b>Produits alimentaires</b>			<b>2 259 727,52</b>	<b>1,23</b>
BARRY CAL 3.75% 19-02-28	EUR	300 000	303 931,52	0,17
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	1 600 000	1 660 752,00	0,90
DANONE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	300 000	295 044,00	0,16
<b>Produits chimiques</b>			<b>5 600 774,57</b>	<b>3,05</b>
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	500 000	525 369,72	0,29
CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01-03-27	EUR	1 000 000	972 953,01	0,53
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	1 100 000	1 093 009,38	0,60
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	500 000	531 488,15	0,29
INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30	EUR	900 000	907 182,00	0,49
KS AKTUELL AG 4.25% 19-06-29	EUR	600 000	632 767,68	0,34
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.625% 15-11-28	EUR	900 000	938 004,63	0,51
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>3 195 904,18</b>	<b>1,74</b>
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 3.5% 11-02-27	EUR	500 000	480 239,72	0,26
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	200 000	190 290,23	0,10
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	800 000	827 052,00	0,46
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	300 000	301 652,96	0,16
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	750 000	796 702,27	0,43
SANOFI 1.0% 01-04-25 EMTN	EUR	600 000	599 967,00	0,33
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>530 989,15</b>	<b>0,29</b>
PFLEIDERER AG 4.75% 15-04-26	EUR	606 000	530 989,15	0,29
<b>Services aux collectivités</b>			<b>1 299 460,97</b>	<b>0,71</b>
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	1 300 000	1 299 460,97	0,71
<b>Services aux entreprises</b>			<b>11 320 952,70</b>	<b>6,17</b>
AUCHAN 3.25% 23-07-27 EMTN	EUR	800 000	777 613,92	0,42
ELO 2.375% 25-04-25 EMTN	EUR	1 000 000	1 020 008,42	0,56
ELO 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	2 500 000	2 464 980,82	1,35
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	400 000	429 800,22	0,23
ITELYUM REGENERATION 4.625% 01-10-26	EUR	1 150 000	1 159 899,74	0,63
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	900 000	894 748,50	0,49
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	1 500 000	1 501 565,83	0,82
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	1 200 000	1 104 752,55	0,60
REKEEP 9.0% 15-09-29	EUR	1 050 000	1 048 031,25	0,57
VIRGIN MONEY UK 4.0% 18-03-28	EUR	900 000	919 551,45	0,50

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Services clientèle divers</b>			<b>2 985 602,03</b>	<b>1,63</b>
AYVENS 3.875% 22-02-27	EUR	600 000	614 457,25	0,33
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26	EUR	2 350 000	2 371 144,78	1,30
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>3 467 718,49</b>	<b>1,89</b>
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	100 000	100 629,48	0,05
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	1 500 000	1 613 902,50	0,89
MATTERHORN TELECOM 3.125% 15-09-26	EUR	800 000	794 892,56	0,43
TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.5% 07-04-26	EUR	200 000	204 370,51	0,11
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	310 000	336 623,17	0,18
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	369 000	417 300,27	0,23
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>1 222 147,25</b>	<b>0,67</b>
SOFTBANK GROUP 4.0% 06-07-26	USD	1 200 000	1 096 400,06	0,60
TUI CRUISES 6.5% 15-05-26	EUR	650 000	125 747,19	0,07
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>16 365 272,70</b>	<b>8,91</b>
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	500 000	521 907,49	0,28
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10.5% 15-05-29	EUR	750 000	836 031,25	0,46
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	800 000	840 264,11	0,46
AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25	EUR	1 100 000	1 106 677,46	0,60
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	1 200 000	1 179 511,33	0,64
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	700 000	691 867,56	0,38
CENTURION BID 11.125% 15-05-28	EUR	400 000	423 010,77	0,23
ENEL FINANCE INTL NV 6.8% 14-10-25	USD	700 000	674 523,91	0,37
GATWICK AIRPORT FINANCE 4.375% 07-04-26	GBP	1 550 000	1 862 282,04	1,01
IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG EUAR05+3.617% 31-01-28	EUR	2 000 000	2 101 356,30	1,14
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	300 000	310 025,91	0,17
LOGICOR FINANCING SARL 4.25% 18-07-29	EUR	1 200 000	1 257 091,32	0,68
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26	EUR	700 000	710 366,51	0,39
QUATRIM SASU 8.5% 15-01-27	EUR	1 100 000	617 779,63	0,34
SANTANDER UK GROUP 0.603% 13-09-29	EUR	800 000	734 480,50	0,40
SUMMER BIDCO BV 10.0% 15-02-29	EUR	217 043	231 146,57	0,13
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.375% 14-01-28	EUR	800 000	810 645,86	0,44
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 2.4985% PERP	EUR	300 000	298 298,62	0,16
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.0% 19-01-26	EUR	200 000	196 288,00	0,11
WPP FINANCE 4.125% 30-05-28	EUR	300 000	319 713,06	0,17
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	600 000	642 004,50	0,35
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>3 046 166,66</b>	<b>1,66</b>
888 ACQUISITIONS 7.558% 15-07-27	EUR	1 600 000	1 617 289,16	0,88
ATOS SE 9.0% 18-12-29	EUR	600 000	647 238,00	0,35
ENGINEERING INGEGNERIA INFORMATICA 8.625% 15-02-30	EUR	550 000	566 681,04	0,31
TDC NET AS 5.056% 31-05-28	EUR	200 000	214 958,46	0,12
<b>Sociétés commerciales et de distribution</b>			<b>401 956,06</b>	<b>0,22</b>
LOXAM SAS 2.875% 15-04-26	EUR	400 000	401 956,06	0,22
<b>Sociétés d'investissement immobilier (SII)</b>			<b>1 680 226,79</b>	<b>0,92</b>
HEIMSTADEN AB 4.375% 06-03-27	EUR	700 000	665 031,31	0,36
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	1 000 000	1 015 195,48	0,56

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>697 975,13</b>	<b>0,38</b>
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	700 000	697 975,13	0,38
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>4 421 415,97</b>	<b>2,41</b>
CLARIANE 2.25% 15-10-28	EUR	500 000	445 896,40	0,24
CLARIANE AUTRE R+9.079% PERP	GBP	1 900 000	2 425 547,59	1,32
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	700 000	714 132,41	0,39
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 21-08-26	EUR	1 200 000	835 839,57	0,46
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>302 123,18</b>	<b>0,16</b>
LVMH MOET HENNESSY 0.75% 07-04-25	EUR	300 000	302 123,18	0,16
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>1 156 451,69</b>	<b>0,63</b>
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	1 100 000	1 156 451,69	0,63
<b>Total</b>			<b>178 473 902,96</b>	<b>97,21</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

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

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

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

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
EC EURUSD 0625	48		-21 803,05	6 026 074,90
RP EURGBP 0625	85		-16 171,13	10 670 405,98
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-37 974,18</b>	<b>16 696 480,88</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>			<b>-37 974,18</b>	<b>16 696 480,88</b>

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

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

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G2/V/EUR/USD/250411	82 427,27		USD	7 985 668,05	EUR	-7 903 240,78	FR0013460938 FR0013461589
G5/V/EUR/CHF/250411	18 501,28		CHF	4 051 212,37	EUR	-4 032 711,09	FR0013460912 FR0013461563
<b>Total</b>	<b>100 928,55</b>			<b>12 036 880,42</b>		<b>-11 935 951,87</b>	

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	178 473 902,96
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	-37 974,18
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	100 928,55
Autres actifs (+)	9 071 390,31
Autres passifs (-)	-4 016 130,41
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>183 592 117,23</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - Short Duration Credit A CHF (H)	CHF	26 499,541	101,23
Action EdR SICAV - Short Duration Credit A EUR	EUR	544 345,870	107,91
Action EdR SICAV - Short Duration Credit A USD (H)	USD	60 424,546	119,31
Action EdR SICAV - Short Duration Credit B EUR	EUR	127 716,513	87,75
Action EdR SICAV - Short Duration Credit CRD EUR	EUR	0,018	99,44
Action EdR SICAV - Short Duration Credit CR EUR	EUR	44 720,522	109,28
Action EdR SICAV - Short Duration Credit I CHF (H)	CHF	11 958,262	98,90
Action EdR SICAV - Short Duration Credit I EUR	EUR	6 712,088	12 374,59
Action EdR SICAV - Short Duration Credit I USD (H)	USD	14 591,294	103,79
Action EdR SICAV - Short Duration Credit N EUR	EUR	1 057,839	12 512,73
Action EdR SICAV - Short Duration Credit O EUR	EUR	22,000	9 019,14
Action EdR SICAV - Short Duration Credit R EUR	EUR	1 469,584	102,69

**Compartment :**  
**EDR SICAV - TECH IMPACT**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	91 743 401,51
b) Avoirs bancaires	1 086 590,21
c) Autres actifs détenus par l'OPC	599 336,37
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	93 429 328,09
e) Passif	-914 855,21
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	92 514 472,88

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV - Tech Impact A EUR en EUR	C	33 392 422,79	227 674,399	146,66
EdR SICAV - Tech Impact CR EUR en EUR	C	1 670 177,49	10 922,710	152,90
EdR SICAV - Tech Impact I EUR en EUR	C	771 127,26	5 708,000	135,09
EdR SICAV - Tech Impact N EUR en EUR	C	56 680 745,34	459 980,300	123,22

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	52,85	52,33
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	46,31	45,86
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	48 105 498,69	52,00	51,49
Dollar Us	USD	29 479 554,28	31,86	31,55
Dollar Canadien	CAD	4 654 985,05	5,03	4,98
Won de la République de Corée	KRW	2 637 630,14	2,85	2,82
Dollar de Singapour	SGD	1 849 393,90	2,00	1,98
Dollar de Hong Kong	HKD	1 774 091,83	1,92	1,90
Yuan Renminbi	CNY	1 167 979,10	1,26	1,25
Zloty Polonais	PLN	1 119 360,23	1,21	1,20
Livre Sterling	GBP	794 586,84	0,86	0,85
Couronne Suédoise	SEK	160 321,45	0,17	0,17
<b>TOTAL</b>		<b>91 743 401,51</b>	<b>99,17</b>	<b>98,20</b>

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
FRANCE	39,13	38,75
ETATS-UNIS	24,56	24,32
CANADA	5,03	4,98
ALLEMAGNE	4,31	4,27
TAIWAN	3,66	3,62
CHINE	3,25	3,22
COREE DU SUD	2,85	2,82
FINLANDE	2,49	2,47
SUISSE	2,19	2,17
ITALIE	2,01	1,99
SINGAPOUR	2,00	1,98
ILES CAIMANS	1,92	1,90
PAYS-BAS	1,74	1,72
BELGIQUE	1,26	1,25
POLOGNE	1,21	1,20
ROYAUME-UNI	0,86	0,85
ESPAGNE	0,52	0,51
SUEDE	0,17	0,17
<b>TOTAL</b>	<b>99,17</b>	<b>98,20</b>

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

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

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	19 768 264,18	15 433 590,29
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	9 359 627,08	7 544 339,12
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

## INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - Tech Impact A EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Tech Impact CR EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Tech Impact I EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	6 134,61
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,17
Frais de gestion variables acquis	20 298,80
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,55
<b>Action EdR SICAV - Tech Impact I USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Tech Impact N EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>91 743 401,51</b>	<b>99,17</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>91 743 401,51</b>	<b>99,17</b>
<b>Biotechnologie</b>			<b>794 586,84</b>	<b>0,86</b>
OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES	GBP	650 000	794 586,84	0,86
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>2 258 081,60</b>	<b>2,44</b>
ARCADIS NV	EUR	22 000	1 034 000,00	1,12
WAGA ENERGY SA	EUR	120 008	1 224 081,60	1,32
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>1 750 616,70</b>	<b>1,89</b>
PLANISWARE SA	EUR	75 005	1 750 616,70	1,89
<b>Equipements de communication</b>			<b>1 821 230,88</b>	<b>1,97</b>
NOKIA OYJ	EUR	200 000	968 000,00	1,05
QUALCOMM INC	USD	6 000	853 230,88	0,92
<b>Equipements électriques</b>			<b>4 407 275,34</b>	<b>4,76</b>
GOERTEK INC -A	CNY	350 005	1 167 979,10	1,26
MERSEN	EUR	75 004	1 375 573,36	1,49
PRYSMIAN SPA	EUR	37 008	1 863 722,88	2,01
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>2 740 800,00</b>	<b>2,96</b>
BIOMERIEUX	EUR	24 000	2 740 800,00	2,96
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>2 289 017,00</b>	<b>2,47</b>
CELESTICA INC	CAD	13 004	949 517,00	1,03
VAISALA OYJ- A SHS	EUR	30 000	1 339 500,00	1,44
<b>FPI spécialisé</b>			<b>1 849 393,90</b>	<b>2,00</b>
KEPPEL DC REIT	SGD	1 248 900	1 849 393,90	2,00
<b>Grands magasins et autres</b>			<b>2 955 547,97</b>	<b>3,19</b>
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	15 000	1 836 187,74	1,98
ALLEGRO.EU SA	PLN	150 000	1 119 360,23	1,21
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>1 860 650,00</b>	<b>2,01</b>
EXOSENS SAS	EUR	55 000	1 860 650,00	2,01
<b>Logiciels</b>			<b>9 853 481,14</b>	<b>10,65</b>
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	110 000	3 843 400,00	4,15
FORTNOX AB	SEK	20 000	160 321,45	0,17
MICROSOFT CORP	USD	10 000	3 475 189,78	3,76
SAP SE	EUR	9 009	2 201 799,60	2,38
THINKIFIC LABS INC-SUB VTG	CAD	103 310	172 770,31	0,19
<b>Logiciels et services internet</b>			<b>5 482 683,33</b>	<b>5,93</b>
COMPUTER MODELLING GROUP LTD	CAD	90 820	470 836,30	0,51
KINAXIS INC	CAD	30 003	3 061 861,44	3,32
MATERIALISE NV-ADR	USD	200 007	910 974,30	0,98
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	17 000	1 039 011,29	1,12

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>3 897 744,77</b>	<b>4,21</b>
OVH GROUPE SAS	EUR	520 046	3 897 744,77	4,21
<b>Médias et services interactifs</b>			<b>4 780 423,99</b>	<b>5,17</b>
ALPHABET INC-CL A	USD	21 000	3 006 332,16	3,25
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	30 000	1 774 091,83	1,92
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>407 241,92</b>	<b>0,44</b>
NETAPP INC	USD	5 008	407 241,92	0,44
<b>Produits chimiques</b>				<b>0,00</b>
METABOLIC EXPLORER	EUR	492 505		0,00
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>13 925 426,01</b>	<b>15,05</b>
AIXTRON SE	EUR	65 045	659 231,08	0,71
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	6 000	571 320,00	0,62
NVIDIA CORP	USD	50 004	5 017 064,91	5,42
SK HYNIX INC	KRW	22 000	2 637 630,14	2,85
STMICROELECTRONICS NV	EUR	70 004	1 400 080,00	1,51
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	22 007	3 381 931,12	3,66
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	EUR	69 140	258 168,76	0,28
<b>Services aux collectivités</b>			<b>1 587 500,00</b>	<b>1,72</b>
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	50 000	1 587 500,00	1,72
<b>Services aux professionnels</b>			<b>1 331 400,00</b>	<b>1,44</b>
ASSYSTEM	EUR	42 000	1 331 400,00	1,44
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>2 758 850,00</b>	<b>2,98</b>
ORANGE	EUR	230 000	2 758 850,00	2,98
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>4 467 884,64</b>	<b>4,83</b>
ARAMIS GROUP SAS	EUR	460 008	3 486 860,64	3,77
ICAPE HOLDING SA	EUR	139 350	981 024,00	1,06
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>17 775 100,78</b>	<b>19,22</b>
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	48 000	3 577 115,35	3,87
ATOSS SOFTWARE AG	EUR	9 000	1 125 000,00	1,22
CAPGEMINI SE	EUR	16 000	2 208 800,00	2,39
DATADOG INC - CLASS A	USD	22 000	2 020 570,26	2,18
INDRA SISTEMAS SA	EUR	18 000	480 960,00	0,52
SOPRA STERIA GROUP	EUR	22 000	3 764 200,00	4,07
THALES	EUR	6 500	1 596 400,00	1,73
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	14 000	3 002 055,17	3,24
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>624 948,05</b>	<b>0,68</b>
SOPHIA GENETICS SA	USD	203 334	624 948,05	0,68
<b>Technologies des soins de santé</b>			<b>2 123 516,65</b>	<b>2,30</b>
DOXIMITY INC-CLASS A	USD	6 100	327 701,35	0,35
EQUASENS	EUR	55 002	1 795 815,30	1,95
<b>Total</b>			<b>91 743 401,51</b>	<b>99,17</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

### Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	91 743 401,51
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	1 685 926,58
Autres passifs (-)	-914 855,21
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>92 514 472,88</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - Tech Impact A EUR	EUR	227 674,399	146,66
Action EdR SICAV - Tech Impact CR EUR	EUR	10 922,710	152,90
Action EdR SICAV - Tech Impact I EUR	EUR	5 708,000	135,09
Action EdR SICAV - Tech Impact N EUR	EUR	459 980,300	123,22

**Compartment :**  
**EDR SICAV - GREEN NEW DEAL**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	21 430 742,00
b) Avoirs bancaires	409 893,59
c) Autres actifs détenus par l'OPC	428 094,76
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	22 268 730,35
e) Passif	-260 812,37
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	22 007 917,98

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV - Green New Deal A CHF en CHF	C	1 294 532,93	16 560,000	78,17
EdR SICAV - Green New Deal A EUR en EUR	C	12 053 816,43	113 019,648	106,65
EdR SICAV - Green New Deal A USD en USD	C	869 769,76	10 433,373	83,36
EdR SICAV - Green New Deal CR EUR en EUR	C	692 421,03	6 266,035	110,50
EdR SICAV - Green New Deal CR USD en USD	C	931 900,41	11 215,000	83,09
EdR SICAV - Green New Deal I EUR en EUR	C	5 549 146,54	55 151,649	100,61
EdR SICAV - Green New Deal I USD en USD	C	669 465,19	8 476,000	78,98
EdR SICAV - Green New Deal J EUR en EUR	D	6 775,70	80,000	84,69
EdR SICAV - Green New Deal K EUR en EUR	C	233,58	2,104	111,01
EdR SICAV - Green New Deal R EUR en EUR	C	63 391,89	684,873	92,56

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	41,17	40,68
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	56,21	55,55
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,05	0,05

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Dollar Us	USD	10 068 650,52	45,75	45,21
Euro	EUR	8 104 490,11	36,83	36,39
Dollar de Hong Kong	HKD	786 264,17	3,57	3,53
Dollar Canadien	CAD	744 035,51	3,38	3,34
Franc Suisse	CHF	580 214,49	2,64	2,61
Livre Sterling	GBP	457 142,86	2,08	2,05
Couronne Suédoise	SEK	367 040,84	1,67	1,65
Yuan Renminbi	CNY	322 903,50	1,47	1,45
<b>TOTAL</b>		<b>21 430 742,00</b>	<b>97,38</b>	<b>96,24</b>

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
ETATS-UNIS	33,84	33,45
FRANCE	22,44	22,18
ROYAUME-UNI	5,27	5,21
ITALIE	5,19	5,13
CANADA	5,15	5,09
IRLANDE	4,31	4,26
SUISSE	4,27	4,22
ALLEMAGNE	4,26	4,21
CHINE	3,43	3,39
BERMUDES	2,63	2,60
SUEDE	1,67	1,65
HONG-KONG	1,61	1,59
BELGIQUE	1,35	1,33
PAYS-BAS	1,17	1,16
ESPAGNE	0,78	0,77
<b>TOTAL</b>	<b>97,38</b>	<b>96,24</b>

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

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

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

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,05	0,05
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,05</b>	<b>0,05</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	2 263 911,18	4 202 651,23
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	3 469 594,85	4 808 961,80
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
08/01/2025	EdR SICAV - Green New Deal J EUR	0,36	0,152	0,51
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV - Green New Deal J EUR			

## INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - Green New Deal A CHF</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Green New Deal A EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Green New Deal A USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Green New Deal CR EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Green New Deal CR USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Green New Deal I EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Green New Deal I USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - Green New Deal J EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Green New Deal K EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Green New Deal R EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>21 430 742,00</b>	<b>97,38</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>21 430 742,00</b>	<b>97,38</b>
<b>Assurance</b>			<b>1 287 953,93</b>	<b>5,85</b>
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	6 500	578 753,93	2,63
AXA SA	EUR	18 000	709 200,00	3,22
<b>Automobiles</b>			<b>431 207,83</b>	<b>1,96</b>
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	240 000	431 207,83	1,96
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>355 056,34</b>	<b>1,61</b>
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	32 000	355 056,34	1,61
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>1 869 766,68</b>	<b>8,50</b>
ARCADIS NV	EUR	5 500	258 500,00	1,17
COMFORT SYSTEMS USA INC	USD	1 000	298 398,44	1,36
EIFFAGE	EUR	3 500	375 375,00	1,71
QUANTA SERVICES INC	USD	1 600	376 493,24	1,71
WAGA ENERGY SA	EUR	55 000	561 000,00	2,55
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>581 451,91</b>	<b>2,64</b>
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	3 000	409 701,91	1,86
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	EUR	25 000	171 750,00	0,78
<b>Electricité</b>			<b>1 827 640,06</b>	<b>8,30</b>
ELIA GROUP SANV RTS	EUR	3 500	15 792,00	0,07
ELIA SYSTEM	EUR	3 500	280 525,00	1,27
ENEL SPA	EUR	75 000	562 275,00	2,55
EXELON CORP	USD	12 000	511 905,20	2,33
SSE PLC	GBP	24 000	457 142,86	2,08
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>620 159,51</b>	<b>2,82</b>
CROWN HOLDINGS INC	USD	7 505	620 159,51	2,82
<b>Equipements électriques</b>			<b>3 138 456,30</b>	<b>14,26</b>
AMETEK INC	USD	2 700	430 270,32	1,96
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	10 000	322 903,50	1,47
NEXANS SA	EUR	4 500	406 800,00	1,85
NVENT ELECTRIC PLC	USD	14 500	703 656,73	3,19
PRYSMIAN SPA	EUR	11 500	579 140,00	2,63
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3 301	695 685,75	3,16
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>550 917,36</b>	<b>2,50</b>
SPIE SA	EUR	14 004	550 917,36	2,50
<b>Logiciels</b>			<b>2 407 348,49</b>	<b>10,94</b>
AUTODESK INC	USD	3 500	848 268,84	3,85
CHART INDUSTRIES INC	USD	2 700	360 833,18	1,64
WSP GLOBAL INC	CAD	2 700	424 112,05	1,93
XYLEM INC	USD	7 000	774 134,42	3,52

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Logiciels et services internet</b>			<b>550 064,80</b>	<b>2,50</b>
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	9 000	550 064,80	2,50
<b>Machines</b>			<b>903 254,49</b>	<b>4,10</b>
SIEMENS ENERGY AG	EUR	6 000	323 040,00	1,47
SIG GROUP AG	CHF	34 000	580 214,49	2,63
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>319 923,46</b>	<b>1,45</b>
WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	4 500	319 923,46	1,45
<b>Produits alimentaires</b>			<b>347 046,84</b>	<b>1,58</b>
DARLING INGREDIENTS INC	USD	12 000	347 046,84	1,58
<b>Produits chimiques</b>			<b>948 350,31</b>	<b>4,31</b>
LINDE PLC	USD	2 200	948 350,31	4,31
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>1 583 655,86</b>	<b>7,20</b>
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	7 500	687 750,00	3,13
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	105 000	367 040,84	1,67
OWENS CORNING	USD	4 000	528 865,02	2,40
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>360 000,00</b>	<b>1,64</b>
STMICROELECTRONICS NV	EUR	18 000	360 000,00	1,64
<b>Services aux collectivités</b>			<b>1 566 740,00</b>	<b>7,12</b>
E.ON SE	EUR	44 000	614 240,00	2,79
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	30 000	952 500,00	4,33
<b>Services aux entreprises</b>			<b>750 124,98</b>	<b>3,41</b>
WASTE MANAGEMENT INC	USD	3 500	750 124,98	3,41
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>641 639,51</b>	<b>2,92</b>
ALTUS POWER INC	USD	140 020	641 639,51	2,92
<b>Transport maritime</b>			<b>389 983,34</b>	<b>1,77</b>
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	USD	6 000	389 983,34	1,77
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>11 181,08</b>	<b>0,05</b>
<b>OPCVM</b>			<b>11 181,08</b>	<b>0,05</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>11 181,08</b>	<b>0,05</b>
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM BH	USD	100	11 181,08	0,05
<b>Total</b>			<b>21 441 923,08</b>	<b>97,43</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	21 441 923,08
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	826 807,27
Autres passifs (-)	-260 812,37
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>22 007 917,98</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - Green New Deal A CHF	CHF	16 560,000	78,17
Action EdR SICAV - Green New Deal A EUR	EUR	113 019,648	106,65
Action EdR SICAV - Green New Deal A USD	USD	10 433,373	83,36
Action EdR SICAV - Green New Deal CR EUR	EUR	6 266,035	110,50
Action EdR SICAV - Green New Deal CR USD	USD	11 215,000	83,09
Action EdR SICAV - Green New Deal I EUR	EUR	55 151,649	100,61
Action EdR SICAV - Green New Deal I USD	USD	8 476,000	78,98
Action EdR SICAV - Green New Deal J EUR	EUR	80,000	84,69
Action EdR SICAV - Green New Deal K EUR	EUR	2,104	111,01
Action EdR SICAV - Green New Deal R EUR	EUR	684,873	92,56

**Compartment :**

**EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	627 493 744,25
b) Avoirs bancaires	13 018 246,63
c) Autres actifs détenus par l'OPC	51 900 860,93
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	692 412 851,81
e) Passif	-6 354 480,60
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	686 058 371,21

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H) en CHF	C	645 647,26	18 237,000	106,20
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR en EUR	C	36 241 499,17	360 486,703	100,53
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H) en USD	C	10 491 035,98	175 408,080	119,61
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR en EUR	D	3 532 294,33	36 538,046	96,67
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H) en USD	D	1 234 118,88	10 474,265	117,82
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR en EUR	D	470 270,04	4 629,885	101,57
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR en EUR	C	90 650 275,39	892 506,587	101,56
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H) en USD	C	4 197 698,81	37 648,688	111,50
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H) en CHF	C	46 272 146,32	479 103,237	96,58
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR en EUR	C	288 843 622,38	2 816 236,754	102,56
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H) en USD	C	78 679 522,36	727 923,544	108,08
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR en EUR	D	12 162 460,30	125 749,000	96,72
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR en EUR	C	17 867 959,03	175 083,585	102,05
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR en EUR	C	99 611 472,63	837 865,000	118,88
EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR en EUR	D	9 916,29	100,000	99,16

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	64,05	63,47
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	27,41	27,16
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	6,21	6,15

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	497 564 555,80	72,53	71,86
Dollar Us	USD	122 575 111,99	17,87	17,70
Livre Sterling	GBP	7 354 076,46	1,07	1,06
<b>TOTAL</b>		<b>627 493 744,25</b>	<b>91,46</b>	<b>90,62</b>

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
PAYS-BAS	18,03	17,87
FRANCE	15,62	15,48
ITALIE	11,21	11,11
ETATS-UNIS	10,90	10,80
ROYAUME-UNI	9,75	9,66
LUXEMBOURG	4,45	4,41
CANADA	3,92	3,89
BELGIQUE	3,09	3,06
SUEDE	2,84	2,81
DANEMARK	1,87	1,85
ESTONIE	1,51	1,50
ALLEMAGNE	1,50	1,49
ESPAGNE	1,37	1,36
AUTRICHE	1,32	1,31
PORTUGAL	1,23	1,22
EMIRATS ARABES UNIS	0,92	0,91
CHILI	0,86	0,85
AUSTRALIE	0,62	0,61
TOGO	0,44	0,44
<b>TOTAL</b>	<b>91,46</b>	<b>90,62</b>

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

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

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

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	6,21	6,15
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>6,21</b>	<b>6,15</b>

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

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

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

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	143 019 327,70	135 375 935,88
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	114 583 571,04	20 652 503,77
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	50 955 946,23	12 107 602,30

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
08/01/2025	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR	1,40		1,40
08/01/2025	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)	1,55		1,55
08/01/2025	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR	1,70		1,70
08/01/2025	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR	1,95		1,95
	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR			
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR			
	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)			
	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR			
	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR			
	EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR			

## **INFORMATIONS DIVERSES**

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

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

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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-43,01
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,03
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	5 436,09
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,02
Frais de gestion variables acquis	457,41
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	9,33
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CRD EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	138,15
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,03
Frais de gestion variables acquis	52,99
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	33 874,49
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,04
Frais de gestion variables acquis	7 631,09
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	38 583,72
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,02
Frais de gestion variables acquis	1 762,44
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	1 166,77
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,01
Frais de gestion variables acquis	432,84
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>627 493 744,25</b>	<b>91,46</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>627 493 744,25</b>	<b>91,46</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>3 034 448,77</b>	<b>0,44</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 8.2% 13-02-55	USD	3 200 000	3 034 448,77	0,44
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>3 619 202,88</b>	<b>0,53</b>
ABERTIS FINANCE BV 3.248% PERP	EUR	900 000	898 256,24	0,13
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	2 700 000	2 720 946,64	0,40
<b>Electricité</b>			<b>107 817 986,24</b>	<b>15,73</b>
AES GENER 8.15% 10-06-55	USD	6 000 000	5 891 848,73	0,86
EDF 2.625% PERP	EUR	3 400 000	3 331 727,77	0,49
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	12 400 000	13 894 337,59	2,03
EESTI ENER 7.875% PERP	EUR	9 500 000	10 385 089,62	1,51
ELIA GROUP SANV 5.85% PERP	EUR	2 400 000	2 611 175,34	0,38
ENEL 1.375% PERP	EUR	11 400 000	10 840 947,12	1,58
ENEL 4.75% PERP	EUR	7 100 000	7 480 045,01	1,09
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.75% 29-05-54	EUR	8 000 000	8 422 337,53	1,23
EXELON 6.5% 15-03-55	USD	400 000	371 834,23	0,05
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.375% 15-08-55	USD	6 000 000	5 637 620,35	0,82
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.5% 15-08-55	USD	5 000 000	4 733 848,16	0,69
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.7% 01-09-54	USD	14 200 000	13 413 470,03	1,96
ORSTED 1.75% 09-12-19	EUR	9 800 000	9 234 939,38	1,35
ORSTED 5.125% 14-03-24	EUR	2 320 000	2 374 194,72	0,35
ORSTED 5.25% 08-12-22	EUR	1 200 000	1 234 765,32	0,18
SSE 4.0% PERP	EUR	3 950 000	4 109 591,09	0,60
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	4 000 000	3 850 214,25	0,56
<b>Equipements électriques</b>			<b>7 833 233,60</b>	<b>1,14</b>
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	7 300 000	7 833 233,60	1,14
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>9 760 598,66</b>	<b>1,42</b>
CVS HEALTH 7.0% 10-03-55	USD	10 400 000	9 760 598,66	1,42
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>17 461 162,67</b>	<b>2,55</b>
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	17 400 000	17 461 162,67	2,55
<b>Gaz</b>			<b>29 659 081,95</b>	<b>4,32</b>
APA INFRASTRUCTURE 7.125% 09-11-83	EUR	3 830 000	4 231 061,07	0,62
CENTRICA 6.5% 21-05-55	GBP	3 800 000	4 686 242,82	0,68
NORTHWEST NATURAL HOLDING COMPANY 7.0% 15-09-55	USD	14 000 000	12 684 279,66	1,85
SNAM 4.5% PERP	EUR	7 900 000	8 057 498,40	1,17
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>12 398 863,20</b>	<b>1,81</b>
CPI PROPERTY GROUP 3.75% PERP	EUR	3 000 000	2 665 776,58	0,39
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	9 990 000	9 733 086,62	1,42

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>19 510 508,10</b>	<b>2,84</b>
ALDAR PROPERTIES 6.6227% 15-04-55	USD	6 600 000	6 298 412,75	0,92
AROUNDTOWN 1.625% PERP EMTN	EUR	4 000 000	3 695 859,45	0,54
AROUNDTOWN 3.375% PERP	EUR	1 000 000	922 671,58	0,13
GRAND CITY PROPERTIES 1.5% PERP	EUR	9 000 000	8 593 564,32	1,25
<b>Machines</b>			<b>9 653 756,40</b>	<b>1,41</b>
STANLEY BLACK DECKER 6.707% 15-03-60	USD	10 416 000	9 653 756,40	1,41
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>32 815 712,31</b>	<b>4,78</b>
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	10 200 000	10 527 452,84	1,53
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	3 400 000	3 475 979,43	0,51
VOLK INTE FINA NV 3.5% PERP	EUR	13 500 000	12 387 418,77	1,80
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.375% PERP	EUR	6 900 000	6 424 861,27	0,94
<b>Media</b>			<b>11 811 005,64</b>	<b>1,72</b>
PARAMOUNT GLOBAL 6.375% 30-03-62	USD	13 100 000	11 811 005,64	1,72
<b>Médias</b>			<b>6 161 827,81</b>	<b>0,90</b>
BER 3.5% 23-04-75 EMTN	EUR	6 000 000	6 161 827,81	0,90
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>96 066 312,78</b>	<b>14,00</b>
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	5 000 000	5 105 813,36	0,74
BP CAP MK 3.625% PERP	EUR	8 100 000	8 144 626,50	1,19
BP CAP MK 4.375% 31-12-99	EUR	10 000 000	9 959 616,44	1,45
BP CAP MK 6.45% PERP	USD	4 000 000	3 808 276,25	0,56
ENBRIDGE 8.25% 15-01-84	USD	5 000 000	4 963 070,11	0,72
ENBRIDGE 8.5% 15-01-84	USD	10 500 000	10 904 995,99	1,59
ENI 2.0% PERP	EUR	3 700 000	3 639 220,15	0,53
ENI 3.375% PERP	EUR	5 200 000	5 087 194,55	0,74
ENI 4.5% PERP EMTN	EUR	13 150 000	13 107 504,78	1,91
OMV AG 2.875% PERP	EUR	1 000 000	962 497,40	0,14
TOTALENERGIES SE 2.125% PERP	EUR	5 000 000	4 244 078,42	0,62
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	6 700 000	6 630 340,65	0,97
TOTALENERGIES SE FR 4.5% PERP	EUR	19 500 000	19 509 078,18	2,84
<b>Produits alimentaires</b>			<b>7 672 112,55</b>	<b>1,12</b>
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV 4.85% PERP	EUR	7 600 000	7 672 112,55	1,12
<b>Produits chimiques</b>			<b>27 796 095,68</b>	<b>4,05</b>
ARKEMA 1.5% PERP	EUR	3 200 000	3 153 912,99	0,46
LENZING AG 5.75% PERP	EUR	8 000 000	8 092 271,78	1,18
ROQUETTE FRERES 5.494% PERP	EUR	9 600 000	9 612 467,90	1,40
SYENSQO SANV 2.5% PERP	EUR	7 000 000	6 937 443,01	1,01
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>4 145 365,19</b>	<b>0,60</b>
MERCK KGAA 1.625% 09-09-80	EUR	4 200 000	4 145 365,19	0,60
<b>Services aux collectivités</b>			<b>55 951 860,08</b>	<b>8,16</b>
A2A EX AEM 5.0% PERP	EUR	7 190 000	7 493 872,55	1,09
ENGIE 5.125% PERP	EUR	14 000 000	14 913 640,00	2,17
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.247% PERP	EUR	4 900 000	4 952 721,65	0,72

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	4 200 000	4 471 504,68	0,65
IREN 4.5% PERP	EUR	1 200 000	1 203 992,22	0,18
POSTE ITALIANE 2.625% PERP	EUR	16 939 000	16 179 892,64	2,37
SEMPRA ENERGY 6.4% 01-10-54	USD	4 000 000	3 518 663,21	0,51
SEMPRA ENERGY 6.875% 01-10-54	USD	3 500 000	3 217 573,13	0,47
<b>Services aux entreprises</b>			<b>6 535 683,56</b>	<b>0,95</b>
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	6 400 000	6 535 683,56	0,95
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>40 616 324,46</b>	<b>5,92</b>
BRITISH TEL 4.25% 23-11-81	USD	2 000 000	1 812 675,63	0,26
BRITISH TEL 5.125% 03-10-54	EUR	15 050 000	15 787 892,22	2,31
ORANGE 1.375% PERP EMTN	EUR	4 800 000	4 393 491,95	0,64
ORANGE 2.375% 15/04/2025 EMTN	EUR	1 300 000	1 328 143,84	0,19
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	11 500 000	11 618 391,71	1,69
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	5 000 000	5 675 729,11	0,83
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>24 508 081,41</b>	<b>3,57</b>
ROGERS COMMUNICATIONS 7.0% 15-04-55	USD	11 800 000	11 058 734,29	1,61
VODAFONE GROUP 2.625% 27-08-80	EUR	10 700 000	10 781 513,48	1,57
VODAFONE GROUP 8.0% 30-08-86	GBP	2 000 000	2 667 833,64	0,39
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>33 702 831,37</b>	<b>4,91</b>
ADECCO INTL FINANCIAL 1.0% 21-03-82	EUR	7 135 000	6 688 375,88	0,97
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	5 300 000	4 908 284,62	0,72
TENNET HOLDING BV 2.375% PERP	EUR	3 730 000	3 743 525,34	0,55
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	8 000 000	8 160 541,92	1,19
WINTERSHALL DEA FINANCE BV 3.5% PERP	EUR	10 900 000	10 202 103,61	1,48
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>31 277 631,89</b>	<b>4,56</b>
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP	EUR	15 800 000	14 928 778,26	2,18
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	5 000 000	4 547 965,41	0,66
UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP	EUR	9 600 000	9 819 968,22	1,43
UNIBAIL RODAMCO SE 4.875% PERP	EUR	2 000 000	1 980 920,00	0,29
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>17 779 939,15</b>	<b>2,59</b>
DE BAHN FIN 1.6% PERP	EUR	9 000 000	8 104 200,41	1,18
DEUTSCHE BAHN FINANCE 0.95% PERP	EUR	9 600 000	9 675 738,74	1,41
<b>Vente par correspondance</b>			<b>9 904 117,90</b>	<b>1,44</b>
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3.75% PERP	EUR	9 700 000	9 904 117,90	1,44
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>42 610 072,80</b>	<b>6,21</b>
<b>OPCVM</b>			<b>42 610 072,80</b>	<b>6,21</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>42 610 072,80</b>	<b>6,21</b>
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	400	42 610 072,80	6,21
<b>Total</b>			<b>670 103 817,05</b>	<b>97,67</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
EURO BUND 0625	-275	731 500,00		-35 428 250,00
EURO SCHATZ 0625	300		-3 000,00	32 086 500,00
US 10YR NOTE 0625	350	308 825,91		36 036 440,01
US 10Y ULT 0625	350	273 386,87		36 978 105,91
<b>Sous-total 1.</b>		<b>1 313 712,78</b>	<b>-3 000,00</b>	<b>69 672 795,92</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>1 313 712,78</b>	<b>-3 000,00</b>	<b>69 672 795,92</b>

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

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

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
EC EURUSD 0625	959		-1 221 809,62	120 540 848,92
RP EURGBP 0625	63		-67 754,08	7 916 875,78
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-1 289 563,70</b>	<b>128 457 724,70</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>			<b>-1 289 563,70</b>	<b>128 457 724,70</b>

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

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

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G7/A/EUR/USD/250411		-26,16	EUR	1 929 061,05	USD	-1 929 087,21	FR0014005922 FR0014005963 FR0014005997 FR001400DLX2
G7/V/EUR/USD/250411	1 030 724,54		USD	89 544 713,94	EUR	-88 513 989,40	FR0014005922 FR0014005963 FR0014005997 FR001400DLX2
G8/V/EUR/CHF/250411	277 051,53		CHF	48 957 781,85	EUR	-48 680 730,32	FR00140058Y9 FR0014005948
<b>Total</b>	<b>1 307 776,07</b>	<b>-26,16</b>		<b>140 431 556,84</b>		<b>-139 123 806,93</b>	

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	670 103 817,05
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	1 310 712,78
Total instruments financiers à terme - change	-1 289 563,70
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	1 307 749,91
Autres actifs (+)	19 687 545,91
Autres passifs (-)	-5 061 890,74
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>686 058 371,21</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A CHF (H)	CHF	18 237,000	106,20
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A EUR	EUR	360 486,703	100,53
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds A USD (H)	USD	175 408,080	119,61
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B EUR	EUR	36 538,046	96,67
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds B USD (H)	USD	10 474,265	117,82
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR EUR	EUR	892 506,587	101,56
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds CR USD (H)	USD	37 648,688	111,50
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I CHF (H)	CHF	479 103,237	96,58
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I EUR	EUR	2 816 236,754	102,56
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds I USD (H)	USD	727 923,544	108,08
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds J EUR	EUR	125 749,000	96,72
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds K EUR	EUR	175 083,585	102,05
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds NC EUR	EUR	837 865,000	118,88
Action EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds O EUR	EUR	100,000	99,16

**Compartiment :**

**EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	281 538 937,16
b) Avoirs bancaires	4 614 372,49
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 218 277,36
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	287 371 587,01
e) Passif	-4 610 251,14
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	282 761 335,87

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR en EUR	C	1 733 386,60	15 505,034	111,79
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD H en USD	C	9 121 198,91	73 403,226	124,26
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD H en USD	D	253 451,12	2 301,771	110,11
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF H en CHF	C	454 103,93	3 995,000	113,66
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H) en CHF	C	266 102,90	2 378,213	111,89
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR en EUR	C	132 038 348,80	1 128 520,502	117,00
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR en EUR	D	17 406 741,32	152 606,407	114,06
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR en EUR	D	11 969 874,22	104 718,042	114,30
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H) en USD	D	578 858,67	5 150,000	112,39
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR en EUR	C	50 686 766,84	422 442,893	119,98
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H) en USD	C	4 654 954,96	36 936,638	126,02
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR en EUR	C	19 090 438,95	160 276,228	119,10
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H) en USD	C	9 444 832,56	78 641,229	120,10
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR en EUR	D	9 653 785,05	89 692,988	107,63
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR en EUR	C	3 794 291,65	32 979,539	115,04
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR en EUR	D	4 732 267,34	4 141,696	1 142,59
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H) en USD	D	55 019,08	46,000	1 196,06
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR en EUR	C	8 164 023,73	6 794,297	1 201,59
EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR en EUR	C	419 478,77	3 597,249	116,61

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	72,78	71,61
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	26,79	26,36
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	257 763 514,36	91,16	89,70
Dollar Us	USD	16 398 532,13	5,80	5,71
Livre Sterling	GBP	7 376 890,67	2,61	2,57
<b>TOTAL</b>		<b>281 538 937,16</b>	<b>99,57</b>	<b>97,97</b>

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	17,88	17,59
ETATS-UNIS	12,67	12,47
PAYS-BAS	11,22	11,04
ITALIE	10,12	9,95
ROYAUME-UNI	9,53	9,38
LUXEMBOURG	9,16	9,01
ALLEMAGNE	8,79	8,65
ESPAGNE	4,53	4,46
IRLANDE	2,48	2,44
SUEDE	2,45	2,41
REPUBLIQUE TCHEQUE	2,14	2,11
DANEMARK	1,31	1,29
ROUMANIE	1,27	1,25
AUTRICHE	0,98	0,96
COLOMBIE	0,92	0,91
CHILI	0,91	0,89
ILES CAIMANS	0,85	0,84
ILE DE MAN	0,74	0,72
JAPON	0,70	0,69
SUISSE	0,47	0,46
FINLANDE	0,45	0,44
<b>TOTAL</b>	<b>99,57</b>	<b>97,97</b>

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

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

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

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	28 637 603,48	46 079 353,22
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	9 525 145,17	13 759 264,94
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD H	2,37		2,37
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR	2,80		2,80
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR	3,62		3,62
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)	3,10		3,10
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR	3,44		3,44
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR	33,67		33,67
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)	30,78		30,78
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD H			
	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR			
	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR			
	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)			
	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR			
	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR			
	EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)			

## INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A USD H</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	2 144,74
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,02
Frais de gestion variables acquis	2 663,52
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,03
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B USD H</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-83,12
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,03
Frais de gestion variables acquis	331,80
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,10
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I CHF H</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-426,08
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,08
Frais de gestion variables acquis	7,55
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM USD H</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	32,30
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,03
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A CHF (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-360,37
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,09
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 A EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-44 637,17
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,03
Frais de gestion variables acquis	19 100,60
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 B EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-5 817,49
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,03
Frais de gestion variables acquis	1 679,73
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-3 543,07
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,03
Frais de gestion variables acquis	707,21
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CRD USD (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-518,69
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,06
Frais de gestion variables acquis	1 358,29
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,15
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-17 005,72
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,03
Frais de gestion variables acquis	8 195,10
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 CR USD (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	1 628,25
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,04
Frais de gestion variables acquis	759,32
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-5 355,23
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,03
Frais de gestion variables acquis	1 991,10
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 I USD (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	3 155,43
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,03
Frais de gestion variables acquis	1 602,59
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue.»

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 J EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-8 032,28
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,06
Frais de gestion variables acquis	8 087,11
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,06
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 K EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-1 807,04
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,04
Frais de gestion variables acquis	699,79
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWMD USD (H)</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	22,87
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,04
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 PWM EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-3 024,48
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,04
Frais de gestion variables acquis	1 571,93
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
<b>Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 R EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-115,51
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,03
Frais de gestion variables acquis	20,86
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>281 538 937,16</b>	<b>99,57</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>281 538 937,16</b>	<b>99,57</b>
<b>Automobiles</b>			<b>17 588 718,36</b>	<b>6,22</b>
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.65% 07-09-28	EUR	3 200 000	2 949 716,16	1,04
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	3 000 000	3 025 155,00	1,07
NISSAN MOTOR 3.201% 17-09-28	EUR	2 000 000	1 987 213,26	0,70
RENAULT 2.5% 01-04-28 EMTN	EUR	3 900 000	3 798 048,12	1,35
STELLANTIS NV 3.375% 19-11-28	EUR	2 000 000	2 027 000,82	0,72
VOLVO CAR AB 4.25% 31-05-28	EUR	3 650 000	3 801 585,00	1,34
<b>Banques commerciales</b>			<b>7 338 152,76</b>	<b>2,60</b>
CSN ISLANDS XI 6.75% 28-01-28	USD	2 700 000	2 408 985,14	0,85
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	1 800 000	1 845 058,44	0,65
FORD MOTOR CREDIT 6.125% 15-05-28	EUR	2 750 000	3 084 109,18	1,10
<b>Biotechnologie</b>			<b>2 714 226,00</b>	<b>0,96</b>
CIDRON AIDA FINCO SARL 5.0% 01-04-28	EUR	2 700 000	2 714 226,00	0,96
<b>Compagnies aériennes</b>			<b>6 895 344,37</b>	<b>2,44</b>
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	4 100 000	4 849 670,40	1,72
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11-02-28	EUR	2 000 000	2 045 673,97	0,72
<b>Composants automobiles</b>			<b>18 224 235,03</b>	<b>6,45</b>
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	4 800 000	4 664 956,00	1,65
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	4 700 000	5 055 642,47	1,79
SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28	EUR	1 900 000	1 863 166,81	0,66
SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28	EUR	2 600 000	2 591 176,74	0,92
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	3 800 000	4 049 293,01	1,43
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>2 810 157,53</b>	<b>0,99</b>
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	2 500 000	2 810 157,53	0,99
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>1 468 482,94</b>	<b>0,52</b>
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	1 400 000	1 468 482,94	0,52
<b>Electricité</b>			<b>394 681,42</b>	<b>0,14</b>
ORANO 2.75% 08-03-28 EMTN	EUR	400 000	394 681,42	0,14
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>425 182,36</b>	<b>0,15</b>
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.375% 27-07-27	EUR	400 000	425 182,36	0,15
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>4 475 176,40</b>	<b>1,58</b>
Cellnex Finance Company SAU 1.5% 08-06-28	EUR	3 000 000	2 895 589,73	1,02
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	1 500 000	1 579 586,67	0,56
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>2 830 646,46</b>	<b>1,00</b>
CEP FINANCE 0.75% 12-02-28	EUR	400 000	375 286,74	0,13
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	2 500 000	2 455 359,72	0,87
<b>Equipements de communication</b>			<b>5 873 590,16</b>	<b>2,08</b>
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	2 800 000	3 122 968,07	1,11
PPF ARENA 3.25% 29-09-27 EMTN	EUR	2 725 000	2 750 622,09	0,97

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Equipements électriques</b>			<b>2 345 493,91</b>	<b>0,83</b>
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	1 200 000	1 324 929,53	0,47
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 020 564,38	0,36
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>1 097 942,79</b>	<b>0,39</b>
EUTELT 2.25% 13-07-27	EUR	1 200 000	1 097 942,79	0,39
<b>Equipements et produits de loisirs</b>			<b>1 141 096,67</b>	<b>0,40</b>
HP PELZER 9.5% 01-04-27	EUR	1 200 000	1 141 096,67	0,40
<b>Finances</b>			<b>972 581,10</b>	<b>0,34</b>
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	1 000 000	972 581,10	0,34
<b>Gaz</b>			<b>5 902 875,10</b>	<b>2,09</b>
EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09-10-28	EUR	3 032 000	2 859 433,10	1,01
SNAM 0.0% 07-12-28 EMTN	EUR	3 400 000	3 043 442,00	1,08
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>1 737 146,37</b>	<b>0,61</b>
CPI PROPERTY GROUP 2.875% 23-04-27	EUR	1 750 000	1 737 146,37	0,61
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>16 077 666,48</b>	<b>5,69</b>
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	3 100 000	3 033 686,33	1,07
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	2 800 000	2 666 385,05	0,94
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	2 400 000	2 585 400,00	0,91
MINOR HOTELS EUROPE AMERICAS 4.0% 02-07-26	EUR	2 500 000	2 519 200,00	0,89
PLAYTECH 5.875% 28-06-28	EUR	2 000 000	2 081 446,21	0,74
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	3 200 000	3 191 548,89	1,14
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>1 950 485,48</b>	<b>0,69</b>
ROLLS ROYCE 1.625% 09-05-28	EUR	2 000 000	1 950 485,48	0,69
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>12 438 115,58</b>	<b>4,40</b>
ABERTIS INFRA 1.125% 26-03-28	EUR	2 600 000	2 463 124,96	0,87
ABERTIS INFRA 4.125% 31-01-28	EUR	700 000	726 217,68	0,26
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	EUR	3 400 000	3 250 526,22	1,15
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2.0% 04-12-28	EUR	1 500 000	1 447 005,82	0,51
AZZURRA AEROPORTI 2.625% 30-05-27	EUR	2 850 000	2 803 916,05	0,99
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0.625% 14-09-28	EUR	1 900 000	1 747 324,85	0,62
<b>Logiciels</b>			<b>3 298 434,63</b>	<b>1,17</b>
ALTICE FRANCE 3.375% 15-01-28	EUR	4 100 000	3 298 434,63	1,17
<b>Machines</b>			<b>4 592 396,36</b>	<b>1,62</b>
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	2 550 000	2 757 490,82	0,97
INDUSTRIA MACCHINE 3.75% 15-01-28	EUR	1 850 000	1 834 905,54	0,65
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>21 822 597,95</b>	<b>7,72</b>
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	3 000 000	3 420 707,07	1,21
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1.625% 28-04-28	EUR	1 800 000	1 749 298,44	0,62
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	2 000 000	2 121 376,67	0,75
QPARK HOLDING I BV 2.0% 01-03-27	EUR	1 850 000	1 788 713,61	0,63
SAIPEM FINANCE INTL BV 3.125% 31-03-28	EUR	1 000 000	985 951,23	0,35

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	1 600 000	1 565 959,60	0,55
UNITED GROUP BV 4.625% 15-08-28	EUR	2 100 000	2 071 289,21	0,73
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	3 000 000	3 125 406,25	1,11
WHIRLPOOL EMEA FINANCE SARL 0.5% 20-02-28	EUR	400 000	366 200,66	0,13
ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN	EUR	5 000 000	4 627 695,21	1,64
<b>Médias</b>			<b>2 668 844,44</b>	<b>0,94</b>
IPD 3 BV 8.0% 15-06-28	EUR	2 500 000	2 668 844,44	0,94
<b>Métaux et minerais</b>			<b>2 907 856,97</b>	<b>1,03</b>
ARCELLOR MITTAL 3.125% 13-12-28	EUR	1 200 000	1 205 121,37	0,43
STILLWATER MINING COMPANY 4.0% 16-11-26	USD	1 900 000	1 702 735,60	0,60
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>3 000 691,93</b>	<b>1,06</b>
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	3 100 000	3 000 691,93	1,06
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>1 264 237,90</b>	<b>0,45</b>
AHLSTROM HOLDING 3 OY 3.625% 04-02-28	EUR	1 300 000	1 264 237,90	0,45
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>3 593 305,67</b>	<b>1,27</b>
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625% 15-10-26	EUR	1 000 000	927 604,86	0,33
PARATUS ENERGY SERVICES 9.0% 15-07-26	USD	69 069	63 956,92	0,02
TRANSPORTADORA GAS DEL INTL SA ESP TGI 5.55% 01-11-28	USD	2 750 000	2 601 743,89	0,92
<b>Produits alimentaires</b>			<b>1 315 853,59</b>	<b>0,47</b>
BARRY CAL 3.75% 19-02-28	EUR	1 300 000	1 315 853,59	0,47
<b>Produits chimiques</b>			<b>12 809 585,71</b>	<b>4,53</b>
AKZO NOBEL NV 1.5% 28-03-28	EUR	400 000	383 146,19	0,14
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4.5% 10-01-28	USD	3 800 000	3 320 286,06	1,17
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	1 800 000	1 905 284,34	0,67
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	3 900 000	4 089 937,04	1,45
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.625% 15-11-28	EUR	3 000 000	3 110 932,08	1,10
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>14 870 377,01</b>	<b>5,26</b>
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	4 050 000	3 718 254,94	1,31
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	3 200 000	3 304 784,89	1,17
GRUENENTHAL 4.125% 15-05-28	EUR	1 900 000	1 887 703,04	0,67
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	6 000 000	5 559 863,84	1,97
VIATRIS 3.125% 22-11-28	EUR	400 000	399 770,30	0,14
<b>Services aux collectivités</b>			<b>7 283 568,52</b>	<b>2,58</b>
A2A EX AEM 1.5% 16-03-28 EMTN	EUR	1 000 000	967 408,63	0,34
NATL GRID 0.163% 20-01-28 EMTN	EUR	1 000 000	928 531,53	0,33
RCS RDS 3.25% 05-02-28	EUR	3 700 000	3 599 492,58	1,28
SUEZ 1.875% 24-05-27 EMTN	EUR	1 800 000	1 788 135,78	0,63
<b>Services aux entreprises</b>			<b>2 136 255,94</b>	<b>0,76</b>
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL 1.875% 01-02-28	EUR	2 250 000	2 136 255,94	0,76
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	1 200 000	1 195 470,74	0,42
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	3 000 000	3 209 146,67	1,13
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	3 850 000	3 843 566,22	1,37
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	1 000 000	915 037,12	0,32

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Services aux professionnels</b>			<b>1 009 221,02</b>	<b>0,36</b>
GAMENET GROUP 7.125% 01-06-28	EUR	950 000	1 009 221,02	0,36
<b>Services clientèle divers</b>			<b>7 484 085,09</b>	<b>2,65</b>
ENERSIS CHILE 4.875% 12-06-28	USD	2 750 000	2 565 861,55	0,91
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28	EUR	4 650 000	4 526 669,73	1,60
ISS GLOBAL AS 1.5% 31-08-27	EUR	400 000	391 553,81	0,14
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>18 984 333,56</b>	<b>6,71</b>
ALTICE FINANCING 3.0% 15-01-28	EUR	5 300 000	3 996 341,33	1,40
EIRCOM FINANCE 2.625% 15-02-27	EUR	3 950 000	3 890 827,35	1,38
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	3 000 000	3 217 770,00	1,14
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	3 500 000	3 640 328,13	1,29
OPTICS BID 7.875% 31-07-28	EUR	1 086 000	1 203 961,35	0,43
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	1 956 000	2 117 499,46	0,75
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	814 000	917 605,94	0,32
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>1 310 322,71</b>	<b>0,46</b>
AMT 0 1/2 01/15/28	EUR	1 400 000	1 310 322,71	0,46
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>35 132 689,14</b>	<b>12,40</b>
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28	EUR	4 150 000	3 776 297,11	1,34
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	2 500 000	2 486 995,49	0,88
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	2 800 000	2 755 332,22	0,97
CENTURION BID 11.125% 15-05-28	EUR	1 000 000	1 053 546,93	0,37
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	2 500 000	2 452 791,67	0,87
EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 6.95% 17-01-28	USD	1 192 000	1 164 099,24	0,41
ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 17-06-27	EUR	1 000 000	948 749,45	0,34
GATWICK AIRPORT FINANCE 4.375% 07-04-26	GBP	3 550 000	4 253 922,60	1,49
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2.75% 15-08-28	EUR	3 650 000	3 406 984,01	1,20
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	1 000 000	1 005 254,58	0,36
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	3 000 000	2 951 220,83	1,04
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28	EUR	2 700 000	2 586 516,00	0,91
QUATRIM SASU 8.5% 15-01-27	EUR	2 150 000	1 201 069,15	0,42
RUMO LUXEMBOURG SARL 5.25% 10-01-28	USD	2 800 000	2 570 863,73	0,91
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.375% 14-01-28	EUR	1 500 000	1 518 228,49	0,54
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	1 000 000	1 000 817,64	0,35
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>3 322 974,59</b>	<b>1,18</b>
TDC NET AS 5.056% 31-05-28	EUR	3 100 000	3 322 974,59	1,18
<b>Sociétés commerciales et de distribution</b>			<b>4 270 402,69</b>	<b>1,51</b>
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	4 050 000	4 270 402,69	1,51
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>4 595 683,72</b>	<b>1,63</b>
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 0.375% 25-03-28	EUR	1 000 000	929 522,19	0,33
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	3 500 000	3 666 161,53	1,30
<b>Total</b>			<b>281 538 937,16</b>	<b>99,57</b>

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

### Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

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

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

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

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
EC EURUSD 0625	134		-60 940,10	16 843 038,33
RP EURGBP 0625	60		-11 426,78	7 539 881,70
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-72 366,88</b>	<b>24 382 920,03</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>			<b>-72 366,88</b>	<b>24 382 920,03</b>

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

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

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G2/A/EUR/USD/250411		-3 451,45	EUR	451 649,46	USD	-455 100,91	FR0014008W30 FR0014008W71 FR0014008W97 FR0014008WC7 FR0014008WL8 FR001400DLU8
G2/N/EUR/USD/250411	263 733,27		USD	22 911 960,75	EUR	-22 648 227,48	FR0014008W30 FR0014008W71 FR0014008W97 FR0014008WC7 FR0014008WL8 FR001400DLU8
G5/N/EUR/CHF/250411	4 248,32		CHF	750 719,33	EUR	-746 471,01	FR0014008W14 FR0014008WA1
<b>Total</b>	<b>267 981,59</b>	<b>-3 451,45</b>		<b>24 114 329,54</b>		<b>-23 849 799,40</b>	

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	281 538 937,16
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	-72 366,88
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	264 530,14
Autres actifs (+)	5 564 668,26
Autres passifs (-)	-4 534 432,81
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>282 761 335,87</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD 2028 AC EUR	EUR	15 505,034	111,79
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD A USD H	USD	73 403,226	124,26
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD B USD H	USD	2 301,771	110,11
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD I CHF H	CHF	3 995,000	113,66
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD A CHF (H)	CHF	2 378,213	111,89
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD A EUR	EUR	1 128 520,502	117,00
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD B EUR	EUR	152 606,407	114,06
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD CRD EUR	EUR	104 718,042	114,30
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD CRD USD (H)	USD	5 150,000	112,39
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD CR EUR	EUR	422 442,893	119,98
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD CR USD (H)	USD	36 936,638	126,02
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD I EUR	EUR	160 276,228	119,10
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD I USD (H)	USD	78 641,229	120,10
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD J EUR	EUR	89 692,988	107,63
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD K EUR	EUR	32 979,539	115,04
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD PWMD EUR	EUR	4 141,696	1 142,59
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD PWMD USD (H)	USD	46,000	1 196,06
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD PWM EUR	EUR	6 794,297	1 201,59
Action EdR SICAV - MILLESIMA WORLD R EUR	EUR	3 597,249	116,61

**Compartiment :**

**EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	81 171 598,26
b) Avoirs bancaires	314 363,78
c) Autres actifs détenus par l'OPC	949 246,17
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	82 435 208,21
e) Passif	-207 104,40
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	82 228 103,81

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR en EUR	C	18 743 244,08	171 805,714	109,09
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD en USD	C	29 323,40	275,818	106,31
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD H en USD	C	10 258,59	94,304	108,78
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR en EUR	C	36 244 912,15	328 220,272	110,42
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR en EUR	C	21 677 148,35	204 349,593	106,07
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR en EUR	D	29 369,54	260,000	112,95
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR en EUR	C	5 237 592,86	46 910,235	111,65
EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR en EUR	C	259 193,62	2 434,885	106,45

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	97,46	97,22
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	1,25	1,25
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,54	0,54

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	71 503 611,19	86,96	86,74
Couronne Suédoise	SEK	7 414 517,39	9,02	8,99
Couronne Norvégienne	NOK	1 221 813,35	1,49	1,48
Livre Sterling	GBP	1 031 656,33	1,25	1,25
<b>TOTAL</b>		<b>81 171 598,26</b>	<b>98,72</b>	<b>98,47</b>

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
FRANCE	25,55	25,49
ALLEMAGNE	21,27	21,22
ITALIE	14,71	14,67
SUEDE	9,02	8,99
PAYS-BAS	7,35	7,33
AUTRICHE	5,84	5,83
ESPAGNE	5,32	5,31
FINLANDE	3,83	3,82
IRLANDE	2,52	2,52
ROYAUME-UNI	1,25	1,25
PORTUGAL	0,77	0,77
NORVEGE	0,65	0,65
BELGIQUE	0,62	0,62
<b>TOTAL</b>	<b>98,72</b>	<b>98,47</b>

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

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

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

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,54	0,54
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,54</b>	<b>0,54</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	21 832 608,00	19 740 059,80
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	209 675,64	
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	14 048 711,79	14 053 716,29

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
08/01/2025	EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR	0,68	0,154	0,83
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR			

## INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-23 141,28
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,12
Frais de gestion variables acquis	13 751,44
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,07
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-130,92
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,49
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD H</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-50,94
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,53
Frais de gestion variables acquis	0,58
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-6 426,64
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,02
Frais de gestion variables acquis	3 278,95
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-8 575,93
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,04
Frais de gestion variables acquis	12 813,94
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,06
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	482,93
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,16
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-21,33
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-0,01
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>81 171 598,26</b>	<b>98,71</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>81 171 598,26</b>	<b>98,71</b>
<b>Automobiles</b>			<b>1 625 623,12</b>	<b>1,98</b>
SAF-HOLLAND SE	EUR	99 854	1 625 623,12	1,98
<b>Banques commerciales</b>			<b>3 058 512,06</b>	<b>3,72</b>
BANKINTER SA	EUR	174 748	1 790 293,26	2,18
BCP BCO	EUR	1 139 000	634 650,80	0,77
BFF BANK SPA	EUR	83 200	633 568,00	0,77
<b>Biotechnologie</b>			<b>1 188 126,91</b>	<b>1,44</b>
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	SEK	33 138	877 718,60	1,06
XVIVO PERFUSION AB	SEK	11 965	310 408,31	0,38
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>3 458 586,00</b>	<b>4,21</b>
ARCADIS NV	EUR	30 448	1 431 056,00	1,74
KONINKLIJKE HEIJMANS N.V	EUR	37 700	1 466 530,00	1,79
REWAY GROUP SPA	EUR	82 500	561 000,00	0,68
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>3 375 531,92</b>	<b>4,11</b>
LU-VE SPA	EUR	52 859	1 490 623,80	1,82
MONCLER SPA	EUR	19 963	1 129 905,80	1,37
PLANISWARE SA	EUR	32 348	755 002,32	0,92
<b>Electricité</b>			<b>509 665,24</b>	<b>0,62</b>
ELIA GROUP SANV RTS	EUR	6 020	27 162,24	0,03
ELIA SYSTEM	EUR	6 020	482 503,00	0,59
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>1 316 456,70</b>	<b>1,60</b>
TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	82 330	1 316 456,70	1,60
<b>Equipements électriques</b>			<b>1 196 353,60</b>	<b>1,45</b>
NEXANS SA	EUR	13 234	1 196 353,60	1,45
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>4 272 947,80</b>	<b>5,20</b>
BIOMERIEUX	EUR	15 291	1 746 232,20	2,12
ECKERT & ZIEGLER SE	EUR	21 860	1 214 323,00	1,48
REVENIO GROUP CORP	EUR	51 669	1 312 392,60	1,60
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>4 024 804,03</b>	<b>4,89</b>
AUTOSTORE HOLDINGS LTD	NOK	659 000	534 809,53	0,65
VAISALA OYJ- A SHS	EUR	28 504	1 272 703,60	1,55
VUSIONGROUP	EUR	11 261	2 217 290,90	2,69
<b>Equipements et produits de loisirs</b>			<b>1 626 570,34</b>	<b>1,98</b>
MIPS AB	SEK	45 986	1 626 570,34	1,98
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>2 404 002,72</b>	<b>2,92</b>
CTP NV	EUR	72 009	1 192 469,04	1,45
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	18 508	1 211 533,68	1,47

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>3 798 955,56</b>	<b>4,62</b>
DALATA HOTEL GROUP PLC	EUR	117 870	611 745,30	0,74
DO & CO AG	EUR	9 347	1 523 561,00	1,85
SPIE SA	EUR	42 289	1 663 649,26	2,03
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>3 416 454,42</b>	<b>4,15</b>
EXOSENS SAS	EUR	55 524	1 878 376,92	2,28
RENK GROUP AG	EUR	34 700	1 538 077,50	1,87
<b>Logiciels</b>			<b>10 347 533,45</b>	<b>12,56</b>
BRUNELLO CUCINELLI SPA	EUR	10 789	1 139 318,40	1,39
FORTNOX AB	SEK	84 600	678 159,75	0,82
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	15 648	2 195 414,40	2,65
ID LOGISTICS GROUP	EUR	5 109	1 864 785,00	2,27
MAIRE SPA	EUR	214 220	1 890 491,50	2,30
NEMETSCHKE SE	EUR	11 808	1 261 094,40	1,53
SIDETRADE	EUR	5 470	1 318 270,00	1,60
<b>Machines</b>			<b>6 723 423,73</b>	<b>8,18</b>
ALIMAK GROUP AB	SEK	111 000	1 352 373,58	1,65
ENVIPCO HOLDING NV	NOK	128 160	687 003,82	0,84
INTERPUMP GROUP SPA	EUR	24 060	789 649,20	0,96
KSB SE & CO KGAA-VORZUG	EUR	1 295	1 012 690,00	1,23
RATIONAL AG	EUR	1 150	879 750,00	1,07
SANLORENZO SPA/AMEGLIA	EUR	33 691	970 300,80	1,18
WEIR GROUP PLC/THE	GBP	37 213	1 031 656,33	1,25
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>1 262 600,00</b>	<b>1,54</b>
VAN LANSCHOT KEMPEN NV	EUR	26 750	1 262 600,00	1,54
<b>Médias et services interactifs</b>			<b>1 452 362,40</b>	<b>1,77</b>
SCOUT24 SE	EUR	15 066	1 452 362,40	1,77
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>564 964,40</b>	<b>0,69</b>
QT GROUP OYJ	EUR	7 553	564 964,40	0,69
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>534 600,00</b>	<b>0,65</b>
FRIEDRICH VORWERK GROUP SE	EUR	11 000	534 600,00	0,65
<b>Produits de soins personnels</b>			<b>943 764,00</b>	<b>1,15</b>
INTERCOS SPA	EUR	73 160	943 764,00	1,15
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>2 300 652,35</b>	<b>2,80</b>
ALMIRALL SA	EUR	129 550	1 270 237,75	1,55
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	EUR	19 702	1 030 414,60	1,25
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>4 370 920,96</b>	<b>5,32</b>
CAREL INDUSTRIES SPA	EUR	41 931	706 956,66	0,86
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	19 746	1 464 165,90	1,78
NEDERMAN HOLDING AB	SEK	39 427	763 054,00	0,93
WIENERBERGER AG	EUR	46 830	1 436 744,40	1,75

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>1 436 803,00</b>	<b>1,75</b>
S.O.I.T.E.C.	EUR	7 355	360 395,00	0,44
SUESS MICROTEC AG	EUR	31 520	1 076 408,00	1,31
<b>Services aux entreprises</b>			<b>4 106 279,62</b>	<b>4,99</b>
BILFINGER SE	EUR	16 088	1 065 025,60	1,30
ENGCON AB	SEK	82 769	698 723,62	0,85
MEDINCELL SA	EUR	85 442	1 230 364,80	1,49
SECHE ENVIRONNEMENT	EUR	15 277	1 112 165,60	1,35
<b>Services clientèle divers</b>			<b>1 183 818,00</b>	<b>1,44</b>
TRIGANO SA	EUR	11 460	1 183 818,00	1,44
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>1 338 979,04</b>	<b>1,63</b>
FREENET NOM.	EUR	37 996	1 338 979,04	1,63
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>3 847 267,40</b>	<b>4,68</b>
BAWAG GROUP AG	EUR	19 428	1 845 660,00	2,24
FLATEXDEGIRO AG	EUR	94 460	2 001 607,40	2,44
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>2 754 694,70</b>	<b>3,35</b>
ATOSS SOFTWARE AG	EUR	3 720	465 000,00	0,57
NEURONES	EUR	19 012	923 983,20	1,12
WAVESTONE	EUR	28 159	1 365 711,50	1,66
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>807 432,30</b>	<b>0,98</b>
AMPLIFON SPA	EUR	43 236	807 432,30	0,98
<b>Technologies des soins de santé</b>			<b>1 107 509,19</b>	<b>1,35</b>
RAYSEARCH LABORATORIES AB	SEK	53 410	1 107 509,19	1,35
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>815 403,30</b>	<b>0,99</b>
SIXT AG	EUR	10 302	815 403,30	0,99
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>442 595,36</b>	<b>0,54</b>
<b>OPCVM</b>			<b>442 595,36</b>	<b>0,54</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>442 595,36</b>	<b>0,54</b>
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART I C	EUR	38	442 595,36	0,54
<b>Total</b>			<b>81 614 193,62</b>	<b>99,25</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G2/A/EUR/USD/250411		-4,47	EUR	365,83	USD	-370,30	FR0014009Z51
G2/V/EUR/USD/250411	2,12		USD	185,15	EUR	-183,03	FR0014009Z51
G2/V/EUR/USD/250411	1,36		USD	185,15	EUR	-183,79	FR0014009Z51
G2/V/EUR/USD/250411	114,02		USD	9 905,57	EUR	-9 791,55	FR0014009Z51
VENTE USD/EUR 11.4		-0,04	EUR	370,09	USD	-370,13	FR0014009Z51
<b>Total</b>	<b>117,50</b>	<b>-4,51</b>		<b>11 011,79</b>		<b>-10 898,80</b>	

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	81 614 193,62
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	112,99
Autres actifs (+)	820 897,09
Autres passifs (-)	-207 099,89
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>82 228 103,81</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A EUR	EUR	171 805,714	109,09
Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD	USD	275,818	106,31
Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES A USD H	USD	94,304	108,78
Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES CR EUR	EUR	328 220,272	110,42
Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES I EUR	EUR	204 349,593	106,07
Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES J EUR	EUR	260,000	112,95
Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES K EUR	EUR	46 910,235	111,65
Action EdR SICAV - EUROPEAN SMALLER COMPANIES R EUR	EUR	2 434,885	106,45

**Compartiment :**  
**EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	51 365 568,72
b) Avoirs bancaires	438 314,74
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 422 046,89
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	53 225 930,35
e) Passif	-513 534,53
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	52 712 395,82

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A EUR en EUR	C	36 299 903,94	307 344,568	118,10
EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A USD en USD	C	43 053,19	383,672	112,21
EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR en EUR	D	6 354,96	56,085	113,30
EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS CR EUR en EUR	C	360 402,65	3 201,297	112,58
EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I EUR en EUR	C	6 349 982,02	55 782,324	113,83
EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I USD en USD	C	7 517,51	67,142	111,96
EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS K EUR en EUR	C	7 395 971,59	61 480,480	120,29
EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R EUR en EUR	C	2 252 964,61	20 585,549	109,44

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	72,87	72,16
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	24,58	24,34
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	2,63	2,60

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	37 214 016,01	70,60	69,92
Franc Suisse	CHF	8 188 866,19	15,53	15,39
Livre Sterling	GBP	4 543 172,27	8,62	8,54
Couronne Danoise	DKK	1 419 514,25	2,69	2,67
<b>TOTAL</b>		<b>51 365 568,72</b>	<b>97,44</b>	<b>96,50</b>

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
FRANCE	25,46	25,21
SUISSE	15,53	15,39
ALLEMAGNE	13,72	13,59
ITALIE	12,35	12,23
ROYAUME-UNI	8,62	8,54
PAYS-BAS	6,86	6,80
ESPAGNE	5,50	5,45
AUTRICHE	3,72	3,68
DANEMARK	2,69	2,67
IRLANDE	2,57	2,54
ETATS-UNIS	0,42	0,42
<b>TOTAL</b>	<b>97,44</b>	<b>96,50</b>

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

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

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

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	2,63	2,60
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>2,63</b>	<b>2,60</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	2 547 118,41	5 722 558,27
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	1 175 877,53	1 265 080,08
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	6 984 563,93	6 447 467,93

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
	EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR			
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR			

## INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	259 846,12
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,72
Frais de gestion variables acquis	15 138,75
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,04
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	286,14
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,72
Frais de gestion variables acquis	12,70
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,03
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	45,91
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,75
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS CR EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	2 861,53
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,79
Frais de gestion variables acquis	169,04
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,05
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	51 139,71
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,80
Frais de gestion variables acquis	3 077,66
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,05
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I USD</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	48,13
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,72
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS K EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

	31/03/2025
<b>Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	15 473,12
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,69
Frais de gestion variables acquis	798,09
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,04

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>51 365 568,72</b>	<b>97,44</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>51 365 568,72</b>	<b>97,44</b>
<b>Assurance</b>			<b>5 188 429,60</b>	<b>9,84</b>
ASR NEDERLAND NV	EUR	28 371	1 503 095,58	2,85
AXA SA	EUR	40 693	1 603 304,20	3,04
SWISS RE AG	CHF	13 266	2 082 029,82	3,95
<b>Automobiles</b>			<b>502 646,90</b>	<b>0,95</b>
RENAULT SA	EUR	10 798	502 646,90	0,95
<b>Banques commerciales</b>			<b>4 519 982,80</b>	<b>8,57</b>
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	151 056	1 103 010,91	2,09
BNP PARIBAS	EUR	9 072	697 727,52	1,32
INTESA SANPAOLO	EUR	400 690	1 896 866,46	3,60
SOCIETE GENERALE SA	EUR	19 869	822 377,91	1,56
<b>Boissons</b>			<b>493 484,50</b>	<b>0,94</b>
DIAGEO PLC	GBP	20 500	493 484,50	0,94
<b>Conglomérats industriels</b>			<b>1 951 387,10</b>	<b>3,70</b>
SIEMENS AG-REG	EUR	9 209	1 951 387,10	3,70
<b>Equipements électriques</b>			<b>550 260,00</b>	<b>1,04</b>
ALSTOM	EUR	27 000	550 260,00	1,04
<b>Gaz</b>			<b>1 665 639,15</b>	<b>3,16</b>
SNAM	EUR	347 370	1 665 639,15	3,16
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>1 077 473,28</b>	<b>2,04</b>
VONOVIA SE	EUR	43 168	1 077 473,28	2,04
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>2 475 191,88</b>	<b>4,70</b>
SODEXO SA	EUR	10 031	595 841,40	1,13
SPIE SA	EUR	47 772	1 879 350,48	3,57
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>979 935,60</b>	<b>1,86</b>
AIRBUS SE	EUR	6 020	979 935,60	1,86
<b>Logiciels</b>			<b>5 861 063,47</b>	<b>11,14</b>
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	20 169	1 421 914,50	2,70
BAE SYSTEMS PLC	GBP	66 670	1 242 419,37	2,36
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	5 806	814 581,80	1,55
PANDORA A/S	DKK	6 482	915 747,80	1,74
SAP SE	EUR	6 000	1 466 400,00	2,79
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>1 842 589,46</b>	<b>3,50</b>
FINECOBANK SPA	EUR	101 269	1 842 589,46	3,50
<b>Matériaux de construction</b>			<b>1 102 850,00</b>	<b>2,09</b>
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	7 000	1 102 850,00	2,09

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Media</b>			<b>1 482 624,65</b>	<b>2,81</b>
INFORMA PLC	GBP	161 260	1 482 624,65	2,81
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>1 957 231,04</b>	<b>3,71</b>
OMV AG	EUR	21 242	1 008 995,00	1,91
TOTALENERGIES SE	EUR	15 894	948 236,04	1,80
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>1 152 070,92</b>	<b>2,19</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	6 578	1 152 070,92	2,19
<b>Produits alimentaires</b>			<b>3 782 637,83</b>	<b>7,18</b>
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	CHF	89	1 111 859,80	2,11
DANONE	EUR	21 017	1 488 844,28	2,83
KERRY GROUP PLC-A	EUR	8 511	823 864,80	1,56
UNILEVER PLC	GBP	6 500	358 068,95	0,68
<b>Produits domestiques</b>			<b>453 097,93</b>	<b>0,86</b>
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	7 250	453 097,93	0,86
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>4 102 401,33</b>	<b>7,78</b>
COTY INC-CL A	EUR	44 553	223 656,06	0,42
NOVARTIS AG-REG	CHF	15 700	1 607 206,91	3,05
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	8 000	503 766,45	0,96
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	5 816	1 767 771,91	3,35
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>2 820 671,40</b>	<b>5,35</b>
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	14 613	1 340 012,10	2,55
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	7 142	529 579,30	1,00
WIENERBERGER AG	EUR	31 000	951 080,00	1,80
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>809 010,00</b>	<b>1,53</b>
ASML HOLDING NV	EUR	1 335	809 010,00	1,53
<b>Services aux entreprises</b>			<b>840 036,60</b>	<b>1,59</b>
PLUXEE NV	EUR	17 337	326 559,73	0,62
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	123 620	513 476,87	0,97
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>1 477 087,36</b>	<b>2,80</b>
CELLNEX TELECOM SA	EUR	44 992	1 477 087,36	2,80
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>1 023 178,00</b>	<b>1,94</b>
SOPRA STERIA GROUP	EUR	5 980	1 023 178,00	1,94
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>3 254 587,92</b>	<b>6,17</b>
ADIDAS AG	EUR	4 906	1 063 130,20	2,02
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	10 123	1 619 997,75	3,07
PUMA SE	EUR	25 523	571 459,97	1,08
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>1 384 827,37</b>	<b>2,63</b>
<b>OPCVM</b>			<b>1 384 827,37</b>	<b>2,63</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>1 384 827,37</b>	<b>2,63</b>
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	13	1 384 827,37	2,63
<b>Total</b>			<b>52 750 396,09</b>	<b>100,07</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	52 750 396,09
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	475 534,26
Autres passifs (-)	-513 534,53
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>52 712 395,82</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A EUR	EUR	307 344,568	118,10
Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS A USD	USD	383,672	112,21
Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS B EUR	EUR	56,085	113,30
Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS CR EUR	EUR	3 201,297	112,58
Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I EUR	EUR	55 782,324	113,83
Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS I USD	USD	67,142	111,96
Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS K EUR	EUR	61 480,480	120,29
Action EdR SICAV - EUROPEAN IMPROVERS R EUR	EUR	20 585,549	109,44

**Compartiment :**

**EDR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	678 696 569,30
b) Avoirs bancaires	8 177 053,86
c) Autres actifs détenus par l'OPC	4 897 105,18
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	691 770 728,34
e) Passif	-8 353 537,38
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	683 417 190,96

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H) en CHF	C	4 173 037,42	41 481,445	100,60
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR en EUR	C	159 480 555,78	1 456 787,613	109,47
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H) en USD	C	11 676 851,56	104 379,041	111,86
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR en EUR	D	8 618 419,30	80 119,684	107,56
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H) en USD	D	1 389 818,01	12 617,648	110,14
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR en EUR	D	7 176 657,15	67 195,947	106,80
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H) en USD	D	191 274,33	1 796,150	106,49
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR en EUR	C	372 115 616,76	3 373 264,910	110,31
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H) en USD	C	13 549 001,67	119 801,768	113,09
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H) en CHF	C	5 730 347,76	53 800,000	106,51
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR en EUR	C	42 220 693,28	382 527,648	110,37
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H) en USD	C	1 625 564,23	14 363,000	113,17
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H) en CHF	D	1 420 535,69	13 649,000	104,07
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR en EUR	D	9 232 568,19	85 026,266	108,58
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR en EUR	D	3 188 640,90	2 950,000	1 080,89
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR en EUR	C	33 150 026,13	29 998,162	1 105,06
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H) en USD	C	1 311 187,89	1 168,000	1 122,59
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR en EUR	C	597 873,20	5 642,256	105,96
EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H) en USD	C	8 914 431,19	80 044,557	111,36

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	74,54	73,64
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	24,76	24,47
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,25	0,25

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	678 138 896,43	99,23	98,03
Livre Sterling	GBP	557 672,87	0,08	0,08
<b>TOTAL</b>		<b>678 696 569,30</b>	<b>99,31</b>	<b>98,11</b>

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	20,07	19,82
ETATS-UNIS	13,96	13,79
ALLEMAGNE	12,21	12,06
PAYS-BAS	11,58	11,44
ITALIE	9,47	9,35
ROYAUME-UNI	8,11	8,02
ESPAGNE	5,41	5,34
LUXEMBOURG	3,64	3,59
DANEMARK	2,69	2,65
SUEDE	2,10	2,08
IRLANDE	1,51	1,49
JAPON	1,33	1,31
REPUBLIQUE TCHEQUE	1,32	1,31
PORTUGAL	1,22	1,21
FINLANDE	1,02	1,01
BELGIQUE	1,01	1,00
SUISSE	0,73	0,72
ROUMANIE	0,67	0,66
ILE DE MAN	0,64	0,63
AUTRICHE	0,63	0,63
<b>TOTAL</b>	<b>99,31</b>	<b>98,11</b>

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

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

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

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,25	0,25
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,25</b>	<b>0,25</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	70 491 109,75	84 275 234,82
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	14 239 910,92	8 371 273,96
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	1 706 579,00	

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR	1,98		1,98
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)	1,87		1,87
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR	2,45		2,45
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)	1,97		1,97
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)	2,59		2,59
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR	2,53		2,53
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H)	2,34		2,34
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR	23,98		23,98
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR			
	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)			
	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR			
	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)			
	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)			
	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR			
	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J USD (H)			
	EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR			

## **INFORMATIONS DIVERSES**

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

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

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

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>678 696 569,30</b>	<b>99,31</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>678 696 569,30</b>	<b>99,31</b>
<b>Assurance</b>			<b>5 676 516,85</b>	<b>0,83</b>
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	5 500 000	5 676 516,85	0,83
<b>Automobiles</b>			<b>32 032 650,00</b>	<b>4,69</b>
GENERAL MOTORS FINANCIAL 0.65% 07-09-28	EUR	8 200 000	7 558 647,67	1,11
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-07-28	EUR	3 900 000	3 932 701,50	0,58
NISSAN MOTOR 3.201% 17-09-28	EUR	5 300 000	5 266 115,14	0,77
RENAULT 2.5% 01-04-28 EMTN	EUR	1 400 000	1 363 401,89	0,20
STELLANTIS NV 3.375% 19-11-28	EUR	6 300 000	6 385 052,59	0,93
VOLKSWAGEN LEASING 3.875% 11-10-28	EUR	5 350 000	5 547 823,95	0,81
VOLVO CAR AB 4.25% 31-05-28	EUR	1 900 000	1 978 907,26	0,29
<b>Banques commerciales</b>			<b>102 090 541,32</b>	<b>14,92</b>
BCP 1.75% 07-04-28 EMTN	EUR	4 600 000	4 567 203,26	0,67
BELFIUS SANV 0.125% 08-02-28	EUR	5 300 000	4 916 711,99	0,72
BK IRELAND GROUP 0.375% 10-05-27	EUR	7 900 000	7 712 371,75	1,13
BNP PAR 0.125% 04-09-26 EMTN	EUR	5 300 000	5 119 371,64	0,75
BPCE 1.625% 31-01-28 EMTN	EUR	8 800 000	8 522 498,63	1,25
BQ POSTALE 1.0% 09-02-28 EMTN	EUR	7 100 000	6 848 196,07	1,00
CMZB FRANCFORT 1.875% 28-02-28	EUR	4 500 000	4 397 603,42	0,64
DEUTSCHE BK 3.25% 24-05-28	EUR	8 700 000	8 975 266,81	1,29
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	2 450 000	2 511 329,54	0,37
FORD MOTOR CREDIT 6.125% 15-05-28	EUR	6 500 000	7 289 712,60	1,07
IBERCAJA 4.375% 30-07-28	EUR	4 300 000	4 570 411,10	0,67
ING GROEP NV 2.0% 20-09-28	EUR	7 400 000	7 209 155,01	1,05
INTE 4.75% 06-09-27 EMTN	EUR	6 600 000	7 063 310,05	1,03
LBBW 0.375% 28-02-28 EMTN	EUR	7 800 000	7 225 366,52	1,06
NATWEST MKTS 4.25% 13-01-28	EUR	7 150 000	7 490 544,71	1,10
SG 1.375% 13-01-28 EMTN	EUR	8 000 000	7 671 488,22	1,12
<b>Biotechnologie</b>			<b>502 634,44</b>	<b>0,07</b>
CIDRON AIDA FINCO SARL 5.0% 01-04-28	EUR	500 000	502 634,44	0,07
<b>Boissons</b>			<b>4 413 019,76</b>	<b>0,65</b>
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS 1.5% 08-11-27	EUR	2 800 000	2 734 616,93	0,40
COCA COLA HBC FINANCE BV 3.375% 27-02-28	EUR	1 650 000	1 678 402,83	0,25
<b>Compagnies aériennes</b>			<b>15 301 224,92</b>	<b>2,24</b>
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	4 600 000	5 441 093,62	0,80
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.625% 03-09-28	EUR	2 500 000	2 597 988,70	0,38
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11-02-28	EUR	7 100 000	7 262 142,60	1,06
<b>Composants automobiles</b>			<b>25 444 318,01</b>	<b>3,72</b>
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	6 200 000	6 044 526,39	0,88
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	6 000 000	6 454 011,67	0,95
SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28	EUR	3 700 000	3 628 272,21	0,53
SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28	EUR	5 500 000	5 481 335,41	0,80
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	3 600 000	3 836 172,33	0,56

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>11 523 173,98</b>	<b>1,69</b>
KINDER MORGAN 2.25% 16-03-27	EUR	7 000 000	6 914 515,62	1,02
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	4 100 000	4 608 658,36	0,67
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>10 547 135,00</b>	<b>1,54</b>
CARREFOUR S A 2.625% 15-12-27	EUR	2 800 000	2 804 135,95	0,41
KRAF HEIN FOO 2.25% 25-05-28	EUR	4 700 000	4 701 141,52	0,68
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	2 900 000	3 041 857,53	0,45
<b>Divertissement</b>			<b>5 424 851,98</b>	<b>0,79</b>
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	5 250 000	5 424 851,98	0,79
<b>Electricité</b>			<b>26 455 835,08</b>	<b>3,87</b>
EDF 3.75% 05-06-27 EMTN	EUR	5 900 000	6 196 738,48	0,91
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.625% 15-04-27	EUR	3 800 000	3 784 538,68	0,55
ORANO 2.75% 08-03-28 EMTN	EUR	7 800 000	7 696 287,78	1,13
ORSTED 2.25% 14-06-28 EMTN	EUR	4 400 000	4 374 040,00	0,64
TRAMMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1.375% 26-07-27	EUR	4 500 000	4 404 230,14	0,64
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>6 749 769,90</b>	<b>0,99</b>
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.375% 27-07-27	EUR	6 350 000	6 749 769,90	0,99
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>5 212 061,51</b>	<b>0,76</b>
Cellnex Finance Company SAU 1.5% 08-06-28	EUR	5 400 000	5 212 061,51	0,76
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>12 291 096,18</b>	<b>1,80</b>
CEP FINANCE 0.75% 12-02-28	EUR	7 500 000	7 036 626,37	1,03
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	5 350 000	5 254 469,81	0,77
<b>Equipements de communication</b>			<b>3 182 119,64</b>	<b>0,47</b>
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	500 000	557 672,87	0,08
PPF ARENA 3.25% 29-09-27 EMTN	EUR	2 600 000	2 624 446,77	0,39
<b>Equipements électriques</b>			<b>4 314 352,46</b>	<b>0,63</b>
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	1 300 000	1 435 340,33	0,21
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	2 821 000	2 879 012,13	0,42
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>1 146 923,44</b>	<b>0,17</b>
SARTORIUS FINANCE BV 4.25% 14-09-26	EUR	1 100 000	1 146 923,44	0,17
<b>Equipements et produits de loisirs</b>			<b>1 426 370,83</b>	<b>0,21</b>
HP PELZER 9.5% 01-04-27	EUR	1 500 000	1 426 370,83	0,21
<b>Finances</b>			<b>5 446 454,14</b>	<b>0,80</b>
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	5 600 000	5 446 454,14	0,80
<b>FPI Bureautiques</b>			<b>2 795 908,27</b>	<b>0,41</b>
GECINA 1.375% 26-01-28 EMTN	EUR	2 900 000	2 795 908,27	0,41
<b>Gaz</b>			<b>13 207 016,35</b>	<b>1,93</b>
EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09-10-28	EUR	6 200 000	5 847 125,73	0,85
SNAM 0.0% 07-12-28 EMTN	EUR	5 950 000	5 326 023,50	0,78
SNAM 3.375% 19-02-28 EMTN	EUR	2 000 000	2 033 867,12	0,30

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>2 531 270,42</b>	<b>0,37</b>
CPI PROPERTY GROUP 2.875% 23-04-27	EUR	2 550 000	2 531 270,42	0,37
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>6 997 594,59</b>	<b>1,02</b>
VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN	EUR	6 500 000	6 997 594,59	1,02
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>14 902 149,63</b>	<b>2,18</b>
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	7 500 000	7 339 563,70	1,07
PLAYTECH 5.875% 28-06-28	EUR	4 200 000	4 371 037,04	0,64
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	3 200 000	3 191 548,89	0,47
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>8 034 221,97</b>	<b>1,18</b>
LEONARDO 2.375% 08-01-26	EUR	3 200 000	3 206 770,41	0,47
ROLLS ROYCE 1.625% 09-05-28	EUR	4 950 000	4 827 451,56	0,71
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>24 708 371,37</b>	<b>3,62</b>
ABERTIS INFRA 1.125% 26-03-28	EUR	7 200 000	6 820 961,42	1,00
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	EUR	2 200 000	2 103 281,67	0,31
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2.0% 04-12-28	EUR	7 700 000	7 427 963,22	1,08
AZZURRA AEROPORTI 2.625% 30-05-27	EUR	4 000 000	3 935 320,77	0,58
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 0.625% 14-09-28	EUR	4 300 000	3 954 472,03	0,58
SANEF STE DES AUTOROUTES DU NORD ET DE L 0.95% 19-10-28	EUR	500 000	466 372,26	0,07
<b>Logiciels</b>			<b>17 695 910,89</b>	<b>2,59</b>
EVONIK INDUSTRIES 2.25% 25-09-27	EUR	6 500 000	6 500 004,45	0,95
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.5% 04-07-27	EUR	3 500 000	3 436 503,29	0,50
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	7 000 000	7 759 403,15	1,14
<b>Machines</b>			<b>6 259 565,42</b>	<b>0,92</b>
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	4 000 000	4 325 475,80	0,64
INDUSTRIA MACCHINE 3.75% 15-01-28	EUR	1 950 000	1 934 089,62	0,28
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>42 738 009,31</b>	<b>6,25</b>
CITIGROUP 1.625% 21-03-28 EMTN	EUR	7 050 000	6 803 420,94	1,00
LOUIS DREYFUS COMPANY BV 1.625% 28-04-28	EUR	7 250 000	7 045 785,38	1,03
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	4 100 000	4 348 822,17	0,64
QPARK HOLDING I BV 2.0% 01-03-27	EUR	1 500 000	1 450 308,33	0,21
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	1 000 000	978 724,75	0,14
UNITED GROUP BV 3.625% 15-02-28	EUR	2 000 000	1 948 605,28	0,29
UNITED GROUP BV 4.625% 15-08-28	EUR	1 700 000	1 676 757,93	0,25
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	4 450 000	4 636 019,27	0,68
WHIRLPOOL EMEA FINANCE SARL 0.5% 20-02-28	EUR	7 950 000	7 278 238,07	1,05
ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN	EUR	7 100 000	6 571 327,19	0,96
<b>Media</b>			<b>6 575 760,72</b>	<b>0,96</b>
INFORMA 1.25% 22-04-28 EMTN	EUR	6 850 000	6 575 760,72	0,96
<b>Médias</b>			<b>4 910 673,78</b>	<b>0,72</b>
IPD 3 BV 8.0% 15-06-28	EUR	4 600 000	4 910 673,78	0,72

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Métaux et minerais</b>			<b>2 811 949,86</b>	<b>0,41</b>
ARCELLOR MITTAL 3.125% 13-12-28	EUR	2 800 000	2 811 949,86	0,41
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>2 968 768,05</b>	<b>0,43</b>
IBM INTL BUSI 1.75% 07-03-28	EUR	3 050 000	2 968 768,05	0,43
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>3 775 064,04</b>	<b>0,55</b>
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	3 900 000	3 775 064,04	0,55
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>972 490,69</b>	<b>0,14</b>
AHLSTROM HOLDING 3 OY 3.625% 04-02-28	EUR	1 000 000	972 490,69	0,14
<b>Produits alimentaires</b>			<b>4 959 755,84</b>	<b>0,73</b>
BARRY CAL 3.75% 19-02-28	EUR	4 900 000	4 959 755,84	0,73
<b>Produits chimiques</b>			<b>10 383 536,95</b>	<b>1,52</b>
AKZO NOBEL NV 1.5% 28-03-28	EUR	4 600 000	4 406 181,21	0,65
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	2 000 000	2 097 403,61	0,31
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.625% 15-11-28	EUR	1 800 000	1 866 559,25	0,27
SYENSQO SANV 2.75% 02-12-27	EUR	2 000 000	2 013 392,88	0,29
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>23 729 969,93</b>	<b>3,47</b>
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	4 100 000	3 764 159,32	0,55
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	6 700 000	6 919 393,36	1,01
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	5 800 000	5 850 551,83	0,86
VIATRIS 3.125% 22-11-28	EUR	7 200 000	7 195 865,42	1,05
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>3 317 224,90</b>	<b>0,49</b>
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.875% 21-09-28	EUR	3 400 000	3 317 224,90	0,49
<b>Services aux collectivités</b>			<b>27 541 500,95</b>	<b>4,03</b>
A2A EX AEM 1.5% 16-03-28 EMTN	EUR	4 450 000	4 304 968,40	0,63
ENGIE 0.375% 21-06-27 EMTN	EUR	3 500 000	3 335 108,29	0,49
NATL GRID 0.163% 20-01-28 EMTN	EUR	7 950 000	7 381 825,70	1,08
RCS RDS 3.25% 05-02-28	EUR	4 700 000	4 572 328,42	0,67
SUEZ 1.875% 24-05-27 EMTN	EUR	8 000 000	7 947 270,14	1,16
<b>Services aux entreprises</b>			<b>10 428 210,10</b>	<b>1,53</b>
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	600 000	641 829,33	0,09
ITELYUM REGENERATION 4.625% 01-10-26	EUR	1 700 000	1 708 480,40	0,25
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	5 800 000	5 790 307,56	0,86
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	2 500 000	2 287 592,81	0,33
<b>Services aux professionnels</b>			<b>3 399 481,33</b>	<b>0,50</b>
GAMENET GROUP 7.125% 01-06-28	EUR	3 200 000	3 399 481,33	0,50
<b>Services clientèle divers</b>			<b>15 632 903,98</b>	<b>2,29</b>
AYVENS 3.875% 22-02-27	EUR	4 500 000	4 603 951,85	0,67
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28	EUR	6 000 000	5 840 864,17	0,86
ISS GLOBAL AS 1.5% 31-08-27	EUR	5 300 000	5 188 087,96	0,76
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>28 552 907,80</b>	<b>4,18</b>
ALTICE FINANCING 3.0% 15-01-28	EUR	2 600 000	1 960 469,33	0,29

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AT T 1.6% 19-05-28	EUR	5 900 000	5 758 634,38	0,84
BRITISH TEL 2.125% 26-09-28	EUR	4 000 000	3 953 620,82	0,58
EIRCOM FINANCE 2.625% 15-02-27	EUR	2 100 000	2 068 541,12	0,30
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	6 100 000	6 344 571,88	0,92
OPTICS BID 6.875% 15-02-28	EUR	2 730 000	2 907 547,45	0,43
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	1 370 000	1 483 115,68	0,22
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.318% 17-10-28	EUR	4 100 000	4 076 407,14	0,60
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>11 304 198,80</b>	<b>1,65</b>
AMT 0 1/2 01/15/28	EUR	8 000 000	7 487 558,36	1,09
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	3 700 000	3 816 640,44	0,56
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>61 713 088,75</b>	<b>9,03</b>
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28	EUR	2 900 000	2 638 858,22	0,39
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 26-01-28	EUR	8 100 000	8 358 364,48	1,20
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	2 350 000	2 312 510,97	0,34
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 25-03-27	EUR	5 800 000	5 666 562,66	0,83
ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 17-06-27	EUR	3 650 000	3 462 935,50	0,51
ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28	EUR	2 150 000	2 228 010,25	0,33
GASSM 1 1/2 01/29/28	EUR	3 800 000	3 675 888,36	0,54
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2.75% 15-08-28	EUR	3 300 000	3 080 286,92	0,45
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	7 450 000	7 489 146,65	1,10
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	2 150 000	2 115 041,60	0,31
OP CORPORATE BANK 0.625% 27-07-27	EUR	6 300 000	6 004 049,30	0,88
ORGANON CO ORGANON FOREIGN DEBT COI 2.875% 30-04-28	EUR	2 800 000	2 682 312,89	0,39
PSA BANQUE FRANCE 3.5% 19-07-27	EUR	4 400 000	4 557 932,88	0,67
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.375% 14-01-28	EUR	3 100 000	3 137 672,22	0,46
VERTICAL MID 4.375% 15-07-27	EUR	4 300 000	4 303 515,85	0,63
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>8 789 803,76</b>	<b>1,29</b>
TDC NET AS 5.056% 31-05-28	EUR	8 200 000	8 789 803,76	1,29
<b>Sociétés commerciales et de distribution</b>			<b>6 841 251,46</b>	<b>1,00</b>
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	4 600 000	4 850 333,92	0,71
REXEL 2.125% 15-12-28	EUR	2 100 000	1 990 917,54	0,29
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>6 916 910,79</b>	<b>1,01</b>
UNIBAIL RODAMCO 0.625% 040527	EUR	7 200 000	6 916 910,79	1,01
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>14 120 049,16</b>	<b>2,07</b>
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 1.625% 06-04-27	EUR	4 300 000	4 271 155,25	0,62
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 0.375% 25-03-28	EUR	5 750 000	5 344 752,60	0,79
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	4 300 000	4 504 141,31	0,66
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>1 734 887,00</b>	<b>0,25</b>
<b>OPCVM</b>			<b>1 734 887,00</b>	<b>0,25</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>1 734 887,00</b>	<b>0,25</b>
EDR SICAV - Short Duration Credit - Part I EUR	EUR	140	1 734 887,00	0,25
<b>Total</b>			<b>680 431 456,30</b>	<b>99,56</b>

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

### Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

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

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

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

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
RP EURGBP 0625	4		-761,79	502 658,78
<b>Sous-total 1.</b>			<b>-761,79</b>	<b>502 658,78</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>			<b>-761,79</b>	<b>502 658,78</b>

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

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

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G2/A/EUR/USD/250411		-8 874,10	EUR	707 845,04	USD	-716 719,14	FR001400JGD1 FR001400JGF6 FR001400JGH2 FR001400JGJ8 FR001400JGM2 FR001400JGR1 FR001400JGV3
G2/V/EUR/USD/250411	403 958,03		USD	35 094 056,66	EUR	-34 690 098,63	FR001400JGD1 FR001400JGF6 FR001400JGH2 FR001400JGJ8 FR001400JGM2 FR001400JGR1 FR001400JGV3
G2/V/EUR/USD/250411	5 332,55		USD	738 659,51	EUR	-733 326,96	FR001400JGD1 FR001400JGF6 FR001400JGH2 FR001400JGJ8 FR001400JGM2 FR001400JGR1 FR001400JGV3
G5/A/EUR/CHF/250411		-539,79	EUR	393 182,42	CHF	-393 722,21	FR001400JGC3 FR001400JGL4 FR001400JGO8
G5/V/EUR/CHF/250411	69 296,93		CHF	12 245 461,68	EUR	-12 176 164,75	FR001400JGC3 FR001400JGL4 FR001400JGO8
<b>Total</b>	<b>478 587,51</b>	<b>-9 413,89</b>		<b>49 179 205,31</b>		<b>-48 710 031,69</b>	

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	680 431 456,30
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	-761,79
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	469 173,62
Autres actifs (+)	10 860 684,53
Autres passifs (-)	-8 343 361,70
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>683 417 190,96</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A CHF (H)	CHF	41 481,445	100,60
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A EUR	EUR	1 456 787,613	109,47
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 A USD (H)	USD	104 379,041	111,86
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B EUR	EUR	80 119,684	107,56
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 B USD (H)	USD	12 617,648	110,14
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD EUR	EUR	67 195,947	106,80
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CRD USD (H)	USD	1 796,150	106,49
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR EUR	EUR	3 373 264,910	110,31
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 CR USD (H)	USD	119 801,768	113,09
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I CHF (H)	CHF	53 800,000	106,51
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I EUR	EUR	382 527,648	110,37
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 I USD (H)	USD	14 363,000	113,17
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J CHF (H)	CHF	13 649,000	104,07
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 J EUR	EUR	85 026,266	108,58
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWMD EUR	EUR	2 950,000	1 080,89
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM EUR	EUR	29 998,162	1 105,06
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 PWM USD (H)	USD	1 168,000	1 122,59
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R EUR	EUR	5 642,256	105,96
Action EdR SICAV - MILLESIMA SELECT 2028 R USD (H)	USD	80 044,557	111,36

**Compartiment :**  
**EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	109 235 659,26
b) Avoirs bancaires	5 953 596,75
c) Autres actifs détenus par l'OPC	20 619 934,57
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	135 809 190,58
e) Passif	-4 164 970,10
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	131 644 220,48

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION Action A EUR en EUR	C	16 152 178,79	46 672,487	346,07
EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION Action CR EUR en EUR	C	706 114,80	5 958,412	118,50
EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION Action I EUR en EUR	C	2 364 256,20	13 150,434	179,78
EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION Action J EUR en EUR	D	112 420 501,73	1 078 626,758	104,22
EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION Action K EUR en EUR	C	1 168,96	10,000	116,89

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	56,07	54,35
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	26,91	26,09
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	8,97	8,70

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	81 649 665,02	62,02	60,12
Dollar Us	USD	23 923 671,05	18,17	17,62
Livre Sterling	GBP	1 221 243,80	0,93	0,90
Yen Japonais	JPY	625 681,88	0,48	0,46
Franc Suisse	CHF	605 941,92	0,46	0,45
Dollar Canadien	CAD	461 933,19	0,35	0,34
Dollar de Singapour	SGD	454 878,54	0,35	0,33
Dollar de Hong Kong	HKD	205 366,32	0,16	0,15
Couronne Danoise	DKK	87 277,54	0,07	0,06
<b>TOTAL</b>		<b>109 235 659,26</b>	<b>82,98</b>	<b>80,43</b>

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	18,71	18,14
ALLEMAGNE	17,02	16,50
FRANCE	15,70	15,22
ESPAGNE	5,14	4,98
ITALIE	4,50	4,37
PAYS-BAS	3,53	3,42
ROYAUME-UNI	2,64	2,56
FINLANDE	1,79	1,74
IRLANDE	1,26	1,22
ROUMANIE	0,89	0,86
BULGARIE	0,88	0,85
SUISSE	0,76	0,73
AUTRICHE	0,74	0,72
DANEMARK	0,72	0,70
SERBIE	0,69	0,67
BELGIQUE	0,67	0,65
COLOMBIE	0,65	0,63
LUXEMBOURG	0,59	0,58
CANADA	0,59	0,58
JAPON	0,55	0,53
LE MONTENEGRO	0,50	0,49
HONGRIE	0,49	0,48
LETTONIE	0,47	0,45
LIECHTENSTEIN	0,47	0,45
CHINE	0,43	0,42
LITUANIE	0,42	0,41
SINGAPOUR	0,35	0,33
GRECE	0,32	0,31
SUEDE	0,31	0,30
TOGO	0,26	0,25
JERSEY	0,23	0,22
ISRAEL	0,19	0,18
PORTUGAL	0,16	0,15

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
TAIWAN	0,14	0,13
INDE	0,12	0,11
BERMUDES	0,11	0,11
<b>TOTAL</b>	<b>82,98</b>	<b>80,43</b>

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

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

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

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	8,97	8,70
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>8,97</b>	<b>8,70</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	63 831 094,33	43 569 096,77
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	28 044 581,61	36 822 360,87
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
08/01/2025	EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION Action J EUR	0,07	0,002	0,07
<b>Dividendes à verser</b>				
	EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION Action J EUR			

## INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2025
<b>Action EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION A EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,15
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION CR EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	762,23
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,13
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION I EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	6 075,97
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,43
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION J EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	233 659,73
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,21
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Action EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION K EUR</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>25 087 837,65</b>	<b>19,06</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>25 087 837,65</b>	<b>19,06</b>
<b>Assurance</b>			<b>821 334,29</b>	<b>0,62</b>
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	1 682	149 763,71	0,11
AXA SA	EUR	6 954	273 987,60	0,20
MARSH & MCLENNAN COS	USD	787	177 792,64	0,14
METLIFE INC	USD	2 957	219 790,34	0,17
<b>Automobiles</b>			<b>205 366,32</b>	<b>0,16</b>
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	114 302	205 366,32	0,16
<b>Banques commerciales</b>			<b>1 720 614,28</b>	<b>1,31</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	21 279	266 945,06	0,20
BANK OF AMERICA CORP	USD	7 546	291 515,07	0,23
BARCLAYS PLC	GBP	31 946	109 865,08	0,08
BNP PARIBAS	EUR	1 882	144 744,62	0,11
ICICI BANK LTD-SPON ADR	USD	5 260	153 485,65	0,12
INTESA SANPAOLO	EUR	36 282	171 758,99	0,13
JPMORGAN CHASE & CO	USD	1 180	267 963,34	0,20
ROYAL BK OF CANADA	CAD	875	91 231,43	0,07
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JPY	5 262	123 623,48	0,09
UNITED OVS BANK	SGD	3 792	99 481,56	0,08
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>291 698,48</b>	<b>0,22</b>
SONY GROUP CORP	JPY	12 515	291 698,48	0,22
<b>Boissons</b>			<b>481 511,27</b>	<b>0,37</b>
COCA-COLA CO/THE	USD	3 237	214 621,31	0,17
CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	807	137 104,83	0,10
PEPSICO INC	USD	935	129 785,13	0,10
<b>Composants automobiles</b>			<b>246 802,15</b>	<b>0,19</b>
MICHELIN (CGDE)	EUR	7 615	246 802,15	0,19
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>175 461,00</b>	<b>0,13</b>
EIFFAGE	EUR	1 636	175 461,00	0,13
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>1 297 788,85</b>	<b>0,99</b>
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	1 505	205 533,79	0,16
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	879	85 100,74	0,06
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	150	131 334,01	0,10
MERCADOLIBRE INC	USD	77	139 064,05	0,11
TESCO PLC	GBP	38 858	154 299,01	0,12
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1 409	457 135,85	0,34
WALMART INC	USD	1 542	125 321,40	0,10
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>144 193,90</b>	<b>0,11</b>
HOME DEPOT INC	USD	425	144 193,90	0,11

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Divertissement</b>			<b>34 531,75</b>	<b>0,03</b>
NETFLIX INC	USD	40	34 531,75	0,03
<b>Electricité</b>			<b>215 810,70</b>	<b>0,16</b>
EXELON CORP	USD	5 059	215 810,70	0,16
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>263 020,35</b>	<b>0,20</b>
CROWN HOLDINGS INC	USD	3 183	263 020,35	0,20
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>91 571,49</b>	<b>0,07</b>
PAYLOCITY HOLDING CORP	USD	528	91 571,49	0,07
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>258 841,14</b>	<b>0,20</b>
SCHLUMBERGER LTD	USD	6 689	258 841,14	0,20
<b>Equipements de communication</b>			<b>113 456,82</b>	<b>0,09</b>
CISCO SYSTEMS INC	USD	1 986	113 456,82	0,09
<b>Equipements électriques</b>			<b>602 281,64</b>	<b>0,46</b>
EATON CORP PLC	USD	384	96 632,77	0,07
NVENT ELECTRIC PLC	USD	2 846	138 110,83	0,10
PRYSMIAN SPA	EUR	3 264	164 375,04	0,12
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	964	203 163,00	0,17
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>613 402,97</b>	<b>0,47</b>
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	5 314	168 393,09	0,13
BIOMERIEUX	EUR	1 785	203 847,00	0,15
MEDTRONIC PLC	USD	2 899	241 162,88	0,19
<b>FPI résidentielles</b>			<b>165 591,64</b>	<b>0,13</b>
UNITE GROUP PLC/THE	GBP	17 024	165 591,64	0,13
<b>FPI spécialisé</b>			<b>243 557,58</b>	<b>0,19</b>
KEPPEL DC REIT	SGD	164 475	243 557,58	0,19
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>131 361,14</b>	<b>0,10</b>
CBRE GROUP INC - A	USD	1 085	131 361,14	0,10
<b>Grands magasins et autres</b>			<b>198 797,93</b>	<b>0,15</b>
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	1 624	198 797,93	0,15
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>270 708,83</b>	<b>0,21</b>
BOOKING HOLDINGS INC	USD	25	106 621,69	0,08
SPIE SA	EUR	4 171	164 087,14	0,13
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>357 936,40</b>	<b>0,27</b>
EXOSSENS SAS	EUR	3 253	110 048,99	0,08
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	538	247 887,41	0,19
<b>Logiciels</b>			<b>2 482 261,36</b>	<b>1,86</b>
AUTODESK INC	USD	657	159 232,18	0,12
BAE SYSTEMS PLC	GBP	10 868	202 529,08	0,15
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	373	87 821,78	0,07
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	1 189	250 876,58	0,19
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	1 520	213 256,00	0,16

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	551	95 570,60	0,07
MICROSOFT CORP	USD	2 970	1 032 131,36	0,77
RTX CORP	USD	1 276	156 470,06	0,12
TESLA INC	USD	510	122 358,45	0,09
XYLEM INC	USD	1 465	162 015,27	0,12
<b>Logiciels et services internet</b>			<b>207 833,78</b>	<b>0,16</b>
KINAXIS INC	CAD	1 143	116 645,26	0,09
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	1 492	91 188,52	0,07
<b>Machines</b>			<b>208 928,41</b>	<b>0,16</b>
SIG GROUP AG	CHF	12 243	208 928,41	0,16
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>578 956,24</b>	<b>0,44</b>
3I GROUP PLC	GBP	3 582	154 776,99	0,12
BLACKROCK INC	USD	132	115 659,47	0,09
OVH GROUPE SAS	EUR	12 299	92 181,01	0,07
WISE PLC - A	GBP	19 158	216 338,77	0,16
<b>Médias et services interactifs</b>			<b>1 281 800,15</b>	<b>0,97</b>
ALPHABET INC-CL A	USD	5 464	782 219,00	0,59
MATCH GROUP INC	USD	6 933	200 249,58	0,15
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	561	299 331,57	0,23
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>1 267 626,96</b>	<b>0,96</b>
APPLE INC	USD	5 224	1 074 252,10	0,81
NETAPP INC	USD	2 378	193 374,86	0,15
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>579 143,62</b>	<b>0,44</b>
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	2 051	222 112,55	0,17
ILLUMINA INC	USD	1 424	104 591,89	0,08
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	548	252 439,18	0,19
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>143 894,46</b>	<b>0,11</b>
WEST FRASER TIMBER CO LTD	CAD	2 024	143 894,46	0,11
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>532 428,74</b>	<b>0,40</b>
EXXON MOBIL CORP	USD	907	99 860,68	0,08
NOBLE CORP PLC	USD	8 805	193 185,06	0,15
WILLIAMS COS INC	USD	4 327	239 383,00	0,17
<b>Produits alimentaires</b>			<b>306 974,47</b>	<b>0,23</b>
DARLING INGREDIENTS INC	USD	6 335	183 211,81	0,14
NESTLE SA-REG	CHF	1 324	123 762,66	0,09
<b>Produits chimiques</b>			<b>299 592,48</b>	<b>0,23</b>
LINDE PLC	USD	695	299 592,48	0,23
<b>Produits domestiques</b>			<b>441 984,27</b>	<b>0,34</b>
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	3 031	262 918,63	0,20
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	1 135	179 065,64	0,14
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>1 116 870,25</b>	<b>0,85</b>
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	4 157	234 711,56	0,18

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ELI LILLY & CO	USD	210	160 563,88	0,12
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1 386	87 277,54	0,07
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	899	273 250,85	0,21
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	7 700	210 359,92	0,16
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	926	150 706,50	0,11
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>309 035,80</b>	<b>0,23</b>
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	2 306	211 460,20	0,16
OWENS CORNING	USD	738	97 575,60	0,07
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>1 860 819,59</b>	<b>1,41</b>
ASML HOLDING NV	EUR	415	251 490,00	0,19
BROADCOM INC	USD	1 753	271 713,38	0,21
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	1 192	67 942,46	0,05
NVIDIA CORP	USD	9 090	912 029,44	0,68
STMICROELECTRONICS NV	EUR	8 946	178 920,00	0,14
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	1 163	178 724,31	0,14
<b>Services aux collectivités</b>			<b>214 153,75</b>	<b>0,16</b>
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	6 745	214 153,75	0,16
<b>Services aux entreprises</b>			<b>338 593,78</b>	<b>0,26</b>
ACCENTURE PLC-CL A	USD	724	209 143,64	0,16
WASTE MANAGEMENT INC	USD	604	129 450,14	0,10
<b>Services aux professionnels</b>			<b>217 843,23</b>	<b>0,17</b>
RELX PLC	GBP	4 707	217 843,23	0,17
<b>Services clientèle divers</b>			<b>371 550,54</b>	<b>0,28</b>
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	3 640	161 107,57	0,12
STRIDE INC	USD	1 797	210 442,97	0,16
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>662 693,32</b>	<b>0,50</b>
ORANGE	EUR	21 621	259 343,90	0,20
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	47 341	111 839,40	0,08
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	6 942	291 510,02	0,22
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>727 595,59</b>	<b>0,55</b>
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	USD	611	77 458,19	0,06
MASTERCARD INC - A	USD	312	158 316,46	0,12
NASDAQ INC	USD	3 018	211 947,31	0,16
S&P GLOBAL INC	USD	595	279 873,63	0,21
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>600 573,99</b>	<b>0,46</b>
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	2 322	173 042,96	0,13
THALES	EUR	886	217 601,60	0,17
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	979	209 929,43	0,16
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>239 754,87</b>	<b>0,18</b>
ELEVANCE HEALTH INC	USD	357	143 751,82	0,11
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	198	96 003,05	0,07
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>221 812,00</b>	<b>0,17</b>
HERMES INTERNATIONAL	EUR	92	221 812,00	0,17

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>209 670,65</b>	<b>0,16</b>
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	1 223	110 162,04	0,08
UNION PACIFIC CORP	USD	455	99 508,61	0,08
<b>Vente par correspondance</b>			<b>719 804,43</b>	<b>0,55</b>
AMAZON.COM INC	USD	3 204	564 333,49	0,43
TOAST INC-CLASS A	USD	5 063	155 470,94	0,12
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>52 516 960,22</b>	<b>39,89</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>52 516 960,22</b>	<b>39,89</b>
<b>Assurance</b>			<b>1 023 203,99</b>	<b>0,78</b>
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 3.45% 30-01-31	EUR	400 000	408 498,11	0,31
SWISS LIFE FINANCE I 3.25% 31-08-29	EUR	600 000	614 705,88	0,47
<b>Banques commerciales</b>			<b>6 079 980,69</b>	<b>4,62</b>
BANCO DE BADELL 4.25% 13-09-30	EUR	100 000	106 479,41	0,08
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	400 000	345 689,28	0,26
BARCLAYS 4.918% 08-08-30 EMTN	EUR	100 000	108 887,33	0,08
BBVA 1.0% 21-06-26	EUR	300 000	297 309,97	0,23
BCP 5.625% 02-10-26 EMTN	EUR	200 000	208 278,59	0,16
BK AMERICA 1.381% 09-05-30	EUR	100 000	94 266,01	0,07
BNP PAR 0.125% 04-09-26 EMTN	EUR	100 000	96 657,92	0,07
BNP PAR 1.125% 17-04-29 EMTN	EUR	200 000	190 427,53	0,14
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	300 000	310 460,73	0,24
BPCE 0.625% 28-04-25	EUR	300 000	301 312,44	0,23
BPCE 1.625% 31-01-28 EMTN	EUR	100 000	96 957,08	0,07
BQ POSTALE 0.75% 02-08-32 EMTN	EUR	200 000	190 060,63	0,14
CA 4.125% 26-02-36 EMTN	EUR	300 000	304 092,14	0,23
CAIXABANK 5.125% 19-07-34 EMTN	EUR	200 000	225 124,12	0,17
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.822% 26-07-34	EUR	100 000	102 725,31	0,08
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 4.0% 24-06-32	EUR	100 000	103 700,41	0,08
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 4.125% 04-04-30	EUR	100 000	106 285,40	0,08
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	300 000	305 782,25	0,23
FORD MOTOR CREDIT 5.125% 20-02-29	EUR	100 000	104 426,68	0,08
HSBC 4.856% 23-05-33 EMTN	EUR	100 000	110 717,99	0,08
ING GROEP NV 4.0% 12-02-35	EUR	200 000	201 837,97	0,15
INTE 4.875% 19-05-30 EMTN	EUR	100 000	111 370,76	0,08
JPM CHASE 3.761% 21-03-34 EMTN	EUR	100 000	100 246,65	0,08
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	300 000	312 207,66	0,24
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1.375% 27-10-26	EUR	300 000	296 366,82	0,23
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1.875% 27-04-27	EUR	200 000	199 995,15	0,15
ROYAL BANK OF CANADA 4.125% 05-07-28	EUR	300 000	320 937,51	0,24
SG 4.25% 16-11-32 EMTN	EUR	200 000	213 398,41	0,16
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.0% 15-04-25	EUR	400 000	403 601,53	0,33
UBS GROUP AG 4.125% 09-06-33	EUR	200 000	210 377,01	0,16
<b>Boissons</b>			<b>95 882,35</b>	<b>0,07</b>
ASAHI BREWERIES 0.336% 19-04-27	EUR	100 000	95 882,35	0,07

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Composants automobiles</b>			<b>303 973,29</b>	<b>0,23</b>
APTIV PLC APTIV GLOBAL FINANCING 4.25% 11-06-36	EUR	300 000	303 973,29	0,23
<b>Crédit à la consommation</b>			<b>291 835,75</b>	<b>0,22</b>
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.25% 16-07-26	EUR	300 000	291 835,75	0,22
<b>Divertissement</b>			<b>580 306,33</b>	<b>0,44</b>
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	250 000	261 941,95	0,20
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4.0% 13-06-31	EUR	300 000	318 364,38	0,24
<b>Eau</b>			<b>614 586,44</b>	<b>0,47</b>
HIME SARLU 0.625% 16-09-28	EUR	350 000	312 558,89	0,24
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 4.0% 05-03-34	EUR	300 000	302 027,55	0,23
<b>Electricité</b>			<b>886 693,94</b>	<b>0,67</b>
LEGRAND 0.625% 24-06-28	EUR	300 000	282 511,13	0,21
ORANO 4.0% 12-03-31 EMTN	EUR	200 000	203 708,27	0,15
SSE 4.0% 05-09-31 EMTN	EUR	300 000	316 301,73	0,25
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 0.75% 24-07-32	EUR	100 000	84 172,81	0,06
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>313 777,52</b>	<b>0,24</b>
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.375% 27-07-27	EUR	200 000	212 745,18	0,16
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	100 000	101 032,34	0,08
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>102 021,84</b>	<b>0,08</b>
Cellnex Finance Company SAU 3.625% 24-01-29	EUR	100 000	102 021,84	0,08
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>487 450,71</b>	<b>0,37</b>
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	300 000	284 189,86	0,22
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4.125% 15-06-26	EUR	200 000	203 260,85	0,15
<b>Equipements électriques</b>			<b>272 400,21</b>	<b>0,21</b>
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11-03-29	EUR	300 000	272 400,21	0,21
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>410 519,26</b>	<b>0,31</b>
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.125% 07-03-27	EUR	200 000	194 726,27	0,15
SARTORIUS FINANCE BV 4.375% 14-09-29	EUR	100 000	106 806,26	0,08
SARTORIUS FINANCE BV 4.875% 14-09-35	EUR	100 000	108 986,73	0,08
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>86 451,90</b>	<b>0,07</b>
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.75% 06-09-29	EUR	100 000	86 451,90	0,07
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>411 215,41</b>	<b>0,31</b>
LEG IMMOBILIEN SE 3.875% 20-01-35	EUR	200 000	193 784,77	0,15
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	200 000	217 430,64	0,16
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>97 531,53</b>	<b>0,07</b>
AMADEUS CM 1.875% 24-09-28	EUR	100 000	97 531,53	0,07
<b>Logiciels</b>			<b>717 313,03</b>	<b>0,54</b>
DASSAULT SYSTEMES 0.125% 16-09-26	EUR	200 000	193 147,62	0,15
ECOPETROL 4.625% 02-11-31	USD	300 000	237 516,40	0,17
KION GROUP AG 4.0% 20-11-29	EUR	100 000	103 422,53	0,08
SAP SE 0.375% 18-05-29	EUR	200 000	183 226,48	0,14

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Machines</b>			<b>496 141,00</b>	<b>0,38</b>
FORTIVE 3.7% 15-08-29	EUR	200 000	209 025,01	0,16
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.625% 22-02-44	EUR	300 000	287 115,99	0,22
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>855 621,90</b>	<b>0,65</b>
ABN AMRO BK 5.5% 21-09-33 EMTN	EUR	100 000	108 605,72	0,08
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.25% 12-06-30	EUR	300 000	325 830,86	0,25
LONZA FINANCE INTL NV 3.875% 25-05-33	EUR	400 000	421 185,32	0,32
<b>Media</b>			<b>402 801,21</b>	<b>0,31</b>
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	400 000	402 801,21	0,31
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>287 997,16</b>	<b>0,22</b>
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.45% 10-02-37	EUR	300 000	287 997,16	0,22
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>100 058,67</b>	<b>0,08</b>
TMO 1 3/4 04/15/27	EUR	100 000	100 058,67	0,08
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>313 928,90</b>	<b>0,24</b>
STORA ENSO OYJ 4.0% 01-06-26	EUR	300 000	313 928,90	0,24
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>408 921,92</b>	<b>0,31</b>
NESTE OYJ 3.875% 16-03-29 EMTN	EUR	400 000	408 921,92	0,31
<b>Produits alimentaires</b>			<b>96 514,53</b>	<b>0,07</b>
DANONE 0.571% 17-03-27 EMTN	EUR	100 000	96 514,53	0,07
<b>Produits chimiques</b>			<b>799 395,44</b>	<b>0,61</b>
ARKEMA 1.5% 20-04-27 EMTN	EUR	100 000	99 038,53	0,08
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1.0% 22-04-27	EUR	400 000	391 064,82	0,30
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 3.625% 12-06-25	EUR	300 000	309 292,09	0,23
<b>Produits de soins personnels</b>			<b>102 235,01</b>	<b>0,08</b>
L OREAL S A 3.375% 23-01-27	EUR	100 000	102 235,01	0,08
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>463 398,12</b>	<b>0,35</b>
ASML HOLDING NV 0.625% 07-05-29	EUR	300 000	276 760,71	0,21
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.0% 24-06-32	EUR	200 000	186 637,41	0,14
<b>Services aux collectivités</b>			<b>26 616 057,71</b>	<b>20,21</b>
ALLEM 0.1% 15-04-46 IND	EUR	300 000	314 456,97	0,24
ALLEMAGNE 0.1% 15-04-26 IND	EUR	1 220 000	1 544 548,20	1,17
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-02-30	EUR	1 100 000	971 613,50	0,74
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4.375% 13-05-31	EUR	850 000	938 787,27	0,71
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 27-01-33	EUR	200 000	215 290,74	0,16
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.5% 15-08-27	EUR	50 000	48 397,03	0,04
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 3.125% 15-04-31	USD	800 000	612 771,51	0,47
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	900 000	1 042 577,60	0,79
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	2 070 000	2 658 140,22	2,02
EDP FIN 1.625% 26-01-26 EMTN	EUR	300 000	298 852,01	0,23
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15-04-36	EUR	750 000	536 726,61	0,41
FINLAND GOVERNMENT BOND 3.0% 15-09-33	EUR	1 080 000	1 097 178,66	0,83
GENERALITAT DE CATALUNYA 4.22% 26-04-35	EUR	600 000	630 618,12	0,48

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.625% 15-06-35	EUR	413 000	418 499,66	0,32
HERA SPA	EUR	100 000	84 237,19	0,06
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 12-09-33	EUR	600 000	645 111,95	0,49
ITALIE 1.25% 15/09/32 IND	EUR	2 100 000	2 625 303,20	1,99
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.65% 15-05-26	EUR	590 000	713 619,73	0,54
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.8% 15-05-36	EUR	200 000	200 273,69	0,15
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15-02-31	EUR	960 000	981 490,52	0,75
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 1.125% 30-05-28	EUR	500 000	481 553,66	0,37
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 3.0% 24-01-32	EUR	136 000	133 868,75	0,10
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 13-02-34	EUR	559 000	559 015,51	0,42
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-07-30	EUR	750 000	658 290,00	0,50
NETHERLANDS GOVERNMENT 2.5% 15-07-33	EUR	400 000	398 486,68	0,30
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-26	EUR	50 000	48 675,75	0,04
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 1.375% 02-12-29	EUR	400 000	346 723,29	0,26
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.625% 02-12-40	EUR	382 000	234 543,05	0,18
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.624% 26-05-30	EUR	300 000	289 552,04	0,22
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.25% 30-05-32	EUR	300 000	302 681,26	0,23
ROYAUME DESPAGNE 1.0% 30-11-30	EUR	900 000	1 150 863,23	0,87
SERBIA INTL BOND 1.5% 26-06-29	EUR	1 000 000	906 406,85	0,69
SPAIN IL BOND 0.65% 30-11-27	EUR	1 590 000	2 022 336,39	1,54
SPAIN IL BOND 2.05% 30-11-39	EUR	1 200 000	1 341 096,06	1,02
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.125% 15-05-25	USD	1 250 000	1 163 470,81	0,88
<b>Services aux entreprises</b>			<b>1 371 058,10</b>	<b>1,04</b>
ELIS EX HOLDELIS 3.75% 21-03-30	EUR	100 000	101 043,79	0,08
LA POSTE 0.625% 21-10-26 EMTN	EUR	200 000	194 833,22	0,15
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	100 000	102 120,06	0,08
MONTENEGRO GOVERNMENT INTL BOND 2.55% 03-10-29	EUR	700 000	658 948,64	0,49
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375% 06-03-29	EUR	300 000	314 112,39	0,24
<b>Services clientèle divers</b>			<b>299 025,72</b>	<b>0,23</b>
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	300 000	299 025,72	0,23
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>863 660,80</b>	<b>0,66</b>
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	300 000	277 660,29	0,21
TDF INFRASTRUCTURE SAS 4.125% 23-10-31	EUR	100 000	100 870,52	0,08
TELEFONICA EMISIONES SAU 2.318% 17-10-28	EUR	200 000	199 179,13	0,15
TMOBILE U 3.5% 11-02-37	EUR	300 000	285 950,86	0,22
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>186 695,80</b>	<b>0,14</b>
AMT 0 1/2 01/15/28	EUR	100 000	93 684,98	0,07
VODAFONE GROUP 1.625% 24-11-30	EUR	100 000	93 010,82	0,07
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>5 003 651,19</b>	<b>3,80</b>
AVANTOR FUNDING 2.625% 01-11-25	EUR	400 000	402 428,17	0,31
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.375% 11-01-34	EUR	400 000	405 041,56	0,31
CASSA DEP 3.375% 11-02-32 EMTN	EUR	800 000	791 878,63	0,59
DIAGEO FINANCE 3.5% 26-06-25	EUR	300 000	308 413,29	0,23
ENEL FINANCE INTL NV 4.25% 15-06-25	USD	350 000	327 688,84	0,25
EXOR NV 3.75% 14-02-33	EUR	200 000	200 012,75	0,15

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	200 000	218 046,48	0,17
IWG US FINANCE 6.5% 28-06-30	EUR	200 000	225 988,37	0,17
LSEG NETHERLANDS BV 4.125% 29-09-26	EUR	400 000	416 645,01	0,32
MASTERCARD 1.0% 22-02-29	EUR	400 000	375 361,40	0,29
MERCK FINANCIAL SERVICES 0.125% 16-07-25	EUR	200 000	198 809,08	0,15
NESTLE FIN 1.125% 01-04-26	EUR	300 000	296 389,75	0,23
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30	EUR	100 000	103 242,10	0,08
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4.625% 23-05-33	EUR	300 000	329 883,80	0,25
RICHEMONT INTL 0.75% 26-05-28	EUR	200 000	189 414,08	0,14
WENDEL 4.5% 19-06-30	EUR	100 000	107 836,86	0,08
WPP FINANCE 4.125% 30-05-28	EUR	100 000	106 571,02	0,08
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>453 578,75</b>	<b>0,34</b>
TDC NET AS 5.056% 31-05-28	EUR	100 000	107 479,23	0,08
TDC NET AS 6.5% 01-06-31 EMTN	EUR	300 000	346 099,52	0,26
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>210 957,46</b>	<b>0,16</b>
CITYCON TREASURY BV 6.5% 08-03-29	EUR	100 000	106 873,21	0,08
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	100 000	104 084,25	0,08
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>206 892,30</b>	<b>0,16</b>
LVMH MOET HENNESSY 3.25% 07-09-29	EUR	200 000	206 892,30	0,16
<b>Transport maritime</b>			<b>203 224,34</b>	<b>0,15</b>
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	200 000	203 224,34	0,15
<b>TITRES DE CRÉANCES</b>			<b>31 630 861,39</b>	<b>24,03</b>
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>31 630 861,39</b>	<b>24,03</b>
<b>Services aux collectivités</b>			<b>31 630 861,39</b>	<b>24,03</b>
FRANCE TREASURY BILL ZCP 170725	EUR	3 000 000	2 979 806,84	2,26
FRENCH REPUBLIC ZCP 04-06-25	EUR	1 000 000	995 787,44	0,76
FRENCH REPUBLIC ZCP 05-11-25	EUR	2 500 000	2 466 999,63	1,87
FRENCH REPUBLIC ZCP 07-05-25	EUR	1 500 000	1 496 368,85	1,14
FRENCH REPUBLIC ZCP 10-09-25	EUR	1 400 000	1 385 979,43	1,05
FRENCH REPUBLIC ZCP 16-04-25	EUR	2 900 000	2 896 978,71	2,20
GERM TREA BILL ZCP 14-01-26	EUR	1 750 000	1 722 902,19	1,31
GERM TREA BILL ZCP 14-05-25	EUR	3 500 000	3 490 699,21	2,65
GERM TREA BILL ZCP 16-04-25	EUR	3 600 000	3 596 963,51	2,74
GERM TREA BILL ZCP 17-09-25	EUR	3 500 000	3 466 009,90	2,63
GERM TREA BILL ZCP 18-06-25	EUR	3 200 000	3 185 200,38	2,42
UNIT STAT OF AMER ZCP 13-05-25	USD	2 000 000	1 842 419,57	1,40
US TREASURY BILL 0.0 100725	USD	2 300 000	2 104 745,73	1,60
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>11 812 614,52</b>	<b>8,97</b>
<b>OPCVM</b>			<b>11 812 614,52</b>	<b>8,97</b>

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Gestion collective</b>			<b>11 812 614,52</b>	<b>8,97</b>
EDR SICAV - EQUITY EUROPE SOLVE ACTION K EUR	EUR	5 457,707	681 613,03	0,52
EDR SICAV - EQUITY EUROPE SOLVE ACTION N EUR	EUR	46 043	5 354 800,90	4,06
EDR SICAV EQUITY US SOLVE PART ACTION J USD	USD	39 034	5 116 843,55	3,89
EDR SICAV EQUITY US SOLVE PART ACTION K USD	USD	4 683	659 357,04	0,50
<b>Total</b>			<b>121 048 273,78</b>	<b>91,95</b>

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

## Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
A/AUD/USD/20250530		-18 086,90	AUD	891 122,13	USD	-909 209,03
A/AUD/USD/20250530		-361,18	AUD	424 206,45	USD	-424 567,63
A/GBP/USD/20250416	5 564,52		GBP	127 856,21	USD	-122 291,69
A/GBP/USD/20250416	10 142,76		GBP	195 966,52	USD	-185 823,76
A/USD/CAD/20250416	1 742,11		USD	331 709,31	CAD	-329 967,20
A/USD/CHF/20250530		-33 481,27	USD	1 825 791,55	CHF	-1 859 272,82
A/USD/CHF/20250530	1 264,32		USD	321 431,73	CHF	-320 167,41
A/USD/CHF/20250530		-4 533,40	USD	441 189,85	CHF	-445 723,25
A/USD/CHF/20250530	1 012,92		USD	335 828,51	CHF	-334 815,59
A/USD/CHF/20250530	978,20		USD	321 145,61	CHF	-320 167,41
A/USD/CLP/20250416		-18 433,17	USD	501 786,42	CLP	-520 219,59
A/USD/CLP/20250416	10,44		USD	365 693,05	CLP	-365 682,61
A/USD/CNH/20250416		-72,45	USD	303 928,88	CNH	-304 001,33
A/USD/CNH/20250416		-1 217,40	USD	337 439,57	CNH	-338 656,97
A/USD/CNH/20250416	578,52		USD	359 875,98	CNH	-359 297,46
A/USD/CNH/20250416	568,53		USD	300 747,54	CNH	-300 179,01
A/USD/CNH/20250416	2 019,20		USD	304 619,01	CNH	-302 599,81
A/USD/CNH/20250416	553,31		USD	905 931,94	CNH	-905 378,63
A/USD/ILS/20250416	49 644,43		USD	3 318 270,93	ILS	-3 268 626,50
A/USD/JPY/20250530		-6 263,39	USD	609 059,22	JPY	-615 322,61
A/USD/NOK/20250416		-9 623,02	USD	304 099,02	NOK	-313 722,04
A/USD/NOK/20250416	1 104,16		USD	330 028,98	NOK	-328 924,82
A/USD/NOK/20250416		-647,83	USD	344 182,79	NOK	-344 830,62
A/USD/SEK/20250530		-964,34	USD	342 331,48	SEK	-343 295,82
A/USD/SEK/20250530		-9 004,31	USD	321 665,60	SEK	-330 669,91
A/USD/SEK/20250530	2 814,18		USD	346 110,00	SEK	-343 295,82
A/USD/SEK/20250530		-45 005,70	USD	976 403,06	SEK	-1 021 408,76
A/USD/SEK/20250530		-1 351,82	USD	303 052,50	SEK	-304 404,32
A/USD/SGD/20250530	1 209,64		USD	606 623,24	SGD	-605 413,60
A/USD/SGD/20250530	2 686,05		USD	377 367,50	SGD	-374 681,45
V/GBP/USD/20250416		-12 231,42	USD	311 591,32	GBP	-323 822,74
V/NZD/USD/20250416	3 522,66		USD	424 669,54	NZD	-421 146,88
V/NZD/USD/20250416		-1 091,08	USD	181 947,86	NZD	-183 038,94
V/USD/BRL/20250530	6 960,22		BRL	352 598,67	USD	-345 638,45
V/USD/BRL/20250530	797,60		BRL	180 641,99	USD	-179 844,39
V/USD/BRL/20250530	8 221,13		BRL	2 154 176,90	USD	-2 145 955,77
V/USD/CLP/20250416		-2 911,27	CLP	300 752,84	USD	-303 664,11
V/USD/CLP/20250416		-1 965,27	CLP	370 208,42	USD	-372 173,69
V/USD/CLP/20250416	73 897,26		CLP	1 532 040,45	USD	-1 458 143,19
V/USD/CLP/20250416	14 695,64		CLP	318 359,75	USD	-303 664,11

## Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V/USD/CLP/20250416		-591,80	CLP	345 659,34	USD	-346 251,14
V/USD/CNH/20250416	1 272,56		CNH	314 576,39	USD	-313 303,83
V/USD/CNH/20250416	217,13		CNH	327 827,08	USD	-327 609,95
V/USD/CNH/20250416	472,59		CNH	236 346,38	USD	-235 873,79
V/USD/CNH/20250416		-499,85	CNH	303 109,45	USD	-303 609,30
V/USD/ILS/20250416		-2 400,42	ILS	308 257,88	USD	-310 658,30
V/USD/KRW/20250416		-49 244,70	KRW	2 891 548,93	USD	-2 940 793,63
V/USD/KRW/20250416		-112,71	KRW	405 067,41	USD	-405 180,12
V/USD/MXN/20250416		-37 882,37	MXN	1 617 086,75	USD	-1 654 969,12
V/USD/NOK/20250416	20 283,10		NOK	334 900,48	USD	-314 617,38
V/USD/NOK/20250416	20 214,99		NOK	323 652,18	USD	-303 437,19
V/USD/SEK/20250530	15 812,79		SEK	331 775,83	USD	-315 963,04
V/USD/SGD/20250530		-715,26	SGD	314 759,97	USD	-315 475,23
V/USD/SGD/20250530		-668,07	SGD	334 045,04	USD	-334 713,11
V/USD/ZAR/20250416	1 245,18		ZAR	123 622,40	USD	-122 377,22
V/USD/ZAR/20250416	1 270,74		ZAR	348 870,86	USD	-347 600,12
V/USD/ZAR/20250416	3 349,69		ZAR	187 547,66	USD	-184 197,97
V TRY USD 08/04/25		-1 376,69	USD	113 553,34	TRY	-114 930,03
V USD TRY 08/04/25	136,16		TRY	115 960,60	USD	-115 824,44
<b>Total</b>	<b>254 262,73</b>	<b>-260 737,09</b>		<b>32 180 620,29</b>		<b>-32 187 094,65</b>

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
E-MIN RUS 200 0625	1		-1 870,02	93 829,85
EURO STOXX 50 0625	155		-258 230,00	8 042 950,00
FTSE 100 FUT 0625	5		-6 888,93	513 353,65
HHI HANG SENG 0425	1		-1 509,07	50 682,39
MSCI EMG MKT 0625	170		-209 109,42	8 740 788,74
MSCI WORLD 10 0625	1		-2 249,58	106 850,58
NASDAQ 100 E- 0625	1		-4 858,36	359 924,09
OSE TOPIX FUT 0625	2		-12 381,36	329 591,79
SP 500 MINI 0625	93		-245 290,22	24 335 875,30
XAE ENERGY SE 0625	-1		-1 123,87	-91 436,77
XAPXAP CONSUM 0625	1	2 315,67		76 874,65
<b>Sous-total 1.</b>		<b>2 315,67</b>	<b>-743 510,83</b>	<b>42 559 284,27</b>
<b>2. Options</b>				
CBOE SPX VOLATILITY 06/2025 PUT 15	700	12 636,55		-972 042,21
CBOE SPX VOLATILITY 06/2025 PUT 19	-1 400		-236 530,27	1 031 401,59
CBOE SPX VOLATILITY 06/2025 PUT 23	700	307 813,37		-797 398,63
DJ STOXX50 WEKK1 04/2025 PUT 4900	45	810,00		-59 044,39
DJ STOXX50 WEKK1 04/2025 PUT 5150	-60		-13 440,00	777 811,40
DJ STOXX W OPT W4 04/2025 CALL 5650	-95		-1 995,00	-134 621,20
DJ STOXX W OPT W4 04/2025 PUT 4800	15	2 415,00		-74 002,30
DJ STOXX W OPT W4 04/2025 PUT 5050	-74		-33 152,00	981 204,85
EURO STOXX 50 04/2025 PUT 4850	128	14 976,00		-557 588,95
EURO STOXX 50 04/2025 PUT 5075	-74		-27 306,00	928 230,26
EURO STOXX 50 04/2025 PUT 5150	-400		-220 400,00	7 032 842,60
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4200	-10		-11 770,00	81 874,88
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4400	-32		-47 808,00	330 858,51
EURO STOXX 50 06/2026 PUT 4800	30	72 330,00		-483 376,72
EURO STOXX 50 09/2025 PUT 4200	-27		-12 285,00	136 038,27
EURO STOXX 50 09/2025 PUT 4800	82	97 908,00		-1 080 223,63
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5000	1	680,43		-22 858,86
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5000	1	1 036,85		-30 651,66
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5025	2	916,50		-35 327,33
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5150	3	673,49		-38 963,97

## Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5150	6	444,36		-13 606,33
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5275	-7		-12 863,36	461 852,87
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5300	-5		-7 220,89	301 321,33
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5300	-7		-20 736,90	607 318,34
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5375	-25		-4 339,47	129 025,59
S&P 500 INDEX 04/2025 PUT 5425	-6		-8 415,11	486 270,28
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 4850	-1		-14 645,44	99 228,24
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 4900	-7		-108 220,70	727 327,35
S&P 500 INDEX 06/2026 PUT 5500	5	143 098,50		-911 756,79
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 4850	-2		-13 932,61	151 699,70
S&P 500 INDEX 09/2025 PUT 5500	6	111 979,26		-1 156 450,48
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 4850	-2		-20 098,13	175 597,60
S&P 500 INDEX 12/2025 PUT 5500	6	137 335,68		-1 134 630,66
<b>Sous-total 2.</b>		<b>905 053,99</b>	<b>-815 158,88</b>	<b>6 937 359,55</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>907 369,66</b>	<b>-1 558 669,71</b>	<b>49 496 643,82</b>

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

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

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
CBOT USUL 30A 0625	1	723,25		113 173,49
EURO BOBL 0625	16	21 120,00		1 884 640,00
EURO BTP 0625	152		-49 730,00	17 863 040,00
EURO BUND 0625	17	36 550,00		2 190 110,00
EURO-OAT 0625	-129	41 488,34		-15 827 010,00
EURO SCHATZ 0625	-328	4 920,00		-35 081 240,00
FV CBOT UST 5 0625	2	1 359,70		200 252,27
ICE 3M SONIA 1225	1		-59,75	286 983,93
I EURIBOR 3 0925	1		-100,00	244 937,50
I EURIBOR 3 0926	200	110 500,00		48 982 500,00
I EURIBOR 3 1225	-180		-60 750,00	-44 115 750,00
LONG GILT FUT 0625	1	131,45		109 565,63
SOFRRATE 3M 1225	1		-34,72	223 048,97
TU CBOT UST 2 0625	-147		-15 947,69	-28 193 173,27
US 10Y ULT 0625	1	506,28		105 651,73
XEUR FGBX BUX 0625	18	13 720,00		2 146 680,00
<b>Sous-total 1.</b>		<b>231 019,02</b>	<b>-126 622,16</b>	<b>-48 866 589,75</b>
<b>2. Options</b>				
CBOT US TRES NT 2A 05/2025 PUT 103.25	-380		-104 437,03	23 114 384,69
CBOT US TRES NT 2A 05/2025 PUT 103.75	190	145 661,86		-20 926 903,49
CBOT US ULT BD 30 A 05/2025 CALL 123	150	327 630,30		7 940 261,35
CBOT US ULT BD 30 A 05/2025 CALL 129	-150		-101 977,64	-3 227 332,03
CBOT US ULT BD 30 A 05/2025 CALL 130	-150		-82 450,01	-2 697 981,28
CBOT US ULT BD 30 A 05/2025 CALL 135	150	30 376,32		1 109 929,00
<b>Sous-total 2.</b>		<b>503 668,48</b>	<b>-288 864,68</b>	<b>5 312 358,24</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>734 687,50</b>	<b>-415 486,84</b>	<b>-43 554 231,51</b>

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

## Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
BP GBPUSD 0625	1		-155,96	747,03
CME JPY/USD 0625	1		-833,18	77 751,81
EC EURUSD 0625	190		-52 115,70	23 881 920,01
RF EURCHF 0625	2		-1 255,56	249 071,41
RP EURGBP 0625	1		-1 206,46	125 664,69
RY EURJPY 0625	1	460,43		125 098,16
<b>Sous-total 1.</b>		<b>460,43</b>	<b>-55 566,86</b>	<b>24 460 253,11</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>460,43</b>	<b>-55 566,86</b>	<b>24 460 253,11</b>

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

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

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>				
<b>4. Autres instruments</b>				
ITRAXX EUR XOVER S41	394 668	33 092,46		394 668,00
ITRAXX XOVER S42 V1	1 726 673	129 457,42		1 726 673,00
ITRAXX XOVER S42 V1	2 466 675	184 939,13		2 466 675,00
ITRAXX XOVER S42 V1	838 670	62 879,34		838 670,00
ITRAXX XOVER S42 V1	1 578 672	118 361,04		1 578 672,00
ITRAXX XOVER S42 V1	3 305 345	247 818,46		3 305 345,00
<b>Sous-total 4.</b>		<b>776 547,85</b>		<b>10 310 703,00</b>
<b>Total</b>		<b>776 547,85</b>		<b>10 310 703,00</b>

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>				
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>				
<b>3. Swaps</b>				
ZCIS_246-99201	5 000 000	39 799,35		5 000 000,00
ZCIS_249-99201	2 650 000	37 418,73		2 650 000,00
<b>Sous-total 3.</b>		<b>77 218,08</b>		<b>7 650 000,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>				
<b>Total</b>		<b>77 218,08</b>		<b>7 650 000,00</b>

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

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

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	121 048 273,78
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-6 474,36
Total instruments financiers à terme - actions	-651 300,05
Total instruments financiers à terme - taux	319 200,66
Total instruments financiers à terme - change	-55 106,43
Total instruments financiers à terme - crédit	776 547,85
Total instruments financiers à terme - autres expositions	77 218,08
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	12 010 370,55
Autres passifs (-)	-1 874 509,60
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>131 644 220,48</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION A EUR	EUR	46 672,487	346,07
Action EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION CR EUR	EUR	5 958,412	118,50
Action EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION I EUR	EUR	13 150,434	179,78
Action EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION J EUR	EUR	1 078 626,758	104,22
Action EDR SICAV GLOBAL ALLOCATION K EUR	EUR	10,000	116,89

**Compartiment :**  
**EdR SICAV - Millesima 2030**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	395 026 885,63
b) Avoirs bancaires	622 412,36
c) Autres actifs détenus par l'OPC	9 398 832,44
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	405 048 130,43
e) Passif	-9 695 020,68
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	395 353 109,75

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A-CHF H en CHF	C	762 306,55	7 730,000	98,61
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR en EUR	D	11 319 591,21	110 363,984	102,56
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR en EUR	D	987 882,42	10 000,000	98,78
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 j-USD-H en USD	D	602 085,53	5 819,980	103,45
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWD-USD-H en USD	C	6 877 463,87	6 681,532	1 029,32
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R-EUR en EUR	C	4 519 783,23	45 385,547	99,58
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A EUR en EUR	C	138 223 764,33	1 334 841,965	103,55
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A USD (H) en USD	C	13 501 044,02	129 742,704	104,06
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B USD (H) en USD	D	1 598 923,32	15 523,124	103,00
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD EUR en EUR	D	12 363 910,56	119 363,570	103,58
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD-USD-H en USD	D	5 740 431,69	55 485,276	103,45
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR EUR en EUR	C	110 037 518,56	1 067 597,938	103,07
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR USD (H) en USD	C	8 012 758,69	77 030,417	104,02
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 I EUR en EUR	C	16 486 352,33	158 611,052	103,94
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 I-USD-H en USD	C	1 224 597,15	11 840,000	103,42
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD EUR en EUR	D	5 199 185,82	5 054,700	1 028,58
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD USD (H) en USD	D	642 926,98	620,000	1 036,98
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM EUR en EUR	C	53 537 537,16	51 898,442	1 031,58
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 RD-EUR en EUR	D	4 803 938,38	48 238,899	99,58
EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R USD (H) en USD	C	1 849 312,98	17 951,442	103,01

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	77,72	75,86
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	22,20	21,67
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	395 026 885,63	99,92	97,53
<b>TOTAL</b>		<b>395 026 885,63</b>	<b>99,92</b>	<b>97,53</b>

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	24,34	23,76
ROYAUME-UNI	14,20	13,86
PAYS-BAS	13,25	12,93
ALLEMAGNE	11,46	11,18
LUXEMBOURG	8,21	8,02
ITALIE	6,11	5,96
ETATS-UNIS	5,51	5,38
SUEDE	5,25	5,12
ESPAGNE	1,74	1,70
AUTRICHE	1,26	1,23
FINLANDE	1,23	1,21
SUISSE	1,20	1,17
DANEMARK	1,09	1,07
IRLANDE	1,00	0,97
PORTUGAL	1,00	0,98
JAPON	0,89	0,87
ROUMANIE	0,84	0,82
REPUBLIQUE TCHEQUE	0,49	0,48
SLOVAQUIE	0,43	0,42
ILE DE MAN	0,27	0,26
GIBRALTAR	0,13	0,13
<b>TOTAL</b>	<b>99,92</b>	<b>97,53</b>

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

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

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

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	319 037 769,79	20 112 021,64
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	89 015 132,00	3 235 742,60
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	11 634 691,74	11 645 957,95

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR			
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR			
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 j-USD-H			
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B USD (H)	0,22		0,22
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD EUR	0,25		0,25
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD-USD-H			
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD EUR	1,41		1,41
08/01/2025	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD USD (H)	2,33		2,33
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 RD-EUR			
<b>Dividendes à verser</b>				
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR			
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR			
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 j-USD-H			
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B USD (H)			
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD EUR			
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD-USD-H			
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD EUR			
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD USD (H)			
	EdR SICAV - MILLESIMA 2030 RD-EUR			

## INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>395 026 885,63</b>	<b>99,92</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>395 026 885,63</b>	<b>99,92</b>
<b>Automobiles</b>			<b>3 248 297,58</b>	<b>0,82</b>
STELLANTIS NV 4.375% 14-03-30	EUR	800 000	826 109,92	0,21
VOLVO CAR AB 4.75% 08-05-30	EUR	2 300 000	2 422 187,66	0,61
<b>Banques commerciales</b>			<b>1 719 879,29</b>	<b>0,44</b>
FORD MOTOR CREDIT 4.445% 14-02-30	EUR	1 700 000	1 719 879,29	0,44
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>2 934 970,77</b>	<b>0,74</b>
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	900 000	805 477,12	0,20
ZIGGO BV 2.875% 15-01-30	EUR	2 300 000	2 129 493,65	0,54
<b>Biotechnologie</b>			<b>2 635 799,11</b>	<b>0,67</b>
CIDRON AIDA FINCO SARL 5.0% 01-04-28	EUR	2 600 000	2 635 799,11	0,67
<b>Compagnies aériennes</b>			<b>5 161 663,24</b>	<b>1,31</b>
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	400 000	476 002,58	0,12
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	4 400 000	4 685 660,66	1,19
<b>Composants automobiles</b>			<b>26 105 808,44</b>	<b>6,60</b>
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	3 400 000	3 511 040,92	0,89
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13-03-29	EUR	3 200 000	3 268 931,95	0,83
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	7 000 000	6 876 100,00	1,74
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	6 500 000	6 891 511,25	1,73
SCHAEFFLER AG 4.5% 28-03-30	EUR	2 000 000	1 964 492,88	0,50
VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN	EUR	3 500 000	3 593 731,44	0,91
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>7 550 074,74</b>	<b>1,91</b>
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	3 550 000	3 762 961,54	0,95
WEBUILD 4.875% 30-04-30	EUR	3 300 000	3 460 990,27	0,88
WEBUILD 5.375% 20-06-29	EUR	300 000	326 122,93	0,08
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>12 679 542,53</b>	<b>3,21</b>
CECONOMY AG 6.25% 15-07-29	EUR	3 850 000	4 051 563,67	1,03
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	3 650 000	3 672 223,00	0,93
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	1 200 000	1 269 535,67	0,32
TEREOS FINANCE GROUPE I 5.875% 30-04-30	EUR	3 500 000	3 686 220,19	0,93
<b>Eau</b>			<b>4 074 485,47</b>	<b>1,03</b>
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	3 900 000	4 074 485,47	1,03
<b>Electricité</b>			<b>94 714,26</b>	<b>0,02</b>
EDF 2.0% 02-10-30 EMTN	EUR	100 000	94 714,26	0,02
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>2 248 007,24</b>	<b>0,57</b>
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.5% 27-07-30	EUR	1 000 000	1 084 818,63	0,27
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	1 150 000	1 163 188,61	0,30

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>7 151 514,71</b>	<b>1,81</b>
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	3 450 000	3 575 741,96	0,90
PAPREC 7.25% 17-11-29	EUR	3 300 000	3 575 772,75	0,91
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>1 863 978,43</b>	<b>0,47</b>
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	1 800 000	1 863 978,43	0,47
<b>Gaz</b>			<b>1 949 026,83</b>	<b>0,49</b>
EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09-10-28	EUR	2 050 000	1 949 026,83	0,49
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>10 831 877,63</b>	<b>2,74</b>
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	4 400 000	4 703 831,26	1,19
CPIPGR 1 3/4 01/14/30	EUR	5 400 000	4 523 848,52	1,14
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.75% 06-09-29	EUR	1 850 000	1 604 197,85	0,41
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>4 381 366,76</b>	<b>1,11</b>
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	2 450 000	2 499 148,34	0,64
GRAND CITY PROPERTIES 4.375% 09-01-30	EUR	1 500 000	1 555 482,95	0,39
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	300 000	326 735,47	0,08
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>17 501 774,35</b>	<b>4,43</b>
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	3 800 000	4 084 076,39	1,03
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6.5% 18-07-30	EUR	3 600 000	3 755 906,25	0,95
CARNIVAL CORPORATION 5.75% 15-01-30	EUR	1 650 000	1 776 142,73	0,45
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	100 000	108 204,00	0,03
IGT LOTTERY HOLDINGS BV 4.25% 15-03-30	EUR	4 800 000	4 852 977,33	1,23
PLAYTECH 5.875% 28-06-28	EUR	1 000 000	1 048 393,10	0,27
TUI AG 5.875% 15-03-29	EUR	1 800 000	1 876 074,55	0,47
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>1 311 719,59</b>	<b>0,33</b>
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 3.375% 21-04-29	EUR	1 300 000	1 311 719,59	0,33
<b>Logiciels</b>			<b>16 773 985,04</b>	<b>4,24</b>
CONSTELLIUM SE 3.125% 15-07-29	EUR	4 000 000	3 790 336,11	0,96
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	3 200 000	3 351 605,33	0,85
GETLINK 4.125% 15-04-30	EUR	5 000 000	5 005 100,00	1,26
KION GROUP AG 4.0% 20-11-29	EUR	4 200 000	4 350 298,44	1,10
TELEFON AB LM ERICSSON 1.0% 26-05-29	EUR	300 000	276 645,16	0,07
<b>Machines</b>			<b>3 375 555,75</b>	<b>0,85</b>
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	3 100 000	3 375 555,75	0,85
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>23 037 833,50</b>	<b>5,83</b>
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING B 0.75% 22-02-30	EUR	1 000 000	865 861,37	0,22
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	2 100 000	2 410 286,95	0,61
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	2 900 000	3 038 004,75	0,77
HLD EUROPE SCA 4.125% 02-04-30	EUR	1 500 000	1 503 750,00	0,38
IHG FINANCE LLC 4.375% 28-11-29	EUR	400 000	423 569,15	0,11
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	1 800 000	1 920 777,00	0,49
QPARK HOLDING I BV 5.125% 15-02-30	EUR	3 650 000	3 733 681,80	0,94
SAIPEM FINANCE INTL BV 4.875% 30-05-30	EUR	1 800 000	1 942 872,16	0,49

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30	EUR	3 500 000	3 474 015,42	0,88
VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	EUR	2 200 000	2 306 781,07	0,58
VERISURE MIDHOLDING AB 5.25% 15-02-29	EUR	1 400 000	1 418 233,83	0,36
<b>Matériaux de construction</b>			<b>2 988 530,46</b>	<b>0,76</b>
SPCM 2.625% 01-02-29	EUR	3 100 000	2 988 530,46	0,76
<b>Media</b>			<b>184 988,82</b>	<b>0,05</b>
JCDECAUX 1.625% 07-02-30	EUR	200 000	184 988,82	0,05
<b>Médias</b>			<b>4 208 262,16</b>	<b>1,06</b>
IPD 3 BV 8.0% 15-06-28	EUR	800 000	859 822,22	0,22
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15-02-30	EUR	1 900 000	1 890 531,40	0,47
UPC HOLDING BV 3.875% 15-06-29	EUR	1 500 000	1 457 908,54	0,37
<b>Ordinateurs et périphériques</b>			<b>4 068 247,44</b>	<b>1,03</b>
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	7 200 000	4 068 247,44	1,03
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>196 260,14</b>	<b>0,05</b>
AHLSTROM HOLDING 3 OY 3.625% 04-02-28	EUR	200 000	196 260,14	0,05
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>5 663 438,04</b>	<b>1,43</b>
EUSTREAM AS 1.625% 25-06-27	EUR	1 750 000	1 693 107,98	0,43
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	EUR	3 800 000	3 970 330,06	1,00
<b>Produits alimentaires</b>			<b>5 153 619,46</b>	<b>1,30</b>
BARRY CAL 3.75% 19-02-28	EUR	1 900 000	1 926 628,63	0,49
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	2 700 000	2 806 893,00	0,70
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	400 000	420 097,83	0,11
<b>Produits chimiques</b>			<b>17 370 222,77</b>	<b>4,39</b>
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	1 800 000	1 901 834,00	0,48
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.337% 19-01-29	EUR	3 950 000	4 160 590,30	1,05
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	700 000	747 222,91	0,19
INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30	EUR	2 450 000	2 478 334,25	0,63
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	2 500 000	2 640 067,81	0,67
KS AKTUELL AG 4.25% 19-06-29	EUR	800 000	845 198,25	0,21
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.625% 15-11-28	EUR	600 000	628 486,42	0,16
SYNTHOMER 7.375% 02-05-29	EUR	3 800 000	3 968 488,83	1,00
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>22 516 039,09</b>	<b>5,70</b>
BAYER 1.125% 06-01-30	EUR	600 000	543 810,41	0,14
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	2 400 000	2 294 690,78	0,58
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	2 800 000	2 910 138,78	0,74
GRUENENTHAL 6.75% 15-05-30	EUR	3 200 000	3 429 752,00	0,87
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	5 300 000	5 341 180,27	1,35
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 4.875% 10-07-29	EUR	1 000 000	1 062 327,40	0,27
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	2 200 000	2 345 496,33	0,59
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES 4.375% 09-05-30	EUR	4 500 000	4 588 643,12	1,16
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>1 684 012,67</b>	<b>0,43</b>
EMERALD DEBT MERGER SUB LLC 6.375% 15-12-30	EUR	1 600 000	1 684 012,67	0,43

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>1 625 109,33</b>	<b>0,41</b>
AMSOSRAM AG 10.5% 30-03-29	EUR	1 600 000	1 625 109,33	0,41
<b>Services aux collectivités</b>			<b>10 798 076,48</b>	<b>2,73</b>
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	3 800 000	3 814 802,37	0,97
NEINOR HOMES 5.875% 15-02-30	EUR	3 300 000	3 453 000,99	0,87
RCS RDS 3.25% 05-02-28	EUR	3 400 000	3 334 365,83	0,84
SUEZ 2.375% 24-05-30 EMTN	EUR	200 000	195 907,29	0,05
<b>Services aux entreprises</b>			<b>23 624 237,90</b>	<b>5,98</b>
BANIJAY ENTERTAINMENT SASU 7.0% 01-05-29	EUR	2 750 000	2 963 485,56	0,75
CMA CGM 5.5% 15-07-29	EUR	3 700 000	3 840 225,91	0,97
ELIS EX HOLDELIS 3.75% 21-03-30	EUR	900 000	912 233,59	0,23
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	1 100 000	1 105 902,18	0,28
ELO 6.0% 22-03-29 EMTN	EUR	1 400 000	1 284 749,51	0,32
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	400 000	431 714,22	0,11
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	1 900 000	1 894 927,00	0,48
LORCA TELECOM BONDCO SAU 5.75% 30-04-29	EUR	3 000 000	3 146 985,83	0,80
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	2 400 000	2 222 921,10	0,56
REKEEP 9.0% 15-09-29	EUR	2 000 000	2 005 380,00	0,51
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	3 800 000	3 815 713,00	0,97
<b>Services aux professionnels</b>			<b>6 583 278,78</b>	<b>1,67</b>
LOTTOMATICA 5.375% 01-06-30	EUR	4 500 000	4 731 686,87	1,20
VILLA DUTCH BIDCO BV 9.0% 03-11-29	EUR	1 800 000	1 851 591,91	0,47
<b>Services clientèle divers</b>			<b>8 702 874,37</b>	<b>2,20</b>
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	5 050 000	5 308 205,94	1,34
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	3 200 000	3 193 079,67	0,81
KAPLA E3R+3.5% 31-07-30	EUR	200 000	201 588,76	0,05
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>11 144 489,38</b>	<b>2,82</b>
CELLNEX TELECOM 1.75% 23-10-30	EUR	300 000	275 768,75	0,07
ILIAD 5.625% 15-02-30	EUR	1 500 000	1 591 798,56	0,40
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	3 300 000	3 388 992,29	0,86
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	3 800 000	3 846 045,29	0,97
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	2 200 000	2 041 884,49	0,52
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>6 296 386,67</b>	<b>1,59</b>
SOFTBANK GROUP 5.375% 08-01-29	EUR	3 400 000	3 524 887,67	0,89
TUI CRUISES 5.0% 15-05-30	EUR	2 700 000	2 771 499,00	0,70
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>60 845 677,48</b>	<b>15,39</b>
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	2 950 000	3 091 113,17	0,78
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10.5% 15-05-29	EUR	2 600 000	2 910 136,67	0,74
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	5 300 000	5 585 511,74	1,40
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28	EUR	800 000	733 432,89	0,19
AVIS BUDGET FINANCE 7.25% 31-07-30	EUR	4 800 000	4 766 480,88	1,21
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	3 700 000	3 673 053,72	0,93
CENTURION BID 11.125% 15-05-28	EUR	1 600 000	1 698 411,09	0,43
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	1 000 000	1 054 882,92	0,27

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FERROVIAL SE 3.25% 16-01-30	EUR	400 000	402 638,85	0,10
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2.75% 15-08-28	EUR	4 500 000	4 250 971,25	1,08
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	2 300 000	2 510 996,01	0,64
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	4 350 000	4 512 318,93	1,14
IWG US FINANCE 6.5% 28-06-30	EUR	4 650 000	5 273 550,35	1,33
MOBILUX FINANCE SAS 7.0% 15-05-30	EUR	3 490 000	3 726 583,22	0,94
UPFIELD BV 6.875% 02-07-29	EUR	1 200 000	1 242 460,11	0,31
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	3 450 000	3 137 156,87	0,79
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.875% 10-09-30	EUR	3 600 000	3 708 639,12	0,94
WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01-29	EUR	300 000	295 410,25	0,07
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	4 300 000	4 613 803,25	1,17
ZF EUROPE FINANCE BV 6.125% 13-03-29	EUR	3 600 000	3 658 126,19	0,93
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>17 032 844,73</b>	<b>4,31</b>
888 ACQUISITIONS 7.558% 15-07-27	EUR	500 000	507 032,86	0,13
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	5 150 000	5 343 594,22	1,35
ATOS SE 9.0% 18-12-29	EUR	1 300 000	1 408 693,00	0,36
ENGINEERING INGEGNERIA INFORMATICA 8.625% 15-02-30	EUR	1 450 000	1 499 922,29	0,38
FLUTTER TREASURY DAC 5.0% 29-04-29	EUR	3 750 000	3 948 504,17	1,00
TDC NET AS 5.618% 06-02-30	EUR	4 050 000	4 325 098,19	1,09
<b>Sociétés commerciales et de distribution</b>			<b>7 127 236,17</b>	<b>1,80</b>
LOXAM SAS 4.25% 15-02-30	EUR	4 500 000	4 501 235,00	1,14
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	600 000	639 742,75	0,16
REXEL 5.25% 15-09-30	EUR	1 900 000	1 986 258,42	0,50
<b>Sociétés d'investissement immobilier (SII)</b>			<b>2 447 797,15</b>	<b>0,62</b>
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	2 400 000	2 447 797,15	0,62
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>10 169 930,55</b>	<b>2,57</b>
CITYCON TREASURY BV 6.5% 08-03-29	EUR	3 050 000	3 270 795,77	0,82
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	1 550 000	1 548 996,11	0,39
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	2 550 000	2 645 942,33	0,67
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	1 700 000	1 765 984,56	0,45
UNIBAIL RODAMCO SE 4.125% 11-12-30	EUR	900 000	938 211,78	0,24
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>1 741 436,07</b>	<b>0,44</b>
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	1 700 000	1 741 436,07	0,44
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>2 491 268,49</b>	<b>0,63</b>
VF 4.25% 07-03-29 EMTN	EUR	2 500 000	2 491 268,49	0,63
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>3 730 745,77</b>	<b>0,94</b>
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	2 500 000	2 570 064,58	0,65
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	1 100 000	1 160 681,19	0,29
<b>Total</b>			<b>395 026 885,63</b>	<b>99,92</b>

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

### Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G2/V/EUR/USD/250411	10 116,41		USD	841 603,41	EUR	-831 487,00	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2
G2/V/EUR/USD/250411	212,14		USD	1 585 169,41	EUR	-1 584 957,27	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2
G2/V/EUR/USD/250411	394 669,09		USD	34 287 076,47	EUR	-33 892 407,38	FR001400S6A0 FR001400S6C6 FR001400S6E2 FR001400S6G7 FR001400S6J1 FR001400S6M5 FR001400S6O1 FR001400S6Q6 FR001400S6S2
G5/V/EUR/CHF/250411	4 547,32		CHF	803 557,42	EUR	-799 010,10	FR001400S698
<b>Total</b>	<b>409 544,96</b>			<b>37 517 406,71</b>		<b>-37 107 861,75</b>	

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

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	395 026 885,63
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	409 544,96
Autres actifs (+)	9 611 699,84
Autres passifs (-)	-9 695 020,68
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>395 353 109,75</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A-CHF H	CHF	7 730,000	98,61
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B-EUR	EUR	110 363,984	102,56
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 J-EUR	EUR	10 000,000	98,78
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 j-USD-H	USD	5 819,980	103,45
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWD-USD-H	USD	6 681,532	1 029,32
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R-EUR	EUR	45 385,547	99,58
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A EUR	EUR	1 334 841,965	103,55
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 A USD (H)	USD	129 742,704	104,06
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 B USD (H)	USD	15 523,124	103,00
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD EUR	EUR	119 363,570	103,58
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CRD-USD-H	USD	55 485,276	103,45
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR EUR	EUR	1 067 597,938	103,07
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 CR USD (H)	USD	77 030,417	104,02
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 I EUR	EUR	158 611,052	103,94
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 I-USD-H	USD	11 840,000	103,42
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD EUR	EUR	5 054,700	1 028,58
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWMD USD (H)	USD	620,000	1 036,98
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 PWM EUR	EUR	51 898,442	1 031,58
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 RD-EUR	EUR	48 238,899	99,58
Action EdR SICAV - MILLESIMA 2030 R USD (H)	USD	17 951,442	103,01

**Compartment :**  
**EdR SICAV - GLOBAL RESILIENCE**

## ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	20 092 768,37
b) Avoirs bancaires	270 083,56
c) Autres actifs détenus par l'OPC	4 090 888,32
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	24 453 740,25
e) Passif	-3 872 535,22
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	20 581 205,03

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
EdR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A CHF en CHF	C	241 896,04	2 448,000	98,81
EdR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A EUR en EUR	C	2 246 600,12	22 034,163	101,95
EdR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR EUR en EUR	C	8 247 019,64	84 857,361	97,18
EdR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR USD en USD	C	6 278 140,59	64 004,673	98,08
EdR SICAV - GLOBAL RESILIENCE K EUR en EUR	C	4 022 472,91	39 010,000	103,11

## ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	18,05	15,19
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	79,58	66,98
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Dollar Us	USD	14 208 160,34	69,03	58,10
Euro	EUR	3 110 802,93	15,11	12,72
Livre Sterling	GBP	958 901,57	4,66	3,92
Yen Japonais	JPY	653 139,62	3,17	2,67
Dollar de Singapour	SGD	343 782,32	1,67	1,41
Couronne Suédoise	SEK	313 897,18	1,53	1,28
Dollar Canadien	CAD	264 008,12	1,28	1,08
Nouveau Dollar Taiwanais	TWD	240 076,29	1,17	0,98
<b>TOTAL</b>		<b>20 092 768,37</b>	<b>97,63</b>	<b>82,17</b>

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

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

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

<b>Pays</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
ETATS-UNIS	60,29	50,74
FRANCE	9,64	8,12
ISRAEL	5,70	4,80
ROYAUME-UNI	4,66	3,92
JAPON	3,17	2,67
ITALIE	2,75	2,31
CANADA	2,62	2,20
ALLEMAGNE	1,89	1,59
SINGAPOUR	1,67	1,41
SUEDE	1,53	1,28
TAIWAN	1,46	1,23
IRLANDE	1,41	1,18
PAYS-BAS	0,83	0,70
<b>TOTAL</b>	<b>97,63</b>	<b>82,17</b>

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

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

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

<b>Nature d'actifs</b>	<b>Pourcentage actif net (*)</b>	<b>Pourcentage total des actifs (**)</b>
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

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

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

Éléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	3 844 437,04	210 251,18
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	17 014 423,28	583 357,32
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	308 072,51	307 212,53

## INFORMATIONS DIVERSES

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

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

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

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

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

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>20 092 768,37</b>	<b>97,63</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>20 092 768,37</b>	<b>97,63</b>
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>1 774 473,91</b>	<b>8,62</b>
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	4 106	560 745,34	2,72
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	3 331	322 492,11	1,57
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	2 747	891 236,46	4,33
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>240 936,22</b>	<b>1,17</b>
V2X INC	USD	5 306	240 936,22	1,17
<b>Eau</b>			<b>262 218,68</b>	<b>1,27</b>
SEVERN TRENT PLC	GBP	8 670	262 218,68	1,27
<b>Electricité</b>			<b>1 444 211,20</b>	<b>7,02</b>
EXELON CORP	USD	15 283	651 953,93	3,17
NEXTERA ENERGY INC	USD	5 907	387 657,13	1,88
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	48 374	404 600,14	1,97
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>417 187,37</b>	<b>2,03</b>
SCHLUMBERGER LTD	USD	10 781	417 187,37	2,03
<b>Equipements électriques</b>			<b>679 484,61</b>	<b>3,30</b>
ALSTOM	EUR	11 715	238 751,70	1,16
EATON CORP PLC	USD	1 110	279 329,11	1,36
PRYSMIAN SPA	EUR	3 205	161 403,80	0,78
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>861 677,09</b>	<b>4,19</b>
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	9 334	295 781,17	1,44
BIOMERIEUX	EUR	1 654	188 886,80	0,92
CVS HEALTH CORP	USD	6 011	377 009,12	1,83
<b>FPI spécialisé</b>			<b>343 782,32</b>	<b>1,67</b>
KEPPEL DC REIT	SGD	232 157	343 782,32	1,67
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>1 452 424,49</b>	<b>7,06</b>
CURTISS-WRIGHT CORP	USD	755	221 754,17	1,08
EXOSENS SAS	EUR	10 392	351 561,36	1,71
RENK GROUP AG	EUR	8 773	388 863,23	1,89
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	1 064	490 245,73	2,38
<b>Logiciels</b>			<b>4 432 559,34</b>	<b>21,53</b>
BAE SYSTEMS PLC	GBP	37 385	696 682,89	3,39
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	1 541	362 824,04	1,76
CHART INDUSTRIES INC	USD	2 088	279 044,33	1,36
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	2 861	603 665,17	2,93
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	2 257	316 657,10	1,54
MICROSOFT CORP	USD	2 479	861 499,55	4,17
RTX CORP	USD	5 104	625 880,24	3,04
XYLEM INC	USD	2 653	293 396,95	1,43
ZSCALER INC	USD	2 139	392 909,07	1,91

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Logiciels et services internet</b>			<b>834 121,06</b>	<b>4,05</b>
CYBER-ARK SOFTWARE LTD/ISRAE	USD	1 822	570 112,94	2,77
KINAXIS INC	CAD	2 587	264 008,12	1,28
<b>Machines</b>			<b>102 267,12</b>	<b>0,50</b>
EPIROC AB-A	SEK	5 518	102 267,12	0,50
<b>Médias et services interactifs</b>			<b>685 300,57</b>	<b>3,33</b>
ALPHABET INC-CL A	USD	4 787	685 300,57	3,33
<b>Métaux et minerais</b>			<b>275 189,98</b>	<b>1,34</b>
AGNICO EAGLE MINES	USD	2 742	275 189,98	1,34
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>485 530,83</b>	<b>2,36</b>
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	1 054	485 530,83	2,36
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>649 994,38</b>	<b>3,16</b>
ENERGY TRANSFER LP	USD	3 496	60 165,38	0,29
NOBLE CORP PLC	USD	7 460	163 675,25	0,80
WILLIAMS COS INC	USD	7 703	426 153,75	2,07
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>1 033 319,99</b>	<b>5,02</b>
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	7 219	407 597,49	1,98
PERRIGO CO PLC	USD	11 160	289 693,02	1,41
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	12 300	336 029,48	1,63
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>211 630,06</b>	<b>1,03</b>
ASSA ABLOY AB-B	SEK	7 657	211 630,06	1,03
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>472 890,71</b>	<b>2,30</b>
ASML HOLDING NV	EUR	283	171 498,00	0,83
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	9 462	240 076,29	1,17
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	399	61 316,42	0,30
<b>Services aux entreprises</b>			<b>466 855,72</b>	<b>2,27</b>
MSA SAFETY INC	USD	1 791	243 215,88	1,18
TETRA TECH INC	USD	8 259	223 639,84	1,09
<b>Services aux professionnels</b>			<b>267 163,06</b>	<b>1,30</b>
PARSONS CORP	USD	4 874	267 163,06	1,30
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>317 110,14</b>	<b>1,54</b>
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	354 000	317 110,14	1,54
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>331 755,82</b>	<b>1,61</b>
NASDAQ INC	USD	4 724	331 755,82	1,61
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>1 695 733,21</b>	<b>8,24</b>
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	7 019	523 078,60	2,54
DATADOG INC - CLASS A	USD	3 093	284 073,81	1,38
THALES	EUR	3 618	888 580,80	4,32
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>354 950,49</b>	<b>1,72</b>
UNION PACIFIC CORP	USD	1 623	354 950,49	1,72
<b>Total</b>			<b>20 092 768,37</b>	<b>97,63</b>

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

### Inventaire des opérations à terme de devises

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme

### Inventaire des instruments financiers à terme - actions

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

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

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

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

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

### Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	20 092 768,37
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	4 360 971,88
Autres passifs (-)	-3 872 535,22
Passifs de financement (-)	
<b>Total = actif net</b>	<b>20 581 205,03</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action EdR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A CHF	CHF	2 448,000	98,81
Action EdR SICAV - GLOBAL RESILIENCE A EUR	EUR	22 034,163	101,95
Action EdR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR EUR	EUR	84 857,361	97,18
Action EdR SICAV - GLOBAL RESILIENCE CR USD	USD	64 004,673	98,08
Action EdR SICAV - GLOBAL RESILIENCE K EUR	EUR	39 010,000	103,11