

Fonds Commun de Placement (FCP) françaischen Rechts

Edmond de Rothschild Patrimoine

JAHRESBERICHT

zum 31. März 2025

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Depotbank: Edmond De Rothschild (France)

Abschlussprüfer: Grant Thornton Audit

1. Eigenschaften des OGA	3
2. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	6
3. Geschäftsbericht	7
4. Vorgeschriebene Angaben	9
5. Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	13
6. Jahresabschluss	18
7. Anhänge	64
Eigenschaften des OGA (Fortsetzung)	65
SFDR-Informationen	71
Jahresbericht des Master-OGA	79



Basisinformationsblatt (BIB)

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und um es Ihnen zu ermöglichen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Edmond de Rothschild Patrimoine (EdR Patrimoine)

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): Edmond de Rothschild Asset Management (France), ein Teil der Unternehmensgruppe

Edmond de Rothschild - Gesellschaftssitz: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich

Anteilsklasse A ISIN: FR0010041822

Website des Herstellers des PRIIP: waww.edmond-de-rothschild.com.

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Kontrolle von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Hinblick auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist in Frankreich unter der Nr. GP 04000015 zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 25.11.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Dieses Produkt hat kein Ablaufdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Verkauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

Ziele

Anlageziel: Dieses Produkt ist ein Feeder-Fonds des Produkts der SICAV luxemburgischen Rechts Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (Aktienklasse O EUR).

Aufgrund seiner eigenen Kosten unterscheidet sich das Anlageziel des Feeder-Produkts von dem seines Master-Produkts, so dass seine Wertentwicklung unter jener der Aktienklasse O EUR des Master-Fonds liegt.

Somit verfolgt der Feeder-Fonds das Anlageziel, einen regelmäßigen Nettoertrag von 2,60 % p. a. zu erzielen.

Referenzindex: keiner

Anlagepolitik: Das Feeder-Produkt des Teilfonds der SICAV luxemburgischen Rechts Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (Anteilsklasse O EUR) wird zu mindestens 85 % in seinem Master-Produkt und ergänzend in liquiden Mitteln angelegt.

Der Teilfonds der SICAV nach luxemburgischem Recht Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (Aktienklasse O EUR) bewirbt umweltbezogene, soziale und Governance-Kriterien (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, auch „Offenlegungsverordnung“ bzw. „SFDR“-Verordnung genannt. Hierzu bewirbt das Feeder-Produkt umweltbezogene, soziale und Governance-Kriterien (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, auch „Offenlegungsverordnung“ bzw. „SFDR“-Verordnung genannt, und unterliegt daher einem Nachhaltigkeitsrisiko, wie im Risikoprofil des Master-Teilfonds definiert.

Anlageziel und Anlagestrategie des Master-Produkts zur Erinnerung:

Das Produkt strebt eine Rendite von 4 % p. a. über den empfohlenen Anlagehorizont an, indem es in europäische Beteiligungspapiere und festverzinsliche Wertpapiere investiert, die attraktive Renditen und nachhaltige Dividenden bieten und von Unternehmen ausgegeben werden, die umweltbezogene, soziale und Unternehmensführungskriterien (ESG) erfüllen. Das Produkt wird aktiv verwaltet, und es wird nicht unter Bezugnahme auf einen Index verwaltet. Das Produkt zielt darauf ab, Unternehmen auszuwählen, die sich auf eine gute Handhabung von Risiken und Gelegenheiten im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) konzentrieren. Das Anlageverfahren des Produkts beinhaltet zu diesem Zweck einen exklusiven verantwortungsvollen Anlageansatz, der Unternehmen mit einem hohen ESG-Rating bevorzugt, unabhängig von ihrer Kapitalisierung, ihrem Sektor und ihrem Finanzrating, und das entweder auf einem eigenen ESG-Rating oder auf einem Rating einer externen Ratingagentur für außerfinanzielle Ratings basiert. Mindestens 90 % der Unternehmen im Portfolio haben ein ESG-Rating. Das Auswahlverfahren umfasst ein negatives Screening, wobei der Anlageverwalter eine formale Ausschlusspolitik anwendet, die umstrittene Unternehmen im Zusammenhang mit Waffen, Kohle und Tabak ausschließt.

Das Produkt fällt unter Artikel 8(1) der Offenlegungsverordnung, da es eine Gesamtheit von ESG-Merkmalen bewirbt, auch wenn kein Referenzindex benannt wurde, um diese ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

In Anbetracht seiner ESG-Strategie bevorzugt das Produkt ökologische Merkmale, tätigt jedoch keine Anlagen in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die Kriterien der Europäischen Union in Bezug auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der europäischen Taxonomieverordnung, und folglich gilt der Grundsatz „keinen erheblichen Schaden verursachen“ nicht für die zugrunde liegenden Anlagen dieses Produkts.

Das Produkt investiert sein Nettovermögen zu mindestens 50 % in auf Euro lautende Unternehmensanleihen.

Zu diesen Unternehmensanleihen gehören von Unternehmen ausgegebene vorrangige Forderungspapiere, nachrangige Forderungspapiere, Wandelanleihen, CoCo-Anleihen und Umtauschanleihen. Dabei kann es sich um Titel mit und ohne Investment-Grade-Rating oder ohne Rating handeln. Die Anlage in bedingten Wandelanleihen darf höchstens 20 % des Nettovermögens des Produkts betragen. Gemäß den Erwartungen des Anlageverwalters wird das Engagement des Produkts an den europäischen Aktienmärkten in einer Bandbreite von 0 % bis 50 % des Nettovermögens gehalten.

Die Direktinvestitionen in Aktien betreffen Aktien:

- die in der Eurozone, dem Vereinigten Königreich, der Schweiz, Dänemark, Schweden und Norwegen ausgegeben werden; die an den Börsen der Eurozone notiert sind und ein Engagement in diesen Ländern aufweisen; und
- die von Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 500 Millionen Euro zum Zeitpunkt der Anlage ausgegeben werden.

Die Anlagen des Produkts in Titeln, die in Schwellenländern ausgegeben werden, dürfen höchstens 10 % des Nettovermögens betragen. Anlagen in festverzinslichen Titeln, die auf andere Währungen als den Euro lauten, werden voraussichtlich abgesichert. Das Währungsrisiko des Portfolios wird insgesamt höchstens 10 % des Nettovermögens betragen.

Das Produkt kann derivative Finanzinstrumente verwenden, um sein Anlageziel zu erreichen. Diese Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Dazu können insbesondere, aber nicht ausschließlich, Optionen auf standardisierte Terminkontrakte, Kreditsoptionen, Zinsoptionen, Währungsoptionen, Zinsterminkontrakte, Währungsswaps, standardisierte Zinsterminkontrakte, Inflationsswaps, Zinsswaps, Devisenterminkontrakte, Single-Name-CDS, Swaptions, Index-CDS, Optionen auf Anleihen-ETF, Total Return Swaps und Terminkontrakte auf Anleihen gehören.

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Aktien oder Anteile des Produkts oder in andere Investmentfonds investieren.

Die Duration des Portfolios wird in einem Bereich von 0 bis 7 gehalten.

Um sein Anlageziel zu erreichen, kann das Produkt bis zu 100 % seines Nettovermögens in übertragbare Wertpapiere investieren, die für eingebettete Derivate geeignet sind. Insbesondere kann das Produkt in Wandelanleihen, bedingte Wandelanleihen, Umtauschanleihen, Credit Linked Securities, Optionsscheine und EMTN investieren.

Der maximale Anteil der Vermögenswerte, der durchschnittlich für SFT (nur Rückkaufgeschäfte) und TRS genutzt werden kann, darf insgesamt höchstens 25 % des Nettovermögens des Produkts betragen. Im Allgemeinen wird die Verwendung von Rückkaufgeschäften wahrscheinlich nicht mehr als 25 % des Nettovermögens des Produkts betragen. Im Allgemeinen wird die Verwendung von TRS wahrscheinlich nicht mehr als 25 % des Nettovermögens des Produkts betragen.

Das Produkt nutzt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile der Klasse A sind für alle Anleger bestimmt, wobei sie das Risiko eines Kapitalverlusts eingehen.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

Praktische Informationen

Edmond de Rothschild (France)

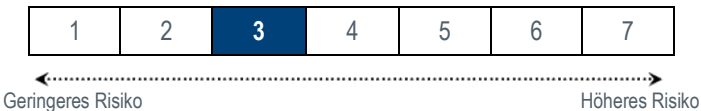
Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen, außer am Karfreitag und am 24. Dezember (Heiligabend), für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 10:00 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilinhaber nach formloser Anfrage an Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré – 75401 Paris Cedex 08 – Frankreich, Telefon: 00 33 1 40 17 25 25, E-Mail: contact-am-fr@edr.com, kostenlos zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten.
Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Verhältnis zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleiden wird.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, ist die Wahrscheinlichkeit gering, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

Liquiditätsrisiko: Risiko, das mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte verbunden ist, durch die sie anfällig für erhebliche Kauf-/Verkaufsbewegungen sind.

Derivatrisiko: Der Einsatz von Derivaten kann zu einer stärkeren Abnahme des Nettovermögens führen als die der Investitionsmärkte.

Kontrahentenrisiko: Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, sodass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Die Bestimmungen zur Zeichnung bzw. zur Rücknahme des Master-Produkts Edmond de Rothschild Fund Income Europe, in dem Ihr Produkt investiert ist, werden im Abschnitt zu den Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen im Prospekt von Edmond de Rothschild Fund Income Europe erläutert.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.
Bitte beachten Sie das Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.
Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.
Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht jeweils die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder des entsprechenden Referenzindexes in den letzten 10 Jahren.
Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.
Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen erhalten könnten.
Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 4.030	EUR 4.590
	Mittlere jährliche Rendite	-59,7 %	-14,4 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8.680	EUR 8.780
	Mittlere jährliche Rendite	-13,2 %	-2,6 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.950 EUR	10.050 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	-0,5 %	0,1 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 11.090	EUR 11.090
	Mittlere jährliche Rendite	10,9 %	2,1%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von EUR 10.000 erzielen könnten.
Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03.2019 und 03.2024 vor.
Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 08.2016 und 08.2021 vor.
Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03.2014 und 02.2019 vor.

Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert. Die Anlage in das Produkt selbst ist nicht durch einen nationalen Clearing-Mechanismus gedeckt oder garantiert. Der Weiterverkauf von Anteilen, Kapital und Erträgen des Produkts wird vom Initiator nicht garantiert.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.
Wir haben Folgendes angenommen:
- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- 10.000 EUR wurden investiert.

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	406 EUR	1.281 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,1%	2,5%

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 2,59 % vor Abzug der Kosten und 0,11 % nach Abzug der Kosten.
Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

Zusammensetzung der Kosten

Auf der Basis einer Anlage von EUR 10.000 und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 2,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.	EUR 200
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	EUR 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,78 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	178 EUR
Transaktionskosten	0,28 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 28
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Es wird keine erfolgsabhängige Provision für dieses Produkt erhoben.	EUR 0

Die obige Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen verschiedener Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums aus Ihrer Anlage erhalten könnten.
Die hier angegebenen Gebühren beinhalten keine zusätzlichen Gebühren, die von Ihrer Vertriebsstelle oder Ihrem Berater erhoben werden oder die mit einem möglichen Mantel, in dem das Produkt platziert werden kann, in Zusammenhang stehen könnten. Wenn Sie im Rahmen einer Lebensversicherung oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Kosten dieses Vertrags in diesem Dokument nicht berücksichtigt.
Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

Wie lange sollte ich das Produkt halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre
Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.
Der Nettoinventarwert wird an jedem Tag ermittelt, mit Ausnahme von Feiertagen und von handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), sowie an jedem Geschäftstag in Luxemburg, außer am Karfreitag und am 24. Dezember (Heiligabend), für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 10:00 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.
Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Produkts beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreiber des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:
Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich.
E-Mail: contact-am-fr@edr.com
Website: www.edmond-de-rothschild.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Die aktuellen Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie auf der Website <https://funds.edram.com/>.
Wertentwicklungen in der Vergangenheit: Sie können vergangene Wertentwicklungen der letzten 10 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +331-40-17-25-25 E-Mail: contact-am-fr@edr.com.

Dieses Produkt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (sog. „Offenlegungsverordnung“).
Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.

1. VERÄNDERUNGEN MIT AUSWIRKUNGEN AUF DEN OGA

1. Der Prospekt wurde am 04.07.2024 folgendermaßen aktualisiert:
 - Änderung der Darstellungsmodalitäten der Finanzverwaltungskosten und der Betriebskosten sowie sonstiger Dienstleistungen gemäß der Doktrin 2011-19 der AMF-Anweisung;
 - Aktualisierung des Musters des SFDR-Anhangs
 - Aktualisierung der Gebühren für PRIIPS-KIDs zum März 2024.
2. Der Prospekt wurde am 15.07.2024 folgendermaßen aktualisiert:
 - Streichung der ISR-Kennzeichnung des Masterfonds Edmond de Rothschild Fund Income Europe;
 - Aktualisierung der Teile „Anlagestrategie“ und „Anlageziel des Master-OGAW zur Erinnerung“ im Prospekt, um der Streichung der ISR-Kennzeichnung und der Reduzierung des ESG-Anlageuniversums auf 20 % des Masterfonds Edmond de Rothschild Fund – Income Europe Rechnung zu tragen;
 - Aktualisierung des Musters des SFDR-Anhangs
 - Änderung des Abschnitts „Mechanismus der Obergrenze für Rücknahmen („Gates“)" zur Harmonisierung sämtlicher Prospekte der Feeder-Fonds.
3. Der Prospekt wurde am 25.11.2024 folgendermaßen aktualisiert:
 - Aktualisierung des Namens des unterzeichnenden Abschlussprüfers;
 - Aktualisierung und Berichtigung des Wortlauts „Gates“ der Satzung (Artikel 3 – Ausgabe und Rücknahme der Anteile);
 - Aktualisierung des Musters des SFDR-Anhangs
 - Wegfall der Bemerkung „Hinweis“ in den PRIIPS-KIDS, da der Fonds kein schwer verständliches Produkt ist.
4. Der Prospekt wurde am 03.02.2025 folgendermaßen aktualisiert:
 - Änderung des Abschnitts im Prospekt und des SFDR-Anhangs dahingehend, dass Palmöl in der Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management hinzugefügt wird.
5. Der Prospekt wurde am 24.03.2025 folgendermaßen aktualisiert:
 - Änderung der Frist für die Zahlung der Zeichnungen und Rücknahmen von J+3 auf J+2;
 - Änderung des Prospekts des Feeder-Fonds EdR Patrimoine, um der Strategie seines Masterfonds im Text Rechnung zu tragen.

Marktkommentar (01.04.2024 – 31.03.2025)

Im entsprechenden Berichtszeitraum standen makroökonomische Daten im Vordergrund, da die Märkte den durch die Zentralbanken eingeleiteten Zinserhöhungszyklus sowie dessen Effektivität bei der Eindämmung des massiven Inflationsanstiegs und seine negativen Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum verarbeiten mussten.

Im Jahresverlauf nahmen die Märkte nach einigen Schwankungen allerdings den raschen Inflationsrückgang und das vergleichsweise widerstandsfähige Wirtschaftswachstum, insbesondere in den USA, zur Kenntnis. Die Zins- und Kreditmärkte schwankten je nach der Entwicklung der makroökonomischen Daten innerhalb einer bestimmten Bandbreite. Nachdem die Zinsen in Europa wie erwartet gesenkt wurden, um die restriktive Politik zu beenden, stieg die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen von einem Tief bei 2,04 % Anfang Dezember 2024 auf 2,36 % Ende 2024 und schließlich auf 2,74 % im März 2025, nachdem der kurz zuvor in Deutschland gewählte Kanzler Friedrich Merz ein umfangreiches Investitionsprogramm angekündigt hatte.

Vor diesem Hintergrund entwickelten sich die europäischen Aktienmärkte in den ersten drei Quartalen seitwärts und blieben insbesondere hinter den US-Indizes zurück, die von den Technologiewerten und der Wahl von Donald Trump profitierten. Die ersten drei Monate 2025 waren durch eine Aufwärtsbewegung europäischer Aktien und eine Aufholjagd gegenüber US-Titeln geprägt.

Die Europawahlen und die Auflösung des Parlaments durch Präsident Emmanuel Macron hatten einen Volatilitätsanstieg bei französischen Werten und eine Ausweitung der Renditedifferenz zwischen französischen und deutschen Staatsanleihen zur Folge.

Anmerkungen zur Fondsverwaltung (01.04.2024 – 31.03.2025)

Im Zeitraum vom 01.04.2024 bis zum 31.03.2025 erzielte der FCP EdR Patrimoine eine Performance von +5,48 % (Anteilsklasse A).

Im Zeitraum vom 01.04.2023 bis zum 31.03.2025 erzielte der FCP EdR Patrimoine eine Performance von +5,49 % (Anteilsklasse D).

Im Zeitraum vom 01.04.2024 bis zum 31.03.2025 erzielte der FCP EdR Patrimoine eine Performance von +6,23 % (Anteilsklasse I) im Einklang mit seiner zugrunde liegenden Strategie EdR Fund Income Europe.

Vor diesem Hintergrund leisteten alle Performancetreiber einen positiven Beitrag. Der Carry (Coupons von Anleihen + Dividenden von Aktien) macht 64 % der Gesamtperformance aus, gefolgt von der Steigerung des Aktienkurses (21 %), der Verengung des Kreditspreads (10 %) und dem Zinsrückgang (5 %). Insbesondere erzielte die Aktienkomponente eine Bruttoperformance von 10,50 %, während diese beim Referenzindex Stoxx 600 6,89 % im selben Zeitraum betrug. Dies bedeutet eine Outperformance von 3,61 %, und dies vor allem dank der Value-Positionierung.

Wir verringerten die Gesamtallokation in Aktien auf Bruttobasis von 24,8 % auf 23,6 % und auf Nettobasis der Absicherungsstrategien von 20,2 % auf 18,5 %. Die Dividendenrendite (für 2025 erwarteten Dividende) beläuft sich auf 4,57 %, wobei wir Aktien mit starker Visibilität und hoher Dividende bevorzugen und die Sektoren Telekommunikation, Versorger, Finanzdienstleistungen und Energie übergewichtet haben.

Der Erlös aus der Verringerung wurde in Unternehmensanleihen umgeschichtet, während wir gleichzeitig die liquiden Mittel während des Berichtszeitraums auf einem niedrigen Niveau von unter 2 % hielten.

Am Ende des Berichtszeitraums entfielen 73,4 % des Fonds auf Unternehmensanleihen, 19,9 % auf nachrangige Finanztitel, 21,8 % auf High-Yield-Anleihen, 7,9 % auf Hybridanleihen, 4,2 % auf Kurzläufer und 19,5 % auf Investment-Grade-Anleihen. Die Rendite des Kreditportfolios belief sich am Ende des Berichtszeitraums auf 4,57 % bei einem durchschnittlichen Rating von BB+. Die Zinssensitivität lag bei 3,53 und damit um 0,4 höher als Ende März 2024. Damit fiel sie niedriger aus als wir Anfang 2024 in Betracht gezogen hatten, was auf die erneute Unsicherheit über den genauen Zeitpunkt der Zinssenkungen, insbesondere in den USA, zurückging.

Aussichten

Im derzeitigen Umfeld, in dem wir uns auf das Carry-Potenzial der verschiedenen Segmente, in denen wir uns engagieren, konzentrieren, halten wir die Portfoliorisiken vor dem Hintergrund einer Gesamttrendite von nahezu 4.6 % für ausgewogen.

Aufgrund der höheren Volatilität nach Abschluss des Geschäftsjahres infolge der von der Trump-Regierung eingeführten Zollschränken (Liberation Day 02.04.2025) behalten wir ein gemäßigtes Aktienengagement bei, auch wenn die Titelauswahl in den Value-Themen in diesem Umfeld einen gewissen Schutz bietet. Im Kreditbereich ziehen wir nach wie vor ein Engagement in höheren Spreads vor (wobei wir gleichzeitig ausgesprochen zyklische oder riskante Sektoren bei einem Handelskrieg meiden) und mit einer relativ geringen Duration (vorzugsweise 3 - 5 Jahre).

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

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
EdR Fund-income Europe-O EUR	4.147.137,55	11.104.971,07

SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIER-FINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)

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

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

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

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

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

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

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

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

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

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

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

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

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

Informationen zu den ESG-Kriterien sind auf der Website www.edram.fr einsehbar.

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

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

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

Im Rahmen seiner proprietären ESG-Analysemethode berücksichtigt Edmond de Rothschild Asset Management (France), soweit Daten vorliegen, den Anteil der Taxonomiefähigkeit oder -ausrichtung im Hinblick auf den Anteil des als umweltfreundlich eingestuften Umsatzes oder Investitionen, die auf dieses Ziel ausgerichtet sind. Wir berücksichtigen Zahlen, die von den Unternehmen veröffentlicht oder von Dienstleistern geschätzt werden. Die Umweltauswirkungen werden je nach branchenspezifischen Merkmalen stets berücksichtigt. Der CO₂-Fußabdruck in den relevanten Bereichen, die Klimastrategie des Unternehmens und

die Ziele zur Reduzierung der Treibhausgase können ebenfalls analysiert werden, ebenso wie der ökologische Mehrwert von Produkten und Dienstleistungen, das Ökodesign, etc.

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

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

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

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

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

VERWALTUNGSKOSTEN

Dieser OGAW ist ein Zuflussfonds des Master-Teilfonds des SICAV luxemburgischen Rechts Edmond de Rothschild Fund – Income Europe (Anteilsklasse O EUR).

Die während des Geschäftsjahres tatsächlich erhobenen Kosten beliefen sich auf insgesamt 1,68 % für den Edmond de Rothschild Patrimoine A (**FR0010041822**) und gliedern sich folgendermaßen auf:

- Direkte Verwaltungskosten: 1,40 %
- Indirekte Verwaltungskosten: 0,28 %

Die während des Geschäftsjahres tatsächlich erhobenen Kosten beliefen sich auf insgesamt 0,98 % für den Edmond de Rothschild Patrimoine I (**FR0010831552**) und gliedern sich folgendermaßen auf:

- Direkte Verwaltungskosten: 0,70 %
- Indirekte Verwaltungskosten: 0,28 %

Die während des Geschäftsjahres tatsächlich erhobenen Kosten beliefen sich auf insgesamt 1,68 % für den Edmond de Rothschild Patrimoine D (**FR0011075365**) und gliedern sich folgendermaßen auf:

- Direkte Verwaltungskosten: 1,40 %
- Indirekte Verwaltungskosten: 0,28 %

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

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

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

Die Vergütungsrichtlinien befürworten ein solides und effizientes Risikomanagement und fördern nicht das Eingehen von Risiken, die mit den Risikoprofilen des OGAW, den sie verwaltet, unvereinbar wären. Die Verwaltungsgesellschaft hat geeignete Maßnahmen eingeführt, die es ermöglichen, jegliche Interessenkonflikte zu vermeiden.

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

Für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, deren Einfluss auf das Risikoprofil der OGAW („MRT“) als wesentlich betrachtet wird und die jährlich anhand eines Verfahrens in Zusammenarbeit der Teams aus Personalwesen, Risiko und Compliance identifiziert werden, enthält die Vergütungspolitik einen variablen Vergütungsanteil (der in einem angemessenen Verhältnis zur fixen Vergütung bleiben muss), der 3 Jahre aufgeschoben wird. Diese aufgeschobene Vergütung variiert bei den Mitarbeitern, bei denen eine Mindestschwelle (variable Bruttovergütung unter 200.000 €) überschritten wird, zwischen mindestens 40 % und 60 % in Abhängigkeit von der Höhe der variablen Vergütung. Außerdem wird ein Teil der variablen Vergütung dieser Mitarbeiter an die Wertschwankung eines gemischten Korbs aus Finanzinstrumenten, die für die von der Verwaltungsgesellschaft und ihren verbundenen Unternehmen verwalteten AIF und OGAW repräsentativ sind, gebunden (indexiert). Die aufgeschobene variable Vergütung setzt sich also für „MRT“-Mitarbeiter wie folgt zusammen: mindestens 50 % aus Barmitteln, die an den Korb aus Finanzinstrumenten gebunden (indexiert) sind, und maximal 50 % aus anderen aufgeschobenen Elementen (langfristiger Anreizplan der Unternehmensgruppe oder gegebenenfalls aufgeschobene Barzahlung).

Ab dem 1. Januar 2021 beinhaltet die Vergütungspolitik die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsrisiken. Als Nachhaltigkeitsrisiko wird ein Ereignis oder eine Bedingung im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung bezeichnet, dessen beziehungsweise deren Eintreten erhebliche negative Auswirkungen auf den Wert der Investition haben könnte und möglicherweise den primären Interessen der Kunden schaden könnte.

Allgemeine Kriterien

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

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

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

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

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

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

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

Personengruppenbezogene Kriterien

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

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

- Performance der Anlagen (relative Performance gegenüber einem Referenzindex und gegenüber dem Konkurrenzuniversums über einen Beobachtungszeitraum von 1, 2 und 3 Jahren);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Anlageregeln der Portfolios, ihrer Risikogrenzen und die Einhaltung der Marktregeln;
- Wachsamkeit bezüglich der Bekämpfung von Geldwäsche im Anlageverfahren.

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

- das Erreichen von Vertriebszielen (Nettozuflüsse, Höhe der aus diesen Zuflüssen generierten Erträge, Interaktionen mit Kunden und Interessenten, Pflege der Kundendaten, „KYC“ aktuell);
- Kriterien bezüglich Kunden (Zufriedenheit, Beschwerden, faire Behandlung, Eignung der verkauften Produkte und Instrumente etc.);
- Risiko- und Konformitätskriterien, darunter die Einhaltung der Vertriebsregeln, bezüglich Beratungspflicht, regulatorischer Sorgfaltspflicht zum Schutz der Anleger und zur Bekämpfung der Geldwäsche;
- Quantitative Ziele werden so aufgestellt, dass sie Mitarbeiter nicht dazu anregen, ein spezifisches Produkt mehr als ein anderes zu verkaufen, um die Interessen der Kunden zu schützen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) zahlt keinerlei Vertriebsprovision an seine Mitarbeiter und verfügt über keinen Vergütungsmechanismus, der seine Mitarbeiter zum Verkauf eines spezifischen Produkts anstelle eines anderen anregt, um auch hier die Interessen der Kunden zu schützen.

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

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

Gesamtbetrag der Vergütungen:

Der Gesamtbetrag der Vergütungen bezieht sich auf den Gesamtbetrag der Vergütungen sämtlicher Mitarbeiter des Verwalters mit 184 Begünstigten (aktuell 184 Mitarbeiter zum 31.12.2023).

Dieser Betrag beläuft sich für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf 31.560.849 Euro (€)*, wobei die feste Vergütung 18.886.849 Euro (€), die variable Vergütung 12.674.000 Euro (€) und die Gewinnbeteiligung 0 Euro (€) ausmacht.

*Summe der annualisierten Festgehälter zum 31.12.2023 für die im Rahmen der Vergütungsüberprüfung 2023/2024 berechnete Belegschaft und Summe der für die Vergütungsüberprüfung 2023 vorgeschlagenen variablen Beträge.

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

Gemäß Artikel 33 der Anweisung 2011-19 der AMF und den Vorschriften der europäischen Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die europäische Richtlinie 2014/91/EU, beläuft sich der Gesamtbetrag der Vergütungen, aufgeschlüsselt nach Führungskräften und Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW auswirkt, für das Geschäftsjahr 2023-2024 auf:

- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 Euro

Die Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wird jährlich überprüft. Die Umsetzung der Vergütungspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) wurde einer zentralen, unabhängigen Prüfung unterzogen. Diese Prüfung, die sich auf die im März 2023 für das Jahr 2022 gezahlte Vergütung bezieht, wurde im Juni-Juli 2023 von einem externen Dienstleister unter Aufsicht der Inspection Générale von Edmond de Rothschild (France) durchgeführt.

STEUERLICHE AUFGLIEDERUNG DES KUPONS: EDMOND DE ROTHSCHILD PATRIMOINE (Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D)

	Netto gesamt	Währung	Netto je Anteil	Währung
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen				
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	568,44	EUR	2,39	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge				
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste				
Summe	568,44	EUR	2,39	EUR

4. BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Edmond de Rothschild Patrimoine

Investmentfonds (Fonds commun de placement)

47 rue du Faubourg Saint-Honoré

75008 Paris

**BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS ÜBER DEN JAHRESABSCHLUSS für das
am 31. März 2025 abgelaufene Geschäftsjahr**

An die Anteilsinhaber des Investmentfonds Edmond de Rothschild Patrimoine,

PRÜFUNGSURTEIL

In Ausübung des Mandats, das uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilt wurde, haben wir den Jahresabschluss des OGA Edmond de Rothschild Patrimoine in Form eines Fonds Commun de Placement (FCP) für das am 31. März 2025 abgelaufene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beiliegt, geprüft.

Wir bestätigen, dass der Jahresabschluss nach den in Frankreich geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden ordnungsgemäß und aufrichtig erstellt wurde und ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild des Geschäftsergebnisses des abgelaufenen Geschäftsjahres sowie der Finanz- und Vermögenslage des FCP zum Ende dieses Geschäftsjahres vermittelt.

BEGRÜNDUNG DES TESTATS**Prüfungsstandard**

Unsere Prüfung wurde entsprechend den in Frankreich geltenden Vorschriften zur Berufsausübung durchgeführt. Wir sind der Ansicht, dass die uns vorliegenden Elemente eine hinreichend sichere Grundlage für unser Testat bilden.

Die Verantwortlichkeiten, denen wir gemäß diesen Vorschriften unterliegen, sind in dem Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ des vorliegenden Berichts angegeben.

Unabhängigkeit

Unser Prüfungsmandat wurde unter Einhaltung der Unabhängigkeitsanforderungen, die durch das französische Handelsgesetzbuch (Code de Commerce) und durch den Abschlussprüferkodex vorgesehen sind, für den Zeitraum vom 29. März 2024 bis zum Datum der Herausgabe unseres Berichts ausgeübt.

VORBEHALTE

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

BEGRÜNDUNG UNSERER EINSCHÄTZUNGEN

Nach Maßgabe der für die Begründung unserer Einschätzung relevanten Bestimmungen der Artikel L. 821-53 und R. 821-180 des französischen Handelsgesetzbuchs (Code de Commerce) bringen wir zu Ihrer Kenntnis, dass unsere wichtigsten Einschätzungen nach unserem professionellen Ermessen die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze, insbesondere im Hinblick auf die im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente, und der Gesamtdarstellung des Abschlusses beinhalten, angesichts des Kontenplans für Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital.

Die so erlangten Bewertungen gehören zur prüferischen Durchsicht des Jahresabschlusses insgesamt und haben zur Bildung unseres vorstehend zum Ausdruck gebrachten Urteils beigetragen. Wir geben kein Urteil über einzelne Elemente dieses Jahresabschlusses ab.

SPEZIFISCHE ANGABEN

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

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

VERANTWORTLICHKEITEN DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT IN BEZUG AUF DEN JAHRESABSCHLUSS

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

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses obliegt es der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des FCP zu beurteilen, ihren Betrieb fortzuführen, in ihren Abschlüssen gegebenenfalls die erforderlichen Informationen in Bezug auf die Betriebsfortführung darzustellen und den Rechnungslegungsgrundsatz der Betriebsfortführung

anzuwenden, es sei denn, der FCP soll liquidiert oder seine Tätigkeit eingestellt werden.

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS BEI DER PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES

Unsere Aufgabe ist es, einen Bericht über den Jahresabschluss zu erstellen. Unser Ziel ist es, eine hinreichend sichere Gewissheit zu erlangen, dass der Jahresabschluss insgesamt keine wesentlichen unzutreffenden Angaben enthält. Eine hinreichende Gewissheit entspricht einem hohen Maß an Sicherheit, ohne dass jedoch garantiert wird, dass durch eine gemäß den Vorschriften zur Berufsausübung durchgeführte Prüfung grundsätzlich alle wesentlichen unzutreffenden Angaben festgestellt werden. Unzutreffende Angaben können aus dolosen Handlungen oder Fehlern resultieren und gelten als wesentlich, wenn bei vernünftiger Betrachtungsweise damit gerechnet werden kann, dass sie einzeln oder zusammengekommen die wirtschaftlichen Entscheidungen beeinflussen können, die die Adressaten des Jahresabschlusses treffen, indem sie sich auf diesen stützen.

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

Im Rahmen einer in Übereinstimmung mit den in Frankreich geltenden Vorschriften zur Berufsausübung durchgeführten Prüfung wendet der Abschlussprüfer während der gesamten Prüfung professionelles Ermessen an. Zusätzlich gilt:

- identifiziert und beurteilt er die Risiken, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben, sei es durch dolose Handlungen oder Fehler, enthält, legt Prüfverfahren angesichts dieser Risiken fest und setzt diese um und trägt Unterlagen zusammen, die er für ausreichend und geeignet hält, um sein Urteil zu begründen. Das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund doloser Handlungen nicht erkannt werden, ist höher als das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund eines Fehlers nicht erkannt werden, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, bewusste Auslassungen, falsche Angaben oder das Unterlaufen der internen Kontrolle beinhalten können;
- nimmt er die interne Kontrolle, die für die Prüfung angemessen ist, zur Kenntnis, um die unter den jeweiligen Umständen geeigneten Prüfverfahren festzulegen, nicht aber, um ein Urteil über die Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben;
- Er schätzt die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommenen Rechnungslegungsschätzungen sowie die im Jahresabschluss enthaltenen Informationen;
- er bewertet die Eignung der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Betriebsfortführung durch die Verwaltungsgesellschaft; und gemäß den

vorliegenden Unterlagen beurteilt er, ob es eine wesentliche Unsicherheit in Verbindung mit Ereignissen oder Umständen gibt oder nicht, die die Fähigkeit des FCP, seinen Betrieb fortzuführen, infrage stellen könnte. Diese Bewertung stützt sich auf die bis zum Datum seines Berichts vorliegenden Unterlagen, wobei jedoch darauf hingewiesen wird, dass spätere Umstände oder Ereignisse die Betriebsfortführung infrage stellen könnten. Sollte er zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, lenkt er die Aufmerksamkeit der Leser seines Berichts auf die im Jahresabschluss gemachten Angaben zu dieser Unsicherheit oder, sofern diese Angaben nicht gemacht werden bzw. nicht relevant sind, formuliert er einen eingeschränkten Bestätigungsvermerk oder eine Verweigerung seines Bestätigungsvermerks;

- Er schätzt die Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und beurteilen, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse widerspiegelt, um ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild zu vermitteln.

Zum 15. September 2025 in Neuilly-sur-Seine

Der Rechnungsprüfer

Grant Thornton Audit SAS
Französisches Mitglied von Grant Thornton International

Azarias SEKKO
2025-09-15 17:10+02:00

Azarias Sekko
Gesellschafter

Bilanz Aktiva zum 31.03.2025 in EUR	31.03.2025
Sachanlagen netto	
Finanzwerte	
Aktien und ähnliche Wertpapiere (A)	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
In Aktien wandelbare Anleihen (B)	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Anleihen und ähnliche Wertpapiere (C)	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Forderungspapiere (D)	
An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt	
OGA- und Investmentfonds-Anteile (E)	66.373.076,73
OGAW	66.373.076,73
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union	
Sonstige OGA und Investmentfonds	
Einlagen (F)	
Finanztermininstrumente (G)	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte (H)	
Forderungen aus in Pension genommenen Finanzwerten	
Forderungen aus als Garantie gestellten Wertpapieren	
Forderungen aus verliehenen Finanzwerten	
Ausgeliehene Finanzwerte	
In Pension gegebene Finanzwerte	
Sonstige vorübergehende Geschäfte	
Darlehen (I) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Vermögenswerte (J)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Vermögenswerte I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)	66.373.076,73
Forderungen und Rechnungsabgrenzungsposten	29.130,00
Finanzkonten	408.760,00
Zwischensumme Aktiva, mit Ausnahme der berücksichtigungsfähigen Vermögenswerte II	437.890,00
Summe der Aktiva I + II	66.810.966,73

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

Bilanz Passiva zum 31.03.2025 in EUR	31.03.2025
Eigenkapital:	
Kapital	63.151.001,46
Ergebnisvortrag Nettoergebnis	1,34
Ergebnisvortrag der realisierten Nettogewinne und -verluste	5.129,14
Nettoergebnis des Geschäftsjahres	3.485.803,97
Eigenkapital I	66.641.935,91
Finanzierungspassiva II (*)	
Eigenkapital und Finanzierungspassiva (I + II)	66.641.935,91
Berücksichtigungsfähige Passiva:	
Finanzinstrumente (A)	
Veräußerungen von Finanzinstrumenten	
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Finanzwerte	
Finanztermininstrumente (B)	
Darlehen (C) (*)	
Sonstige berücksichtigungsfähige Passiva (D)	
Zwischensumme berücksichtigungsfähige Passiva III = (A+B+C+D)	
Sonstige Passiva:	
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzungsposten	169.030,82
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	
Zwischensumme sonstige Passiva IV	169.030,82
Summe Passiva: I+II+III+IV	66.810.966,73

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

Gewinn- und Verlustrechnung zum 31.03.2025 in EUR	31.03.2025
Nettofinanzerträge	
Erträge aus Finanzgeschäften:	
Erträge aus Aktien	2.092.134,35
Erträge aus Anleihen	
Erträge aus Forderungspapieren	
Erträge aus OGA-Anteilen	
Erträge aus Finanztermininstrumenten	
Erträge aus vorübergehenden Wertpapiergeschäften	
Erträge aus Darlehen und Forderungen	
Erträge aus sonstigen berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva	
Sonstige Finanzerträge	
Zwischensumme Erträge aus Finanzgeschäften	2.092.134,35
Aufwendungen für Finanzgeschäfte:	
Aufwendungen für Finanzgeschäfte	
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	
Aufwendungen für vorübergehende Wertpapiergeschäfte	
Aufwendungen für Darlehen	
Aufwendungen für sonstige berücksichtigungsfähige Aktiva und Passiva	
Aufwendungen für Finanzierungspassiva	
Sonstige finanzielle Aufwendungen	-261,16
Zwischensumme Aufwendungen für Finanzgeschäfte	-261,16
Summe Nettofinanzerträge (A)	2.091.873,19
Sonstige Erträge:	
Rückvergütung für Verwaltungskosten zugunsten des OGA	308.820,64
Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Sonstige Erträge	
Sonstige Aufwendungen:	
Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft	-953.596,35
Kosten der Abschlussprüfung, der Prüfung von Private-Equity-Fonds	
Steuern	
Sonstige Aufwendungen	
Zwischensumme sonstige Erträge und Aufwendungen	-644.775,71
Zwischensumme Nettoerträge vor Rechnungsabgrenzung (C = A-B)	1.447.097,48
Abgrenzung der Nettoerträge des Geschäftsjahres (D)	-71.633,40
Zwischensumme Nettoerträge I = (C+D)	1.375.464,08
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Realisierte Nettogewinne oder -verluste	-143.421,06
Externe Transaktionskosten und Veräußerungskosten	
Researchkosten	
Den Versicherern erstatteter Anteil der realisierten Nettogewinne	
Erhaltene Versicherungsleistungen	
Erhaltene Zahlungen für Kapital- und Performancegarantie	
Zwischensumme realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (E)	-143.421,06
Abgrenzung der realisierten Nettogewinne oder -verluste (F)	13.455,73
Realisierte Nettogewinne oder -verluste II = (E+F)	-129.965,33

Gewinn- und Verlustrechnung zum 31.03.2025 in EUR	31.03.2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung:	
Veränderung der latenten Gewinne oder Verluste, einschließlich der Umrechnungsdifferenzen berücksichtigungsfähiger Aktiva	2.384.250,21
Umrechnungsdifferenzen der Devisenkontoen	-0,94
Forderungen aus Kapital- und Performancegarantien	
Den Versicherern zu erstattender Anteil der latenten Nettogewinne	
Zwischensumme latente Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung (G)	2.384.249,27
Abgrenzung latente Nettogewinne oder -verluste (H)	-143.944,05
Latente Nettogewinne oder -verluste III = (G+H)	2.240.305,22
Vorabausschüttungen:	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (J)	
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf realisierte Nettogewinne oder -verluste (K)	
Summe der für das Geschäftsjahr ausgezahlten Vorabausschüttungen IV = (J+K)	
Ertragsteuer V (*)	
Nettoergebnis I + II + III + IV + V	3.485.803,97

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

ANHÄNGE ZUR RECHNUNGSLEGUNG

A. Allgemeine Informationen

A1. Eigenschaften und Tätigkeiten des OGA mit variablem Kapital

A1a. Verwaltungsstrategie und -profil

Dieser OGAW ist ein Feeder-Fonds des Teilfonds der SICAV luxemburgischen Rechts Edmond de Rothschild Fund – Income Europe (Aktienklasse O EUR).

Aufgrund seiner eigenen Kosten unterscheidet sich das Anlageziel des Feeder-OGAW von dem seines Master-OGAW, so dass seine Wertentwicklung unter jener der Aktienklasse O EUR des Master-Fonds liegt. Somit ist das Anlageziel des Zufluss-Fonds, einen regelmäßigen Nettoertrag von 2,60 % pro Jahr für die Anteilsklassen A und D und 3,30 % pro Jahr für die Anteilsklasse I zu erzielen.

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

A1b. Die charakteristischen Merkmale während der letzten 5 Geschäftsjahre

	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2023	28.03.2024	31.03.2025
Nettovermögen in EUR	86.878.120,16	80.948.021,11	69.473.016,93	71.389.798,73	66.641.935,91
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A in EUR					
Nettovermögen	82.854.519,02	77.430.881,93	66.529.286,23	68.223.842,76	63.509.743,65
Anzahl Aktien	373.028,4205	346.407,8179	311.653,1197	296.364,8398	261.541,1866
Nettoinventarwert je Anteil	222,11	223,52	213,47	230,20	242,82
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-1,91	-0,38	-2,38	-1,60	-0,47
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,63	3,06	5,57	2,97	4,93
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D in EUR					
Nettovermögen	88.980,19	81.009,95	56.486,65	30.743,72	27.995,42
Anzahl Aktien	771,00	709,00	525,00	272,00	237,84
Nettoinventarwert je Anteil	115,40	114,25	107,59	113,02	117,70
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil	23,82	23,62	22,35	21,56	21,33
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,89	1,57	2,81	1,45	2,39
Steuerguthaben je Anteil					
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I in EUR					
Nettovermögen	3.934.620,95	3.436.129,23	2.887.244,05	3.135.212,25	3.104.196,84
Anzahl Aktien	29.627,244	25.530,855	22.306,066	22.306,066	20.789,752
Nettoinventarwert je Anteil	132,80	134,58	129,43	140,55	149,31
Thesaurierung je Anteil auf die Nettogewinne und -verluste	-1,14	-0,22	-1,43	-0,97	-0,28
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	3,05	2,79	4,27	2,73	4,04

A2. Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden

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

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

Diese neue Verordnung schreibt geänderte Rechnungslegungsmethoden vor, darunter die geänderte Darstellung des Jahresabschlusses. Die Vergleichbarkeit mit dem Vorjahresabschluss ist daher nicht gegeben.

Anmerkung: Betroffen sind folgende Aufstellungen (neben der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung): B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva; D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen und D5b. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten

Gemäß Absatz 2 Artikel 3 der Verordnung ANC 2020-07 stellen die Finanzausweise nicht die Daten aus dem vorigen Geschäftsjahr dar; die Finanzausweise N-1 sind im Anhang enthalten.

Diese Änderungen betreffen im Wesentlichen:

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

2 Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden, die im Geschäftsjahr angewandt wurden

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

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

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

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

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

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

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

Gehaltene OGA:

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

Verwaltungskosten

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

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

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

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

Diese Kosten decken alle dem OGAW direkt in Rechnung gestellten Kosten mit Ausnahme der Transaktionskosten ab.

Die Transaktionskosten umfassen die Vermittlungskosten (Maklergebühren, lokale Abgaben etc.) und die gegebenenfalls anfallende Transaktionsprovision, die insbesondere von der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft erhoben werden kann.

Zu diesen Betriebs- und Verwaltungskosten können hinzukommen:

- eine erfolgsabhängige Provision,
- Transaktionsprovisionen, die dem OGAW in Rechnung gestellt werden,
- Kosten im Zusammenhang mit dem vorübergehenden Kauf und Verkauf von Wertpapieren (gegebenenfalls).

Die Verwaltungsgesellschaft kann als Vergütung einen Anteil der Finanzverwaltungskosten des OGA an Vermittler wie z. B. Wertpapierfirmen, Versicherungsunternehmen, Verwaltungsgesellschaften, Strukturierungsstellen, Vertriebsstellen oder Vertriebsplattformen zahlen, mit denen eine Vereinbarung im Zusammenhang mit dem Vertrieb, der Platzierung von Anteilen des OGA oder der Herstellung von Kontakten zu anderen Anlegern unterzeichnet wurde. Diese Vergütung ist variabel und hängt von der bestehenden Geschäftsbeziehung mit dem Vermittler und der Verbesserung der Qualität der für den Kunden erbrachten Dienstleistung ab, die der Empfänger dieser Vergütung nachweisen kann. Diese Vergütung kann pauschal erfolgen oder auf der Grundlage der gezeichneten Nettovermögenswerte berechnet werden, die sich aus der Tätigkeit des Vermittlers ergeben. Der Vermittler kann Mitglied der Edmond de Rothschild Gruppe sein oder nicht. Jeder Vermittler wird dem Kunden gemäß den für ihn geltenden Vorschriften alle zweckdienlichen Informationen über Kosten und Gebühren sowie seine Vergütung mitteilen.

Weitere Informationen zu den Kosten, die dem OGAW in Rechnung gestellt werden, finden Sie im Basisinformationsblatt (KID) für die entsprechenden Anteile.

Dem OGAW berechnete Kosten	Bemessungsgrundlage	Satz
Finanzverwaltungskosten	Nettovermögen des OGAW	Anteilsklasse A: max. 1,35 % inkl. aller Steuern*
		Anteilsklasse D: max. 1,35 % inkl. aller Steuern*
		I-Anteil: max. 0,65 % inkl. aller Steuern*
Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen (externe Verwaltungskosten der Verwaltungsgesellschaft***, insbesondere Gebühren für Depotbank, Fondsbewerter und Abschlussprüfer usw.)	Nettovermögen des OGAW	Anteilsklasse A: max. 0,05 % inkl. aller Steuern*
		Anteilsklasse D: max. 0,05 % inkl. aller Steuern*
		I-Anteil: max. 0,05 % inkl. aller Steuern*
Maximale indirekte Kosten (durch Investitionen des OGAW in andere OGA verursachte Kosten)	Nettovermögen des OGA und zugrunde liegenden Investmentfonds	Siehe Gebühren und Provisionen des Master-OGAW – Tabelle unten.
Outperformancegebühr	Nettovermögen des OGAW	Anteilsklasse A: Entfällt
		Anteilsklasse D: Entfällt
		Anteilsklasse I: Entfällt

*TTC = inkl. aller Steuern.

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

** Ohne Transaktionsprovisionen.

*** Betriebskosten und sonstige Dienstleistungen umfassen:

- Die Registrierungs- und Listungsgebühren für Fonds, darunter:
 - o Sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Registrierung des OGA in anderen Mitgliedstaaten (einschließlich der Kosten, die von Beratern (Anwälten, Beratern usw.) für die Durchführung der Vertriebsformalitäten bei der lokalen Aufsichtsbehörde anstelle der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden);
 - o Listungsgebühren von OGA sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte zur Information der Anleger;
 - o Kosten der Vertriebsplattformen (ohne Rückvergütungen); Vertreter im Ausland, die als Schnittstelle zum Vertrieb fungieren: Lokale Transferstelle, Zahlstelle, Facility Agent, ...
- Kosten für Kunden- und Vertriebsinformationen, darunter:
 - o Kosten für die Erstellung und Verbreitung von KID/Prospekten und regulatorischen Berichten;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Weitergabe von regulatorischen Informationen an Vertriebsstellen;
 - o Informationen für Anteilinhaber in jeglicher Form (Veröffentlichung in der Presse, sonstige);
 - o Besondere Informationen für direkte und indirekte Anteilinhaber: Briefe an die Anteilinhaber...;
 - o Kosten für die Verwaltung von Websites;
 - o OGA-spezifische Übersetzungskosten.
- Kosten im Zusammenhang mit Daten, darunter:
 - o Lizenzkosten für den Referenzindex;
 - o Kosten für Daten, die zur Weitergabe an Dritte verwendet werden (Beispiele: die Wiederverwendung von Emittenten-Ratings, Index-Zusammensetzungen, Daten in den Berichten);
- Kosten für Depotbank, Rechtsberatung, Wirtschaftsprüfung, Steuern usw., darunter:
 - o Kosten für den Abschlussprüfer;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Depotbank;
 - o Kosten im Zusammenhang mit Kontoinhabern;
 - o Kosten im Zusammenhang mit der Übertragung von Verwaltungs- und Buchhaltungsaufgaben;
 - o Steueraufwendungen einschließlich Kosten für Rechtsanwälte und externe Sachverständige (Rückforderung von Quellensteuern zugunsten des Teilfonds, lokaler 'Tax Agent');
 - o Dem OGA zuzuordnende Rechtsberatungskosten;

- Aufwendungen im Zusammenhang mit der Einhaltung von aufsichtsrechtlichen Auflagen und der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, darunter:
 - o Aufwendungen für die Durchführung der Berichterstattung an die Regulierungsbehörden, die dem OGA zuzuordnen ist (MMF-, AIFM-Berichterstattung, Überschreitung der Kennzahlen etc.);
 - o Pflichtbeiträge für Berufsverbände;
 - o Betriebskosten für die Überwachung von Schwellenwertüberschreitungen;
- Betriebskosten:
- Kosten im Zusammenhang mit dem Wissen über den Kunden:
 - o Betriebskosten für die Kunden-Compliance (Due Diligence und Erstellung/Aktualisierung von Kundenunterlagen).

Die Betriebskosten und sonstigen Dienstleistungen sind auf maximal 0,05% inkl. Steuern des Nettovermögens begrenzt.

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

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

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

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Den Ertrag:

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

Gewinne und Verluste:

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

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

Gemäß den Vorschriften zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben

Die Auszahlung der ausschüttungsfähigen Beträge erfolgt innerhalb einer Frist von höchstens fünf Monaten ab dem Ende des Geschäftsjahrs.

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

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Anteilstklasse(n)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilstklasse A	Thesaurierung	Thesaurierung
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilstklasse I	Thesaurierung	Thesaurierung
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilstklasse D	Ausschüttung	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft

B. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

B1. Entwicklung des Eigenkapitals und Finanzierungspassiva

Entwicklung des Eigenkapitals im Laufe des Geschäftsjahres in EUR	31.03.2025
Eigenkapital zu Beginn des Geschäftsjahres	71.389.798,73
Kapitalflüsse im Geschäftsjahr:	
Abgerufene Zeichnungen (einschließlich der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühr)	3.338.212,24
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-11.773.606,35
Nettoerträge im Geschäftsjahr vor Rechnungsabgrenzung	1.447.097,48
Realisierte Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	-143.421,06
Veränderung der realisierten Nettogewinne oder -verluste vor Abgrenzung	2.384.249,27
Ausschüttung auf die Nettoerträge aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	-394,40
Ausschüttung auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	
Ausschüttung auf die latenten Gewinne aus dem vorhergehenden Geschäftsjahr	
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die Nettoerträge	
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne oder -verluste	
Im Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf die latenten Gewinne	
Sonstige Elemente	
Eigenkapital am Ende des Geschäftsjahres (= Nettovermögen)	66.641.935,91

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

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

B3. Entwicklung der Anzahl der Anteile im Laufe des Geschäftsjahres

B3a. Anzahl der im Geschäftsjahr gezeichneten und zurückgenommenen Anteile

	Anzahl der Anteile	Betrag
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	14.173,0544	3.336.673,40
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-48.996,7076	-11.548.980,51
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-34.823,6532	-8.212.307,11
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	261.541,1866	
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	13,44	1.538,84
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-47,60	-5.563,54
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-34,16	-4.024,70
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	237,84	
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile		
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-1.516,314	-219.062,30
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-1.516,314	-219.062,30
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	20.789,752	

B3b. Vereinnahmte Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren Vereinnahmte Zeichnungsgebühren Vereinnahmte Rücknahmegebühren	

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

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

B5. Kapitalflüsse in Bezug auf Finanzierungspassiva

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

B6. Aufschlüsselung des Nettovermögens nach der Art der Anteile

Bezeichnung der Anteilsklasse ISIN-Code	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Währung der Anteils-klasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Edmond de Rothschild Patrimoine A FR0010041822	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	63.509.743,65	261.541,1866	242,82
Edmond de Rothschild Patrimoine D FR0011075365	Ausschüttung	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft	EUR	27.995,42	237,84	117,70
Edmond de Rothschild Patrimoine I FR0010831552	Thesaurierung	Thesaurierung	EUR	3.104.196,84	20.789,752	149,31

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

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

C1a. Direktengagement auf dem Aktienmarkt (außer Wandelanleihen)

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

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

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

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

Beträge in TEUR	Engagement +/-	Aufschlüsselung des Engagements nach Zinstyp			
		Festverzinslich +/-	Variabel/veränderlich +/-	Indexiert +/-	Sonstige oder ohne Kontrahent +/-
Aktiva					
Einlagen					
Anleihen					
Forderungspapiere					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Finanzkonten	408,76				408,76
Passiva					
Veräußerungen von Finanzinstrumenten					
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte					
Darlehen					
Finanzkonten					
Außerbilanziell					
Futures	NA				
Optionen	NA				
Swaps	NA				
Sonstige Finanzinstrumente	NA				
Summe					408,76

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

Beträge in TEUR	[0 - 3 Monate] (*) +/-	[3 - 6 Monate] (*) +/-	[6 - 12 Monate] (*) +/-	[1 - 3 Jahre] (*) +/-	[3 - 5 Jahre] (*) +/-	[5 - 10 Jahre] (*) +/-	> 10 Jahre (*) +/-
Aktiva							
Einlagen							
Anleihen							
Forderungspapiere							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Finanzkonten	408,76						
Passiva							
Veräußerungen von Finanzinstrumenten							
Vorübergehende Wertpapiergeschäfte							
Darlehen							
Finanzkonten							
Außerbilanziell							
Futures							
Optionen							
Swaps							
Sonstige Instrumente							
Summe	408,76						

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

C1e. Direktengagement auf dem Devisenmarkt

Beträge in TEUR	Währung 1 USD +/-	Währung 2 +/-	Währung 3 +/-	Währung 4 +/-	Währung N +/-
Aktiva Einlagen Aktien und ähnliche Wertpapiere Anleihen und ähnliche Wertpapiere Forderungspapiere Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Forderungen Finanzkonten Passiva Veräußerungen von Finanzinstrumenten Vorübergehende Wertpapiergeschäfte Darlehen Verbindlichkeiten Finanzkonten Außerbilanziell Forderungen aus Währungen Zu zahlende Währungen Futures Optionen Swaps Sonstige Geschäfte	5,03				
Summe	5,03				

C1f. Direktengagement an den Kreditmärkten

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

C1g. Engagement in Geschäften mit einem Kontrahenten

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

C2. Indirektes Engagement für Multi-Manager-OGA

ISIN-Code	Bezeichnung des OGA	Verwaltungs- gesellschaft	Ausrichtung der Anlagen / Verwaltungs- stil	Land der Domizilie- rung des OGA	Währung der Anteils- klasse des OGA	Höhe des Engagements
LU1726327932	EdR Fund-income Europe-O EUR	EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT	Fonds / Gemischt	Luxemburg	EUR	66.373.076,73
Summe						66.373.076,73

C3. Engagement in Private-Equity-Portfolios

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

C4. Engagement in Darlehen für OFS

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

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

D1. Forderungen und Verbindlichkeiten: Aufschlüsselung nach Art

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	31.03.2025
Forderungen		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	2.995,59
	Rückvergütungen für Verwaltungskosten	26.134,41
Summe der Forderungen		29.130,00
Verbindlichkeiten		
	Zu zahlende Rücknahmen	83.722,19
	Fixe Verwaltungskosten	85.308,63
Summe Verbindlichkeiten		169.030,82
Summe Forderungen und Verbindlichkeiten		-139.900,82

D2. Verwaltungskosten, sonstige Kosten und Gebühren

	31.03.2025
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	931.155,52
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	294.753,34
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	436,34
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	138,11
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I	
Garantiegebühren	
Fixe Verwaltungskosten	22.004,49
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	13.929,19

D3. Vom Fonds und gegenüber dem Fonds eingegangene Verpflichtungen

Sonstige Verpflichtungen (nach Produktart)	31.03.2025
Erhaltene Sicherheiten - darunter Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind Gegebene Sicherheiten - darunter als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente Erhaltene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Gegebene, aber noch nicht gezogene Finanzierungsverpflichtungen Sonstige außerbilanzielle Verpflichtungen	
Summe	

D4. Sonstige Informationen**D4a. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die Gegenstand eines vorübergehenden Kaufs sind**

	31.03.2025
In Pension genommene Wertpapiere Entliehene Wertpapiere	

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	31.03.2025
Aktien Anleihen Handelbare Forderungspapiere OGA			66.373.076,73
Finanztermininstrumente	LU1726327932	EdR Fund-income Europe-O EUR	66.373.076,73
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			66.373.076,73

D5. Bestimmung und Aufschlüsselung der ausschüttungsfähigen Beträge

D5a. Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	31.03.2025
Nettoerträge	1.375.464,08
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres	1.375.464,08
Ergebnisvortrag	1,34
Der auszuschüttende Nettoertrag beläuft sich auf	1.375.465,42

Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	31.03.2025
Nettoerträge	1.290.779,47
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	1.290.779,47
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	1.290.779,47
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	1.290.779,47
Summe	1.290.779,47
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Anteil	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	31.03.2025
Nettoerträge	568,56
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	568,56
Ergebnisvortrag	1,34
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	569,90
Verwendung:	
Ausschüttung	568,44
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	1,46
Thesaurierung	
Summe	569,90
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Anteil	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Anteile	237,84
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	2,39
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den Nettoerträgen	31.03.2025
Nettoerträge	84.116,05
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf Nettoerträge (*)	
Zu verwendende Erträge des Geschäftsjahres (**)	84.116,05
Ergebnisvortrag	
Ausschüttungsfähige Beträge aus dem Nettoertrag	84.116,05
Verwendung:	
Ausschüttung	
Vortrag des Ertrags aus dem Geschäftsjahr	
Thesaurierung	84.116,05
Summe	84.116,05
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen	
Betrag je Anteil	
Steuer Guthaben gesamt	
Steuer Guthaben je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben	
Anzahl der Anteile	
Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	
Mit der Ausschüttung des Ertrags verbundene Steuergutschriften	

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

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	31.03.2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste	-129.965,33
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder verluste Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-129.965,33 5.129,14
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-124.836,19

Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	31.03.2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-123.890,58
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-123.890,58
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-123.890,58
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	 -123.890,58
Summe	-123.890,58
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil	
** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Anteile Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	31.03.2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-54,95
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-54,95 5.129,14
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	5.074,19
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	 5.074,19
Summe	5.074,19
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Anteile Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge aus den realisierten Nettogewinnen und -verlusten	31.03.2025
Realisierte Nettogewinne oder -verluste des Geschäftsjahres Im Geschäftsjahr vorgenommene Vorabausschüttungen auf die realisierten Nettogewinne und -verluste (*)	-6.019,80
Zu verwendende realisierte Nettogewinne oder -verluste (**) Nicht ausgeschüttete vorherige realisierte Nettogewinne und -verluste	-6.019,80
Ausschüttungsfähige Beträge aus den realisierten Nettogewinnen oder -verlusten	-6.019,80
Verwendung: Ausschüttung Vortrag des realisierten Nettogewinne oder -verluste Thesaurierung	 -6.019,80
Summe	-6.019,80
* Angaben zu den ausgezahlten Vorabausschüttungen Ausgezahlte Vorabausschüttungen je Anteil ** Angaben bezüglich Aktien oder Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben Anzahl der Anteile Restausschüttung je Anteil nach Auszahlung der Vorabausschüttungen	

E. Bestand der Aktiva und Passiva in EUR

E1. Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Nettovermögen
OGA-WERTPAPIERE			66.373.076,73	99,60
OGAW			66.373.076,73	99,60
Gemeinsame Anlagen			66.373.076,73	99,60
EdR Fund-income Europe-O EUR	EUR	663.863,54	66.373.076,73	99,60
Summe			66.373.076,73	99,60

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

E2. Bestand der Devisentermingeschäfte

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

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

E3. Bestand der Terminfinanzinstrumente

E3a. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Aktien

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

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

E3b. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Zinssätze

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

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

E3c. Bestand der Terminfinanzinstrumente - Währungen

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

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

E3d. Bestand der Terminfinanzinstrumente - auf Kreditrisiko

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

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

E3e. Bestand der Terminfinanzinstrumente - sonstige Forderungen

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

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

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

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

E5. Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	66.373.076,73
IFT-Bestand (ohne IFT, die zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen verwendet werden):	
Summe der Devisentermingeschäfte	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Aktien	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Zinssätze	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Währung	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - Kredit	
Summe der Termin-Finanzinstrumente - sonstige Forderungen	
Bestand der Termin-Finanzinstrumente zur Absicherung von ausgegebenen Anteilen	
Sonstige Aktiva (+)	437.890,00
Sonstige Passiva (-)	-169.030,82
Finanzierungspassiva (-)	
Summe = Nettovermögen	66.641.935,91

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A	EUR	261.541,1866	242,82
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D	EUR	237,84	117,70
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I	EUR	20.789,752	149,31

EDMOND DE ROTHSCHILD PATRIMOINE

<p>JAHRESABSCHLUSS 28.03.2024</p>

BILANZ AKTIVA ZUM 28.03.2024 IN EUR

	28.03.2024	31.03.2023
FINANZINSTRUMENTE	71.090.081,10	69.181.502,63
Master-OGA	71.090.081,10	69.181.502,63
Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
FORDERUNGEN	35.650,95	166.457,78
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	35.650,95	166.457,78
FINANZKONTEN	378.260,14	293.995,15
Liquide Mittel	378.260,14	293.995,15
SUMME DER AKTIVA	71.503.992,19	69.641.955,56

BILANZ PASSIVA ZUM 28.03.2024 IN EUR

	28.03.2024	31.03.2023
EIGENKAPITAL		
Kapital	70.939.618,49	68.399.647,61
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste (a)	6.081,15	12.368,27
Ergebnisvortrag (a)	0,20	0,26
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahrs (a, b)	-497.721,53	-774.781,40
Ergebnis des Geschäftsjahrs (a, b)	941.820,42	1.835.782,19
SUMME DES EIGENKAPITALS*	71.389.798,73	69.473.016,93
<i>* Betrag des Nettovermögens</i>		
FINANZINSTRUMENTE	0,00	0,00
Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Transaktionen an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00
VERBINDLICHKEITEN	114.193,46	168.938,63
Devisentermingeschäfte	0,00	0,00
Sonstige	114.193,46	168.938,63
FINANZKONTEN	0,00	0,00
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0,00	0,00
Darlehen	0,00	0,00
SUMME DER PASSIVA	71.503.992,19	69.641.955,56

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 28.03.2024 IN EUR

	28.03.2024	31.03.2023
SICHERUNGSGESCHÄFTE	0,00	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Engagements	0,00	0,00
SONSTIGE GESCHÄFTE	0,00	0,00
Engagement an geregelten oder ähnlichen Märkten	0,00	0,00
Engagement an außerbörslichen Märkten	0,00	0,00
Sonstige Engagements	0,00	0,00

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 28.03.2024 IN EUR

	28.03.2024	31.03.2023
Erträge aus Finanzgeschäften		
Erträge aus Einlagen und Finanzkonten	0,00	0,00
Erträge aus Aktien und ähnlichen Wertpapieren	1.593.040,71	0,00
Erträge aus Anleihen und ähnlichen Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Forderungspapieren	0,00	0,00
Erträge aus vorübergehenden Käufen und Verkäufen von Wertpapieren	0,00	0,00
Erträge aus Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Sonstige Finanzerträge	0,00	2.584.585,52
SUMME (1)	1.593.040,71	2.584.585,52
Aufwendungen für Finanzgeschäfte		
Aufwendungen für vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanztermininstrumente	0,00	0,00
Aufwendungen für Finanzverbindlichkeiten	229,51	549,55
Sonstige finanzielle Aufwendungen	0,00	0,00
SUMME (2)	229,51	549,55
ERGEBNIS AUS FINANZGESCHÄFTEN (1 – 2)	1.592.811,20	2.584.035,97
Sonstige Erträge (3)	0,00	0,00
Verwaltungskosten und Zuführungen für Abschreibungen (4)	639.170,45	672.733,26
NETTOERGEBNIS DES GESCHÄFTSJAHRES (L. 214-17-1) (1 – 2 + 3 – 4)	953.640,75	1.911.302,71
Abgrenzung der Erträge des Geschäftsjahres (5)	-11.820,33	-75.520,52
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis (6)	0,00	0,00
ERGEBNIS (1 – 2 + 3 – 4 + 5 – 6)	941.820,42	1.835.782,19

ANLAGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

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

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

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

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

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

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

Unterschiede zwischen den aktuellen Werten, die zur Berechnung des Nettoinventarwerts verwendet werden, und den historischen Anschaffungskosten der Wertpapiere bei ihrer Aufnahme ins Portfolio werden unter den „Bewertungsdifferenzen“ erfasst.

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

Gehaltene OGA:

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

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

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

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps

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

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

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

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

Feste Termingeschäfte werden in den außerbilanziellen Verpflichtungen anhand des im Portfolio verwendeten Kurses zum Marktwert ausgewiesen.

Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.

Währungskontrakte werden zum Nominalwert ausgewiesen oder, falls kein Nominalwert vorliegt, zu einem gleichwertigen Betrag.

Verwaltungskosten

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

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

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

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

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

FR0011075365 - Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D: Maximaler Kostensatz von 1,40 %,

FR0010831552 - Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I: Maximaler Kostensatz von 0,70 %,

FR0010041822 - Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A: Maximaler Kostensatz von 1,40 %.

Die Rückvergütung zu vereinnahmender Verwaltungskosten wird bei jedem Nettoinventarwert berücksichtigt. Der zurückgestellte Betrag entspricht dem Anteil der Rückvergütung in der betreffenden Periode.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

Das Nettoergebnis zuzüglich des Vortrags und zu- oder abzüglich des Saldos des Ertragsausgleichs.

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

Gewinne und Verluste:

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

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

Anteilsklasse(n)	Zuweisung des Nettoertrags	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A	Thesaurierung	Thesaurierung
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D	Ausschüttung	Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I	Thesaurierung	Thesaurierung

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 28.03.2024 IN EUR

	28.03.2024	31.03.2023
NETTOVERMÖGEN AM ANFANG DES GESCHÄFTSJAHRES	69.473.016,93	80.948.021,11
Zeichnungen (einschl. der vom OGA vereinnahmten Zeichnungsgebühren)	3.931.659,19	2.803.765,20
Rücknahmen (abzüglich der vom OGA vereinnahmten Rücknahmegebühren)	-7.344.751,79	-10.665.420,10
Realisierte Gewinne aus Einlagen und Finanzinstrumenten	0,00	0,00
Realisierte Verluste aus Einlagen und Finanzinstrumenten	-513.027,30	-809.674,29
Realisierte Gewinne aus Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Realisierte Verluste aus Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
Transaktionskosten	0,00	0,00
Wechselkursdifferenzen	29,88	117,81
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Einlagen und Finanzinstrumenten	4.890.706,32	-4.714.120,54
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>	<i>-2.119.680,53</i>	<i>-7.010.386,85</i>
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>	<i>7.010.386,85</i>	<i>2.296.266,31</i>
Veränderung der Bewertungsdifferenzen bei Finanztermininstrumenten	0,00	0,00
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>Bewertungsdifferenz Geschäftsjahr N-1</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
Vorjahresausschüttung auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Vorjahresausschüttung auf das Ergebnis	-1.475,25	-974,97
Nettoergebnis des Geschäftsjahres vor Rechnungsabgrenzung	953.640,75	1.911.302,71
Vorabausschüttung(en) im Laufe des Geschäftsjahres auf die Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Im Laufe des Geschäftsjahres auf das Ergebnis ausbezahlte Vorabausschüttung(en)	0,00	0,00
Sonstige Elemente	0,00	0,00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	71.389.798,73	69.473.016,93

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE	0,00	0,00
SONSTIGE GESCHÄFTE		
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE	0,00	0,00

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

	Festver- zinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

	<3 Monate	%	[3 Monate - 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AUSSER- BILANZIELL										
Sicherungs- geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

	Währung 1 USD		Währung 2		Währung 3		Währung N ANDERE	
	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%	Betrag	%
AKTIVA								
Master-OGA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Forderungen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	5.032,81	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PASSIVA								
Verbindlichkeiten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Finanzkonten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sonstige Geschäfte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

	Art der Verbindlichkeit/Forderung	28.03.2024
FORDERUNGEN		
	Noch zu empfangende Zeichnungen	8.654,76
	Rückvergütungen für Verwaltungskosten	26.996,19
SUMME DER FORDERUNGEN		35.650,95
VERBINDLICHKEITEN		
	Zu zahlende Rücknahmen	39.672,55
	Fixe Verwaltungskosten	74.520,91
SUMME VERBINDLICHKEITEN		114.193,46
SUMME FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN		-78.542,51

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

	Anzahl der Anteile	Betrag
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	18.040,3532	3.930.391,27
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-33.328,6331	-7.315.913,59
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-15.288,2799	-3.385.522,32
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	296.364,8398	
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	12,00	1.267,92
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-265,00	-28.838,20
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	-253,00	-27.570,28
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	272,00	
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I		
Im Geschäftsjahr gezeichnete Anteile	0,00	0,00
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	0,00	0,00
Nettoertrag der Zeichnungen/Rücknahmen	0,00	0,00
Anzahl der am Ende des Geschäftsjahres im Umlauf befindlichen Anteile	22.306,066	

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

	Betrag
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I	
Gesamthöhe der vereinnahmten Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren	0,00
Vereinnahmte Zeichnungsgebühren	0,00
Vereinnahmte Rücknahmegebühren	0,00

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

	28.03.2024
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	929.349,57
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	298.047,31
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	658,88
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	1,40
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	211,34
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I	
Garantiegebühren	0,00
Fixe Verwaltungskosten	20.691,79
Prozentualer Anteil der fixen Verwaltungskosten	0,70
Rückvergütungen für Verwaltungskosten	13.271,14

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

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

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	28.03.2024
In Pension genommene Wertpapiere	0,00
Entliehene Wertpapiere	0,00

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

	28.03.2024
Als Garantie gestellte, in ihrer ursprünglichen Position ausgewiesene Finanzinstrumente	0,00
Finanzinstrumente, die als Sicherheit erhalten wurden und nicht in der Bilanz ausgewiesen sind	0,00

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

	ISIN-Code	Bezeichnung	28.03.2024
Aktien			0,00
Anleihen			0,00
Handelbare Forderungspapiere			0,00
OGA			71.090.081,10
	LU1726327932	ED R INC EUR -O- DIS	71.090.081,10
Finanztermininstrumente			0,00
Summe der Wertpapiere der Unternehmensgruppe			71.090.081,10

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

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

	28.03.2024	31.03.2023
Noch zuzuweisende Beträge		
Ergebnisvortrag	0,20	0,26
Ergebnis	941.820,42	1.835.782,19
Für das Geschäftsjahr ausgezahlte Vorabausschüttungen auf das Ergebnis	0,00	0,00
Summe	941.820,62	1.835.782,45

	28.03.2024	31.03.2023
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	880.354,95	1.738.918,61
Summe	880.354,95	1.738.918,61

	28.03.2024	31.03.2023
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D		
Verwendung		
Ausschüttung	394,40	1.475,25
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	1,55	0,38
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	395,95	1.475,63
Angaben zu Anteilen, die Anrecht auf eine Ausschüttung geben		
Anzahl der Anteile	272,00	525,00
Ausschüttung je Anteil	1,45	2,81
Steuerguthaben		
Mit der Ausschüttung des Ergebnisses verbundene Steuergutschrift	0,00	0,00

	28.03.2024	31.03.2023
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Vortrag auf das neue Geschäftsjahr	0,00	0,00
Thesaurierung	61.069,72	95.388,21
Summe	61.069,72	95.388,21

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

	28.03.2024	31.03.2023
Noch zuzuweisende Beträge		
Nicht ausgeschüttete vorherige Nettogewinne und -verluste	6.081,15	12.368,27
Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr	-497.721,53	-774.781,40
Für die Nettogewinne und -verluste des Geschäftsjahr geleistete Vorabausschüttungen	0,00	0,00
Summe	-491.640,38	-762.413,13

	28.03.2024	31.03.2023
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-475.731,51	-742.045,79
Summe	-475.731,51	-742.045,79

	28.03.2024	31.03.2023
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	5.865,85	11.737,50
Thesaurierung	0,00	0,00
Summe	5.865,85	11.737,50

	28.03.2024	31.03.2023
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I		
Verwendung		
Ausschüttung	0,00	0,00
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste	0,00	0,00
Thesaurierung	-21.774,72	-32.104,84
Summe	-21.774,72	-32.104,84

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

	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2022	31.03.2023	28.03.2024
Nettovermögen in EUR	85.052.224,73	86.878.120,16	80.948.021,11	69.473.016,93	71.389.798,73
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A in EUR					
Nettovermögen	81.859.665,42	82.854.519,02	77.430.881,93	66.529.286,23	68.223.842,76
Anzahl Aktien	416.977,2531	373.028,4205	346.407,8179	311.653,1197	296.364,8398
Nettoinventarwert je Anteil	196,31	222,11	223,52	213,47	230,20
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,44	-1,91	-0,38	-2,38	-1,60
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,67	3,63	3,06	5,57	2,97
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D in EUR					
Nettovermögen	205.706,02	88.980,19	81.009,95	56.486,65	30.743,72
Anzahl Aktien	1.990,20	771,00	709,00	525,00	272,00
Nettoinventarwert je Anteil	103,35	115,40	114,25	107,59	113,02
Nicht ausgeschüttete Nettogewinne und -verluste je Anteil	0,00	23,82	23,62	22,35	21,56
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	24,82	0,00	0,00	0,00	0,00
Für das Ergebnis zugewiesene Ausschüttung je Anteil	1,40	1,89	1,57	2,81	1,45
Steuerguthaben je Anteil	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I in EUR					
Nettovermögen	2.986.853,29	3.934.620,95	3.436.129,23	2.887.244,05	3.135.212,25
Anzahl Aktien	25.624,645	29.627,244	25.530,855	22.306,066	22.306,066
Nettoinventarwert je Anteil	116,56	132,80	134,58	129,43	140,55
Thesaurierung je Anteil von Nettogewinnen und -verlusten	-0,26	-1,14	-0,22	-1,43	-0,97
Thesaurierung je Anteil auf das Ergebnis	2,50	3,05	2,79	4,27	2,73

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE *in* EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Netto- vermö- gen
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder				
LUXEMBURG				
ED R INC EUR -O- DIS	EUR	734.477,54	71.090.081,10	99,58
SUMME LUXEMBURG			71.090.081,10	99,58
SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder			71.090.081,10	99,58
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			71.090.081,10	99,58
Forderungen			35.650,95	0,05
Verbindlichkeiten			-114.193,46	-0,16
Finanzkonten			378.260,14	0,53
Nettovermögen			71.389.798,73	100,00

Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I	EUR	22.306,066	140,55
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D	EUR	272,00	113,02
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A	EUR	296.364,8398	230,20

ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D

	NETTO GESAMT	WÄHRUNG	NETTO JE ANTEIL	WÄHRUNG
Erträge, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00		0,00	
Aktien mit Abschlagsberechtigung, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	0,00		0,00	
Sonstige Erträge ohne Anspruch auf einen Steuerfreibetrag, die einer definitiven Pflicht-Quellensteuer unterliegen	394,40	EUR	1,45	EUR
Nicht anzugebende und nicht steuerpflichtige Erträge	0,00		0,00	
Betrag der Ausschüttungen in Bezug auf die Gewinne und Verluste	0,00		0,00	
SUMME	394,40	EUR	1,45	EUR



Basisinformationsblatt (BIB)

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und um es Ihnen zu ermöglichen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Edmond de Rothschild Patrimoine (EdR Patrimoine)

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): Edmond de Rothschild Asset Management (France), ein Teil der Unternehmensgruppe Edmond de Rothschild - Gesellschaftssitz: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich

Anteilsklasse I ISIN: FR0010831552

Website des Herstellers des PRIIP: www.edmond-de-rothschild.com.

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Kontrolle von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Hinblick auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist in Frankreich unter der Nr. GP 04000015 zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 25.11.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Dieses Produkt hat kein Ablaufdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Verkauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

Ziele

Anlageziel: Dieses Produkt ist ein Feeder-Fonds des Produkts der SICAV luxemburgischen Rechts Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (Aktienklasse O EUR).

Aufgrund seiner eigenen Kosten unterscheidet sich das Anlageziel des Feeder-Produkts von dem seines Master-Produkts, so dass seine Wertentwicklung unter jener der Aktienklasse O EUR des Master-Fonds liegt.

Somit verfolgt der Feeder-Fonds das Anlageziel, einen regelmäßigen Nettoertrag von 3,30 % p. a. zu erzielen.

Referenzindex: keiner

Anlagepolitik: Das Feeder-Produkt des Teilfonds der SICAV luxemburgischen Rechts Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (Anteilsklasse O EUR) wird zu mindestens 85 % in seinem Master-Produkt und ergänzend in liquiden Mitteln angelegt.

Der Teilfonds der SICAV nach luxemburgischem Recht Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (Aktienklasse O EUR) bewirbt umweltbezogene, soziale und Governance-Kriterien (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, auch „Offenlegungsverordnung“ bzw. „SFDR“-Verordnung genannt. Hierzu bewirbt das Feeder-Produkt umweltbezogene, soziale und Governance-Kriterien (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, auch „Offenlegungsverordnung“ bzw. „SFDR“-Verordnung genannt, und unterliegt daher einem Nachhaltigkeitsrisiko, wie im Risikoprofil des Master-Teilfonds definiert.

Anlageziel und Anlagestrategie des Master-Produkts zur Erinnerung:

Das Produkt strebt eine Rendite von 4 % p. a. über den empfohlenen Anlagehorizont an, indem er in europäische Beteiligungspapiere und festverzinsliche Wertpapiere investiert, die attraktive Renditen und nachhaltige Dividenden bieten und von Unternehmen ausgegeben werden, die umweltbezogene, soziale und Unternehmensführungskriterien (ESG) erfüllen. Das Produkt wird aktiv verwaltet, und es wird nicht unter Bezugnahme auf einen Index verwaltet. Das Produkt zielt darauf ab, Unternehmen auszuwählen, die sich auf eine gute Handhabung von Risiken und Gelegenheiten im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) konzentrieren. Das Anlageverfahren des Produkts beinhaltet zu diesem Zweck einen exklusiven verantwortungsvollen Anlageansatz, der Unternehmen mit einem hohen ESG-Rating bevorzugt, unabhängig von ihrer Kapitalisierung, ihrem Sektor und ihrem Finanzrating, und das entweder auf einem eigenen ESG-Rating oder auf einem Rating einer externen Ratingagentur für außerfinanzielle Ratings basiert. Mindestens 90 % der Unternehmen im Portfolio haben ein ESG-Rating. Das Auswahlverfahren umfasst ein negatives Screening, wobei der Anlageverwalter eine formale Ausschlusspolitik anwendet, die umstrittene Unternehmen im Zusammenhang mit Waffen, Kohle und Tabak ausschließt.

Das Produkt fällt unter Artikel 8(1) der Offenlegungsverordnung, da es eine Gesamtheit von ESG-Merkmalen bewirbt, auch wenn kein Referenzindex benannt wurde, um diese ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

In Anbetracht seiner ESG-Strategie bevorzugt das Produkt ökologische Merkmale, tätigt jedoch keine Anlagen in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die Kriterien der Europäischen Union in Bezug auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der europäischen Taxonomieverordnung, und folglich gilt der Grundsatz „keinen erheblichen Schaden verursachen“ nicht für die zugrunde liegenden Anlagen dieses Produkts.

Das Produkt investiert sein Nettovermögen zu mindestens 50 % in auf Euro lautende Unternehmensanleihen.

Zu diesen Unternehmensanleihen gehören von Unternehmen ausgegebene vorrangige Forderungspapiere, nachrangige Forderungspapiere, Wandelanleihen, CoCo-Anleihen und Umtauschanleihen. Dabei kann es sich um Titel mit und ohne Investment-Grade-Rating oder ohne Rating handeln. Die Anlage in bedingten Wandelanleihen darf höchstens 20 % des Nettovermögens des Produkts betragen. Gemäß den Erwartungen des Anlageverwalters wird das Engagement des Produkts an den europäischen Aktienmärkten in einer Bandbreite von 0 % bis 50 % des Nettovermögens gehalten.

Die Direktinvestitionen in Aktien betreffen Aktien:

- die in der Eurozone, dem Vereinigten Königreich, der Schweiz, Dänemark, Schweden und Norwegen ausgegeben werden; die an den Börsen der Eurozone notiert sind und ein Engagement in diesen Ländern aufweisen; und

- die von Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 500 Millionen Euro zum Zeitpunkt der Anlage ausgegeben werden.

Die Anlagen des Produkts in Titeln, die in Schwellenländern ausgegeben werden, dürfen höchstens 10 % des Nettovermögens betragen. Anlagen in festverzinslichen Titeln, die auf andere Währungen als den Euro lauten, werden voraussichtlich abgesichert. Das Währungsrisiko des Portfolios wird insgesamt höchstens 10 % des Nettovermögens betragen.

Das Produkt kann derivative Finanzinstrumente verwenden, um sein Anlageziel zu erreichen. Diese Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Dazu können insbesondere, aber nicht ausschließlich, Optionen auf standardisierte Terminkontrakte, Kreditsoptionen, Zinsoptionen, Währungsoptionen, Zinsterminkontrakte, Währungsswaps, standardisierte Zinsterminkontrakte, Inflationsswaps, Zinsswaps, Devisenterminkontrakte, Single-Name-CDS, Swaptions, Index-CDS, Optionen auf Anleihen-ETF, Total Return Swaps und Terminkontrakte auf Anleihen gehören.

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Aktien oder Anteile des Produkts oder in andere Investmentfonds investieren.

Die Duration des Portfolios wird in einem Bereich von 0 bis 7 gehalten.

Um sein Anlageziel zu erreichen, kann das Produkt bis zu 100 % seines Nettovermögens in übertragbare Wertpapiere investieren, die für eingebettete Derivate geeignet sind. Insbesondere kann das Produkt in Wandelanleihen, bedingte Wandelanleihen, Umtauschanleihen, Credit Linked Securities, Optionsscheine und EMTN investieren.

Der maximale Anteil der Vermögenswerte, der durchschnittlich für SFT (nur Rückkaufgeschäfte) und TRS genutzt werden kann, darf insgesamt höchstens 25 % des Nettovermögens des Produkts betragen. Im Allgemeinen wird die Verwendung von TRS wahrscheinlich nicht mehr als 25 % des Nettovermögens des Produkts betragen.

Das Produkt nutzt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile der Klasse I sind für institutionelle Anleger bestimmt, die in der Lage sind, im Rahmen der Erstzeichnung Anteile im Wert von 500.000 Euro zu zeichnen, wobei das Risiko eines Kapitalverlusts in Kauf genommen wird.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

Praktische Informationen

Edmond de Rothschild (France)

Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen, außer am Karfreitag und am 24. Dezember (Heiligabend), für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 10:00 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilinhaber nach formloser Anfrage an Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré – 75401 Paris Cedex 08 – Frankreich, Telefon: 00 33 1 40 17 25 25, E-Mail: contact-am-fr@edr.com, kostenlos zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

1

2

3

4

5

6


7

←

→

Geringeres Risiko

Höheres Risiko



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten.
Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Verhältnis zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleiden wird.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, ist die Wahrscheinlichkeit gering, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

Liquiditätsrisiko: Risiko, das mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte verbunden ist, durch die sie anfällig für erhebliche Kauf-/Verkaufsbewegungen sind.

Derivatrisiko: Der Einsatz von Derivaten kann zu einer stärkeren Abnahme des Nettovermögens führen als die der Investitionsmärkte.

Kontrahentenrisiko: Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, sodass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Die Bestimmungen zur Zeichnung bzw. zur Rücknahme des Master-Produkts Edmond de Rothschild Fund Income Europe, in dem Ihr Produkt investiert ist, werden im Abschnitt zu den Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen im Prospekt von Edmond de Rothschild Fund Income Europe erläutert.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.
Bitte beachten Sie das Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.
Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.
Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht jeweils die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder des entsprechenden Referenzindexes in den letzten 10 Jahren.
Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.
Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen erhalten könnten.
Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.120 EUR	EUR 4.680
	Mittlere jährliche Rendite	-58,8 %	-14,1 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8.920	EUR 9.270
	Mittlere jährliche Rendite	-10,8 %	-1,5 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.220 EUR	10.630 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	2,2 %	1,2 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 11.390	EUR 11.690
	Mittlere jährliche Rendite	13,9 %	3,2 %

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von EUR 10.000 erzielen könnten.
Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03.2019 und 03.2024 vor.
Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 08.2016 und 08.2021 vor.
Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03.2014 und 02.2019 vor.

Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Vermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert. Die Anlage in das Produkt selbst ist nicht durch einen nationalen Clearing-Mechanismus gedeckt oder garantiert. Der Weiterverkauf von Anteilen, Kapital und Erträgen des Produkts wird vom Initiator nicht garantiert.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- 10.000 EUR wurden investiert.

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 137	EUR 745
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,4 %	1,4 %

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 2,60 % vor Abzug der Kosten und 1,22 % nach Abzug der Kosten.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

Zusammensetzung der Kosten

Auf der Basis einer Anlage von EUR 10.000 und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten.	EUR 0
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	EUR 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,09 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 109
Transaktionskosten	0,28 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 28
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Es wird keine erfolgsabhängige Provision für dieses Produkt erhoben.	EUR 0

Die obige Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen verschiedener Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums aus Ihrer Anlage erhalten könnten.

Die hier angegebenen Gebühren beinhalten keine zusätzlichen Gebühren, die von Ihrer Vertriebsstelle oder Ihrem Berater erhoben werden oder die mit einem möglichen Mantel, in dem das Produkt platziert werden kann, in Zusammenhang stehen könnten. Wenn Sie im Rahmen einer Lebensversicherung oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Kosten dieses Vertrags in diesem Dokument nicht berücksichtigt.

Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

Wie lange sollte ich das Produkt halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird an jedem Tag ermittelt, mit Ausnahme von Feiertagen und von handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), sowie an jedem Geschäftstag in Luxemburg, außer am Karfreitag und am 24. Dezember (Heiligabend), für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 10:00 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Produkts beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreiber des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich.

E-Mail: contact-am-fr@edr.com

Website: www.edmond-de-rothschild.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Die aktuellen Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie auf der Website <https://funds.edram.com/>.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit: Sie können vergangene Wertentwicklungen der letzten 10 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +331-40-17-25-25 E-Mail: contact-am-fr@edr.com.

Dieses Produkt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (sog. „Offenlegungsverordnung“).

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



EDMOND DE ROTHSCHILD

Basisinformationsblatt (BIB)

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und um es Ihnen zu ermöglichen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Edmond de Rothschild Patrimoine (EdR Patrimoine)

Name des Herstellers des PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Product): Edmond de Rothschild Asset Management (France), ein Teil der Unternehmensgruppe

Edmond de Rothschild - Gesellschaftssitz: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich

Anteilsklasse D ISIN: FR0011075365

Website des Herstellers des PRIIP: www.edmond-de-rothschild.com

Für weitere Informationen rufen Sie an unter +331-40-17-25-25.

Die Autorität des Marchés Financiers (AMF) ist für die Kontrolle von Edmond de Rothschild Asset Management (France) im Hinblick auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist in Frankreich unter der Nr. GP 04000015 zugelassen und wird durch die Autorité des Marchés Financiers (AMF) reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 25.11.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Investmentfonds (Fonds Commun de Placement (FCP)) französischen Rechts, ein OGAW nach der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG.

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Dieses Produkt hat kein Ablaufdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, die Auflösung des Produkts einseitig vorzunehmen. Eine Auflösung ist ebenfalls möglich, wenn es zu einer Verschmelzung oder zum vollständigen Verkauf von Anteilen kommt oder wenn das Nettovermögen des Produkts unter dem vorgeschriebenen Minimum liegt.

Ziele

Anlageziel: Dieses Produkt ist ein Feeder-Fonds des Produkts der SICAV luxemburgischen Rechts Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (Aktienklasse O EUR).

Aufgrund seiner eigenen Kosten unterscheidet sich das Anlageziel des Feeder-Produkts von dem seines Master-Produkts, so dass seine Wertentwicklung unter jener der Aktienklasse O EUR des Master-Fonds liegt.

Somit verfolgt der Feeder-Fonds das Anlageziel, einen regelmäßigen Nettoertrag von 2,60 % p. a. zu erzielen.

Referenzindex: keiner

Anlagepolitik: Das Feeder-Produkt des Teilfonds der SICAV luxemburgischen Rechts Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (Anteilsklasse O EUR) wird zu mindestens 85 % in seinem Master-Produkt und ergänzend in liquiden Mitteln angelegt.

Der Teilfonds der SICAV nach luxemburgischem Recht Edmond de Rothschild Fund - Income Europe (Aktienklasse O EUR) bewirbt umweltbezogene, soziale und Governance-Kriterien (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, auch „Offenlegungsverordnung“ bzw. „SFDR“-Verordnung genannt. Hierzu bewirbt das Feeder-Produkt umweltbezogene, soziale und Governance-Kriterien (ESG) im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088, auch „Offenlegungsverordnung“ bzw. „SFDR“-Verordnung genannt, und unterliegt daher einem Nachhaltigkeitsrisiko, wie im Risikoprofil des Master-Teilfonds definiert.

Anlageziel und Anlagestrategie des Master-Produkts zur Erinnerung:

Das Produkt strebt eine Rendite von 4 % p. a. über den empfohlenen Anlagehorizont an, indem es in europäische Beteiligungspapiere und festverzinsliche Wertpapiere investiert, die attraktive Renditen und nachhaltige Dividenden bieten und von Unternehmen ausgegeben werden, die umweltbezogene, soziale und Unternehmensführungskriterien (ESG) erfüllen. Das Produkt wird aktiv verwaltet, und es wird nicht unter Bezugnahme auf einen Index verwaltet. Das Produkt zielt darauf ab, Unternehmen auszuwählen, die sich auf eine gute Handhabung von Risiken und Gelegenheiten im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) konzentrieren. Das Anlageverfahren des Produkts beinhaltet zu diesem Zweck einen exklusiven verantwortungsvollen Anlageansatz, der Unternehmen mit einem hohen ESG-Rating bevorzugt, unabhängig von ihrer Kapitalisierung, ihrem Sektor und ihrem Finanzrating, und das entweder auf einem eigenen ESG-Rating oder auf einem Rating einer externen Ratingagentur für außerfinanzielle Ratings basiert. Mindestens 90 % der Unternehmen im Portfolio haben ein ESG-Rating. Das Auswahlverfahren umfasst ein negatives Screening, wobei der Anlageverwalter eine formale Ausschlusspolitik anwendet, die umstrittene Unternehmen im Zusammenhang mit Waffen, Kohle und Tabak ausschließt.

Das Produkt fällt unter Artikel 8(1) der Offenlegungsverordnung, da es eine Gesamtheit von ESG-Merkmalen bewirbt, auch wenn kein Referenzindex benannt wurde, um diese ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

In Anbetracht seiner ESG-Strategie bevorzugt das Produkt ökologische Merkmale, tätigt jedoch keine Anlagen in ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die Kriterien der Europäischen Union in Bezug auf ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der europäischen Taxonomieverordnung, und folglich gilt der Grundsatz „keinen erheblichen Schaden verursachen“ nicht für die zugrunde liegenden Anlagen dieses Produkts.

Das Produkt investiert sein Nettovermögen zu mindestens 50 % in auf Euro lautende Unternehmensanleihen.

Zu diesen Unternehmensanleihen gehören von Unternehmen ausgegebene vorrangige Forderungspapiere, nachrangige Forderungspapiere, Wandelanleihen, CoCo-Anleihen und Umtauschanleihen. Dabei kann es sich um Titel mit und ohne Investment-Grade-Rating oder ohne Rating handeln. Die Anlage in bedingten Wandelanleihen darf höchstens 20 % des Nettovermögens des Produkts betragen. Gemäß den Erwartungen des Anlageverwalters wird das Engagement des Produkts an den europäischen Aktienmärkten in einer Bandbreite von 0 % bis 50 % des Nettovermögens gehalten. Die Direktinvestitionen in Aktien betreffen Aktien:

- die in der Eurozone, dem Vereinigten Königreich, der Schweiz, Dänemark, Schweden und Norwegen ausgegeben werden; die an den Börsen der Eurozone notiert sind und ein Engagement in diesen Ländern aufweisen; und

- die von Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 500 Millionen Euro zum Zeitpunkt der Anlage ausgegeben werden.

Die Anlagen des Produkts in Titeln, die in Schwellenländern ausgegeben werden, dürfen höchstens 10 % des Nettovermögens betragen. Anlagen in festverzinslichen Titeln, die auf andere Währungen als den Euro lauten, werden voraussichtlich abgesichert. Das Währungsrisiko des Portfolios wird insgesamt höchstens 10 % des Nettovermögens betragen.

Das Produkt kann derivative Finanzinstrumente verwenden, um sein Anlageziel zu erreichen. Diese Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Dazu können insbesondere, aber nicht ausschließlich, Optionen auf standardisierte Terminkontrakte, Kreditoptionen, Zinsoptionen, Währungsoptionen, Zinsterminkontrakte, Währungsswaps, standardisierte Zinsterminkontrakte, Inflationsswaps, Zinsswaps, Devisenterminkontrakte, Single-Name-CDS, Swaps, Index-CDS, Optionen auf Anleihen-ETF, Total Return Swaps und Terminkontrakte auf Anleihen gehören.

Das Produkt kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Aktien oder Anteile des Produkts oder in andere Investmentfonds investieren.

Die Duration des Portfolios wird in einem Bereich von 0 bis 7 gehalten.

Um sein Anlageziel zu erreichen, kann das Produkt bis zu 100 % seines Nettovermögens in übertragbare Wertpapiere investieren, die für eingebettete Derivate geeignet sind. Insbesondere kann das Produkt in Wandelanleihen, bedingte Wandelanleihen, Umtauschanleihen, Credit Linked Securities, Optionsscheine und EMTN investieren.

Der maximale Anteil der Vermögenswerte, der durchschnittlich für SFT (nur Rückkaufgeschäfte) und TRS genutzt werden kann, darf insgesamt höchstens 25 % des Nettovermögens des Produkts betragen. Im Allgemeinen wird die Verwendung von TRS wahrscheinlich nicht mehr als 25 % des Nettovermögens des Produkts betragen.

Das Produkt nutzt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

Ertragsallokation: Ausschüttung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung und/oder Ausschüttung und/oder Wiederanlage

Kleinanleger-Zielgruppe

Die Anteile der Klasse A sind für alle Anleger bestimmt, wobei sie das Risiko eines Kapitalverlusts eingehen.

An diesem Produkt können sich natürliche oder juristische Personen der USA, US-Staatsbürger oder US-Personen weder mittelbar, noch unmittelbar beteiligen.

Praktische Informationen

Edmond de Rothschild (France)

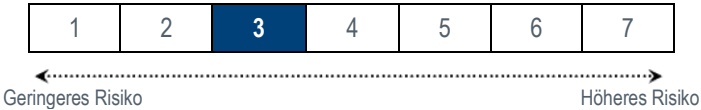
Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile an jedem Geschäftstag in Luxemburg beantragen, außer am Karfreitag und am 24. Dezember (Heiligabend), für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 10:00 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Der Verkaufsprospekt des Produkts, der letzte Jahresbericht sowie die nachfolgenden Halbjahresberichte (gegebenenfalls auf Französisch und Englisch) werden dem Anteilinhaber nach formloser Anfrage an Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré – 75401 Paris Cedex 08 – Frankreich, Telefon: 00 33 1 40 17 25 25, E-Mail: contact-am-fr@edr.com, kostenlos zugesendet.

Der Preis der Anteile, gegebenenfalls Informationen bezüglich der anderen Anteilsklassen sowie Angaben zum Nettoinventarwert, zu den Performance-Szenarien und der Wertentwicklung in der Vergangenheit sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der synthetische Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt bis zum Ende der empfohlenen Haltedauer (5 Jahre) halten. Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten.
Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Verhältnis zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie auszuzahlen, Verluste erleiden wird.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, ist die Wahrscheinlichkeit gering, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

Im Übrigen sind Sie folgenden Risiken ausgesetzt (die nicht im synthetischen Risikoindikator erfasst werden):

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch daraus resultieren, dass ein Emittent die Rückzahlung nicht bei Fälligkeit leistet.

Liquiditätsrisiko: Risiko, das mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte verbunden ist, durch die sie anfällig für erhebliche Kauf-/Verkaufsbewegungen sind.

Derivatrisiko: Der Einsatz von Derivaten kann zu einer stärkeren Abnahme des Nettovermögens führen als die der Investitionsmärkte.

Kontrahentenrisiko: Dabei handelt es sich um das Risiko des Ausfalls eines Marktteilnehmers, sodass dieser seinen Verpflichtungen gegenüber Ihrem Portfolio nicht nachkommen kann.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen negativen Einfluss auf den Nettoinventarwert haben. Die Bestimmungen zur Zeichnung bzw. zur Rücknahme des Master-Produkts Edmond de Rothschild Fund Income Europe, in dem Ihr Produkt investiert ist, werden im Abschnitt zu den Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen im Prospekt von Edmond de Rothschild Fund Income Europe erläutert.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.
Bitte beachten Sie das Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.
Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.
Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulicht jeweils die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und/oder des entsprechenden Referenzindexes in den letzten 10 Jahren.
Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.
Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen erhalten könnten.
Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 4.030	EUR 4.590
	Mittlere jährliche Rendite	-59,7 %	-14,4 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 8.680	EUR 8.780
	Mittlere jährliche Rendite	-13,2 %	-2,6 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.950 EUR	10.050 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	-0,5 %	0,1 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	EUR 11.090	EUR 11.090
	Mittlere jährliche Rendite	10,9 %	2,1%

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von EUR 10.000 erzielen könnten.
Pessimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03.2019 und 03.2024 vor.
Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 08.2016 und 08.2021 vor.
Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03.2014 und 02.2019 vor.

Was geschieht, wenn Edmond de Rothschild Asset Management (France) nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieses Produkt ist ein getrenntes Gemeinvermögen aus Finanzinstrumenten und Einlagen der Portfolio-Verwaltungsgesellschaft. Bei einem Ausfall dieser Gesellschaft wird das von der Depotbank gehaltene Vermögen des Produkts nicht davon berührt. Bei einem Ausfall der Depotbank ist das Verlustrisiko des Produkts aufgrund der rechtlichen Trennung des Vermögens der Depotbank von dem des Produkts gemindert. Die Anlage in das Produkt selbst ist nicht durch einen nationalen Clearing-Mechanismus gedeckt oder garantiert. Der Weiterverkauf von Anteilen, Kapital und Erträgen des Produkts wird vom Initiator nicht garantiert.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich sämtliche Kosten im zeitlichen Verlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

Die Tabellen zeigen die von Ihrer Anlage abgezogenen Beträge zur Deckung der verschiedenen Kostenarten. Diese Beträge hängen von der Höhe Ihrer Investition und von der Haltedauer des Produkts ab. Die hier angegebenen Beträge sind anschauliche Beispiele auf der Grundlage eines angenommenen Investitionsbetrags und verschiedener Haltedauern.

Wir haben Folgendes angenommen:

- Im Laufe des ersten Jahres erhalten Sie den Investitionsbetrag zurück (jährliche Rendite von 0 %). Für die übrigen Haltezeiten entwickelt sich das Produkt nach dem mittleren Szenario.
- 10.000 EUR wurden investiert.

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	406 EUR	1.281 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,1%	2,5%

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 2,59 % vor Abzug der Kosten und 0,11 % nach Abzug der Kosten.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit demjenigen teilen, der Ihnen das Produkt verkauft, um die von ihm erbrachten Leistungen zu vergüten. In dem Fall werden Sie von ihm über die Höhe in Kenntnis gesetzt.

Zusammensetzung der Kosten

Auf der Basis einer Anlage von EUR 10.000 und einer Jahresgebühr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 2,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.	EUR 200
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	EUR 0
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,78 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	178 EUR
Transaktionskosten	0,28 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dies ist eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 28
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Es wird keine erfolgsabhängige Provision für dieses Produkt erhoben.	EUR 0

Die obige Tabelle zeigt die jährlichen Auswirkungen verschiedener Kostenarten auf die Rendite, die Sie am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums aus Ihrer Anlage erhalten könnten. Die hier angegebenen Gebühren beinhalten keine zusätzlichen Gebühren, die von Ihrer Vertriebsstelle oder Ihrem Berater erhoben werden oder die mit einem möglichen Mantel, in dem das Produkt platziert werden kann, in Zusammenhang stehen könnten. Wenn Sie im Rahmen einer Lebensversicherung oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Kosten dieses Vertrags in diesem Dokument nicht berücksichtigt.

Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

Wie lange sollte ich das Produkt halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für mittelfristige Anlagen konzipiert. Sie müssen darauf vorbereitet sein, Ihre Anlage in dem Produkt mindestens 5 Jahre lang zu behalten. Sie können jedoch während dieses Zeitraums jederzeit ohne Strafgebühr eine Rückerstattung Ihrer Anlage beantragen oder Ihre Anlage länger halten.

Der Nettoinventarwert wird an jedem Tag ermittelt, mit Ausnahme von Feiertagen und von handelsfreien Tagen in Frankreich (siehe offizieller Kalender von Euronext Paris S.A.), sowie an jedem Geschäftstag in Luxemburg, außer am Karfreitag und am 24. Dezember (Heiligabend), für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 10:00 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen (sog. „Gates“) einsetzen. Die Funktionsweise ist im Verkaufsprospekt und im Reglement des Produkts beschrieben.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über das Produkt, den Hersteller des Produkts, den Berater oder Vertreiber des Produkts einreichen wollen, um ein Recht durchzusetzen oder einen Schaden zu beheben, richten Sie einen schriftlichen Antrag mit einer Beschreibung des Problems und den Einzelheiten Ihrer Beschwerde per Post oder E-Mail an:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich.

E-Mail: contact-am-fr@edr.com

Website: www.edmond-de-rothschild.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Performance-Szenarien: Die aktuellen Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie auf der Website <https://funds.edram.com/>.

Wertentwicklungen in der Vergangenheit: Sie können vergangene Wertentwicklungen der letzten 10 Jahre über die Website <https://funds.edram.com/> herunterladen.

Wird das Produkt im Rahmen einer fondsgebundenen Lebensversicherung oder Kapitallebensversicherung eingesetzt, sind die zusätzlichen Angaben zu diesem Vertrag, wie die Kosten des Vertrags, die nicht in den in diesem Dokument angegebenen Kosten enthalten sind, die Kontaktadresse bei Beschwerden sowie der Vorgang bei einem Ausfall des Versicherungsunternehmens in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das gemäß den Rechtsvorschriften zwingend von Ihrer Versicherung oder Ihrem Makler oder von einem anderen Versicherungsvermittler ausgehändigt wird.

Je nach anwendbaren Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Produkt gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei der Vertriebsstelle des Produkts oder bei Ihrem Steuerberater zu erkundigen.

Weitere Unterlagen des Produkts in Französisch sind kostenlos auf Anfrage am Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhältlich: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Frankreich - Website: www.edmond-de-rothschild.com. Telefon: +331-40-17-25-25 E-Mail: contact-am-fr@edr.com.

Dieses Produkt bewirbt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (sog. „Offenlegungsverordnung“).

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.

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

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

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Patrimoine
Unternehmenskennung (LEI-Code): 96950077DAP667ABQM35

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%**



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



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



Es wird damit ein Mindestanteil an **nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%**



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 75,81 % an nachhaltigen Investitionen



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



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



mit einem sozialen Ziel



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



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

Während des Berichtszeitraums

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

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

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

Bis Ende März 2025 hatten wir folgende Indikatoren:

CO₂-Fußabdruck des Portfolios: 158 tCO₂/MEUR

CO₂-Fußabdruck des Referenzwertes: 150 tCO₂/MEUR

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 11,69

Bewertung E: 12,6

Bewertung S: 11,5

Bewertung G: 11,3

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 11,52

Bewertung E: 12,7

Bewertung S: 10,9

Bewertung G: 11,3

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

Bis Ende März 2024 hatten wir folgende Indikatoren:

CO₂-Fußabdruck des Portfolios: 145 tCO₂/MEUR

CO₂-Fußabdruck des Referenzwertes: 151 tCO₂/MEUR

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: MSCI): 12,01

Bewertung E: 13,35

Bewertung S: 11,98

Bewertung G: 11,51

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: MSCI): 11,49

Bewertung E: 12,84

Bewertung S: 11,05

Bewertung G: 11,16

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

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

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, einem ökologisch oder sozial nachhaltigen Investitionsziel keinen wesentlichen Schaden zugefügt?**

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

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

Der Fonds hat die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle, Tabak, fossile Energien und umstrittene Waffen.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wurden zudem im Rahmen der internen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie die ESG-Bewertung insgesamt aus.

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



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die **den größten Anteil der Investitionen** des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.: Vom 01.04.2024 bis zum 31.03.2025

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
EdR Fund Income Europe 0 - EUR	Verschiedene (OGA)	99,57 %	Europäische Union
Rückvergütungen	Liquide Mittel	0,04	-
Rückstellungen für fixe Verwaltungskosten (EUR)	Liquide Mittel	0,00 %	-
Rückstellungen für variable Verwaltungskosten	Liquide Mittel	0,00 %	-

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



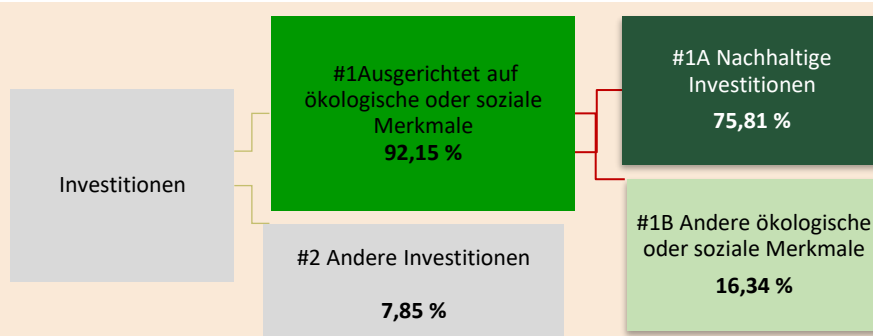
Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Wie sah die Asset Allocation aus?

Die **Vermögensallokation** beschreibt den Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

- vom **Umsatz**, um den Anteil der Erträge aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerzuspiegeln;
- von den **Investitionsausgaben** (CapEx), um aufzuzeigen, welche ökologischen Investitionen die Unternehmen, in die investiert wird, getätigt haben, z. B. für den Übergang zu einer ökologischen Wirtschaft;
- von den **Betriebsausgaben** (OpEx), um die ökologischen Betriebsaktivitäten der Unternehmen, in die die Investitionen fließen, widerzuspiegeln.



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 31.03.2025, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 31.03.2025 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 31.03.2025.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 31.03.2025, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Aufteilung nach Sektor zum 31.03.2025*

Finanzen	32,14 %
Industrie	12,59 %
Telekommunikation	10,73 %
Versorgungsunternehmen	8,70 %
Zyklischer Konsum	7,31 %
Materialien	5,37 %
Basiskonsumgüter	4,94 %
Immobilien	4,90 %
Gesundheit	4,90 %
Energie	3,06 %
Verschiedene (OGA)	2,51 %
Informationstechnologie	2,31 %
Liquide Mittel	0,40 %
Verschiedene (Indizes)	0,13 %

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Mit Blick auf die **Kernenergie** umfassen die Kriterien umfassende Vorschriften für die nukleare Sicherheit und die Abfallentsorgung.

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

Übergangsaktivitäten sind Aktivitäten, für die es noch keine kohlenstoffarmen Alternativen gibt und deren Treibhausgasemissionswerte unter anderem der besten erreichbaren Performance entsprechen.



In welchem Mindestmaß sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht anwendbar.

Hat das Finanzprodukt in fossile Gas- und/oder Kernenergieaktivitäten investiert, die der EU-Taxonomie entsprechen¹?



Ja



In fossilem Gas



In Kernenergie

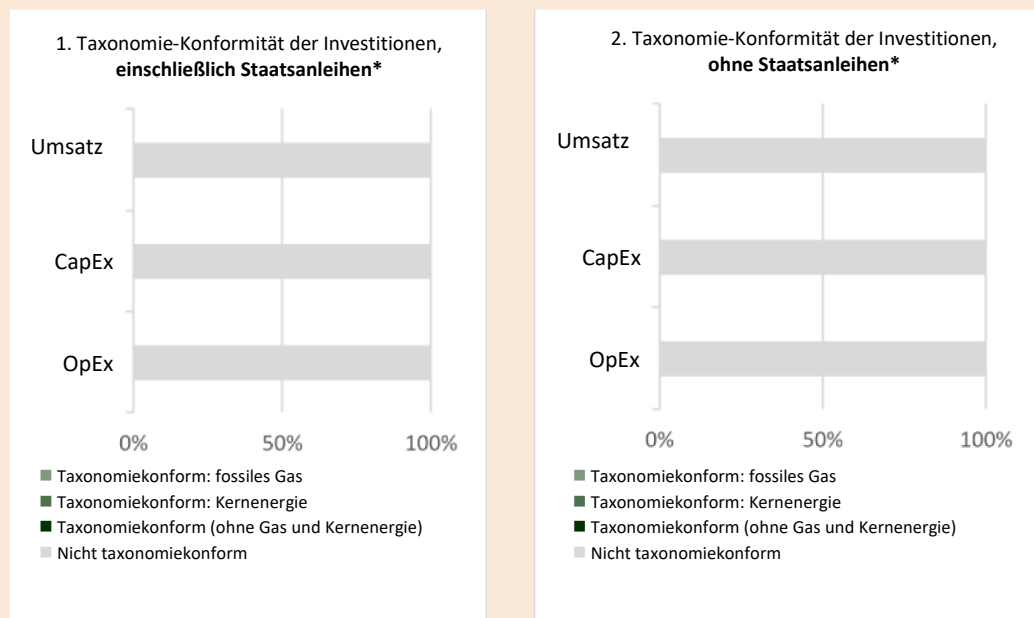


Nein

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

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

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



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


Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

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

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

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



Wie hoch ist der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind?

Zum 31. März 2025 betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die mit der EU-Taxonomie konform sind, 78 %.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar



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

Unter die Kategorie „#2 Andere Investitionen“ fallen:

- Liquide Mittel
- Unter den zulässigen Instrumenten nicht berücksichtigte Derivate im Rahmen der eigenen ESG-Analysemethoden und der Berechnung des Anteils der nachhaltigen Investitionen des Fonds gemäß der Offenlegungsverordnung.

Für diese Investitionen besteht kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz.



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

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

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



Referenzwerte sind Indizes, anhand derer gemessen werden kann, ob das Finanzprodukt die von ihm beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

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

EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Geprüfter Jahresbericht zum 31/03/25

R.C.S. Luxemburg B 76441

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Allgemeine Informationen	4
Berichten der Anlageverwalter	6
Prüfungsvermerk	16
Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/03/25	20
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/03/25 endende Geschäftsjahr	21
Teilfonds:	22
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)	22
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)	26
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)	30
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	34
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	45
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	56
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	67
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	88
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	98
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)	114
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	118
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	126
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	134
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	142
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	150
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	158
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)	167
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	171
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	179
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	186
Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	196
Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht	204
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	228

Zeichnungen können nicht auf der Grundlage des Jahresberichts angenommen werden. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des Verkaufsprospektes und der wesentlichen Anlagerinformationen zusammen mit dem aktuellsten Jahresbericht und, sofern anschließend veröffentlicht, dem aktuellsten Halbjahresbericht angenommen werden.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Verwaltung und Administration

SITZ DER GESELLSCHAFT

4, Rue Robert Stumper
L-2557 Luxembourg

VERWALTUNGSRAT

Vorsitzender des Verwaltungsrats

Mr Flavien Duval, Direktor und Vorsitzender des Verwaltungsrats,
Mitglied des Vorstands von Edmond de Rothschild Asset Management
(Frankreich)
47, Rue du Faubourg Saint Honoré
F-75008 Paris

Verwaltungsratsmitglieder

Mr Geoffroy Linard de Guertechin, Direktor,
Unabhängiger Direktor

Mr Hervé Touchais, Direktor,
Unabhängiger Direktor

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT, ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE UND TRANSFERT-STELLE

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
4, Rue Robert Stumper
L-2557 Luxembourg

ABSCHLUSSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers Assurance, *Société coopérative*
2, Rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxembourg

DEPOTBANK UND DOMIZILSTELLE

Edmond de Rothschild (Europe)
4, rue Robert Stumper
L-2557 Luxembourg

ANLAGEVERWALTER

Edmond de Rothschild Asset Management (France)
47, Rue du Faubourg Saint-Honoré
F-75008 Paris

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.
18, Rue de Hesse
CH-1204 Geneva

Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited
4513-14, Two International Finance Centre
8, Finance Street Central
Hong Kong

Oder jedes Mitglied von Edmond de Rothschild Group, den die
Management-Gesellschaft als Investitionsberater bzw. Manager zu einer
spezifischen Subgeldsumme von Zeit zu Zeit ernennen kann.

GLOBALE VERTRIEBSSTELLE

Edmond de Rothschild Asset Management (France)
47, Rue du Faubourg Saint-Honoré
F-75008 Paris

Oder jedes Mitglied der Edmond de Rothschild Group, das die
Verwaltungsgesellschaft zur Verkaufs- oder Vertriebsstelle ernennen
kann.

SUB-TRANSFERT-STELLE

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

(Die Untertransferstelle ist zum Erhalt von Zeichnungs-
/Rücknahmeanträgen für zuvor von der Verwaltungsgesellschaft oder
der globalen Vertriebsstelle vereinbarte Vertriebsstellen berechtigt, was
die Antragsverarbeitung von Vertriebsstellen ermöglichen soll, die sich
in anderen Zeitzonen befinden als die Gesellschaft.)

RECHTSBERATUNG

ELVINGER HOSS PRUSSEN,
a limited liability company
2, Place Winston Churchill
B.P. 425 L-2014 LUXEMBOURG

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Allgemeine Informationen

INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILINHABER

Sämtliche Informationen über die SICAV werden in den vom Verwaltungsrat bestimmten Zeitungen und, falls gesetzlich vorgeschrieben, im luxemburgischen Amtsblatt Mémorial veröffentlicht und bei der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts von Luxemburg hinterlegt.

Die Vermarktung der SICAV können zur geben Vergütung der Händler als im Prospekt angegeben. Diese Verteiler sind Einheiten der Edmond de Rothschild Gruppe, wie zum Beispiel Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich), die folglich erhält bis zu 50 % der Verwaltungs- und Vertriebsgebühren und 20% Performance/Outperformance Gebühren.

Die Satzung der Investmentgesellschaft wurde bei der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts von Luxemburg hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann und Kopien erhältlich sind.

Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile jedes Teilfonds werden am Sitz der SICAV veröffentlicht, wo auch die Jahres- und Halbjahresberichte erhältlich sind. In Deutschland ansässige Anleger können den ausführlichen Verkaufsprospekt und die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft und den jeweils neuesten Rechenschaftsbericht und, sofern später veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhalten sowie dort auch den Nettoinventarwert pro Anteil, die aktuellen Ausgabe-, Umtausch- und Rücknahmepreise der Anteile und jegliche sonstigen Finanzinformationen über die SICAV, die den Anteilinhabern am Sitz der Investmentgesellschaft zur Verfügung stehen, erfragen.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile jedes Teilfonds sowie andere Informationen für die Anteilinhaber werden im „Bundesanzeiger“ veröffentlicht.

Auf der Grundlage dieses Geschäftsberichtes können keine Zeichnungen akzeptiert werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, zusammen mit dem zuletzt veröffentlichten Jahresbericht und dem zuletzt veröffentlichten Halbjahresbericht erfolgen.

Die Verwaltungsgesellschaft rät den Anlegern, vor der Zeichnung von Anteilen das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger („KIID“) für die jeweilige Anteilsklasse zu lesen. Dieses ist steht auf der Website www.edmond-de-rothschild.com zur Verfügung. Ein gedrucktes Exemplar der wesentlichen Anlegerinformationen ist zudem kostenlos beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der globalen Vertriebsstelle oder bei den Vermittlern, die Teil des Vertriebsnetzwerks sind, erhältlich.

NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL

Für die Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24), EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL, und EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5, wird der Nettoinventarwert der Anteile an jedem Tag berechnet, an dem die Banken in Luxemburg und in Frankreich allgemein für den Kundenverkehr geöffnet sind. Auch jeder andere Tag, an dem die Finanzmärkte in Frankreich und den USA geöffnet sind (offizieller Kalender der NYSE und der Euronext Paris S.A.), ist ein Bewertungstag.

Für den Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA und EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING, wird der Nettoinventarwert der Anteile an jedem Tag berechnet, an dem die Banken in Luxemburg und in Frankreich allgemein für den Kundenverkehr geöffnet sind. Auch jeder andere Tag, an dem die Finanzmärkte in Frankreich und China geöffnet sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A. und der Hong Kong Stock Exchange), ist ein Bewertungstag.

Für den Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS, wird der Nettoinventarwert an jedem Tag berechnet, an dem die Banken in Luxemburg und in Frankreich allgemein für den Kundenverkehr geöffnet sind. Auch jeder andere Tag, an dem die Finanzmärkte in Frankreich und Hongkong geöffnet sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A. und der Hong Kong Stock Exchange), ist ein Bewertungstag.

Für alle anderen Teilfonds wird der Nettoinventarwert der Anteile an jedem Tag berechnet, an dem die Banken in Luxemburg und in Frankreich allgemein für den Kundenverkehr geöffnet sind, und jeder andere Tag, an dem die französischen Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A.), ist ein Bewertungstag.

Für alle Teilfonds wird der Nettoinventarwert:

- am Karfreitag und am 24. Dezember (Heiligabend) nicht berechnet.
- am ersten Geschäftstag nach dem entsprechenden Bewertungstag berechnet und veröffentlicht (der „NIW-Berechnungstag“).

Für die Erstellung des geprüften Jahresberichts und des nicht geprüften Halbjahresberichts wird die Gesellschaft für den jeweiligen Teilfonds eine zusätzliche Bewertung seines Wertpapierportfolios durchführen und dafür die Schlusskurse des gleichen Tages berücksichtigen. Somit wird die Gesellschaft gegebenenfalls nach Abschluss des Geschäftsjahres und des Halbjahres zwei Berechnungen des Nettoinventarwerts der jeweiligen Teilfonds durchführen, wobei die eine auf dem Prinzip des Wertpapierportfolios basiert, welches nach den letzten verfügbaren Kursen zum Zeitpunkt der Berechnung des Preises berechnet wird, welcher für die an diesem Tag bearbeiteten Zeichnungen, Rücknahmen und Umtauschvorgänge anwendbar ist, und die andere auf dem Prinzip des Wertpapierportfolios basiert, welches nach den Schlusskursen am gleichen Tag berechnet wird und welche in dem geprüften Jahresbericht und in dem nicht geprüften Halbjahresbericht veröffentlicht werden soll.

Wenn der 30. September und / oder der 31. März in Luxemburg keine Bankarbeitstage sind, wird für jeden Teilfonds ein Nettoinventarwert pro Anteil auf der Grundlage der letzten Schlusskurse am selben Tag berechnet.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

RISIKOMANAGEMENT

Das Gesamtrisiko wird bei allen Teilfonds mithilfe des Commitment-Ansatzes ermittelt, mit Ausnahme der Teilfonds Emerging Bonds, Bond Allocation und Emerging Sovereign. Hier wird der VaR-Ansatz verwendet.

Der VaR der Teilfonds darf höchstens 20 % der Teilfonds-Nettoinventarwerte betragen, wie per Gesetz und im Verkaufsprospekt definiert. Die Hebelwirkung wird anhand der Summe der Nennwerte aller verwendeten Derivate berechnet, einschließlich der zu Absicherungszwecken eingesetzten Derivate.

Im Verkaufsprospekt vom Juni 2024 und Februar 2025 sind die erwarteten Hebelwirkungen offengelegt. Diese stellen sich folgendermaßen dar:

- Emerging Bonds (zusammengelegt am 02/10/24):
 - Summe der Nennwerte: 500 % des Nettoinventarwertes des Teilfonds
- Bond Allocation:
 - Summe der Nennwerte: 2.000 % des Nettoinventarwertes des Teilfonds
- Emerging Sovereign:
 - Summe der Nennwerte: 500 % des Nettoinventarwertes des Teilfonds

Allerdings kann die Hebelwirkung unter bestimmten Umständen über der oben angegebenen Höhe liegen.

Eingesetzte Hebelung (Summe der Nennwerte) in % des Gesamtnettovermögens vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025:

Teilfonds	Durchschnitt	Minimum	Höchstsatz
Edmond de Rothschild Fund-Emerging Bonds (zusammengelegt am 02/10/24)	224,45	140,98	416,56
Edmond de Rothschild Fund-Bond Allocation	174,36	43,03	461,25
Edmond de Rothschild Fund-Emerging Sovereign	230,32	177,01	548,58

Absoluter Value-at-Risk in % TNA vom 1. April 2024 bis 31. März 2025:

Teilfonds	Durchschnitt	Minimum	Höchstsatz
Edmond de Rothschild Fund-Emerging Bonds (zusammengelegt am 02/10/24)	5,36	4,85	5,80
Edmond de Rothschild Fund-Bond Allocation	3,31	2,09	5,72
Edmond de Rothschild Fund-Emerging Sovereign	5,12	3,89	6,88

Modell und Inputfaktoren für den VaR-Ansatz:
Historischer Value-at-Risk
Konfidenzintervall (einseitig) 99 %
VaR-Horizont/Haltedauer 1 Monat (20 Geschäftstage)
Datenverlauf/effektiver Beobachtungszeitraum 1 Jahre
Tägliche Berechnung

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

Der Berichtszeitraum wartete vor allem aufgrund der geänderten makroökonomischen Lage mit einigen Überraschungen auf. Die lang ersehnten Zinssenkungen auf beiden Seiten des Atlantiks wurden aufgrund der Rezessionsprognosen für Ende 2023 verschoben: seitens der EZB auf Anfang Sommer und seitens der FED auf September. Die ermutigende Entwicklung der US-Wirtschaft in puncto Beschäftigung und BIP sowie die weiche Landung Europas verdrängten das Rezessionsszenario für 2024. Dies kam vor allem den Aktien und den riskantesten Anleihen mit Kreditprämien zugute. Die Ankündigung von Präsident Trump, die Zölle Anfang April stark anzuheben, führte jedoch zu einer erhöhten Volatilität im Laufe des vergangenen Monats.

Daneben setzte nach und nach eine unterschiedliche Entwicklung der Zinsen in den USA und in Europa ein. In Europa wurde der Kampf gegen die Inflation mit einem allmählichen Rückgang auf 2 % gewonnen. Die Beschäftigungs- und Wachstumsaussichten beginnen jedoch sich zu verschlechtern und sprechen zugunsten massiver Zinssenkungen 2025 auf dem alten Kontinent. Auf der anderen Seite scheinen die Zinssenkungen der Fed im Jahr 2024 (-100 Bp in drei Schritten) in diesem Stadium ausreichend oder fast ausreichend zu sein. Durch die Wahl von Friedrich Merz in Deutschland und die Ankündigung eines immensen Programms zur Ankurbelung der Wirtschaft in Deutschland gerieten jedoch die langfristigen Zinsen in Europa stark unter Druck. Insgesamt verzeichneten die langfristigen Renditen auf beiden Seiten des Atlantiks im Geschäftsjahr eine deutlich erhöhte Volatilität, blieben jedoch mehr oder weniger auf ihrem Anfangsniveau.

Letztlich boten Kreditprämien eine besonders gute Performance, und zwar sowohl aufgrund technischer Faktoren, nämlich der massiven Zuflüsse in die Anlageklasse von Anlegern, die von dem Carry profitieren wollten, als auch aufgrund der Fundamentaldaten, wobei die Rezession schließlich weiter hinausgezögert und damit die Unternehmensfinanzierung erleichtert wurde. Die Aktienmärkte zogen im Berichtszeitraum an. Die USA profitierten von dem Run auf KI-Aktien, während Europa die politische Wende in Deutschland zugute kam und China die Früchte einer aktienmarktfreundlichen Wirtschafts- und Finanzpolitik erntete.

1. Edmond de Rothschild Fund Europe Convertibles (Verschmelzung am 10.12.24)

Der Teilfonds Europe Convertibles des Edmond de Rothschild Fund wurde am 10. Dezember 2024 von dem Fonds Ellipsis European Convertible aufgenommen.

Im Berichtszeitraum erzielte der Teilfonds (Anteilsklasse A-EUR) eine Nettoperformance von +1,02 %, während sich die Nettoperformance der Benchmark, des Refinitiv Europe Focus Hedged CBI (EUR), auf +2,77 % belief.

In diesem Zeitraum verzeichnete die Wirtschaft in den USA und in Europa angesichts der makroökonomischen Daten, der geopolitischen Entwicklungen und der Maßnahmen der Zentralbanken starke Schwankungen. In den USA waren die Wirtschaftsindikatoren, wie Einzelhandelsumsätze und Beschäftigung, nach wie vor gut, wobei die Inflation etwas stärker als erwartet war, wodurch Zinssenkungen später erwartet wurden und die Anleiherenditen anzogen. Ähnlich wiesen die PMI in der Eurozone auf eine sanfte Landung, jedoch bei einem gemäßigten Wachstum hin, und die EZB nahm Zinssenkungen vor.

Die politischen Entwicklungen vor allem in Frankreich brachten eine Volatilität mit sich, wobei Sorgen über extremistische Gefahren die Marktstimmung beeinflussten und sich die Spreads französischer Anleihen deutlich weiteten. Indes waren die Unternehmensgewinne gemischt, wobei einige Sektoren wie Luxusgüter und Halbleiter zu kämpfen hatten, während Aktien in den Bereichen Verteidigung und zyklische Güter besser abschnitten.

Im Markt festverzinslicher Wertpapiere schwankten die Kreditspreads, erwiesen sich jedoch allgemein als robust, wobei die Prämien von Anleihen im Investment-Grade und im High-Yield-Bereich einen Tiefstand erreichten, auch wenn in spezifischen Segmenten wie französischen Bankanleihen zeitweilig eine Unsicherheit zu beobachten war.

Insgesamt war der Zeitraum von dynamischen Zinsverschiebungen, geopolitischen Spannungen und einer unterschiedlichen Performance der Sektoren gekennzeichnet, was das komplexe Zusammenspiel wirtschaftlicher und politischer Faktoren in den globalen Märkten zeigt.

Die Underperformance des Teilfonds hauptsächlich zu Beginn des Berichtszeitraums ist auf einige spezifische Titel, wie unsere Untergewichtung von Schneider Electric und Prysmian sowie unsere Übergewichtung von LVMH zurückzuführen.

Am Ende des Zeitraums schnitten in diesem Umfeld die zinssensitivsten Titel, wie die Immobiliengesellschaften Fastighets AB Balder und Klepierre sowie Cellnex Telecom in der Telekommunikationsinfrastruktur am besten ab. Auch zyklische Werte wiesen eine positive Performance auf: Evonik Industries und Safran. Der Lebensmittellieferservice Delivery Hero setzte seinen Aufschwung fort, wobei die Aktienkurssteigerung im September 25 % betrug.

2. Edmond de Rothschild Fund Global Convertibles (Verschmelzung am 10.12.24)

Der Teilfonds Global Convertibles des Edmond de Rothschild Fund wurde am 10. Dezember 2024 von dem Fonds Ellipsis Global Convertible aufgenommen.

Im Berichtszeitraum erzielte der Teilfonds (Anteilsklasse A-EUR) eine Nettoperformance von +4,72 %, während sich die Nettoperformance der Benchmark, des Refinitiv Global Focus Hedged (EUR), auf +4,42 % belief.

In diesem Zeitraum verzeichnete die Wirtschaft in den USA und in Europa angesichts der makroökonomischen Daten, der geopolitischen Entwicklungen und der Maßnahmen der Zentralbanken starke Schwankungen. In den USA waren die Wirtschaftsindikatoren, wie Einzelhandelsumsätze und Beschäftigung, nach wie vor gut, wobei die Inflation etwas stärker als erwartet war, wodurch Zinssenkungen später erwartet wurden und die Anleiherenditen anzogen. Ähnlich wiesen die PMI in der Eurozone auf eine sanfte Landung, jedoch bei einem gemäßigten Wachstum hin, und die EZB nahm Zinssenkungen vor.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

Die politischen Entwicklungen vor allem in Frankreich brachten eine Volatilität mit sich, wobei Sorgen über extremistische Gefahren die Marktstimmung beeinflussten und sich die Spreads französischer Anleihen deutlich weiteten. Indes waren die Unternehmensgewinne gemischt, wobei einige Sektoren wie Luxusgüter und Halbleiter zu kämpfen hatten, während Aktien in den Bereichen Verteidigung und zyklische Güter besser abschnitten.

Im Markt festverzinslicher Wertpapiere schwankten die Kreditspreads, erwiesen sich jedoch allgemein als robust, wobei die Prämien von Anleihen im Investment-Grade und im High-Yield-Bereich einen Tiefstand erreichten, auch wenn in spezifischen Segmenten wie französischen Bankanleihen zeitweilig eine Unsicherheit zu beobachten war.

Insgesamt war der Zeitraum von dynamischen Zinsverschiebungen, geopolitischen Spannungen und einer unterschiedlichen Performance der Sektoren gekennzeichnet, was das komplexe Zusammenspiel wirtschaftlicher und politischer Faktoren in den globalen Märkten zeigt.

Die Underperformance des Teilfonds hauptsächlich zu Beginn des Berichtszeitraums ist auf einige spezifische Titel, wie unsere Untergewichtung von Nippon Steel (Ausschluss aus ESG-Gründen) und Prysmian sowie unsere Übergewichtung von MongoDB, Cloudflare und trotz unserer ausgezeichneten Performance von SK Hynix zurückzuführen.

Am Ende des Zeitraums ist der Teilfonds nach wie vor in den USA und in Japan übergewichtet und in Europa und Asien untergewichtet. Im Hinblick auf die Sektoren sind wir in Informationstechnologie übergewichtet und in Finanzen und Versorgern untergewichtet.

3. Edmond de Rothschild Fund - Emerging Bond (Verschmelzung am 02.10.24)

Der Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Emerging Bond wurde am 2. Oktober 2024 von dem Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign aufgenommen.

Der Teilfonds verzeichnete dank seiner Positionierung und seines opportunistischen Ansatzes eine starke Performance und konnte die Herausforderungen dieser schwierigen Zeit mit starken Gesamtabflüssen und fallenden US-Treasury-Zinsen bewältigen, die bei 10-Jahres-Treasuries von 5,5 % auf 3,8 % zurückgingen.

In diesem Umfeld erzielte der EMBI Global Diversified eine Rendite von 6,48 %. Das Investment-Grade-Segment stieg vor allem aufgrund der Zinssensitivität um +5,96 %. Das High-Yield-Segment verzeichnete vor allem dank spezifischer Entwicklungen mit +6,98 % eine leichte Overperformance. So stieg Argentinien dank marktfreundlicher staatlicher Reformen um 20,74 %, während sich die Inflationszahlen verbesserten. Der Libanon, El Salvador und Ecuador verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls einen starken Anstieg um +18,32 %, +16,6 % bzw. +12,24 %. Interessanterweise entwickelten sich in den sechs Monaten alle Ratingbereiche ähnlich. Ein Rating von CCC oder geringer erzielte eine Rendite von 8,4 %, B, BB, BBB und AA/A dagegen +6,52 %, +6,96 %, +6,36 % bzw. -5,55 %.

Nach zwei Jahren starker Renditen im Bereich High Yield und notleidender Wertpapiere waren wir der Ansicht, es wäre an der Zeit, unser Risiko zu reduzieren. Daher nahmen wir im Laufe der letzten sechs Monate bei einigen Engagements Gewinne mit und erhöhten unsere Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente insgesamt auf 30 %. Gleichzeitig beschlossen wir, unsere Absicherungen von CDS zu behalten.

In diesem Zeitraum bestand unsere Hauptaktivität im dynamischen Management der Duration, in der Gewinnmitnahme bei einigen notleidenden Engagements oder solchen tief im High-Yield-Bereich sowie in der leichten Anhebung unseres Engagements im Investment-Grade-Bereich bei einigen Titeln wie Panama, KSA etc. sowie nicht zuletzt in der Erhöhung unserer CDS-Absicherungen.

Unser Ausblick für die Anlageklasse bleibt positiv, da die Zinsen ebenso wie der US-Dollar allmählich fallen dürften. Dies dürfte zu weiteren Zuflüssen in die Anlageklasse führen, nachdem diese zwei Jahre lang starke Abflüsse in Höhe von 90 Mrd. US-Dollar verzeichnete.

4. Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit

Jahresbericht zur Wertentwicklung 2024-2025

Der Markt der auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen aus Schwellenländern verzeichnete einen positiven Trend, und dies trotz einer Volatilität der US-Zinsen im Berichtszeitraum. In diesem Umfeld ist zu bemerken, dass sich der Markt für Unternehmensanleihen aus Schwellenländern als sehr robust erwies.

Unsere Positionierung im High-Yield-Segment war gewinnbringend, da High-Yield-Anleihen (+9,7 %) ebenso wie im vorherigen Berichtszeitraum deutlich besser abschnitten als das Investment-Grade-Segment (6,7 %).

Unsere Positionierung bei einer Duration von fast 4 Jahren war ebenfalls erfolgreich. Kurz- und mittelfristige Anleihen übertrafen Anleihen mit längeren Fälligkeiten.

In diesem Umfeld verzeichnete der Teilfonds eine deutlich positive Performance von 8,42 % (Edmond de Rothschild Fund Emerging Credit Klasse K-USD) im Berichtszeitraum und übertraf damit den Benchmark-Index (7,74 %), den JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite Index.

Bei der Länderallokation erzielten einige unserer stärksten Überzeugungen eine starke Performance. Die Ukraine, deren Index um 30 % stieg, leisteten einen deutlichen Performancebeitrag, daneben Argentinien (+15 %) und Nigeria (+11,1 %). Nach dieser guten Performance haben wir aus Bewertungsgründen nach und nach unsere Allokation in der Ukraine und in Argentinien zugunsten von Kolumbien reduziert. Brasilien bleibt unser größtes Engagement, ist jedoch innerhalb der Sektoren stark diversifiziert.

Das Nettovermögen des Fonds stieg von 359 Mio. USD zum Ende des Berichtszeitraums auf 413 Mio. USD.

Wir sind nach wie vor zuversichtlich, dass der Teilfonds sich weiterhin gut entwickelt. Die absoluten Renditen sind attraktiv, die Kredit-Fundamentaldaten solide und die Anlageklasse erwies sich in Zeiten hoher Volatilität als robust.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter



5. Edmond de Rothschild Fund - Investment Grade Credit

Jahresbericht 2024 (31.03.2024 - 31/03/25)

KLASSE EUR I 2,86 % (Index 3,63 %)

KLASSE USD I 4,94 % (Index 5,42 %)

Der Berichtszeitraum war für Kreditspreads allgemein stabil. In den USA weiteten sich die Spreads von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating um rund 4 Bp, während sich die europäischen Unternehmensspreads um 16 Bp verengten. Und dies im Umfeld historisch enger Spreads. Im Berichtszeitraum verzeichneten US-IG-Spreads eine gewisse Volatilität, die im August 2024 mit 110 Bp aufgrund von Wachstumssorgen ihren Höhepunkt erreichte, dann aber im November auf 74 Bp, den tiefsten Stand seit mehr als 25 Jahren, zurückging. Die Märkte schlossen im März 2025 in einem Umfeld der Unsicherheit mit zunehmenden geopolitischen Spannungen und handelspolitischen Sorgen.

Die Spreaddaten basieren auf den US-amerikanischen und europäischen Unternehmensanleiheindizes von Bloomberg. In diesem Zeitraum stand die Zinsvolatilität weiterhin an erster Stelle. 10-jährige US-Staatsanleihen begannen das Berichtsjahr mit 4,3 % und schlossen es mit 4,2 %. Dies zeigt jedoch nicht die Zinsentwicklung, da die Zinsen im Laufe des Jahres volatil waren. Die 10-jährigen US-Staatsanleihen lagen im September bei wachsenden Rezessionsängsten bei 3,6 % und erreichten ihren Höhepunkt im Januar mit 4,8 %, nachdem sich die Rezessionsängste legten und die geopolitischen Sorgen erwachten.

Unter den Sektoren schnitt der Immobiliensektor vor allem in Europa am besten ab. Im Gegensatz dazu hinkten Gesundheitswesen und Technologie hinterher, da diese Sektoren von politischer Unsicherheit und Zollerhebungen am meisten betroffen sind. Regional gesehen verzeichnete Osteuropa die beste Performance, während sich die USA und Westeuropa im Vergleich unterdurchschnittlich entwickelten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

Die Positionierung des Teilfonds ist ähnlich wie im Vorjahr. Die modifizierte Duration wurde von 6,34 auf 6,56 erhöht und ist nach wie vor gegenüber der Benchmark leicht übergewichtet. Daneben haben wir unser Engagement in Anleihen in US-Dollar von 70 % auf 67 % leicht gesenkt und in Anleihen in Euro und Schweizer Franken erhöht.

6. Edmond de Rothschild Fund - Euro High Yield

Kommentar zum Jahresbericht

Im Berichtszeitraum vom 28.03.2024 bis zum 31/03/25 erzielte der Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Euro High Yield eine Nettoperformance von +7,55 % (Anteilsklasse I EUR) gegenüber einer Indexperformance von 7,13 %, und somit eine Outperformance von +0,43 %.

Unsere starke Übergewichtung im Immobiliensektor und unsere starke Untergewichtung im Automobilsektor waren gewinnbringend. Der Immobiliensektor erbrachte eine Rendite von +22,3 %, während der Automobilsektor eine Rendite von +4,2 % verzeichnete.

Unter den Emittenten kamen positive relative Beiträge von Heimstaden Bostad (+0,43 %), IWG (+0,23 %), Casino (+0,21 %), Ocado (+0,16 %), Grand City (+0,15 %), Rekeep (+0,13 %), Altice (+0,10 %) und Eutelsat (+0,09 %); negative Beiträge leisteten Atalia (-0,32 %), Pemex (-0,20 %), (Vivion -0,10 %), Rakuten (-0,07 %) und Renault (-0,07 %).

7. Edmond de Rothschild Fund - Bond allocation

Jahresbericht 2024

Klasse EUR A 3,18 % (Index 2,72 %)

Klasse EUR I 3,66 % (Index 2,72 %)

Im Berichtszeitraum übertraf der Fonds aufgrund seiner Kreditallokation, dank derer ein Carry erzielt werden konnte, seine Benchmark.

In diesem Zeitraum stand die Zinsvolatilität sowohl in den USA als auch in Europa an erster Stelle. 10-jährige US-Staatsanleihen begannen das Berichtsjahr mit 4,3 % und schlossen es mit 4,2 %. Dies zeigt jedoch nicht die Zinsentwicklung, da die Zinsen im Laufe des Jahres volatil waren. Die 10-jährigen US-Staatsanleihen lagen im September bei wachsenden Rezessionsängsten bei 3,6 % und erreichten ihren Höhepunkt im Januar mit 4,8 %, nachdem sich die Rezessionsängste legten und die geopolitischen Sorgen erwachten.

10-jährige Bundesanleihen starteten mit 2,4 %, gingen bis Anfang Dezember auf 2,03 % zurück und schlossen schließlich mit 2,73 %. Diese Entwicklung ist auf die Änderung des finanzpolitischen Kurses zurückzuführen, da die geopolitische Verschiebung in den USA Europa dazu zwingt, seine Verteidigungspolitik selbst in die Hand zu nehmen.

Trotz einer Volatilität bei den Anleihen entwickelten sich die Spreads allgemein gut, Investment-Grade-Anleihen in Euro gingen von 113 Bp auf 96 Bp zurück, High-Yield-Anleihen von 360 Bp auf 325 Bp. Die Primärmärkte verzeichneten eine sehr starke Entwicklung und die Bücher waren über das Jahr hinweg weit überzeichnet, wobei Unternehmen umschulden und erwartete Ausfälle zurückdrängen konnten.

In diesem Umfeld verzeichnete der Fonds im ersten Teil des Jahres eine modifizierte Duration von fast 6 von März bis Ende November. Aufgrund der Rückkehr der Volatilität nach den US-Wahlen und der fiskalischen Folgen beschloss der Portfoliomanager unser MD-Engagement in den 5 Bereichen vor allem durch Senkung der US-Komponente leicht zurückzuführen. Am Ende des Geschäftsjahres begann der Portfoliomanager, die Kreditallokation bei nachrangigen Finanzverbindlichkeiten und Anleihen aus Schwellenländern allgemein deutlich zu senken, nachdem die Spreads relativ eng geworden waren. Infolgedessen sank der DTS des Portfolios, der die meiste Zeit des Jahres bei 700 Bp lag, Ende März auf 560 Bp, ähnlich dem Gesamtrisiko eines traditionellen Industrial-Grade-Portfolios.

Zu Beginn des neuen Jahres verzeichnet der Fonds immer noch eine Rendite von 4,8 % für ein IG-Rating von BBB- bei einer leichten Untergewichtung von MD gegenüber der Benchmark, da wir im Hinblick auf Makroentwicklungen und eine geopolitisch bedingte Volatilität vorsichtig sind.

8. Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign

Vom 31. März 2024 bis zum 31. März 2025 verzeichnete der Fonds eine Nettoperformance von +7,73 % (Klasse I USD). Demgegenüber erzielte die Benchmark, der JP Morgan EMBIG Diversified Index, ein Plus von +6,75 %.

Der Fonds verzeichnete dank seiner Positionierung und seines opportunistischen Ansatzes eine starke Performance und konnte die Herausforderungen dieser schwierigen Zeit mit starken Gesamtabflüssen und fallenden US-Treasury-Zinsen bewältigen, die bei 10-Jahres-Treasuries von 5,5 % auf 3,8 % zurückgingen, bevor sie wieder 4,2 % erreichten.

In diesem Umfeld erzielte der EMBI Global Diversified eine Rendite von 6,75 %. Das Investment-Grade-Segment stieg vor allem aufgrund des Carry um +3,94 %. Das High-Yield-Segment verzeichnete vor allem dank spezifischer Entwicklungen mit +10,54 % eine starke Overperformance. So stieg Argentinien dank marktfreundlicher staatlicher Reformen um 54,52 %, während sich die Inflationszahlen verbesserten. Der Libanon, Venezuela und El Salvador verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls einen starken Anstieg um +136 %, +28 % bzw. +28 %. Interessanterweise entwickelten sich im Laufe des Jahres alle Ratingbereiche ähnlich. Ein Rating von CCC oder geringer erzielte eine Rendite von 29 %, B, BB, BBB und AA/A dagegen +8,44 %, +5,38 %, +3,48 % bzw. +4,35 %.

Nach zwei Jahren starker Renditen im Bereich High Yield und notleidender Wertpapiere waren wir der Ansicht, es wäre an der Zeit, unser Risiko zu reduzieren. Daher nahmen wir im Laufe der letzten sechs Monate bei einigen Engagements Gewinne mit und erhöhten unsere Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente insgesamt auf 30 %. Gleichzeitig beschlossen wir, unsere Absicherungen von CDS zu erhöhen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

In diesem Zeitraum bestand unsere Hauptaktivität im dynamischen Management der Duration, in der Gewinnmitnahme bei einigen notleidenden Engagements oder solchen tief im High-Yield-Bereich sowie in der leichten Anhebung unseres Engagements im Investment-Grade-Bereich bei einigen Titeln wie Panama, KSA etc. sowie nicht zuletzt in der Erhöhung unserer CDS-Absicherungen.

Unser Ausblick für die Anlageklasse bleibt positiv, da die Zinsen ebenso wie der US-Dollar allmählich fallen dürften. Dies dürfte zu weiteren Zuflüssen in die Anlageklasse führen, nachdem diese zwei Jahre lang starke Abflüsse verzeichnete. Mit zunehmenden Spreads möchten wir jedoch das Risiko des Portfolios im Laufe der nächsten Monate reduzieren.

Das Portfolio weist nach wie vor eine attraktive Rendite von rund 8 % einschließlich Carry-Absicherungen auf. Wir erhöhten zudem das Rating des Fonds auf BB+.

9. Edmond de Rothschild Fund - Income Europe

Die Klasse IA EUR erzielte eine Performance von +6,33 %.

Alle Performancetreiber leisteten einen positiven Beitrag. Carry Trades (Anleihekupons + Aktiendividenden) trugen zu 64 % zur Gesamtpformance bei, gefolgt von der Aktienkurssteigerung (ca. 21 %), der Kreditspreadverengung (ca. 10 %) und den fallenden Zinsen (ca. 5 %). Vor allem das Aktienportfolio erzielte eine Bruttoperformance von 10,50 % gegenüber einer Performance der Benchmark, des Stoxx Europe 600 (NR) EUR, im selben Zeitraum von 6,89 %, und somit eine Outperformance von 3,61 % aufgrund insbesondere der Erholung der Value-Positionierung.

Wir senkten die Aktienallokation insgesamt von brutto 24,8 % auf 23,6 % bzw. netto von 20,2 % auf 18,5 % abzüglich der Absicherungsstrategien. Die Dividendenrendite (erwarteten Dividende für 2025) liegt bei 4,57 %. Dies ist auf unsere Präferenz für bekannte, dividendenstarke Aktien mit einer Übergewichtung von Telekommunikation, Versorgern, Finanzwerten und Energie zurückzuführen.

Die Erlöse aus dieser Senkung wurden im Kreditsegment investiert, während die Barmittelbestände im Berichtszeitraum auf einer niedrigeren Ebene von 2 % gehalten wurden.

Am Ende des Berichtszeitraums stellten Anleihen 73,4 % des Fonds dar, wobei nachrangige Finanztitel bei 19,9 %, Unternehmenstitel im High-Yield-Bereich bei 21,8 %, hybride Unternehmenspapiere bei 7,9 %, kurzfristige Anleihen bei 4,2 % und Investment-Grade-Unternehmenspapiere bei 19,5 % lagen. Die Rendite des Kreditportfolios belief sich am Ende des Berichtszeitraums auf 4,57 % bei einem durchschnittlichen Rating von BB+. Die Zinssensitivität der Kreditsegmente betrug 3,53, d.h. 0,4 mehr als Ende März 2024. Wir behielten ein etwas niedrigeres Niveau bei als Anfang 2024 geplant war, nachdem erneut unsicher war, wann Zinssenkungen, vor allem in den USA, vorgenommen würden.

10. Edmond de Rothschild Fund - Europe Synergy (Verschmelzung am 09.08.24)

Der Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Europe Synergy wurde am 9. August 2024 von dem Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - European Improvers aufgenommen.

Die Änderungen in dem kurzen Berichtszeitraum bestanden daher darin, das Portfolio mit der Anlagestrategie des Zielteilfonds in Einklang zu bringen.

Die Performance des Teilfonds blieb in diesem Zeitraum hinter seiner Benchmark zurück. Im Automobilsektor wurde Stellantis von den Problemen des Sektors insgesamt, d.h. den Margenproblemen und vor allem vom zunehmenden Wettbewerb von China eingeholt und fiel nach einem außergewöhnlichen Jahr 2023 deutlich zurück. Bei den Grundstoffen verzeichneten Stora Enso und Akzo Nobel aufgrund ihres zyklischen Charakters ebenfalls einen drastischen Rückgang. Im Bereich der Luxusgüter wurden Burberry und Salvatore Ferragamo von der Normalisierung des Wachstums im Sektor sowie den spezifischeren Problemen des aufstrebenden Luxussegments schwer belastet. Schließlich schlug die Untergewichtung des Pharmaziesektors, der im Berichtszeitraum eine überdurchschnittliche Performance verzeichnete, negativ zu Buche.

11. Edmond de Rothschild Fund - Strategic Emerging

	Wertentwicklung
Edmond de Rothschild Fund - Strategic Emerging Klasse A USD	+9,77 %
MSCI Emerging Markets	+8,39 %

Im Geschäftsjahr 2023-2024 übertraf der Edmond de Rothschild Strategic Emerging hauptsächlich aufgrund der Entwicklung Indiens, Chinas und Taiwans die Benchmark um 1,30 %. Mexiko, Brasilien und Südkorea waren die größten Verlustbringer.

Im Geschäftsjahr 2024-2025 konzentrierte sich die Performance der Schwellenländer vor allem auf Asien. Trotz eines Konjunkturrückgangs war die gute Performance in China auf folgende Faktoren zurückzuführen: 1) die Verbesserung der Aktionärspolitik der Unternehmen und 2) eine über Erwarten starke staatliche Unterstützung des Immobilien- und Konsumsektors. Im September kündigte die chinesische Regierung neue fiskalpolitische Anreize an, die vom Markt begrüßt wurden. Die Ankündigung der Regierung mit dem neuen fiskalpolitischen Programm zur Stabilisierung der Wirtschaft und vor allem des Immobiliensektors war augenfälliger und überzeugender. Dies zeugte von einer anderen Strategie als die minimalen fiskalpolitischen Anreize früherer Regierungen. Der chinesische Markt legte stark zu (um über 20 % im September und über 30 % von September 2024 bis März 2025 gegenüber der flachen Entwicklung des MSCI Emerging Market Index im selben Zeitraum. Somit leistete China im Geschäftsjahr den zweithöchsten Beitrag zur Fondsperformance).

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

Der Fonds war strategisch auf chinesische Aktien mit einer guten Titelauswahl ausgerichtet und profitierte ab September stark vom Aufschwung des chinesischen Marktes. Das Engagement des Fonds in China konzentrierte sich auf hochwertige Unternehmen mit Zugang zu Überseemärkten, einheimische Akteure mit einer starken Preismacht und Unternehmen, die die Aktionärsrenditen durch Dividenden oder Aktienrückkäufe erhöhten.

Der indische und der taiwanische Aktienmarkt waren ein weiterer Höhepunkt des Geschäftsjahres 2024-2025. Von April bis September 2024 (kurz vor der Ankündigung fiskalpolitischer Anreize Chinas) verzeichneten diese beiden Aktienmärkte die beste Performance unter den großen Schwellenländern. Der taiwanische Markt profitierte von guten Ergebnissen und nach oben korrigierten Prognosen von Nvidia, was sich auf die gesamte taiwanische KI-Lieferkette auswirkte (TSMC, , Accton, Chroma im Portfolio Strategic Emerging). Indien wiederum kamen günstige Wahlergebnisse sowie eine robuste Unternehmensleistung zugute, die die Erwartungen übertraf und auf starke Umsatzergebnisse und Verbesserungen im EBITDA aufgrund rückgängiger Rohstoffpreise zurückzuführen war (Öl minus 12 % und Stahl minus 7 %).

Die überdurchschnittliche Portfoliopformance wurde durch positive Positionen in Indien, Taiwan und China gestützt. Zur Finanzierung dieser asiatischen Positionen reduzierte der Fonds sein Engagement in Mexiko, Brasilien und Osteuropa. Diese Regionen waren einer steigenden Inflation und höheren Finanzierungskosten ausgesetzt. Dagegen sieht der Fonds gute Chancen in Lateinamerika in Argentinien und Peru, wo sich die Wirtschaft von einer Rezession erholt und Unternehmen über Erwartungen gute Ergebnisse erzielen. In Argentinien profitierten die Unternehmen nach den Präsidentschaftswahlen von einem Kurswechsel der staatlichen Wirtschaftspolitik, was zu einem raschen Rückgang der Inflation und des Haushaltsdefizits führte und wodurch die Voraussetzungen für eine neue Vereinbarung mit dem IWF geschaffen wurden.

Pop Mart (China), Grupo Galicia (Argentinien), BYD (China) und Kaynes Technology (Indien) leisteten die wichtigsten Beiträge zur Fondsperformance. PopMart und BYD zeigten ausreichend Preismacht und Wachstumspotenzial in Übersee, um die Deflation in China zu bekämpfen. Grupo Galicia, die größte Privatbank Argentiniens, wurde angesichts der besseren Politik des Landes und der Wiederbelebung des Kreditmarkts neu bewertet. Kaynes Technology war einer der hochwertigsten Hersteller (EMS) und profitierte von der staatlichen Unterstützung Indiens (PLI-Programm), um das erste Werk in der Halbleiterindustrie zu entwickeln, das sich auf Montage und Tests konzentriert (OSAT).

Die größten Verlustbringer waren Samsung Electronics (Korea), Anima (Brasilien), Xiaomi (China) und Banorte (Mexiko). Der südkoreanische Speicherhersteller enttäuschte mit dem Verlust von Marktanteilen an seinen Hauptkonkurrenten Hynix, der HBM-Produkte mit höheren Margen lieferte, und war mit der Konkurrenz Chinas bei vorhandenen Produkten konfrontiert. Anima, ein Bildungsunternehmen in Brasilien, hatte mit einem hohen Verschuldungsgrad bei steigenden Zinsen zu kämpfen. Xiaomi ging zu Lasten der Fondsperformance, da das Unternehmen nicht zu den Fondsanlagen zählte und damit die starke Aktienentwicklung bei Deflationsgegenmaßnahmen nicht genutzt werden konnte. Trotz positiver Ergebnisse wurde die Bank Banorte zurückgestuft, und zwar aufgrund zunehmender Sorgen wegen a) der Konkurrenz von Nu und Meli im Kreditkartengeschäft in Mexiko und b) des Konjunkturrückgangs in den USA.

Im Laufe des Jahres nahm der Fonds einige Gewinne in Indien mit und erhöhte das Engagement in Brasilien und Mexiko, nachdem die Inflation, vor allem im Lebensmittelbereich, rückläufig war, die Währung um über 25 % abgewertet und die Bewertung auf ein historisches Niveau herabgestuft wurde.

Wir sehen Schwellenländer allgemein positiv, bei einer Präferenz für China, Lateinamerika und Polen. Indien ist langfristig nach wie vor eine der attraktivsten strukturellen Chancen. Gegenwärtig ist Indien jedoch aufgrund der zyklischen Abschwächung und der hohen Bewertung eine Finanzierungsquelle. Bei den übrigen Ländern halten wir an unserem Auswahlverfahren anhand von Daten fest. Unseres Erachtens bieten die Schwellenländer eine außerordentlich gute Anlagechance, wobei gut geführte Unternehmen von der strukturellen Nachfrage profitieren dürften.

12. Edmond de Rothschild Fund - US Value

Kommentar

Der Edmond de Rothschild Fund - US Value Fund blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Performanceindex, dem Russell 1000 Value Index, zurück.

Neben dem begrenzten Engagement im Faktor Momentum gingen die untergewichteten Positionen des Fonds in Technologie- und Finanz-Megacaps, die das beste Jahr seit über zwei Jahrzehnten erlebten, über weite Strecken des Jahres 2024 zu Lasten der relativen Rendite. Zu den wichtigsten Verlustbringern zählte **Dentsply Sirona**, der führende Hersteller von Dentalausrüstungs- und Verbrauchsgütern, dessen Performance aufgrund einer Korrektur der kurzfristigen Gewinnprognose nach unten zurückging. **Valaris**, ein Anbieter von Offshore-Bohrdienstleistungen hatte mit einem Rückgang der Offshore-Bohrtätigkeit zu kämpfen. Auch **Coty** schlug im Berichtszeitraum negativ zu Buche, da das Unternehmen im Schönheitssektor vor Problemen stand, die durch die Entscheidung, die Prognose nach unten zu korrigieren, verschärft wurden. Auf der positiven Seite kamen dem Fonds große Beiträge von dem Telekommunikationsriesen **AT&T** zugute, während **Mastec** mit seinen Infrastruktur-Baudienstleistungen von der verstärkten Entwicklung der Telekommunikation profitierte, wodurch sich der Auftragsbestand erhöhte.

Ausblick

Im Value-Segment ist die Streuung der Bewertungen (KGV) groß, woraus sich Chancen für die Titelauswahl ergeben. Der Fonds hält an einer ausgewogenen Struktur zwischen zyklischen Sektoren (Energie, Grundstoffe, Geräte) und defensiven Sektoren (Gesundheit, Telekommunikation, nicht-zyklische Konsumgüter) fest und behält seine Anlagen in Unternehmen mit einer guten Bilanz, attraktiven Fundamentaldaten und Anlagewerten bei. Der Edmond de Rothschild Fund US Value wird mit einem Gesamtabschlag von fast 30 % im Hinblick auf das KGV (31/03/25) und die Free Cashflow Rendite (zu 8%, 31/03/25) im Vergleich zum Russell 1000 Value gehandelt, und zu einem Abschlag von 70 % im Hinblick auf den Buchwert (EV/EBITDA).

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

13. Edmond de Rothschild Fund - Healthcare

Kommentar

In den letzten drei Quartalen des Jahres 2024 schnitt der globale Gesundheitssektor schlechter als der übrige Markt ab. Die Gewinne des Sektors erholten sich nach dem Rückgang in der Zeit nach COVID zwar, aber nicht so stark wie erwartet (die Gewinne des MSCI Healthcare waren bis Ende 2024 um +4 % gestiegen, die Erwartungen zu Beginn des Jahres lagen jedoch bei 13 %). Die Performance im Sektor war weit weniger konzentriert als in den letzten Monaten der Vorperiode. Mehr Aktien leisteten einen positiven Beitrag (54 % des Referenzindex legten zu), während eine Auflösung der Adipositas-Positionierung zu beobachten war.

Im Vergleich zu 2024 schnitt der Gesundheitssektor im ersten Quartal 2025 weit besser ab als der Markt. Die risikoaverse Stimmung sowie Risse im KI-Narrativ, das den Markt in den letzten beiden Jahren dominierte, kamen der relativen Performance des Gesundheitssektors zugute, vor allem im Vergleich zu anderen Sektoren, deren Bewertung zunehmend überzogen war. Im Übrigen stützten sehr starke Ergebnisse im vierten Quartal und positive Prognosen großer Biopharmaunternehmen die Rotation. Die Performance des Untersektors im Quartal war in US-Dollar meist positiv, mit Ausnahme der Instrumente und Dienstleistungen der Biowissenschaft sowie Small-Cap-Biotechnologietitel.

Der Fonds Edmond de Rothschild Fund - Healthcare blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Performanceindex zurück. Unsere Small-Cap- und Mid-Cap-Anlagen innerhalb der Biotechnologie, Biowissenschaft und des Medizinbedarfs drückten auf die relativen Renditen. Zu den nennenswerten Verlustbringern zählten **Pacific Biosciences** und **Oxford Nanopore**, die sich im Segment Biowissenschaft langsamer erholten. **Dentsply Sirona**, der führende Hersteller von Dentalausrüstungs- und Verbrauchsgütern, wirkte sich negativ auf die Performance aus, nachdem das Unternehmen die kurzfristigen Gewinnprognosen nach unten korrigierte. Positiv zu Buche schlug **UCB**, das von der positiven Anfangsperformance seiner neuen Psoriasisbehandlung sowie von seiner starken Pipeline profitierte. Das Medizintechnikunternehmen **Boston Scientific** legte ebenfalls zu, da es verschiedene neue Produkte zur Behandlung von Herz-Kreislauf-Erkrankungen auf den Markt brachte. Unsere chinesischen Anlagen **Beigene** und **Wuxi** erholten sich mit dem Aufschwung chinesischer Aktien im späteren Berichtszeitraum deutlich. Der Rückgang des US-Dollars gegenüber dem Euro Anfang 2025 wirkte sich negativ auf die absolute Performance aus.

Ausblick

Wir sind von dem langfristigen Wachstumspotenzial des Gesundheitssektors überzeugt, der von der günstigen demographischen Entwicklung (dem Altern der Bevölkerung) mit Patientenbedürfnissen profitiert, die ein hohes Maß an Innovation erfordern. Unseres Erachtens werden alle Subsegmente des Gesundheitswesens wie Pharmazie, Medizintechnik und medizinische Dienstleistungen wachsen und andere wie Biowissenschaft und Biotechnik sich nach COVID langsam erholen. Der Gesundheitssektor ist unserer Ansicht nach sowohl von zunehmender Innovation als auch von günstigen Bewertungen gekennzeichnet. Während Gesundheitsaktien in den USA mit politischen Unsicherheiten zu kämpfen haben, dürften die defensiven Eigenschaften des Sektors mehr gewürdigt werden, da der Sektor widerstandsfähig gegenüber zyklischen Gegenwinden sein dürfte. Wir vertrauen nach wie vor auf unsere langfristige Anlagephilosophie und den Anlageprozess mit dem Ziel eines beständigen Engagements in Rentabilität und ein innovationsgerichtetes Wachstum. Wir sind weiterhin überzeugt von allen unseren Aktien im Portfolio, einschließlich der Biotechnologieaktien im Bereich Small- und Mid-Cap mit Late-Stage-Chancen und Produkteinführungen neuer Therapien für bisher nicht behandelbare Erkrankungen von Krebs, Autoimmunstörungen und seltene Krankheiten.

14. Edmond de Rothschild Fund - Equity Opportunities

Kommentar

Der Fonds Edmond de Rothschild Fund - Equity Opportunities generierte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Performanceindex zurück. Der Fonds verzeichnete vor allem in den letzten neun Monaten des Jahres 2024 eine Underperformance, während er im ersten Quartal 2025 eine gute relative Rendite erzielte. Die Marktführerschaft blieb 2024 relativ eng, die Trends von 2023 setzten sich fort und erinnerten an die TMT-Blase in den späten 1990er Jahren. Während vor allem schlechtere Wirtschaftsdaten in den USA, Sorgen über Desinflationseffekte und Sprünge im Narrativ vom langfristigen KI-Wachstum zu dem starken Rückgang in der zweiten Hälfte des ersten Quartals 2025 beitrugen.

Das Fehlen einiger Technologie-Megacaps im Fonds ging 2024 größtenteils zu Lasten der relativen Rendite. In einem Umfeld breiterer Marktrückgänge verzeichnete der Fonds im ersten Quartal 2025 jedoch starke relative Renditen; die Bewertungs- und Risikodiversifizierung war daneben ausschlaggebend für den Schutz des Portfolios vor dem jüngsten volatilen Marktumfeld.

Bei den Einzelaktien belastete **Schlumberger** die Performance, da das Energiedienstleistungsunternehmen von fallenden Ölpreisen betroffen war. **Flywire**, eine Zahlungsplattform, die sich auf Transaktionen für internationale Studenten spezialisiert hat, hatte aufgrund der politischen Kurswende Kanadas beim Visum ausländischer Studenten zu kämpfen. Schließlich gab die Aktie von **Booz Allen**, des führenden Lieferanten für das US-Verteidigungsministerium, nach, nachdem die Regierung Trump Budgetkürzungen ankündigte. Auf der positiven Seite profitierte der Fonds vom Beitrag von **Thales**, dem die jüngste Kursänderung Europas in der Verteidigung zugute kam. **Guidewire** legte ebenfalls stark zu, da das Unternehmen mit seiner Cloud-basierten Plattform den Sektor Sach- und Unfallversicherung beherrscht. **Checkpoint** zog dank der starken Trends des Produktangebots in Cybersicherheit an. Dies machte sich im Umsatzvolumen und den Ankündigungen steigender Einnahmen während sieben Quartalen in Folge bemerkbar.

15. Edmond de Rothschild Fund - China

Edmond de Rothschild Fund - China A EUR erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 37,40 % und blieb damit um 1,4 % hinter seiner Benchmark, dem MSCI China 10/40 NR (EUR), zurück. Chinesische Aktien legten ab Ende September dank staatlicher Anreize stark zu. Die vom Technologiesektor angeführte Rally setzte sich bis Anfang 2025 fort, da sich die Anlegerstimmung nach dem Durchbruch von DeepSeek besserte und sich die Regierung gegenüber dem Privatsektor wohlwollender zeigte.

Im Berichtszeitraum erwies sich unsere starke Titelauswahl bei zyklischen Konsumgütern und Kommunikationsdienstleistungen als wichtigster Treiber der relativen Performance. Pop Mart entwickelte sich erneut hervorragend, indem es von einer stabilen Inlandsnachfrage und einem anhaltenden internationalen Wachstum profitierte. Außer Alibaba und Tencent generierten auch Meituan und Bilibili mit ihren starken

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

Fundamentaldaten solide Renditen. Dagegen entwickelten sich New Oriental Education und Samsonite schlechter und unsere Untergewichtung von Xiaomi, einem der Spitzenperformer des Jahres, schlugen ebenfalls negativ zu Buche.

Wir haben Positionen in Akeso, BYD und Naura Technology eröffnet, da wir von dem Innovationspotenzial Chinas, nicht nur bei traditionellen Internetfirmen, sondern vor allem bei Biopharmazie, Elektroautos und Halbleitern überzeugt sind. Baidu haben wir aufgrund von Zweifeln an der Durchführung abgestoßen und Yadea und Estun angesichts einer über Erwartungen schlechten Entwicklung der Industrie verkauft.

Mit Blick auf die Zukunft glauben wir, dass sich unser strukturelles Übergewicht in Unternehmen des Privatsektors mit einer attraktiven Bewertung und einem verantwortungsvollen Management weiter auszahlen wird. Angesichts struktureller Änderungen in der Politik und bei der Anlegerstimmung werden wir weiterhin den Fonds so positionieren, dass er von Chancen profitieren kann, die auf langfristige Innovation und nachhaltige Wertschöpfung ausgerichtet sind, vor allem von Unternehmen mit globalen Expansionsmöglichkeiten wie z.B. in den Sektoren hochwertiger Internettechnik, Gesundheit und fortschrittlicher Produktion. Die Politik ist zwar seit Ende 2024 konstruktiver geworden, aber angesichts der anhaltenden geopolitischen Spannungen und des konstanten Deflationsdrucks bleiben wir vorsichtig optimistisch.

16. Edmond de Rothschild Fund - Big Data

Kommentar

Der Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Big Data generierte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Performanceindex zurück. Der Fonds verzeichnete vor allem in den letzten neun Monaten des Jahres 2024 eine Underperformance, während er im ersten Quartal 2025 eine gute relative Rendite erzielte.

Die untergewichteten Positionen Technologie-Megacaps und das begrenzte Engagement im Faktor Momentum, der das beste Jahr seit über zwei Jahrzehnten erlebte, gingen über einen Großteil des Jahres 2024 zu Lasten der relativen Rendite. Auf Ebene der Einzeltitel waren **Akamai**, dessen Aktienkurs nach der Senkung der Prognosen aufgrund eines schwierigen Umfelds nachgab, **SLB**, das von dem breiten Rückgang im Energiesektor betroffen war, und **Pacific Biosciences**, dessen neues System der Gensequenzierung nur langsam angenommen wurde, über den gesamten Berichtszeitraum die größten Verlustbringer. Dagegen konnte der Fonds von dem starken Aufschwung seiner chinesischen Anlagen (**Alibaba/Tencent**) im ersten Quartal 2025, dem Anstieg der Telekomaktien **Orange** und **Singapore Telecom** sowie von den Aktien **Doximity** im Bereich Gesundheitstechnologie und **Guidewire** im Bereich Versicherungstechnologie profitieren.

Ausblick

In den letzten Quartalen haben wir uns auf die potentiellen Szenarien eingestellt: auf eine Fortsetzung der restriktiven Geldpolitik, eine milde Rezession, steigende geopolitische Spannungen sowie die Enttäuschung unrealistischer Erwartungen von KI-Anlegern. Trotz all dieser Risikofaktoren haben wir auf das absolute und relative Aufwärtspotenzial des Portfolios vertraut. Dieser Ansicht sind wir immer noch. Die letzten Wochen waren von einer hohen Volatilität gekennzeichnet, die ungebrochen anhalten dürfte. Wir wollen daher unseren sehr disziplinierten Ansatz beibehalten und glauben, dass wir für dieses Umfeld gut aufgestellt sind. Unsere vorsichtige Haltung zwang uns in den letzten Monaten, unsere Gewichtung im Gesundheits- und Verteidigungssektor zu erhöhen und unser Engagement in Aktien wie Nasdaq oder Manhattan Associates, deren Bewertung zu hoch wurde und deren Auswärtspotenzial begrenzt war, zu senken. Diese Positionierung deckt sich mit unserer Absicht, ein gut diversifiziertes Portfolio zu haben, das in Unternehmen mit einer starken Bilanz, einer hohen Free-Cash-Flow-Generierung, attraktiven Bewertungen und idiosynkratischen Performancetreibern investiert ist.

17. Edmond de Rothschild Fund - Equity Euro Core (Verschmelzung am 29.05.24)

Der Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Equity Euro Core wurde am 29. Mai 2024 von dem Teilfonds Edmond de Rothschild SICAV - Euro Sustainable Equity aufgenommen.

Die Änderungen in dem kurzen Berichtszeitraum bestanden daher darin, das Portfolio mit der Anlagestrategie des Zielteilfonds in Einklang zu bringen.

Die Performance des Teilfonds übertraf in diesem Zeitraum seine Benchmark. Insbesondere profitierte er von seiner Titelauswahl im Pharmasektor, wobei UCB nach der erfolgreichen Einführung von Bimzelx in den USA, einem Medikament zur Behandlung von Psoriasis, stark anzog. Auch das Fehlen des Luxusgütersegments war günstig, da sich das Wachstum dieses Sektors vor allem in China stark normalisierte. Daneben ist die positive Titelauswahl bei den Finanzwerten, mit Crédit Agricole, BNP und FinecoBank im Bankensektor und Amundi bei diversifizierten Finanzwerten, nennenswert. Auf der anderen Seite waren bestimmte Einzelfälle relativ kostspielig. Im Bereich Energie fiel Neste Fragen zur Geschwindigkeit der Biokraftstoffentwicklung und Überkapazitäten zum Opfer. Bei den Halbleitern wurde Aixtron durch den Verlust von Marktanteilen an SiC und die Stornierung eines LED-Projekts bei einem seiner wichtigsten Kunden in Mitleidenschaft gezogen. Schließlich litt Dassault Systèmes weiterhin unter den Sorgen über seinen Geschäftszweig Medidata.

18. Edmond de Rothschild Fund - Human Capital

Kommentar

Der Edmond de Rothschild Fund - Human Capital erzielte positive Renditen, aber blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Performanceindikator zurück. Der Fonds verzeichnete vor allem in den letzten neun Monaten des Jahres 2024 eine Underperformance, während er im ersten Quartal 2025 eine gute relative Rendite erzielte. Die Marktführerschaft blieb 2024 relativ eng, die Trends von 2023 setzten sich fort und erinnerten an die

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

TMT-Blase in den späten 1990er Jahren. Während vor allem schlechtere Wirtschaftsdaten in den USA, Sorgen über Desinflationseffekte und Sprünge im Narrativ vom langfristigen KI-Wachstum zu dem starken Rückgang in der zweiten Hälfte des ersten Quartals 2025 beitrugen.

Das Fehlen einiger Technologie-Megacaps im Teilfonds, die die Anforderungen an ESG/Humanressourcen nicht erfüllten, ging 2024 großenteils zu Lasten der relativen Rendite. Weitere Verlustbringer waren **SLB**, das vom Rückgang des Energiesektors betroffen war, **Baxter** im Gesundheitssektor aufgrund der späten Erholung der Margen sowie **Elevance**, das durch die höhere Inanspruchnahme der Gesundheitsleistungen belastet wurde.

Positive Beiträge zum Fonds kamen von dem Bildungsunternehmen **Stride**, das ein Umsatzwachstum und zahlreiche Anmeldungen im Bereich der beruflichen Entwicklung verzeichnete, sowie von **Guidewire** im Softwaresektor, das mit seiner cloudbasierten Plattform den Bereich der Sach- und Unfallversicherung dominiert.

Trotz breiterer Marktrückgänge im ersten Quartal 2025 verzeichnete der Fonds starke relative Renditen. Die robuste Performance des Fonds wurde insbesondere durch seine positive Titelauswahl und eine starke Tendenz zu hochwertigen Titeln gestützt, wodurch der Fonds natürlich besser gegen einen makroökonomischen Abschwung gerüstet ist. Diese Faktoren waren die positiven Treiber der Outperformance. Die Bewertungs- und Risikodiversifizierung des Fonds waren daneben ausschlaggebend für den Schutz des Portfolios vor dem jüngsten volatilen Marktumfeld.

Ausblick

Der Teilfonds ist in dem Umfeld einer schrumpfenden Erwerbsbevölkerung weiterhin äußerst gut aufgestellt. Alle unsere Anlagen haben ihre Fähigkeit bewiesen, Talente durch eine gute Personalpolitik anzuziehen und zu halten.

Dies ist ein kritischer und immer wichtigerer Wettbewerbsvorteil, da viele Unternehmen fähige Mitarbeiter und Talente nur schwer finden. Außerdem profitieren diese Unternehmen davon, dass sie aufgrund ihrer niedrigeren Personalfuktuation strukturell ein geringeres Ausführungsrisiko haben und einem Lohndruck weniger ausgesetzt sind.

Bildung/Schulung und Mitarbeiter/Sicherheit und Schutz bleiben die langfristigen Wachstumstreiber und für den öffentlichen und privaten Sektor oberste Priorität. Das Risiko-Rendite-Profil des Portfolios ist nach wie vor sehr attraktiv - der Fonds hat hochwertige Titel mit einer hohen Rentabilität und einem geringen Verschuldungsgrad, was ein wichtiger Vorteil im aktuellen makroökonomischen Umfeld ist.

19. Edmond de Rothschild Fund - Quam 5

Im Bezugszeitraum von April 2024 bis März 2025 zeigte der Teilfonds einen strategischen Ansatz für die sich ändernden globalen Marktbedingungen.

Anfangs konnte das Modell dank der Allokation von einer bestimmten Marktdynamik profitieren, wobei eine defensive Strategie bevorzugt wurde. Dies führte dazu, dass sich der Teilfonds besser entwickelte als die Benchmark. Im gesamten Zeitraum zeigte sich die Anpassungsfähigkeit des Fonds bei der Vermögensallokation, vor allem in seiner strategischen Tendenz zu einem höheren Engagement in festverzinslichen Anlagen, vor allem in High-Yield-Anleihen.

Im Juni und Juli blieb die Performance des Fonds aufgrund seiner defensiveren Haltung hinter seiner Benchmark zurück, mit Geldmarktanlagen von 27 % im Juni und von 14 % im Juli, und dies trotz einer positiven Performance bei den Aktien und im festverzinslichen Bereich. Um die günstigen Ergebnisse im festverzinslichen Bereich zu nutzen, senkte das Modell später das Geldmarktengagement und erhöhte die Allokation im Bereich High-Yield, Unternehmens- und Mischanleihen. Diese Änderung erbrachte nur leicht positive Renditen in diesen Monaten, während die Benchmark über 3 % erzielte.

Im dritten Quartal lag die Performance des Teilfonds hinter der der Benchmark, da das Engagement in Misch- und Staatsanleihen verzögert angepasst wurde, während die Allokation in High-Yield- und Wandelanleihen erhöht wurde. Im ersten Quartal 2025 profitierte das Portfolio von einer starken Allokation im festverzinslichen Bereich, einschließlich Schwellenländern und globalen Werten, die eine deutliche Outperformance verzeichneten. Zudem wirkte sich die Goldanlage positiv auf die Performance aus. Seit Jahresbeginn beträgt die Performance des Fonds 0,99 %, die der Benchmark -1,67 %.

Die Aktienallokation blieb zwischen 21 % und 28 % im Berichtszeitraum stabil, wobei das Engagement in den nordamerikanischen Märkten gefolgt von den europäischen Märkten umfangreich war.

Während die Gesamtstrategie in Einklang mit den Marktbedingungen war, führten Verzögerungen bei der Anpassung der Allokation im Juni, Juli und im dritten Quartal dazu, dass der Fonds leicht hinter seiner Benchmark zurückblieb (80 % Bloomberg Barclays Global Aggregate + 20 % MSCI AC World (Local) (NR) (EUR)).

Die Klasse A EUR des Quam 5 erzielte in dem Zeitraum ein Plus von 2,38 %, während die Benchmark eine Performance von 4,03 % verzeichnete.

20. Edmond de Rothschild Fund - EM Climate Bonds

Der Edmond de Rothschild Fund EM Climate Bonds wurde am 28. Juni 2023 aufgelegt, so dass er im Berichtszeitraum ein Jahr alt wurde. Der Fonds war in diesen zwölf Monaten gemäß den Vorschriften der SFDR (Offenlegungsverordnung) Artikel 9 und dem strikten ESG-Anlageprozess mit strengen Anforderungen, wie hinsichtlich des Ausschlusses des Öl- Gas- und Kohlesektors, der 20 % der Unternehmen mit dem schlechtesten ESG-Rating, Anleihen und Unternehmen mit den höchsten CO2-Emissionen usw. voll investiert. 100 % der Anleihen im Fonds sind gemäß der Definition von Edmond de RothschildAM nachhaltige Investitionen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

Im Berichtszeitraum waren die Anleihen des Fonds alle klassifizierte Anleihen, genauer gesagt zu 87 % grüne Anleihen, zu 10 % nachhaltige Anleihen und zu 3 % SLB-Anleihen (Sustainability-Linked Bonds). Das durchschnittliche Rating des Fonds im Berichtszeitraum war Investment Grade mit BBB+ Ende März 2025, mit einer Duration von 4,7 und einer Rendite auf Verfall von 5,6 % in US-Dollar. Ende März 2025 hatten die Fondsmanager 41 % der Vermögenswerte Asien zugeteilt, 25 % Lateinamerika, 23 % Osteuropa und 8 % dem Nahen Osten und Afrika. Die Erlöse aus den Anleihen flossen hauptsächlich den folgenden grünen Bereichen zu: 29 % erneuerbaren Energien, 24 % dem umweltfreundlichen Transport, 16 % der Energieeffizienz, 6 % umweltfreundlichen Gebäuden und 5 % der Forstwirtschaft und Biodiversität. Die Temperatúrausrichtung des Edmond de Rothschild Fund EM Climate Bonds lag bei 1,6°C, die seiner Benchmark, des JPM Green Bond EM Credit Diversified Index Hedged USD, bei 2,1°C und die des Anlageuniversums, des JPM CEMBI Broad Diversified Composite Index, bei 4,1°C.

Der Edmond de Rothschild Fund EM Climate Bonds verzeichnete eine positive absolute Performance, mit allgemeiner Unterstützung der Anlageklasse. Der Fonds blieb im Berichtszeitraum hinter seiner Benchmark zurück: Zwischen dem 28. März 2024 und dem 31. März 2025 erzielte der Edmond de Rothschild Fund EM Climate Bonds Klasse K USD thesauriert ein Plus von 5,40 %, während seine Benchmark, der JPM Green Bond EM Credit Diversified Index Hedged USD, um 6,7 % zulegte. Für diese Unterperformance gibt es zahlreiche Gründe:

1. Fast 50 % der Benchmark sind Unternehmen, in die der Fonds aufgrund des strikten ESG-Prozesses gemäß Artikel 9 der SFDR nicht investieren darf. Diese Unternehmen haben normalerweise ein höheres Beta und zogen in diesem Zeitraum an.
2. Vor allem die Benchmark hat eine Allokation in Staatsanleihen bzw. quasi-staatlichen Anleihen von fast 40 %, während die Allokation des Edmond de Rothschild Fund EM Climate, ein auf Unternehmen ausgerichteter Fonds, maximal 25 % beträgt. Da Indizes für grüne Anleihen aus Schwellenländern relativ neu sind, ist dies gegenwärtig der nächstliegende Index.
3. Zu Beginn des Berichtszeitraums konnten die Manager aufgrund des eingeschränkten verwalteten Vermögens (6-8 Mio. USD) nicht in Anleihen mit einem höheren Carry investieren. Die Mindestanlage in Schwellenländeranleihen beträgt normalerweise rund 200.000 USD, das sind aktuell rund 3 % des Fonds. Bei einigen High-Yield-Anleihen könnten die Manager auch 1-2 % akzeptieren, aber nicht unbedingt 3 %, vor allem, da der Fonds sich zu einem durchschnittlichen Investment-Grade-Kreditrating verpflichtet hat. Daher rührt also unsere Unterperformance bei Carry und Spread. Wir konnten eine diversifizierte Strategie mit über 80 Sparten entfalten, nachdem wir über ein verwaltetes Vermögen von 30 Mio. USD verfügten, wodurch sich die Performance ebenfalls verbesserte.

Die Angaben im Bericht sind Vergangenheitsdaten und nicht repräsentativ für künftige Ergebnisse.

Bericht des Abschlussprüfers

An die Aktionäre der
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend der Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des EDMOND DE ROTHSCHILD FUND und seiner jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. März 2025 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Aufstellung des Nettofondsvermögens zum 31. März 2025;
- der Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2025;
- der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.
- die Erläuterungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISA) durch. Unsere Verantwortung gemäß dieser Verordnung, diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen

Unabhängigkeit

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants“ (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Unrichtigkeiten oder Verstößen resultieren.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit und - sofern einschlägig - Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt den Fonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Abschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben, entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche unzutreffende Angabe, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- Beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.



Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentlichen Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Genossenschaft
Vertreten durch

Luxemburg, den 11. Juli 2025

Sébastien Sadzot

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Konsolidiert

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		5.934.817.181,19
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	5.623.437.042,52
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>5.579.282.834,00</i>
Sichtguthaben		182.053.939,81
Guthaben bei Brokern		12.960.665,32
Garantiehinterlegung		10.358.129,24
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		50.617.576,50
Forderungen aus Zeichnungen		3.934.782,00
Forderungen aus Swapgeschäften		9.410.911,19
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	1.009.494,91
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	1.146.259,58
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.9	923.638,25
Nettodividendenforderungen		2.397.132,53
Nettozinsforderungen		36.567.609,34
Passiva		104.259.881,57
Sichtverbindlichkeiten		31.008,51
Guthaben bei Brokern		96,63
Margin-Einschussforderungen		2.581.299,76
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		45.933.717,09
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		14.852.391,59
Verbindlichkeiten aus Swapgeschäften		739.713,36
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	5.787.418,15
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	1.399.544,39
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.9	12.013.142,86
Nettodividendenverbindlichkeiten		70.760,77
Nettozinsverbindlichkeiten		1.039.016,93
Sonstige Aufwendungen		19.673.557,84
Sonstige Verbindlichkeiten		138.213,69
Nettofondsvermögen		5.830.557.299,62

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/03/25 endende Geschäftsjahr

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		211.081.279,66
Nettodividenden aus Wertpapieren		62.095.705,08
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		108.367.051,45
Zinsen aus Swapgeschäften		39.651.790,70
Zinsen aus Bankguthaben		829.298,65
Rückstellungen übernahme		39.015,89
Sonstige Erträge	13	98.417,89
Aufwendungen		139.119.252,48
Fondsmanagementvergütung	4	54.750.087,79
Performancegebühren	5	1.865.888,49
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	14.416.187,26
Hauptverwaltungsvergütung	7	4.128.411,01
Rechtskosten		11.075,00
Transaktionskosten	2.11	16.968.964,21
"Taxe d'abonnement"	9	1.821.692,86
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		289.529,21
Zinsen aus Swapgeschäften		41.557.836,16
Bankkosten		2.218.328,62
Liquidationsgebühren		25.200,00
Sonstige Aufwendungen	12	1.066.051,87
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		71.962.027,18
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	375.848.405,56
- Optionen	2.6	-2.025.060,48
- Devisentermingeschäften	2.7	-15.527.827,32
- Finanzterminkontrakten	2.8	-18.726.905,19
- Swapgeschäften	2.9	14.538.751,66
- Devisengeschäften	2.4	7.296.253,12
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		433.365.644,53
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-243.462.348,14
- Optionen	2.6	-240.144,12
- Devisentermingeschäften	2.7	1.099.912,59
- Finanzterminkontrakten	2.8	2.999.238,22
- Swapgeschäften	2.9	-10.629.268,78
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		183.133.034,30
Dividendenausschüttungen	10	-14.346.458,53
Ausgabe von Aktien		2.526.705.339,46
Rücknahme von Aktien		-3.103.601.819,68
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-408.109.904,45
Währungsdifferenz		-75.576,51
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		6.238.742.780,58
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		5.830.557.299,62

**EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE
CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 10/12/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		48.844,98
Nettodividenden aus Wertpapieren		8.330,00
Zinsen aus Swapgeschäften		31.000,00
Zinsen aus Bankguthaben		6.036,68
Rückstellungen übernahme		2.528,30
Sonstige Erträge	13	950,00
Aufwendungen		726.281,56
Fondsmanagementvergütung	4	262.624,14
Performancegebühren	5	156,03
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	54.275,78
Hauptverwaltungsvergütung	7	25.638,33
Transaktionskosten	2.11	211.566,37
"Taxe d'abonnement"	9	10.870,76
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		11.900,77
Bankkosten		23.343,58
Liquidationsgebühren		12.600,00
Sonstige Aufwendungen	12	113.305,80
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-677.436,58
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2,3	-1.409.214,99
- Optionen	2.6	-111.680,66
- Finanzterminkontrakten	2.8	-177.991,92
- Swapgeschäften	2.9	26.388,66
- Devisengeschäften	2.4	1.051.187,75
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-1.298.747,74
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	2.091.511,47
- Optionen	2.6	-516.960,16
- Finanzterminkontrakten	2.8	-2.938,52
- Swapgeschäften	2.9	-36.471,70
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		236.393,35
Ausgabe von Aktien		2.984.192,06
Rücknahme von Aktien		-57.662.373,21
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-54.441.787,80
Nettovermögen am Beginn des Periode		54.441.787,80
Nettovermögen am Ende des Periode		-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)

Statistische Angaben

		10/12/24	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	-	54.441.787,80	82.303.169,51
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	75.324,7370	91.188,2680
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	552,48	546,90	518,08
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		0,0000	254,9620	254,9620
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	86,71	87,71	82,59
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		-	-	317,3070
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	99,49
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	1.408,7780	2.268,7780
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106,54	105,47	99,91
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	6.485,2930	11.339,3200
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	95,93	94,67	89,45
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	5.139,4940	40.275,5450
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	152,54	150,33	141,83
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	8.545,0000	9.370,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	111,25	109,64	103,44
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	0,0050	2.800,0050
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,00	128,00	125,07
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	85.208,5250	251.137,5250
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,11	105,53	99,28
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	14.167,7410	14.167,7410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,67	96,01	90,32
Klasse P EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	2.691,2500	4.243,0030
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,33	99,57	93,84
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	928,3360	945,6650
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	140,31	139,19	132,24
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		0,0000	50,0000	50,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	85,00	86,02	81,49

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 10/12/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 10/12/24
Klasse A EUR	75.324,7370	323,9060	75.648,6430	0,0000
Klasse A USD	254,9620	59,4450	314,4070	0,0000
Klasse B EUR	1.408,7780	0,0000	1.408,7780	0,0000
Klasse CR EUR	6.485,2930	0,0000	6.485,2930	0,0000
Klasse I EUR	5.139,4940	0,0000	5.139,4940	0,0000
Klasse J EUR	8.545,0000	0,0000	8.545,0000	0,0000
Klasse K EUR	0,0050	0,0000	0,0050	0,0000
Klasse N EUR	85.208,5250	26.580,0000	111.788,5250	0,0000
Klasse O EUR	14.167,7410	0,0000	14.167,7410	0,0000
Klasse P EUR	2.691,2500	35,0000	2.726,2500	0,0000
Klasse R EUR	928,3360	0,0000	928,3360	0,0000
Klasse R USD	50,0000	49,9980	99,9980	0,0000

**EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL
CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 10/12/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		291.934,35
Nettodividenden aus Wertpapieren		2.650,08
Nettozinsen aus Anleihen		226.846,38
Zinsen aus Swapgeschäften		47.762,82
Zinsen aus Bankguthaben		14.669,76
Sonstige Erträge	13	5,31
Aufwendungen		488.556,09
Fondsmanagementvergütung	4	236.648,91
Performancegebühren	5	0,23
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	49.883,56
Hauptverwaltungsvergütung	7	23.012,55
Transaktionskosten	2.11	137.194,81
"Taxe d'abonnement"	9	8.651,11
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		9.162,34
Bankkosten		6.930,12
Liquidationsgebühren		12.600,00
Sonstige Aufwendungen	12	4.472,46
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-196.621,74
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2,3	80.361,62
- Optionen	2.6	-635.126,19
- Devisentermingeschäften	2.7	233.360,94
- Finanzterminkontrakten	2.8	-1.388.205,09
- Swapgeschäften	2.9	271.498,47
- Devisengeschäften	2.4	1.323.700,63
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-311.031,36
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	2.082.403,20
- Optionen	2.6	-94.087,46
- Devisentermingeschäften	2.7	28.883,32
- Finanzterminkontrakten	2.8	384.929,33
- Swapgeschäften	2.9	-308.794,25
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		1.782.302,78
Dividendenausschüttungen	10	-1,50
Ausgabe von Aktien		1.435.034,80
Rücknahme von Aktien		-58.928.789,46
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-55.711.453,38
Nettovermögen am Beginn des Periode		55.711.453,38
Nettovermögen am Ende des Periode		-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)

Statistische Angaben

		10/12/24	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	-	55.711.453,38	124.725.094,43
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	42.558,0000	72.968,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,02	99,47	99,06
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	110.694,3920	269.664,2020
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	152,44	145,78	141,56
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	12.419,9180	15.610,9180
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	160,65	152,68	145,91
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	3.145,2330	1.690,2330
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118,27	113,10	109,83
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	8.005,8740	54.032,0680
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106,48	101,45	98,03
Klasse I CHF				
Anzahl Aktien		0,0000	950,0000	5.950,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	97,71	102,03	100,99
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	77.156,3170	288.060,4890
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	165,21	157,38	151,95
Klasse I USD (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	8.267,2070	8.835,2070
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	92,36	87,46	83,13
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	75,1100	333,5970
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,31	119,39	115,28
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		-	-	3.300,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	151,12
Klasse K USD (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	3.960,0000	10.570,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	171,03	162,07	154,23
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	214.692,4370	292.214,1870
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	90,91	86,46	83,36
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	1.554,3960	1.761,0410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	139,15	133,62	130,51
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		0,0000	145,0160	96,9410
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	87,64	86,00	84,52

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 10/12/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 10/12/24
Klasse A CHF (H)	42.558,0000	0,0000	42.558,0000	0,0000
Klasse A EUR	110.694,3920	1.955,0200	112.649,4120	0,0000
Klasse A USD (H)	12.419,9180	0,0000	12.419,9180	0,0000
Klasse B EUR	3.145,2330	0,0000	3.145,2330	0,0000
Klasse CR EUR	8.005,8740	63,4470	8.069,3210	0,0000
Klasse I CHF	950,0000	0,0000	950,0000	0,0000
Klasse I EUR	77.156,3170	7.500,0000	84.656,3170	0,0000
Klasse I USD (H)	8.267,2070	0,0000	8.267,2070	0,0000
Klasse J EUR	75,1100	13,0000	88,1100	0,0000
Klasse K USD (H)	3.960,0000	0,0000	3.960,0000	0,0000
Klasse N EUR	214.692,4370	0,0000	214.692,4370	0,0000
Klasse R EUR	1.554,3960	0,0000	1.554,3960	0,0000
Klasse R USD	145,0160	48,4990	193,5150	0,0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 02/10/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		260.526,18
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		214.714,05
Zinsen aus Swapgeschäften		3.148,34
Zinsen aus Bankguthaben		6.176,20
Rückstellungen übernahme		36.487,59
Aufwendungen		206.321,04
Fondsmanagementvergütung	4	75.244,33
Performancegebühren	5	3.675,30
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	20.582,08
Hauptverwaltungsvergütung	7	13.708,03
Transaktionskosten	2.11	32.507,83
"Taxe d'abonnement"	9	2.842,93
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		481,81
Zinsen aus Swapgeschäften		51.510,73
Bankkosten		1.976,47
Sonstige Aufwendungen	12	3.791,53
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		54.205,14
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-1.096.045,43
- Devisentermingeschäften	2.7	-141.575,00
- Finanzterminkontrakten	2.8	56.377,46
- Swapgeschäften	2.9	-80.421,54
- Devisengeschäften	2.4	160.169,32
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-1.047.290,05
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	1.106.184,32
- Devisentermingeschäften	2.7	164.969,79
- Finanzterminkontrakten	2.8	-58.024,70
- Swapgeschäften	2.9	57.228,23
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		223.067,59
Dividendenausschüttungen	10	-34.514,40
Ausgabe von Aktien		724.245,26
Rücknahme von Aktien		-14.187.021,78
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-13.274.223,33
Nettovermögen am Beginn des Periode		13.274.223,33
Nettovermögen am Ende des Periode		-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)

Statistische Angaben

		02/10/24	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	-	13.274.223,33	15.437.531,32
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	370,0000	759,2200
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	61,01	60,48	51,15
Klasse A EUR (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	95.044,9760	132.489,9150
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	93,78	92,02	75,89
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	316,5520	628,1380
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.048,34	1.020,44	823,92
Klasse B EUR (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	27.089,3510	29.988,5980
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	61,05	61,31	52,77
Klasse CR EUR (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	2.765,4170	5.193,0610
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	66,06	64,78	53,24
Klasse I EUR (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	3.702,5440	4.619,1270
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118,80	116,09	95,17
Klasse I USD (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	5.628,3670	6.503,3670
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	81,63	79,06	63,55
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		-	-	474,3220
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	50,14
Klasse K EUR (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	6.924,6080	7.874,6080
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	89,27	87,71	71,83
Klasse K USD (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	734,7600	792,9440
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	96,60	94,05	75,54
Klasse R EUR (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	9.681,1820	20.021,7760
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	81,94	80,72	66,68
Klasse R USD (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	853,8480	3.143,9150
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	91,16	89,08	72,08

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 02/10/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 02/10/24
Klasse A CHF (H)	370,0000	0,0000	370,0000	0,0000
Klasse A EUR (H)	95.044,9760	6.867,6500	101.912,6260	0,0000
Klasse A USD (H)	316,5520	0,0000	316,5520	0,0000
Klasse B EUR (H)	27.089,3510	628,3770	27.717,7280	0,0000
Klasse CR EUR (H)	2.765,4170	0,0000	2.765,4170	0,0000
Klasse I EUR (H)	3.702,5440	0,0000	3.702,5440	0,0000
Klasse I USD (H)	5.628,3670	0,0000	5.628,3670	0,0000
Klasse K EUR (H)	6.924,6080	0,0000	6.924,6080	0,0000
Klasse K USD (H)	734,7600	0,0000	734,7600	0,0000
Klasse R EUR (H)	9.681,1820	706,3790	10.387,5610	0,0000
Klasse R USD (H)	853,8480	0,0000	853,8480	0,0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
Aktiva		424.050.349,65
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	396.277.535,22
<i>Anschaffungskosten</i>		416.166.836,78
Sichtguthaben		17.715.170,02
Garantiehinterlegung		1.680.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		223.417,66
Nettozinsforderungen		8.154.226,75
Passiva		10.623.590,77
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		6.929.908,81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		875.367,48
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	1.569.912,81
Sonstige Aufwendungen		1.248.401,67
Nettofondsvermögen		413.426.758,88

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Erträge		22.492.325,89
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		22.466.667,18
Zinsen aus Bankguthaben		22.053,10
Sonstige Erträge	13	3.605,61
Aufwendungen		3.718.482,44
Fondsmanagementvergütung	4	2.100.878,30
Performancegebühren	5	270.985,37
Verwahrstellenvergütung	6	743.806,30
Hauptverwaltungsvergütung	7	178.625,00
Transaktionskosten	2.11	284.923,87
"Taxe d'abonnement"	9	65.775,20
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		16.611,85
Bankkosten		52,79
Sonstige Aufwendungen	12	56.823,76
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		18.773.843,45
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2,3	-21.051.833,05
- Devisentermingeschäften	2.7	-3.994.851,32
- Swapgeschäften	2.9	8.764,78
- Devisengeschäften	2.4	2.006.838,35
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-4.257.237,79
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	31.877.755,61
- Devisentermingeschäften	2.7	-4.848,39
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		27.615.669,43
Dividendenausschüttungen	10	-910.627,80
Ausgabe von Aktien		136.440.524,92
Rücknahme von Aktien		-105.768.088,06
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		57.377.478,49
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		356.049.280,39
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		413.426.758,88

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	USD	413.426.758,88	356.049.280,39	358.469.363,68
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		9.522,4460	6.674,9810	5.409,9810
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	96,03	92,99	83,53
Klasse A EUR (H)				
Anzahl Aktien		122.034,8890	107.596,6640	149.358,3480
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	120,89	114,12	100,37
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		154.757,7700	148.328,1680	181.548,4010
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	226,85	210,10	180,93
Klasse B EUR (H)				
Anzahl Aktien		41.783,6720	40.079,6490	139.276,4300
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	72,78	71,17	67,57
Klasse B USD				
Anzahl Aktien		44.873,0470	47.700,4800	56.987,5980
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	117,35	114,19	104,54
Klasse CR EUR (H)				
Anzahl Aktien		47.799,0510	32.933,6630	39.314,3780
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,48	99,15	86,93
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		59.978,5100	50.890,0970	46.290,0970
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	118,40	109,20	93,72
Klasse CRD USD				
Anzahl Aktien		2.500,000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101,60	-	-
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		30.810,7220	28.369,0000	44.604,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	106,00	102,08	91,41
Klasse I EUR (H)				
Anzahl Aktien		654.325,9960	669.793,7740	798.581,2410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	138,57	130,10	114,03
Klasse I USD)				
Anzahl Aktien		667.324,1020	740.724,5810	875.808,1120
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	200,91	185,06	158,75
Klasse K USD				
Anzahl Aktien		762.615,3740	426.097,3740	254.894,7420
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	124,84	115,17	98,20
Klasse KD EUR (H)				
Anzahl Aktien		36.782,4800	44.274,1620	82.244,1750
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	75,70	75,71	70,17
Klasse KD USD				
Anzahl Aktien		50.328,8010	67.986,8010	130.611,7660
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	93,49	91,57	83,19
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		10.935,000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,58	-	-
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		1.740,242	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	102,71	-	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A CHF (H)	6.674,9810	3.034,4650	187,0000	9.522,4460
Klasse A EUR (H)	107.596,6640	53.031,9640	38.593,7390	122.034,8890
Klasse A USD	148.328,1680	34.987,9830	28.558,3810	154.757,7700
Klasse B EUR (H)	40.079,6490	15.889,1250	14.185,1020	41.783,6720
Klasse B USD	47.700,4800	6.057,7070	8.885,1400	44.873,0470
Klasse CR EUR (H)	32.933,6630	25.666,8050	10.801,4170	47.799,0510
Klasse CR USD	50.890,0970	12.308,4130	3.220,0000	59.978,5100
Klasse CRD USD	0,000	2.500,000	0,000	2.500,000
Klasse I CHF (H)	28.369,0000	13.627,7220	11.186,0000	30.810,7220
Klasse I EUR (H)	669.793,7740	168.000,7640	183.468,5420	654.325,9960
Klasse I USD	740.724,5810	217.060,1510	290.460,6300	667.324,1020
Klasse K USD	426.097,3740	381.247,5000	44.729,5000	762.615,3740
Klasse KD EUR (H)	44.274,1620	885,0000	8.376,6820	36.782,4800
Klasse KD USD	67.986,8010	2.719,0000	20.377,0000	50.328,8010
Klasse R EUR	0,000	11.201,000	266,000	10.935,000
Klasse R USD	0,000	1.740,242	0,000	1.740,242

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			409.236.927,97	389.347.726,74	94,18
Anleihen			407.681.535,98	387.870.085,61	93,82
Argentinien			35.672.085,99	41.523.831,23	10,04
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 0.75% 09-07-30	USD	7.268.800	3.917.190,38	5.312.838,61	1,29
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 1.0% 09-07-29	USD	424.469	214.529,97	329.375,06	0,08
COMPANIA LATINOAMERICANA DE INFRA SERV 5.25% 25-07-27	USD	3.732.592	1.658.565,27	1.971.667,07	0,48
CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES 7.5% 01-06-27	USD	500.000	477.503,12	499.010,00	0,12
GENNEIA 8.75% 02-09-27	USD	2.500.000	2.438.800,00	2.532.312,50	0,61
PAMPA ENERGIA 7.95% 10-09-31	USD	5.000.000	4.970.000,00	5.101.400,00	1,23
PROVINCE OF BUENOS AIRES 6.625% 01-09-37	USD	3.451.922	1.455.568,89	2.219.724,03	0,54
ROPUERTOS ARGENTINA 2000 8.5% 01-08-31	USD	4.281.205	3.707.179,09	4.422.441,96	1,07
TELECOM ARGENTINA 9.5% 18-07-31	USD	6.000.000	6.027.750,00	6.228.630,00	1,51
VISTA ENERGY ARGENTINA SAU 7.625% 10-12-35	USD	5.000.000	4.953.500,00	4.876.925,00	1,18
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 7.0% 30-09-33	USD	2.400.000	1.399.139,00	2.311.992,00	0,56
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 9.0% 30-06-29	USD	3.500.000	2.405.860,27	3.627.435,00	0,88
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 9.5% 17-01-31	USD	2.000.000	2.046.500,00	2.090.080,00	0,51
Bermudas			6.400.000,00	6.052.992,00	1,46
GEO PARK 8.75% 31-01-30	USD	6.400.000	6.400.000,00	6.052.992,00	1,46
Brasilien			11.692.032,32	12.013.941,10	2,91
SUZANO AUSTRIA 3.75% 15-01-31	USD	6.000.000	5.355.000,00	5.417.760,00	1,31
VM 6.5% 18-01-28	USD	2.370.000	2.351.032,32	2.448.281,10	0,59
VM 6.75% 09-04-34	USD	4.000.000	3.986.000,00	4.147.900,00	1,00
Chile			29.848.635,00	30.056.145,00	7,27
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	3.000.000	3.039.100,00	3.071.910,00	0,74
AES GENER 8.15% 10-06-55	USD	5.000.000	5.153.000,00	5.178.000,00	1,25
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 4.95% 05-01-36	USD	5.000.000	4.872.000,00	4.861.200,00	1,18
ENERSIS CHILE 4.875% 12-06-28	USD	9.000.000	8.713.035,00	8.964.315,00	2,17
LATAM AIRLINES GROUP 7.875% 15-04-30	USD	8.000.000	8.071.500,00	7.980.720,00	1,93
Großbritannien			22.250.074,83	21.544.997,60	5,21
MARB BONDCO 3.95% 29-01-31	USD	9.000.000	8.319.418,18	7.783.335,00	1,88
SISECAM UK 8.625% 02-05-32	USD	6.000.000	6.098.600,00	6.016.020,00	1,46
UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MKT 8.25% 09-07-26	USD	1.773.023	1.553.056,65	1.573.052,60	0,38
WE SODA INVESTMENTS 9.375% 14-02-31	USD	6.000.000	6.279.000,00	6.172.590,00	1,49
HongKong			4.115.916,67	834.437,50	0,20
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 08-04-26	USD	5.500.000	2.721.916,67	540.182,50	0,13
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 27-05-25	USD	3.000.000	1.394.000,00	294.255,00	0,07
Indien			6.442.000,00	6.546.015,00	1,58
10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28	USD	7.000.000	6.442.000,00	6.546.015,00	1,58
Indonesien			5.572.000,00	5.532.990,00	1,34
STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II 4.85% 14-10-38	USD	6.000.000	5.572.000,00	5.532.990,00	1,34
Kaimaninseln			10.505.652,61	5.806.770,56	1,40
CIFI HOLDINGS GROUP 0.0% 16-07-25	USD	3.700.000	2.495.077,38	434.021,55	0,10
CIFI HOLDINGS GROUP 0.0% 20-10-25	USD	3.262.000	1.874.400,00	382.176,01	0,09

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
GRUPO AVAL 4.375% 04-02-30	USD	5.400.000	4.471.175,23	4.832.973,00	1,17
LOGAN GROUP COMPANY 0.0% 16-07-23	USD	2.000.000	1.665.000,00	157.600,00	0,04
Kanada			5.275.616,67	4.938.862,50	1,19
FRONTERA ENERGY CORPORATION 7.875% 21-06-28	USD	6.500.000	5.275.616,67	4.938.862,50	1,19
Kasachstan			4.242.700,00	4.815.277,50	1,16
TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL 3.25% 15-08-30	USD	5.500.000	4.242.700,00	4.815.277,50	1,16
Kolumbien			28.870.988,52	25.334.979,44	6,13
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 7.5% 02-02-34	USD	2.000.000	2.084.000,00	1.987.280,00	0,48
ECOPETROL 5.875% 28-05-45	USD	7.000.000	7.212.463,47	4.929.470,00	1,19
ECOPETROL 8.875% 13-01-33	USD	6.000.000	5.982.900,00	6.204.180,00	1,50
GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA 5.5% 29-04-26	USD	1.687.000	1.823.030,05	1.687.851,94	0,41
TRANSPORTADORA GAS DEL INTL SA ESP TGI 5.55% 01-11-28	USD	10.500.000	11.768.595,00	10.526.197,50	2,55
Luxemburg			68.610.198,15	59.060.071,53	14,29
CON LUXEMBOURG 7.5% 27-06-30	USD	7.500.000	7.438.260,00	7.919.512,50	1,92
FS LUXEMBOURG SARL 8.875% 12-02-31	USD	8.000.000	7.938.020,00	8.235.160,00	1,99
HIDROVIAS INTL FINANCE SARL 4.95% 08-02-31	USD	8.500.000	8.246.445,00	7.617.657,50	1,84
MHP LUX 6.25% 19-09-29	USD	3.500.000	3.486.477,29	2.997.785,00	0,73
MHP LUX 6.95% 03-04-26	USD	500.000	503.547,29	474.455,00	0,11
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	10.000.000	8.445.750,00	8.900.850,00	2,15
MOVIDA EUROPE 5.25% 08-02-31	USD	8.000.000	7.910.400,00	6.518.840,00	1,58
SIMPAR EUROPE 5.2% 26-01-31	USD	10.500.000	10.506.234,37	8.278.252,50	2,00
VIRGOLINO DE OLIVEIRA FI 0.0% 28-01-18	USD	4.965.283	3.947.251,70	496,53	0,00
VOTORANTIM CIMENTOS INTL 7.25% 05-04-41	USD	7.500.000	10.187.812,50	8.117.062,50	1,96
Mauritius			8.456.480,00	8.636.042,50	2,09
HTA GROUP 7.5% 04-06-29	USD	8.500.000	8.456.480,00	8.636.042,50	2,09
Mexiko			7.411.968,67	6.675.567,50	1,61
DERROLLADORA HOMEX 7.5% 28-09-15	USD	5.600.000	895.272,00	-	-
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75% 07-07-27	USD	3.500.000	3.269.350,00	3.447.202,50	0,83
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 19-05-33	USD	3.500.000	3.247.346,67	3.228.365,00	0,78
Niederlande			23.136.827,50	23.402.850,96	5,66
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4.5% 31-01-30	USD	9.500.000	7.921.950,00	8.155.607,50	1,97
EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 5.98% 11-02-35	USD	6.000.000	6.096.000,00	6.097.980,00	1,47
FBN FINANCIAL CO BV 8.625% 27-10-25	USD	2.750.000	2.722.720,00	2.769.910,00	0,67
METINVEST BV 7.75% 17-10-29	USD	4.500.000	3.772.282,50	3.618.438,46	0,88
METINVEST BV 8.5% 23-04-26	USD	3.000.000	2.623.875,00	2.760.915,00	0,67
Nigeria			20.949.228,40	20.841.442,50	5,04
ACCESS BANK NIGERIA 6.125% 21-09-26	USD	3.500.000	3.525.375,00	3.446.135,00	0,83
IHS 8.25% 29-11-31	USD	7.000.000	6.908.400,00	6.979.385,00	1,69
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 7.875% 16-02-32	USD	500.000	515.453,40	444.547,50	0,11
SEPLAT ENERGY 9.125% 21-03-30	USD	7.000.000	7.000.000,00	6.984.530,00	1,69
UNITED BANK OF AFRICA 6.75% 19-11-26	USD	3.000.000	3.000.000,00	2.986.845,00	0,72
Österreich			6.085.856,25	6.092.040,00	1,47
KLABIN AUSTRIA 7.0% 03-04-49	USD	6.000.000	6.085.856,25	6.092.040,00	1,47

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Peru			19.699.721,58	20.126.205,00	4,87
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3.125% 01-07-30	USD	9.500.000	9.263.909,08	9.444.615,00	2,28
CAMPOSOL 6.0% 03-02-27	USD	5.000.000	4.777.312,50	4.921.650,00	1,19
CONSORCIO TRANSMANTARO 4.7% 16-04-34	USD	6.000.000	5.658.500,00	5.759.940,00	1,39
Togo			9.404.996,66	9.029.085,00	2,18
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	3.000.000	3.240.206,66	2.737.935,00	0,66
ECOBANK TRANSNATL 10.125% 15-10-29	USD	6.000.000	6.164.790,00	6.291.150,00	1,52
Türkei			20.958.770,00	22.490.120,00	5,44
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI AS 3.375% 29-06-28	USD	8.000.000	5.790.250,00	7.090.040,00	1,71
ISTANBUL METROPOLITAN MU 10.5% 06-12-28	USD	4.000.000	4.139.570,00	4.280.980,00	1,04
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS 7.65% 24- 01-32	USD	6.000.000	6.028.950,00	6.074.550,00	1,47
ULKER GIDA AS 7.875% 08-07-31	USD	5.000.000	5.000.000,00	5.044.550,00	1,22
Ukraine			5.242.004,80	5.769.002,42	1,40
KERNEL 6.75% 27-10-27	USD	1.000.000	1.056.775,29	931.013,12	0,23
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02- 30	USD	363.632	159.732,91	187.017,76	0,05
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02- 34	USD	1.358.838	596.897,81	534.784,28	0,13
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02- 35	USD	1.148.314	504.420,76	632.474,13	0,15
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01- 02-34	USD	2.691.028	1.178.613,47	1.434.102,64	0,35
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01- 02-35	USD	2.142.287	943.651,39	1.115.328,17	0,27
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01- 02-36	USD	1.823.577	801.913,17	934.282,32	0,23
Usbekistan			10.159.207,33	10.531.466,80	2,55
JSCB AGROBANK 9.25% 02-10-29	USD	3.800.000	3.762.874,00	3.956.674,00	0,96
NATL BANK OF UZBEKISTAN 4.85% 21-10-25	USD	3.500.000	3.400.833,33	3.466.867,80	0,84
NATL BANK OF UZBEKISTAN 8.5% 05-07-29	USD	3.000.000	2.995.500,00	3.107.925,00	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika			32.389.081,20	30.214.951,97	7,31
AZUL SECURED FINANCE LLP 10.875% 28-08-30	USD	8.160.883	4.609.864,26	4.162.744,00	1,01
AZUL SECURED FINANCE LLP 11.5% 28-08-29	USD	1.492.369	843.345,18	765.062,97	0,19
GRAN TIERRA ENERGY 9.5% 15-10-29	USD	6.000.000	5.766.650,00	5.330.280,00	1,29
KOSMOS ENERGY 8.75% 01-10-31	USD	6.000.000	5.737.750,00	5.572.380,00	1,35
NBM US 6.625% 06-08-29	USD	3.000.000	3.306.545,44	2.998.950,00	0,73
SIERRACOL ENERGY ANDINA LLC 6.0% 15-06-28	USD	5.000.000	4.656.000,00	4.675.775,00	1,13
STILLWATER MINING COMPANY 4.5% 16-11-29	USD	8.000.000	7.468.926,32	6.709.760,00	1,62
Zypern			4.289.492,83	-	-
AVANGARDCO INVESTMENTS PUBLIC 10.0% 29- 10-18	USD	4.717.544	4.289.492,83	-	-
Variabel verzinsliche Anleihen			1.529.306,67	1.459.710,00	0,35
Ukraine			1.529.306,67	1.459.710,00	0,35
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND AUTRE V+0.0% 31-05-41	USD	2.000.000	1.529.306,67	1.459.710,00	0,35
Warrants			26.085,32	17.931,13	0,00
Brasilien			26.085,32	17.931,13	0,00
OAS (SOUS JACENT INDETERMINE) CW 16-05-39	BRL	950.032	26.085,32	17.931,13	0,00
Geldmarktinstrumente			6.929.908,81	6.929.808,48	1,68
Schatzanweisungen			6.929.908,81	6.929.808,48	1,68

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika			6.929.908,81	6.929.808,48	1,68
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 26-06-25	USD	7.000.000	6.929.908,81	6.929.808,48	1,68
Summe Wertpapiervermögen			416.166.836,78	396.277.535,22	95,85
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				19.395.170,02	4,69
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-2.245.946,36	-0,54
Summe				413.426.758,88	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Luxemburg	14,29
Argentinien	10,04
Vereinigte Staaten von Amerika	8,98
Chile	7,27
Kolumbien	6,13
Niederlande	5,66
Türkei	5,44
Großbritannien	5,21
Nigeria	5,04
Peru	4,87
Brasilien	2,91
Usbekistan	2,55
Togo	2,18
Mauritius	2,09
Ukraine	1,75
Mexiko	1,62
Indien	1,58
Österreich	1,47
Bermudas	1,46
Kaimaninseln	1,40
Indonesien	1,34
Kanada	1,20
Kasachstan	1,17
HongKong	0,20
Zypern	-
Summe	95,85
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,15
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Holding- und Finanzgesellschaften	32,48
Mineralöl	9,30
Staats- und Kommunalanleihen	8,80
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	8,13
Banken und Kreditinstitute	5,83
Diverse Handelsgesellschaften	5,51
Kommunikation	4,66
Strom-, Wasser-, Gasversorger	3,50
Chemie	2,70
Nahrungsmittel und Getränke	2,45
Bürobedarf und Computer	2,15
Transport	1,93
Tabak und Alkohol	1,72
Sonstige	1,59
Papier- und Forstwirtschaft	1,47
Elektrotechnik und Elektronik	1,34
Landwirtschaft und Fischerei	1,19
Supranational Organismus	0,66
Immobilien-gesellschaften	0,40
Baustoffe und Handel	0,04
Summe	95,85
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,15
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		182.976.908,86
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	161.663.247,70
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>164.944.311,45</i>
Sichtguthaben		5.893.536,38
Guthaben bei Brokern		737.155,51
Garantiehinterlegung		1.266.759,13
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		10.979.373,56
Forderungen aus Zeichnungen		6.992,84
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	575.038,92
Nettozinsforderungen		1.854.804,82
Passiva		2.764.060,15
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.236.983,72
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	1.223.938,14
Sonstige Aufwendungen		295.798,75
Sonstige Verbindlichkeiten		7.339,54
Nettofondsvermögen		180.212.848,71

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		4.535.651,28
Nettozinsen aus Anleihen		4.470.185,75
Zinsen aus Swapgeschäften		750,00
Zinsen aus Bankguthaben		63.535,14
Sonstige Erträge	13	1.180,39
Aufwendungen		1.277.688,44
Fondsmanagementvergütung	4	581.123,11
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	287.795,60
Hauptverwaltungsvergütung	7	65.591,73
Transaktionskosten	2.11	261.038,52
"Taxe d'abonnement"	9	24.466,59
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		28.123,70
Zinsen aus Swapgeschäften		3.666,67
Bankkosten		5.959,83
Sonstige Aufwendungen	12	19.922,69
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		3.257.962,84
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-916.289,17
- Devisentermingeschäften	2.7	-3.883.002,64
- Finanzterminkontrakten	2.8	598.774,51
- Swapgeschäften	2.9	-12.659,70
- Devisengeschäften	2.4	1.109.150,37
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		153.936,21
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	920.307,63
- Devisentermingeschäften	2.7	-36.709,55
- Finanzterminkontrakten	2.8	122.292,28
- Swapgeschäften	2.9	10.928,10
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		1.170.754,67
Dividendenausschüttungen	10	-108.939,36
Ausgabe von Aktien		125.117.619,53
Rücknahme von Aktien		-35.247.051,48
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		90.932.383,36
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		89.280.465,35
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		180.212.848,71

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	180.212.848,71	89.280.465,35	153.103.296,85
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		50.236,6170	60.843,3820	63.546,8460
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	87,69	87,62	87,29
Klasse A EUR (H)				
Anzahl Aktien		53.780,5610	67.431,7640	101.125,7340
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	161,19	156,83	152,45
Klasse A GBP (H)				
Anzahl Aktien		654,9720	6.473,6280	6.692,7020
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	107,83	103,22	99,16
Klasse A USD)				
Anzahl Aktien		42.105,8350	45.135,8350	50.366,8990
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	109,83	104,75	99,97
Klasse B CHF (H)				
Anzahl Aktien		19.659,7050	26.220,2730	28.693,1950
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	76,17	77,64	78,50
Klasse B EUR (H)				
Anzahl Aktien		24.691,4480	37.026,9070	152.685,9670
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	85,17	84,55	83,43
Klasse B GBP (H)				
Anzahl Aktien		500,0000	500,0000	2.000,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	93,55	91,33	89,04
Klasse B USD				
Anzahl Aktien		18.652,5060	19.603,3500	19.453,3500
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	100,13	97,39	94,39
Klasse CR EUR (H)				
Anzahl Aktien		3.643,2490	4.165,5980	8.012,5980
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	95,59	92,92	90,23
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		623.826,3950	118.440,5740	165.340,3490
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	89,23	88,79	88,08
Klasse I EUR (H)				
Anzahl Aktien		685.411,1330	320.053,0130	732.082,2770
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,09	99,89	96,70
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		267.815,1120	179.653,9470	251.787,6340
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	112,83	107,17	101,85

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A CHF (H)	60.843,3820	654,0000	11.260,7650	50.236,6170
Klasse A EUR (H)	67.431,7640	2.295,5660	15.946,7690	53.780,5610
Klasse A GBP (H)	6.473,6280	33,2260	5.851,8820	654,9720
Klasse A USD	45.135,8350	0,0000	3.030,0000	42.105,8350
Klasse B CHF (H)	26.220,2730	0,0000	6.560,5680	19.659,7050
Klasse B EUR (H)	37.026,9070	3.678,7850	16.014,2440	24.691,4480
Klasse B GBP (H)	500,0000	0,0000	0,0000	500,0000
Klasse B USD	19.603,3500	0,0000	950,8440	18.652,5060
Klasse CR EUR (H)	4.165,5980	1.088,0000	1.610,3490	3.643,2490
Klasse I CHF (H)	118.440,5740	570.333,6850	64.947,8640	623.826,3950
Klasse I EUR (H)	320.053,0130	474.311,4130	108.953,2930	685.411,1330
Klasse I USD	179.653,9470	196.048,2360	107.887,0710	267.815,1120

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			164.944.311,45	161.663.247,70	89,71
Anleihen			164.944.311,45	161.663.247,70	89,71
Australien			1.688.273,87	1.613.305,59	0,90
NATL AUSTRALIA BANK 2.332% 21-08-30	USD	2.000.000	1.688.273,87	1.613.305,59	0,90
Belgien			2.198.530,00	2.184.094,00	1,21
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	700.000	695.905,00	704.179,00	0,39
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	1.500.000	1.502.625,00	1.479.915,00	0,82
Brasilien			1.614.895,04	1.575.533,98	0,87
SUZANO AUSTRIA 3.125% 15-01-32	USD	2.000.000	1.614.895,04	1.575.533,98	0,87
Chile			4.071.246,85	4.051.331,48	2,25
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	3.000.000	2.842.264,23	2.840.416,09	1,58
INVERSIONES CMPC 3.0% 06-04-31	USD	1.500.000	1.228.982,62	1.210.915,39	0,67
Deutschland			2.677.665,10	2.687.075,00	1,49
DEUTSCHE BAHN FINANCE 0.35% 29-09-31	EUR	2.000.000	1.670.380,00	1.685.140,00	0,94
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	1.000.000	1.007.285,10	1.001.935,00	0,56
Frankreich			16.862.465,91	16.688.768,25	9,26
BNP PAR 2.588% 12-08-35	USD	1.000.000	843.099,23	795.275,08	0,44
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	500.000	498.875,00	506.857,50	0,28
BNP PAR 4.625% 13-03-27	USD	1.500.000	1.480.978,87	1.381.643,55	0,77
CA 3.875% 28-11-34 EMTN	EUR	900.000	894.492,00	914.017,50	0,51
COENTREPRISE DE TRANSPORT DELECTRICITE 3.75% 17-01-36	EUR	600.000	596.016,00	587.094,00	0,33
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	800.000	797.288,00	837.584,00	0,46
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	600.000	596.124,00	606.387,00	0,34
ROQUETTE FRERES 3.774% 25-11-31	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.469.505,00	0,82
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.0% 03-09-30	EUR	2.000.000	1.998.000,00	2.000.290,00	1,11
SG 1.488% 14-12-26	USD	770.000	635.287,32	695.605,83	0,39
SG 6.691% 10-01-34 EMTN	USD	1.300.000	1.275.784,58	1.264.425,79	0,70
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	800.000	796.928,00	735.748,00	0,41
TOTALENERGIES SE FR 1.625% PERP	EUR	1.000.000	1.001.250,00	945.225,00	0,52
TOTALENERGIES SE FR 4.5% PERP	EUR	600.000	600.000,00	590.367,00	0,33
UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP	EUR	500.000	422.722,91	497.987,50	0,28
UNIBAIL RODAMCO SE 3.875% 11-09-34	EUR	900.000	917.820,00	879.835,50	0,49
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.571% 09-09-34	EUR	2.000.000	2.007.800,00	1.980.920,00	1,10
Großbritannien			2.163.743,58	2.308.252,43	1,28
HSBC 1.645% 18-04-25	USD	2.500.000	2.163.743,58	2.308.252,43	1,28
Irland			1.677.639,90	1.592.454,92	0,88
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 3.0% 19-04-51	USD	2.000.000	1.677.639,90	1.592.454,92	0,88
Italien			2.483.832,00	2.447.860,00	1,36
AUTOSTRADA PER L ITALIA 4.75% 24-01-31	EUR	600.000	596.370,00	630.639,00	0,35
ENEL 1.875% PERP	EUR	800.000	791.456,00	693.708,00	0,38
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 4.125% 23-05-29	EUR	700.000	696.178,00	724.157,00	0,40
SOCIETA PER AZIONI ESERCIZI AEROPORTSEA 3.5% 22-01-32	EUR	400.000	399.828,00	399.356,00	0,22
Jersey			1.356.242,12	1.317.794,73	0,73
APTIV PLC ADPTIV GLOBAL FING DAC 5.15% 13-09-34	USD	1.500.000	1.356.242,12	1.317.794,73	0,73
Kaimaninseln			765.492,28	750.494,69	0,42
ITAU UNIBAN 6.0% 27-02-30	USD	800.000	765.492,28	750.494,69	0,42

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Kanada			582.143,69	556.346,74	0,31
ROGERS COMMUNICATIONS 7.0% 15-04-55	USD	600.000	582.143,69	556.346,74	0,31
Kolumbien			758.895,47	773.746,18	0,43
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 3.75% 16-10-29	USD	900.000	758.895,47	773.746,18	0,43
Luxemburg			5.440.036,22	5.487.143,79	3,04
AROUNDTOWN FINANCE SARL 7.875% PERP	USD	600.000	515.652,56	521.037,45	0,29
CHILE ELECTRICITY LUX 6.01% 20-01-33	USD	1.674.000	1.640.361,80	1.590.307,74	0,88
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	1.000.000	890.000,00	955.985,00	0,53
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	1.500.000	1.437.417,00	1.492.005,00	0,83
RAIZEN FUELS FINANCE 6.7% 25-02-37	USD	1.000.000	956.604,86	927.808,60	0,51
Mexiko			695.627,49	677.190,94	0,38
BBVA BANCOMER 8.45% 29-06-38	USD	700.000	695.627,49	677.190,94	0,38
Neuseeland			1.010.627,55	989.815,01	0,55
TRANSPower NEW ZEALAND 0.81% 04-02-30	CHF	950.000	1.010.627,55	989.815,01	0,55
Niederlande			15.953.584,90	15.766.897,80	8,75
CITYCON TREASURY BV 6.5% 08-03-29	EUR	800.000	814.972,80	851.424,00	0,47
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.25% PERP	EUR	400.000	390.727,06	388.046,00	0,22
ENEL FINANCE INTL NV 3.5% 06-04-28	USD	930.000	723.209,37	830.271,15	0,46
ENEL FINANCE INTL NV 7.5% 14-10-32	USD	1.700.000	1.713.377,67	1.778.476,65	0,99
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.75% 06-09-29	EUR	3.200.000	2.868.672,00	2.752.784,00	1,53
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	400.000	383.920,00	394.444,00	0,22
ING GROEP NV 4.25% 26-08-35	EUR	2.000.000	1.996.600,00	2.015.170,00	1,12
KONINKLIJKE DSM NV 3.625% 02-07-34	EUR	2.100.000	2.117.436,00	2.098.572,00	1,16
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV 4.85% PERP	EUR	800.000	800.320,00	800.256,00	0,44
STELLANTIS NV 1.25% 20-06-33	EUR	1.200.000	1.167.480,00	948.954,00	0,53
SWISSCOM FINANCE BV 3.25% 05-09-34	EUR	3.000.000	2.976.870,00	2.908.500,00	1,61
Peru			1.887.046,04	1.884.133,15	1,05
CERRO DEL AGUILA 5.875% 30-01-32	USD	2.000.000	1.887.046,04	1.884.133,15	1,05
Rumänien			1.294.423,58	1.253.543,69	0,70
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 24-03-35	USD	1.500.000	1.294.423,58	1.253.543,69	0,70
Schweden			4.683.308,50	4.657.870,50	2,58
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	2.000.000	1.994.888,00	2.010.530,00	1,12
FASTIGHETS AB BALDER 4.0% 19-02-32	EUR	400.000	398.516,00	390.132,00	0,22
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	2.300.000	2.289.904,50	2.257.208,50	1,25
Schweiz			3.865.006,34	3.846.506,85	2,13
SPITALVERBAND LIMMAT 1.950 24-29 09/27A	CHF	1.300.000	1.404.058,83	1.379.062,50	0,77
UBS GROUP AG 2.1125% 22-05-30	CHF	1.400.000	1.548.193,99	1.526.311,67	0,85
UBS GROUP AG 5.428% 08-02-30	USD	1.000.000	912.753,52	941.132,68	0,52
Spanien			2.591.552,00	2.549.199,00	1,41
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 0.2% 11-02-28	EUR	400.000	396.276,00	370.268,00	0,21
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16-07-30	EUR	400.000	397.892,00	402.580,00	0,22
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 21-07-31	EUR	600.000	597.384,00	600.867,00	0,33
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.724% 23-01-34	EUR	1.200.000	1.200.000,00	1.175.484,00	0,65
Togo			2.494.686,18	2.454.145,64	1,36
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	1.300.000	1.097.891,57	1.097.030,52	0,61

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.0% 27-07-27	USD	1.500.000	1.396.794,61	1.357.115,12	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika			86.127.346,84	83.549.743,34	46,36
AMERICAN TOWER 2.7% 15-04-31	USD	2.500.000	2.135.371,51	2.046.405,46	1,14
ATT 2.25% 01-02-32	USD	1.800.000	1.544.202,94	1.403.941,75	0,78
ATT 3.15% 04-09-36	EUR	600.000	681.600,00	554.511,00	0,31
ATT 3.6% 01-06-33	EUR	1.200.000	1.198.020,00	1.195.740,00	0,66
ATT 3.65% 15-09-59	USD	1.500.000	1.002.900,72	936.470,18	0,52
ATT 4.3% 18-11-34	EUR	800.000	799.392,00	828.244,00	0,46
BBVA BANCOMER SATEXAS 5.25% 10-09-29	USD	600.000	556.725,18	555.509,02	0,31
BIMBO BAKERIES U 5.375% 09-01-36	USD	3.000.000	2.822.342,24	2.747.836,34	1,52
BK AMERICA 1.922% 24-10-31	USD	2.000.000	1.654.863,09	1.583.328,71	0,88
BMW US LLC 3.375% 02-02-34	EUR	1.000.000	998.330,00	973.045,00	0,54
CA LA 1.65% 01-06-30	USD	3.000.000	2.604.724,48	2.424.188,62	1,35
CITIGROUP 2.572% 03-06-31	USD	2.000.000	1.842.873,59	1.647.609,80	0,91
CITIGROUP 4.45% 29-09-27	USD	500.000	424.112,08	459.877,49	0,26
CITIGROUP 6.27% 17-11-33	USD	500.000	499.975,00	490.762,83	0,27
CVS HEALTH 1.875% 28-02-31	USD	2.500.000	2.060.669,63	1.936.118,82	1,07
ELI LILY AND 4.6% 14-08-34	USD	2.000.000	1.826.547,07	1.819.177,07	1,01
FLORIDA POW LIGHT 5.7% 15-03-55	USD	3.000.000	2.876.459,30	2.837.031,90	1,57
FORD MOTOR CREDIT 6.125% 08-03-34	USD	2.000.000	1.911.294,29	1.776.514,10	0,99
HOME DEPOT 3.25% 15-04-32	USD	1.800.000	1.582.314,71	1.518.782,25	0,84
JOHN DEERE CAPITAL 4.15% 15-09-27	USD	1.000.000	959.628,71	923.878,87	0,51
JOHN DEERE CAPITAL 4.85% 11-10-29	USD	2.000.000	1.921.196,17	1.885.242,72	1,05
JPM CHASE 5.294% 22-07-35	USD	3.000.000	2.834.570,77	2.788.959,77	1,55
KELLANOVA 3.4% 15-11-27	USD	1.800.000	1.565.762,80	1.623.561,72	0,90
MC DONALD S 4.7% 09-12-35	USD	3.400.000	3.217.593,19	3.052.863,62	1,69
MCRMICK 4.7% 15-10-34	USD	4.000.000	3.645.157,97	3.541.581,13	1,97
MONDELEZ INTL 4.75% 28-08-34	USD	1.000.000	905.843,98	904.761,90	0,50
MOODY S 2.0% 19-08-31	USD	3.000.000	2.460.798,18	2.362.510,40	1,31
MOODY S 5.0% 05-08-34	USD	1.500.000	1.379.165,53	1.380.832,18	0,77
MORGAN STANLEY 6.342% 18-10-33	USD	2.000.000	2.013.955,21	1.986.315,30	1,10
NASDAQ 1.65% 15-01-31	USD	1.800.000	1.479.455,45	1.408.277,40	0,78
NETFLIX 3.625% 15-06-30	EUR	800.000	961.557,78	819.636,00	0,45
NEWMONT CORPORATION 2.8% 01-10-29	USD	700.000	599.092,51	602.116,50	0,33
NORTHWEST NATURAL HOLDING COMPANY 7.0% 15-09-55	USD	3.000.000	2.756.592,86	2.707.780,86	1,50
ORACLE 3.8% 15-11-37	USD	2.500.000	1.999.951,50	1.953.259,37	1,08
PARAMOUNT GLOBAL 4.2% 01-06-29	USD	2.500.000	2.271.253,53	2.223.058,25	1,23
PARAMOUNT GLOBAL 5.25% 01-04-44	USD	500.000	392.718,40	372.406,38	0,21
PARAMOUNT GLOBAL 6.375% 30-03-62	USD	500.000	434.407,89	450.177,99	0,25
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30	EUR	800.000	795.233,34	820.756,00	0,46
ROCHE 1.93% 13-12-28	USD	1.000.000	834.452,98	850.268,14	0,47
ROCHE 5.593% 13-11-33	USD	2.000.000	1.933.438,82	1.945.048,54	1,08
SP GLOBAL 1.25% 15-08-30	USD	1.500.000	1.265.275,78	1.176.324,55	0,65
STANLEY BLACK DECKER 2.3% 15-03-30	USD	2.000.000	1.604.602,70	1.637.362,93	0,91
STARBUCKS 2.55% 15-11-30	USD	1.600.000	1.392.029,79	1.320.980,12	0,73
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2.0% 15-10-31	USD	2.000.000	1.664.126,90	1.584.207,12	0,88
THE WALT DISNEY COMPANY 3.8% 13-05-60	USD	1.000.000	721.327,23	677.674,53	0,38
TMOBILE U 3.6% 15-11-60	USD	2.500.000	1.671.617,40	1.551.271,38	0,86
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.125% 15-05-40	USD	6.000.000	3.482.374,34	3.516.816,92	1,95
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-02-54	USD	4.900.000	4.508.246,59	4.276.951,89	2,37
VERIZON COMMUNICATION 2.355% 15-03-32	USD	1.800.000	1.273.857,18	1.408.477,12	0,78
VERIZON COMMUNICATION 2.875% 15-01-38	EUR	1.200.000	1.142.379,99	1.059.276,00	0,59
VI 1.1% 15-02-31	USD	1.500.000	1.182.243,97	1.158.314,84	0,64
ZIMMER BIOMET 5.2% 15-09-34	USD	2.000.000	1.834.719,57	1.843.698,56	1,02

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Summe Wertpapiervermögen			164.944.311,45	161.663.247,70	89,71
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				7.897.451,02	4,38
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				10.652.331,85	5,91
Summe				180.213.030,57	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	46,36
Frankreich	9,26
Niederlande	8,75
Luxemburg	3,05
Schweden	2,58
Chile	2,25
Schweiz	2,13
Deutschland	1,49
Spanien	1,41
Togo	1,36
Italien	1,36
Großbritannien	1,28
Belgien	1,21
Peru	1,05
Australien	0,90
Irland	0,88
Brasilien	0,87
Jersey	0,73
Rumänien	0,70
Neuseeland	0,55
Kolumbien	0,43
Kaimaninseln	0,42
Mexiko	0,38
Kanada	0,31
Summe	89,71
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	10,29
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	34,51
Holding- und Finanzgesellschaften	24,61
Nahrungsmittel und Getränke	6,21
Staats- und Kommunalanleihen	5,79
Strom-, Wasser-, Gasversorger	2,93
Kommunikation	2,51
Pharma und Kosmetik	2,08
Immobilien-gesellschaften	1,82
Supranational Organismus	1,79
Chemie	1,17
Elektrotechnik und Elektronik	1,11
Grafik und Veröffentlichungen	1,03
Diverse Konsumgüter	0,91
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,84
Hotels und Restaurants	0,73
Bürobedarf und Computer	0,67
Landwirtschaft und Fischerei	0,44
Edelmetalle und -steine	0,34
Transport	0,22
Summe	89,71
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	10,29
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		265.771.710,88
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	247.973.691,33
<i>Anschaffungskosten</i>		241.933.708,82
Sichtguthaben		7.805.621,30
Guthaben bei Brokern		375.237,83
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		5.555.552,73
Forderungen aus Zeichnungen		3.734,58
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	334,24
Nettozinsforderungen		4.057.538,87
Passiva		7.919.323,88
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		5.587.892,59
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.643.700,73
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	24.405,88
Sonstige Aufwendungen		663.324,68
Nettofondsvermögen		257.852.387,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		11.287.122,14
Nettodividenden aus Wertpapieren		7.782,60
Nettozinsen aus Anleihen		11.158.724,57
Zinsen aus Swapgeschäften		104.667,15
Zinsen aus Bankguthaben		15.578,05
Sonstige Erträge	13	369,77
Aufwendungen		4.096.299,22
Fondsmanagementvergütung	4	2.004.125,46
Performancegebühren	5	75,87
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	185.218,04
Hauptverwaltungsvergütung	7	123.047,15
Transaktionskosten	2.11	464.283,13
"Taxe d'abonnement"	9	99.830,22
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		15.578,10
Zinsen aus Swapgeschäften		1.125.251,94
Bankkosten		45.497,44
Sonstige Aufwendungen	12	33.391,87
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		7.190.822,92
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2,3	4.424.379,23
- Devisentermingeschäften	2.7	21.774,08
- Finanzterminkontrakten	2.8	-490.912,38
- Swapgeschäften	2.9	931.243,03
- Devisengeschäften	2.4	224.174,93
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		12.301.481,81
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	1.384.416,22
- Devisentermingeschäften	2.7	18.641,77
- Finanzterminkontrakten	2.8	23.251,40
- Swapgeschäften	2.9	-39.800,45
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		13.687.990,75
Dividendenausschüttungen	10	-205.715,56
Ausgabe von Aktien		93.971.735,77
Rücknahme von Aktien		-41.253.013,57
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		66.200.997,39
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		191.651.389,61
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		257.852.387,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	257.852.387,00	191.651.389,61	176.667.222,67
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		459.102,9330	362.676,2410	362.466,1170
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	426,96	400,01	368,53
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		20,0000	55,0000	247,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.544,74	1.428,43	1.297,24
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		71.569,2560	25.643,2560	31.067,4600
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	110,50	106,73	100,51
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		10.875,5220	5.791,0770	4.997,9720
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	117,37	109,79	101,00
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		-	11.000,0000	11.000,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	115,42	108,29
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		1.901,6760	1.671,6110	779,4810
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	20.319,01	18.912,96	17.311,39
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		144,0740	257,5180	257,9250
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11.030,71	10.656,10	10.023,07
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		46,6990	46,6990	52.796,6990
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,10	104,52	95,85
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		-	-	865,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	17.458,71
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		10,3000	10,3000	10,3000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11.493,34	11.112,30	10.446,70
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		77.230,2430	49.246,9270	11.731,8640
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	158,85	149,19	137,81

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A EUR	362.676,2410	139.873,2700	43.446,5780	459.102,9330
Klasse A USD (H)	55,0000	0,0000	35,0000	20,0000
Klasse B EUR	25.643,2560	47.596,0000	1.670,0000	71.569,2560
Klasse CR EUR	5.791,0770	5.109,9250	25,4800	10.875,5220
Klasse I CHF (H)	11.000,0000	0,0000	11.000,0000	0,0000
Klasse I EUR	1.671,6110	1.200,7460	970,6810	1.901,6760
Klasse J EUR	257,5180	0,0000	113,4440	144,0740
Klasse K EUR	46,6990	46,6990	46,6990	46,6990
Klasse O EUR	10,3000	10,3000	10,3000	10,3000
Klasse R EUR	49.246,9270	34.079,0330	6.095,7170	77.230,2430

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			233.444.972,03	239.452.255,01	92,86
Anleihen			230.481.816,03	236.493.129,51	91,72
Australien			469.213,60	503.499,90	0,20
APA INFRASTRUCTURE 7.125% 09-11-83	EUR	460.000	469.213,60	503.499,90	0,20
Dänemark			1.650.098,00	1.649.025,00	0,64
TDC NET AS 6.5% 01-06-31 EMTN	EUR	1.500.000	1.650.098,00	1.649.025,00	0,64
Deutschland			36.074.856,60	36.126.065,35	14,01
APCOA GROUP 6.0% 15-04-31	EUR	3.300.000	3.301.466,00	3.295.116,00	1,28
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	1.200.000	1.204.144,70	1.210.554,00	0,47
BAYER 3.125% 12-11-79	EUR	1.000.000	943.883,20	959.195,00	0,37
BAYER 4.5% 25-03-82	EUR	400.000	387.084,80	397.638,00	0,15
BAYER 6.625% 25-09-83	EUR	1.000.000	1.007.771,60	1.044.990,00	0,41
BAYER 7.0% 25-09-83	EUR	1.100.000	1.122.391,07	1.160.698,00	0,45
BRANICKS 2.25% 22-09-26	EUR	1.500.000	939.375,00	908.962,50	0,35
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 3.5% 11-02-27	EUR	100.000	92.800,00	95.591,00	0,04
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	100.000	94.140,00	91.256,50	0,04
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	1.550.000	1.567.290,00	1.430.433,00	0,55
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	1.500.000	1.508.824,00	1.531.571,82	0,59
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	1.725.000	1.729.892,00	1.751.383,88	0,68
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	1.700.000	1.705.886,00	1.703.179,00	0,66
GRUENENTHAL 4.625% 15-11-31	EUR	1.200.000	1.165.488,00	1.158.090,00	0,45
HP PELZER 9.5% 01-04-27	EUR	450.000	432.326,62	430.742,25	0,17
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	1.050.000	1.057.448,00	1.095.186,75	0,42
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	500.000	506.500,00	512.127,50	0,20
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	EUR	3.800.000	3.878.132,00	3.899.218,00	1,51
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	1.400.000	1.293.412,00	1.259.454,00	0,49
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	3.100.000	3.113.040,00	3.146.949,50	1,22
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 21-08-26	EUR	528.476	509.995,56	540.491,29	0,21
PFLEIDERER AG 4.75% 15-04-26	EUR	2.369.500	2.006.193,51	2.023.991,36	0,78
SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28	EUR	100.000	98.018,09	96.870,50	0,04
SCHAEFFLER AG 4.5% 28-03-30	EUR	800.000	803.913,60	782.500,00	0,30
SCHAEFFLER AG 4.75% 14-08-29	EUR	1.100.000	1.115.420,00	1.098.658,00	0,43
SCHAEFFLER AG 5.375% 01-04-31	EUR	900.000	900.000,00	896.386,50	0,35
TUI CRUISES 5.0% 15-05-30	EUR	900.000	901.228,00	904.666,50	0,35
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	900.000	856.260,00	848.002,50	0,33
ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN	EUR	1.000.000	903.488,00	908.570,00	0,35
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	400.000	387.923,85	381.134,00	0,15
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	600.000	541.121,00	562.458,00	0,22
Finnland			1.419.664,00	1.427.762,00	0,55
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	1.400.000	1.419.664,00	1.427.762,00	0,55
Frankreich			36.524.990,90	37.297.923,47	14,46
ATOS SE 9.0% 18-12-29	EUR	1.300.000	1.362.455,36	1.397.799,00	0,54
EDF 2.875% PERP	EUR	1.200.000	1.133.798,00	1.178.016,00	0,46
EDF 3.375% PERP	EUR	400.000	360.293,33	368.662,00	0,14
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	800.000	827.346,00	877.176,00	0,34
ELO 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	2.100.000	2.019.692,00	2.060.163,00	0,80
ELO 3.25% 23-07-27 EMTN	EUR	700.000	655.447,00	664.643,00	0,26
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	1.800.000	1.752.195,21	1.700.028,00	0,66
ELO 6.0% 22-03-29 EMTN	EUR	900.000	794.708,57	819.126,00	0,32
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	700.000	672.340,93	689.059,00	0,27
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	1.550.000	1.475.400,87	1.485.969,50	0,58
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	1.000.000	949.781,00	970.205,00	0,38
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	250.000	233.938,35	241.107,50	0,09

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	2.100.000	2.100.000,00	2.054.493,00	0,80
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	300.000	303.596,23	309.421,50	0,12
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	2.250.000	2.255.814,00	2.295.146,25	0,89
ILIAD 5.625% 15-02-30	EUR	1.800.000	1.838.862,00	1.890.117,00	0,73
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	1.150.000	1.150.000,00	1.156.066,25	0,45
ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31	EUR	750.000	756.152,83	788.291,25	0,31
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	3.500.000	3.502.661,00	3.537.257,50	1,37
LOXAM SAS 2.875% 15-04-26	EUR	200.000	184.000,00	199.269,00	0,08
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	1.100.000	1.058.383,00	1.077.461,00	0,42
MOBILUX FINANCE SAS 7.0% 15-05-30	EUR	2.400.000	2.446.855,00	2.487.732,00	0,96
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	500.000	476.343,20	491.695,00	0,19
QUATRIM SASU 8.5% 15-01-27	EUR	1.267.286	1.045.667,50	1.231.827,72	0,48
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	600.000	599.013,00	594.984,00	0,23
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.000.650,00	0,39
SPCM 4.5% 15-03-32	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.298.355,50	0,50
UBISOFT ENTERTAINMENT 0.878% 24-11-27	EUR	1.400.000	1.181.150,00	1.262.751,00	0,49
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	1.200.000	1.208.683,00	1.227.774,00	0,48
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.0% PERP	EUR	500.000	451.528,00	475.400,00	0,18
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP	EUR	1.000.000	921.178,52	936.040,00	0,36
VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.993% PERP	EUR	500.000	507.707,00	531.237,50	0,21
Gibraltar			1.599.328,00	1.690.888,00	0,66
888 ACQUISITIONS 7.558% 15-07-27	EUR	1.700.000	1.599.328,00	1.690.888,00	0,66
Großbritannien			34.471.546,71	35.012.700,36	13,58
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10.5% 15-05-29	EUR	1.000.000	1.026.877,19	1.096.625,00	0,43
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	1.950.000	1.999.721,00	2.056.489,50	0,80
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	2.500.000	2.541.145,75	2.590.400,00	1,00
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	1.750.000	1.780.270,21	1.708.551,25	0,66
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE 6.75% 30- 11-29	EUR	800.000	726.000,00	735.516,00	0,29
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	1.700.000	1.674.658,44	1.652.884,50	0,64
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	300.000	300.000,00	302.430,00	0,12
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	1.500.000	1.587.000,25	1.659.930,00	0,64
GATWICK AIRPORT FINANCE 4.375% 07-04-26	GBP	1.250.000	1.454.958,97	1.471.634,70	0,57
HEATHROW FINANCE 6.625% 01-03-31	GBP	1.350.000	1.589.318,82	1.600.883,67	0,62
INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30	EUR	1.800.000	1.800.000,00	1.799.739,00	0,70
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	550.000	554.970,00	562.460,25	0,22
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	2.250.000	2.266.096,00	2.251.361,25	0,87
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	800.000	810.804,00	840.344,00	0,33
OCADO GROUP 10.5% 08-08-29	GBP	2.000.000	2.387.668,36	2.427.806,66	0,94
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	2.500.000	2.540.097,00	2.578.750,00	1,00
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	1.100.000	1.107.959,00	1.138.615,50	0,44
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	500.000	514.333,18	524.842,50	0,20
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	900.000	815.864,07	807.678,00	0,31
VMED O2 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31	GBP	1.250.000	1.179.498,74	1.268.275,37	0,49
VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32	EUR	1.100.000	1.102.166,00	1.088.323,50	0,42
VODAFONE GROUP 2.625% 27-08-80	EUR	900.000	857.893,37	892.746,00	0,35
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	500.000	499.535,54	506.517,50	0,20
VODAFONE GROUP 8.0% 30-08-86	GBP	800.000	934.791,82	1.022.085,21	0,40
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	2.300.000	2.419.919,00	2.427.811,00	0,94
Irland			1.856.075,73	1.882.899,56	0,73
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	1.700.000	1.856.075,73	1.882.899,56	0,73
Italien			17.943.023,28	18.058.682,51	7,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	2.250.000	2.254.788,00	2.277.708,75	0,88
BUBBLES BID 6.5% 30-09-31	EUR	600.000	600.175,64	600.681,00	0,23
CASTOR 6.0% 15-02-29	EUR	1.700.000	1.640.963,00	1.589.755,00	0,62
CENTURION BID 11.125% 15-05-28	EUR	500.000	529.700,00	528.310,00	0,20
ENGINEERING INGEGNERIA INFORMATICA 8.625% 15-02-30	EUR	1.050.000	1.050.000,00	1.081.342,50	0,42
ENI 4.5% PERP EMTN	EUR	1.450.000	1.440.633,00	1.432.621,75	0,56
FIBER BID 6.125% 15-06-31	EUR	2.250.000	2.249.591,00	2.200.005,00	0,85
FIBER MID 10.0% 15-06-29	EUR	1.100.000	1.122.952,00	1.085.601,00	0,42
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	1.900.000	1.900.000,00	1.888.913,50	0,73
OPTICS BID 2.375% 12-10-27	EUR	1.500.000	1.384.627,84	1.439.415,00	0,56
REKEEP 9.0% 15-09-29	EUR	1.950.000	1.907.440,48	1.925.868,75	0,75
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	637.000	647.416,49	686.141,36	0,27
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	246.000	245.990,16	274.935,75	0,11
WEBUILD 3.875% 28-07-26	EUR	173.000	165.628,67	173.787,15	0,07
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	800.000	803.117,00	873.596,00	0,34
Luxemburg			21.660.797,63	23.074.761,57	8,95
ACCORINVEST GROUP 5.5% 15-11-31	EUR	900.000	924.471,00	890.653,50	0,35
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	2.300.000	2.339.681,00	2.375.773,50	0,92
AROUNDTOWN 1.625% PERP EMTN	EUR	1.000.000	857.528,00	912.345,00	0,35
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	2.300.000	1.952.342,00	2.048.092,50	0,79
CIDRON AIDA FINCO SARL 5.0% 08-04-25	EUR	2.150.000	2.044.680,00	2.170.167,00	0,84
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	810.000	828.193,27	855.951,30	0,33
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	300.000	300.000,00	313.918,50	0,12
CPI PROPERTY GROUP 1.5% 27-01-31	EUR	900.000	636.663,00	710.271,00	0,28
CPI PROPERTY GROUP 1.75% 14-01-30	EUR	900.000	665.988,50	747.256,50	0,29
CPI PROPERTY GROUP 2.75% 22-01-28	GBP	800.000	888.888,89	886.495,79	0,34
CPI PROPERTY GROUP 3.75% PERP	EUR	600.000	519.123,00	517.806,00	0,20
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	1.100.000	762.129,00	1.051.583,50	0,41
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	600.000	339.430,00	580.968,00	0,23
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	2.550.000	2.532.640,00	2.536.408,50	0,98
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625% 15-10-26	EUR	3.000.000	2.676.175,00	2.739.150,00	1,06
GRAND CITY PROPERTIES 4.375% 09-01-30	EUR	400.000	397.079,00	410.012,00	0,16
GRAND CITY PROPERTIES 6.125% PERP	EUR	1.700.000	1.469.066,00	1.678.019,00	0,65
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	500.000	500.000,00	500.417,50	0,19
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	EUR	400.000	402.896,53	410.476,00	0,16
TELECOM ITALIA CAPITAL 6.375% 15-11-33	USD	800.000	623.823,44	738.996,48	0,29
Niederlande			33.097.605,69	33.859.395,21	13,13
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	2.100.000	2.110.566,00	2.107.045,50	0,82
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	700.000	704.548,00	717.220,00	0,28
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0% 03-11-29	EUR	1.200.000	1.169.094,17	1.223.358,00	0,47
IPD 3 BV 8.0% 15-06-28	EUR	450.000	462.899,00	471.321,00	0,18
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	750.000	761.530,00	770.651,25	0,30
QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29	EUR	750.000	755.058,00	764.501,25	0,30
SUMMER BIDCO BV 10.0% 15-02-29	EUR	488.346	485.647,36	501.494,71	0,19
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	800.000	678.232,00	738.040,00	0,29
TELEFONICA EUROPE BV 2.502% PERP	EUR	100.000	101.875,00	97.624,00	0,04
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	800.000	754.472,25	783.312,00	0,30
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	1.100.000	1.081.218,20	1.104.114,00	0,43
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	700.000	728.352,00	767.805,50	0,30
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	600.000	616.231,00	656.931,00	0,25
TENNET HOLDING BV 4.625% PERP	EUR	850.000	852.960,22	862.915,75	0,33
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	500.000	503.658,00	509.232,50	0,20

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.625% 15-10-28	EUR	1.100.000	941.959,00	1.015.795,00	0,39
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27	EUR	750.000	688.263,50	723.588,75	0,28
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	1.550.000	1.516.307,00	1.546.117,25	0,60
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	1.400.000	1.343.573,80	1.397.074,00	0,54
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	900.000	919.710,12	1.005.367,50	0,39
UNITED GROUP BV 4.0% 15-11-27	EUR	500.000	418.784,00	498.345,00	0,19
UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30	EUR	700.000	676.984,76	685.618,50	0,27
UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	EUR	2.950.000	2.959.729,00	2.966.859,25	1,15
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.5% PERP	EUR	1.100.000	1.005.138,00	1.007.974,00	0,39
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 7.5% PERP	EUR	1.200.000	1.292.160,00	1.293.480,00	0,50
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 2.4985% PERP	EUR	800.000	763.447,00	781.444,00	0,30
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 3.0% PERP	EUR	1.900.000	1.741.000,00	1.767.104,50	0,69
ZF EUROPE FINANCE BV 2.0% 23-02-26	EUR	1.000.000	912.207,00	979.490,00	0,38
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27	EUR	1.400.000	1.295.013,00	1.308.321,00	0,51
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	2.000.000	1.717.860,00	1.736.660,00	0,67
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	1.900.000	1.861.670,00	1.799.243,00	0,70
ZIGGO BV 2.875% 15-01-30	EUR	1.400.000	1.277.458,31	1.271.347,00	0,49
Österreich			352.325,42	353.659,25	0,14
AMSOSRAM AG 10.5% 30-03-29	EUR	350.000	352.325,42	353.659,25	0,14
Portugal			3.264.580,08	3.348.747,50	1,30
EDP S.A 1.7% 20-07-80	EUR	1.500.000	1.455.433,00	1.491.517,50	0,58
EDP S.A 4.75% 29-05-54	EUR	1.000.000	1.010.000,00	1.012.710,00	0,39
EDP S.A 5.943% 23-04-83	EUR	800.000	799.147,08	844.520,00	0,33
Schweden			13.774.601,27	15.022.773,59	5,83
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	746.667	761.928,76	774.916,79	0,30
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	1.100.000	1.113.374,43	1.127.500,00	0,44
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	1.500.000	1.301.557,81	1.455.622,50	0,56
HEIMSTADEN AB 4.375% 06-03-27	EUR	1.700.000	1.336.193,00	1.609.704,50	0,62
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.501.850,00	0,97
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP	EUR	1.300.000	998.320,56	1.196.903,50	0,46
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	300.000	183.000,00	271.324,50	0,11
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.375% PERP	EUR	300.000	202.350,00	289.588,50	0,11
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	2.100.000	1.623.677,51	1.992.931,50	0,77
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	1.400.000	1.387.622,00	1.395.968,00	0,54
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	1.100.000	1.112.057,00	1.139.633,00	0,44
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	880.000	926.395,20	922.556,80	0,36
VOLVO CAR AB 2.5% 07-10-27	EUR	350.000	328.125,00	344.274,00	0,13
Slowakei			1.424.511,00	1.523.496,00	0,59
EUSTREAM AS 1.625% 25-06-27	EUR	1.600.000	1.424.511,00	1.523.496,00	0,59
Spanien			4.125.992,23	4.222.739,25	1,64
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	1.950.000	1.874.489,14	1.948.352,25	0,76
LORCA TELECOM BONDCO SAU 5.75% 30-04-29	EUR	1.400.000	1.448.242,00	1.459.283,00	0,57
NEINOR HOMES 5.875% 15-02-30	EUR	800.000	803.261,09	815.104,00	0,32
Tschechische Republik			3.264.371,69	3.680.858,99	1,43
EP INFRASTRUCTURE AS 1.698% 30-07-26	EUR	1.000.000	873.732,73	979.475,00	0,38
EP INFRASTRUCTURE AS 1.816% 02-03-31	EUR	1.000.000	745.804,50	870.945,00	0,34
EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09-10-28	EUR	1.209.000	958.607,34	1.132.965,99	0,44
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	700.000	686.227,12	697.473,00	0,27

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika			17.508.234,20	17.757.252,00	6,89
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	5.500.000	5.500.000,00	5.450.692,50	2,11
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26	EUR	400.000	399.640,00	399.438,00	0,15
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	800.000	788.568,00	763.320,00	0,30
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	1.050.000	938.057,20	981.718,50	0,38
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	700.000	683.700,00	674.026,50	0,26
IWG US FINANCE LLC 6.5% 28-06-30	EUR	4.500.000	4.588.375,00	4.861.957,50	1,89
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	2.800.000	2.840.854,00	2.875.544,00	1,12
VF 0.625% 25-02-32	EUR	1.000.000	766.750,00	749.990,00	0,29
VF 4.125% 07-03-26 EMTN	EUR	1.000.000	1.002.290,00	1.000.565,00	0,39
Variabel verzinsliche Anleihen			2.522.531,00	2.529.123,00	0,98
Italien			574.484,00	580.254,00	0,23
CASTOR E3R+5.25% 15-02-29	EUR	600.000	574.484,00	580.254,00	0,23
Luxemburg			1.948.047,00	1.948.869,00	0,76
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	1.950.000	1.948.047,00	1.948.869,00	0,76
Wandelanleihen			440.625,00	430.002,50	0,17
Österreich			440.625,00	430.002,50	0,17
AMSOSRAM AG 2.125% 03-11-27 CV	EUR	500.000	440.625,00	430.002,50	0,17
Organismen für gemeinsame Anlagen			8.488.736,79	8.521.436,32	3,30
Offene Investmentfonds			8.488.736,79	8.521.436,32	3,30
Frankreich			8.488.736,79	8.521.436,32	3,30
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	80	8.488.736,79	8.521.436,32	3,30
Summe Wertpapiervermögen			241.933.708,82	247.973.691,33	96,17
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				8.180.859,13	3,17
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				1.697.836,54	0,66
Summe				257.852.387,00	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Frankreich	17,77
Deutschland	14,01
Großbritannien	13,58
Niederlande	13,13
Luxemburg	9,70
Italien	7,23
Vereinigte Staaten von Amerika	6,89
Schweden	5,83
Spanien	1,64
Tschechische Republik	1,43
Portugal	1,30
Irland	0,73
Gibraltar	0,66
Dänemark	0,64
Slowakei	0,59
Finnland	0,55
Österreich	0,30
Australien	0,19
Summe	96,17
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	3,83
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	37,90
Holding- und Finanzgesellschaften	32,71
Immobilien gesellschaften	5,03
Anlagefonds	3,30
Internet und Internet-Dienstleistungen	2,94
Mineralöl	2,75
Bürobedarf und Computer	1,61
Kraftfahrzeugindustrie	1,60
Baustoffe und Handel	1,19
Transport	1,17
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,12
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,94
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,88
Umwelt und Recycling	0,73
Nahrungsmittel und Getränke	0,66
Kommunikation	0,56
Diverse Konsumgüter	0,49
Chemie	0,47
Diverse Handelsgesellschaften	0,12
Summe	96,17
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	3,83
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		1.456.454.638,62
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	1.359.403.702,07
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>1.349.396.189,09</i>
Sichtguthaben		25.408.201,09
Guthaben bei Brokern		10.786.708,44
Garantiehinterlegung		4.400.000,00
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		26.349.091,66
Forderungen aus Zeichnungen		787.489,33
Forderungen aus Swapgeschäften		9.410.911,19
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	726.286,79
Nettozinsforderungen		19.182.248,05
Passiva		38.503.938,35
Guthaben bei Brokern		96,63
Margin-Einschussforderungen		1.340.000,00
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		9.907.920,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		7.774.974,20
Verbindlichkeiten aus Swapgeschäften		739.713,36
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	1.375.138,51
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2.9	12.013.142,86
Nettodividendenverbindlichkeiten		70.760,77
Nettozinsverbindlichkeiten		1.025.735,45
Sonstige Aufwendungen		4.250.614,04
Sonstige Verbindlichkeiten		5.842,53
Nettofondsvermögen		1.417.950.700,27

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		98.212.684,52
Nettodividenden aus Wertpapieren		180.267,48
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		58.360.511,69
Zinsen aus Swapgeschäften		38.965.941,99
Zinsen aus Bankguthaben		628.942,87
Sonstige Erträge	13	77.020,49
Aufwendungen		59.865.350,43
Fondsmanagementvergütung	4	9.161.284,11
Performancegebühren	5	1.258.043,60
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	3.169.955,46
Hauptverwaltungsvergütung	7	911.663,95
Rechtskosten		10.725,00
Transaktionskosten	2.11	3.494.721,75
"Taxe d'abonnement"	9	461.691,53
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		102.089,14
Zinsen aus Swapgeschäften		39.108.181,94
Bankkosten		1.917.680,86
Sonstige Aufwendungen	12	269.313,09
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		38.347.334,09
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	16.239.837,03
- Optionen	2.6	-1.278.253,63
- Devisentermingeschäften	2.7	286.001,85
- Finanzterminkontrakten	2.8	-17.092.880,22
- Swapgeschäften	2.9	14.431.438,09
- Devisengeschäften	2.4	-1.663.444,70
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		49.270.032,51
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	5.830.801,82
- Optionen	2.6	370.903,50
- Devisentermingeschäften	2.7	1.135.204,63
- Finanzterminkontrakten	2.8	2.086.345,99
- Swapgeschäften	2.9	-11.537.856,31
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		47.155.432,14
Dividendenausschüttungen	10	-10.200.907,37
Ausgabe von Aktien		584.407.678,40
Rücknahme von Aktien		-834.302.450,81
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-212.940.247,64
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		1.630.890.947,91
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.417.950.700,27

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	1.417.950.700,27	1.630.890.947,91	2.162.097.940,70
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		43.149,3910	55.923,4960	68.253,6480
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	107,32	107,09	102,11
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		2.480.420,9710	2.894.938,5300	3.420.938,6170
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	230,88	223,88	208,24
Klasse A GBP (H)				
Anzahl Aktien		6.920,0000	8.329,0000	14.600,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	112,78	108,05	99,46
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		107.535,2210	122.736,3290	153.199,9550
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	136,20	130,25	119,25
Klasse B CHF (H)				
Anzahl Aktien		49.045,8720	55.445,0390	72.710,0390
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	87,60	89,59	87,61
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		309.336,5150	375.273,9410	484.056,1180
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	136,89	136,00	129,87
Klasse B GBP (H)				
Anzahl Aktien		2.227,0000	2.327,0000	2.537,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	98,96	96,76	91,42
Klasse B USD (H)				
Anzahl Aktien		2.459,6220	4.745,7980	6.121,0280
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,19	103,05	96,90
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		982.146,3070	604.512,7470	1.833.365,2450
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,63	102,21	94,87
Klasse CR USD (H)				
Anzahl Aktien		10.904,0210	11.304,0210	29.647,0730
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	119,17	113,73	103,91
Klasse CRD EUR				
Anzahl Aktien		711.129,9000	488.770,4100	531.468,3670
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	98,14	97,48	93,10
Klasse CRM EUR				
Anzahl Aktien		893.261,5000	1.201.122,5320	21.450,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	109,10	108,29	100,75
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		89.397,3450	173.903,0890	514.161,8180
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	112,14	111,39	105,73
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		9.799,4000	14.567,5360	30.922,1590
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	14.303,31	13.805,91	12.783,32
Klasse I USD (H)				
Anzahl Aktien		110.594,6080	131.023,8290	549.233,3330
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	140,78	134,02	122,15
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		1.231.523,7820	1.179.405,5750	1.583.076,4080
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	94,95	94,30	90,07
Klasse J GBP (H)				
Anzahl Aktien		3.451,0500	12.413,0720	39.035,0720
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	101,23	99,30	93,83

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Klasse J USD (H)				
Anzahl Aktien		800,0000	1.100,0000	38.143,2540
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	110,28	107,98	101,60
Klasse K CHF (H)				
Anzahl Aktien		34.701,5240	1.251,5240	1.251,5240
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	101,23	100,63	95,30
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		221.378,6580	238.621,5460	496.817,3450
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,32	119,06	109,96
Klasse N CHF (H)				
Anzahl Aktien		218.604,9150	219.104,9660	242.004,9660
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	103,29	102,47	96,86
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		1.023.885,5340	1.663.495,1210	1.933.384,0360
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,68	108,59	100,10
Klasse O CHF (H)				
Anzahl Aktien		108.050,0000	130.045,0000	203.056,8360
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	88,81	91,06	89,19
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		184.380,1010	211.333,3620	399.828,3630
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,39	96,99	92,77
Klasse O GBP (H)				
Anzahl Aktien		7.978,0000	15.290,9590	21.843,9590
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	98,15	96,53	91,34
Klasse O USD (H)				
Anzahl Aktien		83.054,0000	108.814,2530	114.057,2530
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	100,00	98,18	92,56
Klasse P EUR				
Anzahl Aktien		30,8930	151.291,7060	1.067.050,5170
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,82	99,92	92,06
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		95.497,6800	134.647,5340	190.175,3210
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	131,87	128,00	118,85
Klasse R USD (H)				
Anzahl Aktien		37.433,0220	33.879,0200	30.882,0220
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	139,20	133,31	121,91
Klasse RS EUR				
Anzahl Aktien		94,5160	146,8060	193,1670
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,78	101,11	94,24

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A CHF (H)	55.923,4960	1.897,5290	14.671,6340	43.149,3910
Klasse A EUR	2.894.938,5300	1.472.219,8830	1.886.737,4420	2.480.420,9710
Klasse A GBP (H)	8.329,0000	1.425,0000	2.834,0000	6.920,0000
Klasse A USD (H)	122.736,3290	98,3820	15.299,4900	107.535,2210
Klasse B CHF (H)	55.445,0390	330,0000	6.729,1670	49.045,8720
Klasse B EUR	375.273,9410	38.847,3850	104.784,8110	309.336,5150
Klasse B GBP (H)	2.327,0000	0,0000	100,0000	2.227,0000
Klasse B USD (H)	4.745,7980	0,0000	2.286,1760	2.459,6220
Klasse CR EUR	604.512,7470	786.890,8280	409.257,2680	982.146,3070
Klasse CR USD (H)	11.304,0210	0,0000	400,0000	10.904,0210
Klasse CRD EUR	488.770,4100	383.179,8200	160.820,3300	711.129,9000
Klasse CRM EUR	1.201.122,5320	188.601,6570	496.462,6890	893.261,5000
Klasse I CHF (H)	173.903,0890	4.345,5720	88.851,3160	89.397,3450
Klasse I EUR	14.567,5360	2.372,1480	7.140,2840	9.799,4000
Klasse I USD (H)	131.023,8290	29.426,2250	49.855,4460	110.594,6080
Klasse J EUR	1.179.405,5750	391.855,3940	339.737,1870	1.231.523,7820
Klasse J GBP (H)	12.413,0720	18,0000	8.980,0220	3.451,0500
Klasse J USD (H)	1.100,0000	0,0000	300,0000	800,0000
Klasse K CHF (H)	1.251,5240	34.056,5240	606,5240	34.701,5240
Klasse K EUR	238.621,5460	119.083,9220	136.326,8100	221.378,6580
Klasse N CHF (H)	219.104,9660	0,0000	500,0510	218.604,9150
Klasse N EUR	1.663.495,1210	40.635,8210	680.245,4080	1.023.885,5340
Klasse O CHF (H)	130.045,0000	5.650,0000	27.645,0000	108.050,0000
Klasse O EUR	211.333,3620	17.400,0000	44.353,2610	184.380,1010
Klasse O GBP (H)	15.290,9590	480,0000	7.792,9590	7.978,0000
Klasse O USD (H)	108.814,2530	6.594,0000	32.354,2530	83.054,0000
Klasse P EUR	151.291,7060	30,8930	151.291,7060	30,8930
Klasse R EUR	134.647,5340	3.099,7380	42.249,5920	95.497,6800
Klasse R USD (H)	33.879,0200	5.901,0020	2.347,0000	37.433,0220
Klasse RS EUR	146,8060	3,1880	55,4780	94,5160

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.218.458.765,13	1.222.778.432,25	86,24
Anleihen			1.207.944.666,99	1.211.842.552,51	85,46
Ägypten			869.118,08	795.417,47	0,06
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 7.903% 21-02-48	USD	1.200.000	869.118,08	795.417,47	0,06
Argentinien			5.777.931,84	6.719.756,38	0,47
CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES 7.5% 01-06-27	USD	1.000.000	849.575,51	922.810,91	0,07
GENNEIA 8.75% 02-09-27	USD	250.000	229.805,79	234.148,17	0,02
PAMPA ENERGIA 7.95% 10-09-31	USD	1.000.000	896.626,38	943.393,43	0,07
PROVINCE OF BUENOS AIRES 6.625% 01-09-37	USD	3.010.880	1.802.035,64	1.790.213,85	0,13
TELECOM ARGENTINA 9.5% 18-07-31	USD	1.000.000	910.630,89	959.875,18	0,07
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 7.0% 30-09-33	USD	700.000	353.321,70	623.514,56	0,04
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 9.0% 30-06-29	USD	1.300.000	735.935,93	1.245.800,28	0,09
Australien			1.902.786,10	1.988.667,90	0,14
APA INFRASTRUCTURE 7.125% 09-11-83	EUR	360.000	358.257,60	394.043,40	0,03
GOODMAN AUSTRALIA FINANCE 4.25% 03-05-30	EUR	1.550.000	1.544.528,50	1.594.624,50	0,11
Belgien			88.476.587,70	83.590.514,40	5,90
ANHEUSER INBEV SANV 2.875% 02-04-32	EUR	4.000.000	3.847.080,00	3.899.200,00	0,27
BARRY CAL 3.75% 19-02-28	EUR	700.000	699.377,00	706.153,00	0,05
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	3.200.000	3.181.280,00	3.219.104,00	0,23
BARRY CAL 4.25% 19-08-31	EUR	1.700.000	1.698.685,00	1.716.209,50	0,12
EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-30	EUR	45.240.000	45.099.547,20	39.066.549,60	2,76
EUROPEAN UNION 1.0% 06-07-32	EUR	10.122.000	8.517.663,00	8.850.676,80	0,62
EUROPEAN UNION 1.625% 04-12-29	EUR	12.000.000	11.026.440,00	11.489.760,00	0,81
EUROPEAN UNION 2.75% 05-10-26	EUR	7.700.000	7.592.739,00	7.765.488,50	0,55
PROXIMUS 3.75% 27-03-34 EMTN	EUR	4.000.000	4.022.600,00	4.028.140,00	0,28
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	2.200.000	2.195.358,00	2.255.869,00	0,16
SYENSQO SANV 2.5% PERP	EUR	600.000	595.818,50	593.364,00	0,04
Benin			1.432.999,33	1.584.854,16	0,11
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 19-01-32	EUR	654.000	525.966,92	580.941,66	0,04
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 6.875% 19-01-52	EUR	1.250.000	907.032,41	1.003.912,50	0,07
Bermudas			1.533.154,47	1.399.212,21	0,10
GEOPARK 8.75% 31-01-30	USD	1.600.000	1.533.154,47	1.399.212,21	0,10
Brasilien			3.520.924,32	3.502.977,15	0,25
SUZANO AUSTRIA 6.0% 15-01-29	USD	2.000.000	1.941.906,72	1.885.852,98	0,13
VM 6.5% 18-01-28	USD	1.693.000	1.579.017,60	1.617.124,17	0,11
Chile			2.369.467,75	2.339.022,18	0,16
AES GENER 8.15% 10-06-55	USD	1.000.000	1.001.928,63	957.558,94	0,07
ENERSIS CHILE 4.875% 12-06-28	USD	1.500.000	1.367.539,12	1.381.463,24	0,10
Dänemark			8.562.951,23	8.757.448,00	0,62
JYSKE BANK DNK 3.625% 29-04-31	EUR	5.200.000	5.193.421,44	5.215.210,00	0,37
TDC NET AS 5.056% 31-05-28	EUR	2.100.000	1.999.029,79	2.168.050,50	0,15
TDC NET AS 6.5% 01-06-31 EMTN	EUR	1.250.000	1.370.500,00	1.374.187,50	0,10
Deutschland			98.522.235,78	98.735.242,00	6,96
ADLER REAL ESTATE AG 3.0 18-26 27/04A	EUR	2.500.000	2.450.000,00	2.448.600,00	0,17
APCOA GROUP 6.0% 15-04-31	EUR	2.775.000	2.775.000,00	2.770.893,00	0,20
ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND 10.0% 15-11-29	EUR	1.950.000	1.963.872,00	1.967.150,25	0,14

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
BAYER 3.125% 12-11-79	EUR	500.000	521.312,50	479.597,50	0,03
BAYER 4.5% 25-03-82	EUR	100.000	96.406,00	99.409,50	0,01
BAYER 6.625% 25-09-83	EUR	1.100.000	1.094.510,00	1.149.489,00	0,08
BAYER 7.0% 25-09-83	EUR	1.000.000	1.006.706,50	1.055.180,00	0,07
BRANICKS 2.25% 22-09-26	EUR	1.100.000	689.875,00	666.572,50	0,05
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 3.5% 11-02-27	EUR	1.600.000	1.544.050,00	1.529.456,00	0,11
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	100.000	94.140,00	91.256,50	0,01
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	1.150.000	1.153.420,00	1.061.289,00	0,07
COMMERZBANK AKTIENGESellschaft 3.625% 14-01-32	EUR	2.700.000	2.681.316,00	2.681.532,00	0,19
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.327.362,24	0,09
DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.625% 16-08-33	EUR	6.000.000	5.364.250,00	5.365.170,00	0,38
DEUTSCHE BK 3.375% 13-02-31	EUR	1.200.000	1.195.068,00	1.184.490,00	0,08
DEUTSCHE BK 5.0% 05-09-30	EUR	5.000.000	4.927.570,88	5.279.125,00	0,37
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	1.525.000	1.525.000,00	1.548.324,88	0,11
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.502.805,00	0,11
HP PELZER 9.5% 01-04-27	EUR	3.350.000	3.275.751,13	3.206.636,75	0,23
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	2.200.000	2.254.509,00	2.294.677,00	0,16
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	2.500.000	2.573.900,00	2.560.637,50	0,18
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	EUR	2.350.000	2.377.000,00	2.411.358,50	0,17
KION GROUP AG 4.0% 20-11-29	EUR	6.000.000	5.999.959,00	6.117.900,00	0,43
KS AKTUELL AG 4.25% 19-06-29	EUR	1.100.000	1.090.617,00	1.123.314,50	0,08
LEG IMMOBILIEN SE 3.875% 20-01-35	EUR	3.600.000	3.536.928,00	3.460.608,00	0,24
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	2.400.000	2.217.450,00	2.159.064,00	0,15
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	1.450.000	1.447.100,00	1.452.805,75	0,10
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	6.800.000	6.800.000,00	6.902.986,00	0,49
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 7.5% 21-08-26	EUR	2.708.441	2.698.138,00	2.770.017,88	0,20
PFLEIDERER AG 4.75% 15-04-26	EUR	3.828.000	3.258.172,81	3.269.820,18	0,23
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-26	EUR	10.000	10.278,70	9.735,15	0,00
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-30	EUR	10.000	10.192,03	8.839,60	0,00
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-31	EUR	10.000	10.187,70	8.583,00	0,00
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	3.100.000	3.199.804,89	3.089.816,50	0,22
SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28	EUR	100.000	102.827,08	96.870,50	0,01
SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28	EUR	4.500.000	4.500.000,00	4.495.905,00	0,32
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	5.500.000	5.570.252,07	5.556.100,00	0,39
SCHAEFFLER AG 4.5% 28-03-30	EUR	700.000	703.424,40	684.687,50	0,05
SCHAEFFLER AG 4.75% 14-08-29	EUR	1.800.000	1.818.920,00	1.797.804,00	0,13
SCHAEFFLER AG 5.375% 01-04-31	EUR	600.000	600.000,00	597.591,00	0,04
TUI CRUISES 5.0% 15-05-30	EUR	750.000	750.000,00	753.888,75	0,05
TUI CRUISES 6.5% 15-05-26	EUR	545.654	551.453,61	547.528,57	0,04
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	700.000	665.980,00	659.557,50	0,05
ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN	EUR	800.000	717.268,00	726.856,00	0,05
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	300.000	305.043,00	285.850,50	0,02
ZF FINANCE 3.0% 21-09-25 EMTN	EUR	3.800.000	3.829.883,48	3.780.240,00	0,27
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	2.500.000	2.380.300,00	2.343.575,00	0,17
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	3.300.000	3.384.399,00	3.354.285,00	0,24
Ecuador			1.548.944,21	1.862.364,16	0,13
ECUADOR GOVERNMENT INTL BOND 5.5% 31-07-35	USD	4.093.420	1.548.944,21	1.862.364,16	0,13
Elfenbeinküste			1.677.128,97	1.777.099,75	0,13
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 4.875% 30-01-32	EUR	1.200.000	998.818,04	1.062.186,00	0,07
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.875% 17-10-40	EUR	850.000	678.310,93	714.913,75	0,05

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Finnland			398.520,00	407.932,00	0,03
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	400.000	398.520,00	407.932,00	0,03
Frankreich			178.812.579,46	180.757.882,28	12,75
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	800.000	800.000,00	826.168,00	0,06
AIR FR KLM 7.25% 31-05-26 EMTN	EUR	3.300.000	3.397.068,23	3.440.085,00	0,24
ATOS SE 9.0% 18-12-29	EUR	2.100.000	2.194.261,11	2.257.983,00	0,16
AXA 6.375% PERP EMTN	EUR	3.800.000	3.800.000,00	3.959.904,00	0,28
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	4.600.000	4.607.945,85	4.663.089,00	0,33
BNP PAR 3.945% 18-02-37 EMTN	EUR	6.200.000	6.200.000,00	6.048.627,00	0,43
BPCE 4.0% 20-01-34 EMTN	EUR	5.200.000	5.212.428,00	5.186.740,00	0,37
CA 3.875% 28-11-34 EMTN	EUR	4.500.000	4.472.460,00	4.570.087,50	0,32
CA 4.125% 26-02-36 EMTN	EUR	5.000.000	5.092.500,00	5.048.425,00	0,36
CLARIANE 2.25% 15-10-28	EUR	1.900.000	1.672.000,00	1.674.612,50	0,12
COENTREPRISE DE TRANSPORT DELECTRICITE 3.75% 17-01-36	EUR	1.400.000	1.390.704,00	1.369.886,00	0,10
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.625% 08-04-34	EUR	4.000.000	3.957.040,00	3.983.440,00	0,28
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	2.400.000	2.391.864,00	2.512.752,00	0,18
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	6.000.000	5.966.655,00	5.962.350,00	0,42
EDF 2.625% PERP	EUR	200.000	200.500,00	191.597,00	0,01
EDF 2.875% PERP	EUR	1.000.000	1.029.786,16	981.680,00	0,07
EDF 3.375% PERP	EUR	400.000	391.179,18	368.662,00	0,03
EDF 4.75% 12-10-34 EMTN	EUR	4.000.000	4.229.240,00	4.273.040,00	0,30
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	600.000	600.000,00	657.882,00	0,05
ELO 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	5.800.000	5.596.263,00	5.689.974,00	0,40
ELO 3.25% 23-07-27 EMTN	EUR	2.200.000	2.069.802,99	2.088.878,00	0,15
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	1.500.000	1.467.318,53	1.416.690,00	0,10
ELO 6.0% 22-03-29 EMTN	EUR	900.000	798.681,32	819.126,00	0,06
ENGIE 1.75% 27-03-28 EMTN	EUR	2.200.000	1.997.886,00	2.125.816,00	0,15
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	700.000	707.751,65	689.059,00	0,05
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	2.000.000	2.033.149,09	2.085.880,00	0,15
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	1.600.000	1.538.812,71	1.533.904,00	0,11
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	4.600.000	4.440.595,00	4.462.943,00	0,31
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	200.000	200.938,42	192.886,00	0,01
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	3.900.000	3.900.000,00	3.815.487,00	0,27
FORVIA 7.25% 15-06-26	EUR	2.243.000	2.323.820,00	2.292.065,63	0,16
GETLINK 3.5% 04-04-25	EUR	3.000.000	3.000.270,00	2.999.640,00	0,21
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	300.000	300.939,47	309.421,50	0,02
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	3.400.000	3.400.000,00	3.468.221,00	0,24
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 3.375% 21-04-29	EUR	2.700.000	2.685.501,00	2.704.401,00	0,19
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	500.000	469.567,82	493.745,00	0,03
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	5.700.000	5.800.465,43	5.887.729,50	0,42
ILIAD 5.625% 15-02-30	EUR	1.600.000	1.622.950,00	1.680.104,00	0,12
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	1.150.000	1.150.000,00	1.156.066,25	0,08
ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31	EUR	750.000	751.721,02	788.291,25	0,06
IPSOS 2.875% 21-09-25	EUR	700.000	706.966,00	699.867,00	0,05
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	3.900.000	3.871.413,00	3.893.721,00	0,27
ITM ENTREPRISES 5.75% 22-07-29	EUR	3.400.000	3.392.458,04	3.635.637,00	0,26
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	6.900.000	6.855.426,00	6.973.450,50	0,49
LOXAM SAS 2.875% 15-04-26	EUR	1.900.000	1.843.155,99	1.893.055,50	0,13
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	100.000	100.000,00	103.382,00	0,01
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	1.000.000	960.140,00	979.510,00	0,07
MOBILUX FINANCE SAS 7.0% 15-05-30	EUR	1.000.000	1.009.100,00	1.036.555,00	0,07
ORANGE 2.375% 18-05-32 EMTN	EUR	6.000.000	5.665.800,00	5.652.330,00	0,40
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	400.000	377.748,79	393.356,00	0,03
PERNOD RICARD 3.75% 02-11-32	EUR	4.000.000	4.016.851,20	4.039.260,00	0,28

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
QUATRIM SASU 8.5% 15-01-27	EUR	3.195.766	2.831.335,56	3.106.348,15	0,22
RENAULT 1.25% 24-06-25 EMTN	EUR	2.000.000	1.884.773,06	1.992.490,00	0,14
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	500.000	505.922,18	495.820,00	0,03
ROQUETTE FRERES 3.774% 25-11-31	EUR	5.000.000	4.971.350,00	4.898.350,00	0,35
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	900.000	900.000,00	900.585,00	0,06
SG 3.75% 15-07-31	EUR	5.000.000	4.987.945,00	5.001.750,00	0,35
SPCM 4.5% 15-03-32	EUR	1.100.000	1.100.000,00	1.098.608,50	0,08
SPIE 2.625% 18-06-26	EUR	2.000.000	1.979.633,33	1.993.210,00	0,14
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	4.100.000	3.370.181,51	3.770.708,50	0,27
TDF INFRASTRUCTURE SAS 4.125% 23-10-31	EUR	6.000.000	5.999.513,00	5.943.060,00	0,42
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	4.000.000	4.062.320,00	3.581.520,00	0,25
UBISOFT ENTERTAINMENT 0.878% 24-11-27	EUR	3.000.000	2.602.500,00	2.705.895,00	0,19
UNIBAIL RODAMCO SE 1.375% 04-12-31	EUR	3.800.000	2.960.070,35	3.283.409,00	0,23
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	6.400.000	6.536.163,83	6.548.128,00	0,46
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.0% PERP	EUR	400.000	376.800,00	380.320,00	0,03
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP	EUR	700.000	682.947,64	655.228,00	0,05
VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.993% PERP	EUR	400.000	400.000,00	424.990,00	0,03
Gibraltar			6.240.481,40	6.465.160,00	0,46
888 ACQUISITIONS 7.558% 15-07-27	EUR	6.500.000	6.240.481,40	6.465.160,00	0,46
Griechenland			4.891.700,00	4.858.115,00	0,34
METLEN ENERGY METALS 4.0% 17-10-29	EUR	1.700.000	1.700.000,00	1.730.600,00	0,12
PIRAEUS BANK 8.25% 28-01-27	EUR	3.000.000	3.191.700,00	3.127.515,00	0,22
Großbritannien			88.404.645,83	89.696.454,79	6,33
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10.5% 15-05-29	EUR	3.150.000	3.253.422,24	3.454.368,75	0,24
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	1.300.000	1.309.524,50	1.370.993,00	0,10
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	4.600.000	4.660.899,00	4.766.336,00	0,34
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	5.450.000	5.584.618,18	5.320.916,75	0,38
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE 6.75% 30-11-29	EUR	600.000	544.500,00	551.637,00	0,04
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	3.200.000	3.158.270,20	3.111.312,00	0,22
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	1.800.000	1.800.000,00	1.814.580,00	0,13
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	2.400.000	2.292.091,76	2.333.652,00	0,16
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	3.400.000	3.608.875,00	3.762.508,00	0,27
GATWICK AIRPORT FINANCE 4.375% 07-04-26	GBP	6.900.000	8.003.115,30	8.114.987,10	0,57
HEATHROW FINANCE 6.625% 01-03-31	GBP	1.150.000	1.346.541,15	1.362.299,46	0,10
INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30	EUR	3.300.000	3.300.000,00	3.299.521,50	0,23
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	750.000	750.000,00	766.991,25	0,05
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	1.950.000	1.954.600,00	1.951.179,75	0,14
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	700.000	703.130,00	735.301,00	0,05
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	7.950.000	7.916.212,50	8.064.082,50	0,57
OCADO GROUP 10.5% 08-08-29	GBP	6.400.000	7.600.138,00	7.760.912,96	0,55
OCADO GROUP 3.875% 08-10-26	GBP	1.500.000	1.713.930,50	1.748.701,84	0,12
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	4.700.000	4.761.625,00	4.848.050,00	0,34
PARATUS ENERGY SERVICES 9.0% 15-07-26	USD	407.513	341.694,08	377.476,67	0,03
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	3.600.000	3.709.705,50	3.726.378,00	0,26
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	3.000.000	3.090.543,64	3.149.055,00	0,22
SISECAM UK 8.625% 02-05-32	USD	1.000.000	943.514,45	927.110,50	0,07
SSE 4.0% PERP	EUR	2.400.000	2.400.000,00	2.405.964,00	0,17
UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MKT 8.25% 09-07-26	USD	591.008	478.301,62	484.836,94	0,03
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	850.000	809.570,42	762.807,00	0,05
VMED O2 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31	GBP	950.000	880.140,99	962.888,25	0,07
VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32	EUR	1.100.000	1.099.400,00	1.088.323,50	0,08
VODAFONE GROUP 2.625% 27-08-80	EUR	1.450.000	1.398.597,04	1.438.313,00	0,10
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	700.000	723.734,84	709.124,50	0,05

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
VODAFONE GROUP 8.0% 30-08-86	GBP	1.900.000	2.169.612,45	2.424.931,36	0,17
WE SODA INVESTMENTS 9.375% 14-02-31	USD	800.000	809.257,47	760.991,21	0,05
WPP FINANCE 2013 4.0% 12-09-33	EUR	3.000.000	2.977.320,00	3.017.670,00	0,21
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	2.200.000	2.311.760,00	2.322.254,00	0,16
HongKong			317.439,64	81.571,43	0,01
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 08-04-26	USD	500.000	274.621,21	45.406,84	0,00
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 22-10-30	USD	400.000	42.818,43	36.164,59	0,00
Indien			1.025.999,38	1.037.608,87	0,07
10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28	USD	1.200.000	1.025.999,38	1.037.608,87	0,07
Indonesien			1.034.274,84	1.023.206,66	0,07
STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II 4.85% 14-10-38	USD	1.200.000	1.034.274,84	1.023.206,66	0,07
Irland			11.112.585,84	11.320.587,62	0,80
AVENIR ISSUER III IRELAND DES ACTIV COMP 6.0% 22-03-27	USD	1.054.306	921.729,51	933.423,72	0,07
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	6.600.000	7.199.327,77	7.302.488,90	0,52
PERMANENT TSB GROUP 4.25% 10-07-30	EUR	3.000.000	2.991.528,56	3.084.675,00	0,22
Isle of Man			2.389.529,83	2.377.500,62	0,17
PLAYTECH 4.25% 07-03-26	EUR	2.378.000	2.389.529,83	2.377.500,62	0,17
Italien			81.465.606,74	82.725.254,47	5,83
A2A EX AEM 1.5% 16-03-28 EMTN	EUR	2.300.000	1.946.030,00	2.226.285,00	0,16
A2A EX AEM 3.625% 30-01-35	EUR	3.000.000	2.972.400,00	2.931.285,00	0,21
A2A EX AEM 5.0% PERP	EUR	900.000	895.140,00	913.009,50	0,06
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	2.000.000	2.000.000,00	2.024.630,00	0,14
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 2.0% 15-01-30	EUR	2.500.000	2.243.475,00	2.336.675,00	0,16
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 4.25% 28-06-32	EUR	1.400.000	1.389.808,00	1.420.979,00	0,10
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 4.625% 28-02-36	EUR	2.200.000	2.192.256,00	2.211.572,00	0,16
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 4.75% 24-01-31	EUR	3.500.000	3.475.932,64	3.678.727,50	0,26
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 5.125% 14-06-33	EUR	2.000.000	2.001.170,00	2.121.760,00	0,15
AZZURRA AEROPORTI 2.625% 30-05-27	EUR	2.900.000	2.765.163,58	2.834.851,50	0,20
BUBBLES BID 6.5% 30-09-31	EUR	650.000	650.000,00	650.737,75	0,05
CASTOR 6.0% 15-02-29	EUR	1.350.000	1.318.926,00	1.262.452,50	0,09
CENTURION BID 11.125% 15-05-28	EUR	1.000.000	1.059.400,00	1.056.620,00	0,07
ENEL 1.875% PERP	EUR	4.000.000	3.954.000,00	3.468.540,00	0,24
ENGINEERING INGEGNERIA INFORMATICA 8.625% 15-02-30	EUR	1.950.000	1.950.000,00	2.008.207,50	0,14
ENI 3.875% 15-01-34 EMTN	EUR	4.400.000	4.376.645,35	4.413.376,00	0,31
ENI 4.5% PERP EMTN	EUR	1.450.000	1.440.633,00	1.432.621,75	0,10
FIBER BID 6.125% 15-06-31	EUR	1.750.000	1.747.500,00	1.711.115,00	0,12
FIBER MID 10.0% 15-06-29	EUR	2.000.000	2.034.380,00	1.973.820,00	0,14
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	1.800.000	1.861.857,62	1.888.101,00	0,13
ITELYUM REGENERATION 4.625% 01-10-26	EUR	3.950.000	3.827.914,19	3.983.496,00	0,28
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	3.400.000	3.400.000,00	3.380.161,00	0,24
OPTICS BID 2.375% 12-10-27	EUR	1.400.000	1.292.319,31	1.343.454,00	0,09
OPTICS BID 6.875% 15-02-28	EUR	968.000	1.026.305,71	1.025.973,52	0,07
PRYSMIAN 3.875% 28-11-31 EMTN	EUR	2.550.000	2.536.204,50	2.546.149,50	0,18
REKEEP 9.0% 15-09-29	EUR	4.650.000	4.556.250,00	4.592.456,25	0,32
SNAM 3.875% 19-02-34 EMTN	EUR	3.000.000	2.966.580,00	2.987.310,00	0,21
SOCIETA PER AZIONI ESERCIZI AEROPORTSEA 3.5% 22-01-32	EUR	1.600.000	1.599.312,00	1.597.424,00	0,11
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	2.549.000	2.684.161,43	2.745.642,60	0,19
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	2.494.000	2.615.622,95	2.787.356,75	0,20

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.5% 17-01-31	EUR	4.000.000	3.946.320,00	4.030.060,00	0,28
WEBUILD 3.875% 28-07-26	EUR	842.000	794.415,46	845.831,10	0,06
WEBUILD 4.875% 30-04-30	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.561.600,00	0,18
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	5.250.000	5.445.484,00	5.732.973,75	0,40
Japan			5.361.547,83	5.428.987,51	0,38
SOFTBANK GROUP 4.0% 06-07-26	USD	6.000.000	5.361.547,83	5.428.987,51	0,38
Jersey			3.095.124,00	3.123.990,00	0,22
HEATHROW FU 4.5% 11-07-33 EMTN	EUR	3.000.000	3.095.124,00	3.123.990,00	0,22
Jordanien			1.008.246,82	971.950,07	0,07
JORDAN GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 10-10-47	USD	1.200.000	1.008.246,82	971.950,07	0,07
Kaimaninseln			3.704.445,84	3.263.470,28	0,23
CIFI HOLDINGS GROUP 0.0% 16-07-25	USD	600.000	367.740,61	65.078,01	0,00
GACI FIRST INVESTMENT 5.25% 29-01-34	USD	700.000	641.285,60	646.181,23	0,05
GACI FIRST INVESTMENT 5.375% 13-10-22	USD	1.650.000	1.270.133,50	1.296.314,14	0,09
GRUPO AVAL 4.375% 04-02-30	USD	1.500.000	1.278.201,32	1.241.324,55	0,09
LOGAN GROUP COMPANY 0.0% 16-07-23	USD	200.000	147.084,81	14.572,35	0,00
Kanada			746.510,15	702.565,88	0,05
FRONTERA ENERGY CORPORATION 7.875% 21-06-28	USD	1.000.000	746.510,15	702.565,88	0,05
Kenia			1.821.691,40	1.964.993,29	0,14
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN 4.125% 30-06-28	USD	2.350.000	1.821.691,40	1.964.993,29	0,14
Kolumbien			7.166.633,41	6.519.267,59	0,46
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 15-06-45	USD	4.500.000	2.990.603,70	2.815.277,39	0,20
ECOPETROL 5.875% 28-05-45	USD	2.300.000	1.837.466,17	1.497.626,44	0,11
GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA 5.5% 29-04-26	USD	381.000	362.061,66	352.466,39	0,02
TRANSPORTADORA GAS DEL INTL SA ESP TGI 5.55% 01-11-28	USD	2.000.000	1.976.501,88	1.853.897,37	0,13
Liechtenstein			2.042.590,00	2.212.001,00	0,16
SWISS LIFE FINANCE I 3.25% 31-08-29	EUR	2.200.000	2.042.590,00	2.212.001,00	0,16
Luxemburg			79.091.757,12	81.649.816,75	5,76
ACCORINVEST GROUP 5.5% 15-11-31	EUR	700.000	719.033,00	692.730,50	0,05
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	3.400.000	3.421.960,00	3.512.013,00	0,25
AROUNDTOWN 1.625% PERP EMTN	EUR	700.000	592.375,00	638.641,50	0,05
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	2.000.000	1.688.000,00	1.780.950,00	0,13
BANQUE ET CAISSE D EPARGNE DE L ETAT LUX 3.25% 19-03-31	EUR	6.000.000	5.998.800,00	6.040.740,00	0,43
CIDRON AIDA FINCO SARL 5.0% 08-04-25	EUR	1.700.000	1.601.850,00	1.715.946,00	0,12
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	3.690.000	3.869.074,22	3.899.333,70	0,27
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	2.511.000	2.533.451,67	2.627.497,84	0,19
CON LUXEMBOURG 7.5% 27-06-30	USD	1.800.000	1.625.293,88	1.757.450,76	0,12
CPI PROPERTY GROUP 1.5% 27-01-31	EUR	800.000	557.850,00	631.352,00	0,04
CPI PROPERTY GROUP 1.625% 23-04-27	EUR	3.000.000	2.710.850,70	2.944.005,00	0,21
CPI PROPERTY GROUP 1.75% 14-01-30	EUR	6.100.000	5.016.147,50	5.064.738,50	0,36
CPI PROPERTY GROUP 2.75% 12-05-26	EUR	3.000.000	2.786.121,43	2.990.190,00	0,21
CPI PROPERTY GROUP 2.75% 22-01-28	GBP	4.900.000	5.438.104,78	5.424.147,69	0,38
CPI PROPERTY GROUP 3.75% PERP	EUR	500.000	431.875,00	431.505,00	0,03
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	1.000.000	666.850,00	955.985,00	0,07
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	500.000	242.050,00	484.140,00	0,03
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	2.650.000	2.591.180,00	2.635.875,50	0,19

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29	EUR	1.000.000	1.070.000,00	1.056.630,00	0,07
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625% 15-10-26	EUR	3.200.000	2.913.948,00	2.921.760,00	0,21
FS LUXEMBOURG SARL 8.875% 12-02-31	USD	1.200.000	1.086.325,02	1.142.185,86	0,08
GRAND CITY PROPERTIES 4.375% 09-01-30	EUR	2.100.000	2.053.254,00	2.152.563,00	0,15
GRAND CITY PROPERTIES 6.125% PERP	EUR	1.500.000	1.271.000,00	1.480.605,00	0,10
HIDROVIAS INTL FINANCE SARL 4.95% 08-02-31	USD	1.500.000	1.094.446,70	1.242.988,91	0,09
LHMC FINCO 2 SARL 7.25% 02-10-25	EUR	1.209.685	1.187.911,14	1.211.935,50	0,09
LOGICOR FINANCING SARL 4.25% 18-07-29	EUR	1.600.000	1.591.472,00	1.628.056,00	0,11
MATTERHORN TELECOM 3.125% 15-09-26	EUR	4.000.000	3.927.400,00	3.968.560,00	0,28
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	1.200.000	1.200.000,00	1.201.002,00	0,08
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15-10-34	EUR	3.000.000	2.951.670,00	2.945.940,00	0,21
MHP LUX 6.95% 03-04-26	USD	400.000	338.564,57	350.960,70	0,02
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	2.000.000	1.558.793,50	1.646.019,41	0,12
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	EUR	300.000	300.000,00	307.857,00	0,02
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.875% 06-07-33	EUR	4.000.000	3.204.640,00	3.233.600,00	0,23
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	2.250.000	2.269.316,71	2.351.508,75	0,17
SELP FINANCE SARL 3.75% 16-01-32	EUR	2.400.000	2.387.976,00	2.378.184,00	0,17
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 2.125% 18-06-25	EUR	2.000.000	1.978.160,00	1.995.430,00	0,14
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	2.400.000	2.399.472,00	2.421.324,00	0,17
SIMPAR EUROPE 5.2% 26-01-31	USD	1.500.000	1.230.990,91	1.093.488,21	0,08
TELECOM ITALIA CAPITAL 6.375% 15-11-33	USD	750.000	585.549,39	691.976,42	0,05
Mauritius			1.378.968,77	1.409.160,89	0,10
HTA GROUP 7.5% 04-06-29	USD	1.500.000	1.378.968,77	1.409.160,89	0,10
Mexiko			24.830.004,20	24.334.939,71	1,72
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 15-03-15	EUR	2.900.000	2.060.450,00	1.900.341,00	0,13
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.4899% 25-05-32	EUR	6.000.000	6.000.000,00	5.925.270,00	0,42
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 04-05-33	EUR	9.000.000	8.915.130,00	8.802.000,00	0,62
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 12-10-10	USD	2.800.000	2.079.340,74	2.037.592,23	0,14
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6.0% 13-05-30	USD	6.000.000	5.775.083,46	5.669.736,48	0,40
Niederlande			112.379.159,83	114.142.285,43	8,05
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	2.200.000	2.199.978,00	2.207.381,00	0,16
BNG BANK NV 3.0% 11-01-33 EMTN	EUR	10.000.000	9.863.600,00	10.011.000,00	0,71
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	600.000	600.000,00	614.760,00	0,04
BOI FINANCE BV 7.5% 16-02-27	EUR	2.140.000	1.986.088,30	2.143.509,60	0,15
CITYCON TREASURY BV 5.0% 11-03-30	EUR	4.995.000	5.024.375,00	4.999.695,35	0,35
CITYCON TREASURY BV 6.5% 08-03-29	EUR	3.300.000	3.300.984,65	3.512.124,00	0,25
EDP FIN 1.875% 21-09-29 EMTN	EUR	2.300.000	2.017.767,00	2.171.200,00	0,15
EXOR NV 3.75% 14-02-33	EUR	4.700.000	4.670.437,00	4.677.604,50	0,33
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 4.125% 28-11-33	EUR	4.000.000	4.130.560,00	4.148.100,00	0,29
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0% 03-11-29	EUR	1.200.000	1.150.602,85	1.223.358,00	0,09
IPD 3 BV 8.0% 15-06-28	EUR	5.000.000	5.273.407,41	5.236.900,00	0,37
JAB HOLDINGS BV 4.75% 29-06-32	EUR	5.100.000	5.213.647,52	5.367.673,50	0,38
KONINKLIJKE DSM NV 3.375% 25-02-36	EUR	2.000.000	1.977.500,00	1.932.170,00	0,14
KONINKLIJKE DSM NV 3.625% 02-07-34	EUR	5.490.000	5.482.338,20	5.486.266,80	0,39
KPN 0.875% 15-11-33 EMTN	EUR	4.000.000	3.128.480,00	3.212.040,00	0,23
METINVEST BV 7.75% 17-10-29	USD	2.000.000	1.628.838,34	1.487.004,04	0,10
NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15-07-26	EUR	350.000	344.264,09	348.495,00	0,02

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	4.350.000	4.499.505,00	4.469.777,25	0,32
QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29	EUR	1.550.000	1.550.000,00	1.579.969,25	0,11
SANDOZ FINANCE BV 4.0% 26-03-35	EUR	2.500.000	2.485.050,00	2.501.575,00	0,18
SARTORIUS FINANCE BV 4.875% 14-09-35	EUR	4.000.000	4.219.600,00	4.252.620,00	0,30
SIGMA HOLDCO BV 5.75% 15-05-26	EUR	710.424	672.790,13	706.634,36	0,05
STELLANTIS NV 3.375% 19-11-28	EUR	2.000.000	2.005.800,00	2.004.500,00	0,14
SUMMER BIDCO BV 10.0% 15-02-29	EUR	922.434	917.380,21	947.270,53	0,07
SWISSCOM FINANCE BV 3.625% 29-11-36	EUR	3.300.000	3.263.502,00	3.245.995,50	0,23
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	700.000	591.695,00	645.785,00	0,05
TELEFONICA EUROPE BV 2.502% PERP	EUR	100.000	103.159,00	97.624,00	0,01
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	700.000	685.846,50	685.398,00	0,05
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	1.700.000	1.806.782,26	1.706.358,00	0,12
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	400.000	400.000,00	438.746,00	0,03
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	500.000	500.000,00	547.442,50	0,04
TENNET HOLDING BV 1.25% 24-10-33	EUR	4.000.000	3.346.880,00	3.465.420,00	0,24
TENNET HOLDING BV 4.625% PERP	EUR	1.050.000	1.051.229,00	1.065.954,75	0,08
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	400.000	399.352,00	407.386,00	0,03
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.625% 15-10-28	EUR	1.000.000	879.714,67	923.450,00	0,07
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27	EUR	450.000	379.984,09	434.153,25	0,03
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	6.200.000	6.066.929,44	6.184.469,00	0,44
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	1.550.000	1.503.582,67	1.546.760,50	0,11
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	1.600.000	1.603.884,00	1.787.320,00	0,13
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.875% 15-09-31	EUR	550.000	550.000,00	647.894,50	0,05
UNITED GROUP BV 4.0% 15-11-27	EUR	500.000	431.806,00	498.345,00	0,04
UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30	EUR	600.000	559.312,88	587.673,00	0,04
UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	EUR	2.300.000	2.300.000,00	2.313.144,50	0,16
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.5% PERP	EUR	500.000	449.765,00	458.170,00	0,03
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 7.5% PERP	EUR	1.000.000	1.076.800,00	1.077.900,00	0,08
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 2.4985% PERP	EUR	500.000	497.730,50	488.402,50	0,03
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 3.0% PERP	EUR	1.600.000	1.517.458,40	1.488.088,00	0,10
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.0% 19-01-26	EUR	2.000.000	1.748.080,00	1.958.880,00	0,14
ZF EUROPE FINANCE BV 2.0% 23-02-26	EUR	800.000	763.463,49	783.592,00	0,06
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27	EUR	1.300.000	1.231.462,00	1.214.869,50	0,09
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	2.000.000	1.788.897,60	1.736.660,00	0,12
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	1.500.000	1.471.200,00	1.420.455,00	0,10
ZIGGO BV 2.875% 15-01-30	EUR	1.150.000	1.067.649,63	1.044.320,75	0,07
Nigeria			4.277.174,26	4.294.528,42	0,30
ACCESS BANK NIGERIA 6.125% 21-09-26	USD	500.000	438.757,91	455.205,74	0,03
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 6.5% 28-11-27	USD	2.300.000	2.008.903,98	2.045.383,72	0,14
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 7.875% 16-02-32	USD	500.000	461.981,70	411.047,15	0,03
SEPLAT ENERGY 9.125% 21-03-30	USD	1.000.000	921.319,32	922.598,24	0,07
UNITED BANK OF AFRICA 6.75% 19-11-26	USD	500.000	446.211,35	460.293,57	0,03
Österreich			3.530.817,96	3.452.575,50	0,24
AMSOSRAM AG 10.5% 30-03-29	EUR	300.000	303.118,10	303.136,50	0,02
BENTELER INTL 9.375% 15-05-28	EUR	2.100.000	2.176.116,53	2.203.719,00	0,16
OMV AG 2.875% PERP	EUR	1.000.000	1.051.583,33	945.720,00	0,07
Panama			4.278.548,29	4.028.585,30	0,28

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 4.3% 29-04-53	USD	7.100.000	4.278.548,29	4.028.585,30	0,28
Peru			1.742.850,84	1.838.502,08	0,13
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3.125% 01-07-30	USD	2.000.000	1.742.850,84	1.838.502,08	0,13
Polen			5.714.257,90	5.607.929,25	0,40
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 4.375% 11-06-54	EUR	3.450.000	3.457.605,82	3.318.330,75	0,23
BANK MILLENNIUM 9.875% 18-09-27	EUR	2.100.000	2.256.652,08	2.289.598,50	0,16
Portugal			10.300.441,70	8.613.148,00	0,61
CP COMBOIOS DE PORTUGAL 5.7% 05-03-30	EUR	5.000.000	7.198.000,00	5.469.400,00	0,39
EDP S.A 1.7% 20-07-80	EUR	1.400.000	1.392.441,70	1.392.083,00	0,10
EDP S.A 4.75% 29-05-54	EUR	1.000.000	1.010.000,00	1.012.710,00	0,07
EDP S.A 5.943% 23-04-83	EUR	700.000	700.000,00	738.955,00	0,05
Rumänien			51.700.307,27	48.356.342,58	3,41
RCS RDS 3.25% 05-02-28	EUR	1.600.000	1.442.028,80	1.554.592,00	0,11
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 1.375% 02-12-29	EUR	5.000.000	4.969.671,24	4.311.250,00	0,30
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.125% 07-03-28	EUR	7.860.000	7.855.441,20	7.458.629,10	0,53
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.875% 26-05-28	EUR	3.692.000	3.977.533,77	3.563.444,56	0,25
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 08-02-38	EUR	4.100.000	3.198.898,49	2.971.106,00	0,21
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.624% 26-05-30	EUR	7.600.000	8.496.330,28	7.100.642,00	0,50
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.125% 24-09-31	EUR	6.220.000	6.218.569,40	6.018.596,40	0,42
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.25% 30-05-32	EUR	5.615.000	5.575.624,18	5.417.239,70	0,38
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 22-03-31	EUR	4.700.000	4.694.313,00	4.662.940,50	0,33
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.875% 30-01-29	USD	5.746.000	5.271.896,91	5.297.902,32	0,37
Saudi-Arabien			3.940.796,72	3.798.252,43	0,27
SAUDI INTL BOND 3.75% 21-01-55	USD	6.000.000	3.940.796,72	3.798.252,43	0,27
Schweden			54.861.288,09	56.321.527,13	3,97
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	1.600.000	1.634.844,43	1.660.535,99	0,12
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	700.000	703.109,62	717.500,00	0,05
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	1.300.000	1.105.195,87	1.261.539,50	0,09
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	1.500.000	1.494.330,00	1.507.897,50	0,11
FASTIGHETS AB BALDER 4.0% 19-02-32	EUR	5.000.000	4.989.064,00	4.876.650,00	0,34
HEIMSTADEN AB 4.375% 06-03-27	EUR	4.200.000	3.357.358,33	3.976.917,00	0,28
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	4.800.000	4.820.000,00	4.803.552,00	0,34
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP	EUR	1.400.000	1.072.435,00	1.288.973,00	0,09
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	300.000	183.000,00	271.324,50	0,02
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.375% PERP	EUR	200.000	106.326,67	193.059,00	0,01
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	1.500.000	1.199.101,87	1.423.522,50	0,10
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	3.600.000	3.572.640,00	3.533.022,00	0,25
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.375% 19-03-30	EUR	7.400.000	7.386.606,00	7.432.597,00	0,52
SWEDBANK AB 3.25% 24-09-29	EUR	9.756.000	9.707.902,92	9.750.536,64	0,69
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	2.000.000	1.999.215,55	2.129.800,00	0,15
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	4.750.000	4.752.337,33	4.736.320,00	0,33
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	2.750.000	2.836.409,50	2.849.082,50	0,20
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	3.400.000	3.613.286,00	3.564.424,00	0,25
VOLVO CAR AB 2.5% 07-10-27	EUR	350.000	328.125,00	344.274,00	0,02

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Schweiz			8.588.366,00	8.533.095,00	0,60
APTIV SWISS 4.25% 11-06-36	EUR	4.200.000	4.188.366,00	4.111.359,00	0,29
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 3.414% 27-03-30	EUR	4.400.000	4.400.000,00	4.421.736,00	0,31
Slowakei			20.340.380,00	20.545.867,50	1,45
EUSTREAM AS 1.625% 25-06-27	EUR	5.500.000	4.826.390,00	5.237.017,50	0,37
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 06-03-34	EUR	15.000.000	15.513.990,00	15.308.850,00	1,08
Slowenien			4.986.475,00	5.137.350,00	0,36
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 4.5% 29-05-30	EUR	5.000.000	4.986.475,00	5.137.350,00	0,36
Spanien			55.428.033,14	56.115.514,90	3,96
ABERTIS INFRA 1.875% 26-03-32	EUR	4.000.000	3.479.680,00	3.622.400,00	0,26
ABERTIS INFRA 2.375% 27-09-27	EUR	2.200.000	2.015.376,00	2.171.543,00	0,15
BANCO DE BADELL 3.375% 18-02-33	EUR	2.400.000	2.383.704,00	2.328.636,00	0,16
BANCO DE BADELL 5.5% 08-09-29	EUR	1.500.000	1.492.080,00	1.609.357,50	0,11
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 0.2% 11-02-28	EUR	2.400.000	1.972.992,00	2.221.608,00	0,16
COMUNIDAD MADRID 2.08% 12-03-30	EUR	750.000	747.052,50	723.521,25	0,05
COMUNIDAD MADRID 4.3% 15-09-26	EUR	230.000	283.790,10	236.533,15	0,02
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16-07-30	EUR	2.900.000	2.884.717,00	2.918.705,00	0,21
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 21-07-31	EUR	2.400.000	2.389.536,00	2.403.468,00	0,17
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.375% 04-04-32	EUR	3.000.000	3.108.000,00	3.152.475,00	0,22
GENERALITAT DE CATALUNYA 5.9% 28-05-30	EUR	2.450.000	2.655.310,00	2.710.961,75	0,19
IBERCAJA 4.125% 18-08-36	EUR	4.100.000	4.083.928,00	4.022.120,50	0,28
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	6.850.000	6.790.655,43	6.844.211,75	0,48
LORCA TELECOM BONDCO SAU 5.75% 30-04-29	EUR	3.400.000	3.521.665,01	3.543.973,00	0,25
MINOR HOTELS EUROPE AMERICAS 4.0% 02-07-26	EUR	3.800.000	3.777.637,10	3.805.529,00	0,27
NEINOR HOMES 5.875% 15-02-30	EUR	700.000	700.000,00	713.216,00	0,05
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.724% 23-01-34	EUR	4.800.000	4.800.000,00	4.701.936,00	0,33
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.183% 21-11-33	EUR	4.000.000	4.105.600,00	4.081.040,00	0,29
UNICAJA BANCO SA E 6.5% 11-09-28	EUR	4.000.000	4.236.310,00	4.304.280,00	0,30
Südafrika			2.979.116,40	2.962.267,75	0,21
INVESTEC 3.625% 19-02-31 EMTN	EUR	2.990.000	2.979.116,40	2.962.267,75	0,21
Togo			4.369.889,53	4.475.483,59	0,32
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	900.000	783.973,35	759.482,67	0,05
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.0% 27-07-27	USD	500.000	437.548,70	452.371,70	0,03
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 8.2% 13-02-55	USD	1.000.000	951.352,91	936.805,36	0,07
ECOBANK TRANSNATL 10.125% 15-10-29	USD	2.400.000	2.197.014,57	2.326.823,86	0,16
Tschechische Republik			5.762.528,03	6.244.925,95	0,44
EP INFRASTRUCTURE AS 1.698% 30-07-26	EUR	2.300.000	1.999.381,24	2.252.792,50	0,16
EP INFRASTRUCTURE AS 1.816% 02-03-31	EUR	700.000	523.050,00	609.661,50	0,04
EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09-10-28	EUR	845.000	659.781,26	791.857,95	0,06
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	2.600.000	2.580.315,53	2.590.614,00	0,18
Tunesien			1.149.839,16	1.589.568,75	0,11
TUNISIAN REPUBLIC 6.375% 15-07-26	EUR	1.650.000	1.149.839,16	1.589.568,75	0,11
Türkei			6.959.422,41	7.196.574,66	0,51
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI AS 3.375% 29-06-28	USD	500.000	337.537,79	409.734,16	0,03

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ISTANBUL METROPOLITAN MU 10.5% 06-12-28	USD	1.900.000	1.770.271,81	1.880.227,00	0,13
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 16-04-43	USD	1.900.000	1.143.769,33	1.226.356,45	0,09
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 17-02-45	USD	1.900.000	1.528.487,13	1.478.187,70	0,10
TURKIVE VAKIYE BANKASI 6.875% 07-01-30	USD	1.500.000	1.343.095,16	1.347.926,49	0,10
TURKIYE VARLIK FONU 8.25% 14-02-29	USD	900.000	836.261,19	854.142,86	0,06
Ukraine			2.958.552,55	3.556.363,99	0,25
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-30	USD	503.497	191.334,71	239.436,91	0,02
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-34	USD	981.492	372.978,38	357.166,89	0,03
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-35	USD	789.993	300.206,52	402.326,67	0,03
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-36	USD	924.994	351.508,48	469.963,66	0,03
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-34	USD	1.731.814	761.722,11	853.368,76	0,06
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-35	USD	1.208.286	459.703,69	581.658,71	0,04
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-36	USD	1.377.256	521.098,66	652.442,39	0,05
Ungarn			14.436.447,04	14.452.462,82	1,02
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 3.125% 21-09-51	USD	1.800.000	1.034.655,04	993.253,82	0,07
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 16-06-34	EUR	4.200.000	4.197.522,00	4.099.809,00	0,29
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 12-09-33	EUR	3.000.000	3.209.370,00	3.136.320,00	0,22
OTP BANK 5.0% 31-01-29 EMTN	EUR	6.000.000	5.994.900,00	6.223.080,00	0,44
Usbekistan			2.648.620,88	2.850.793,27	0,20
JSCB AGROBANK 9.25% 02-10-29	USD	2.200.000	1.956.449,03	2.118.082,29	0,15
NATL BANK OF UZBEKISTAN 4.85% 21-10-25	USD	800.000	692.171,85	732.710,98	0,05
Venezuela			979.317,60	1.084.556,17	0,08
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 17-02-22	USD	2.700.000	352.892,45	403.751,73	0,03
VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 05-08-31	USD	3.600.000	626.425,15	680.804,44	0,05
Vereinigte Arabische Emirate			2.096.847,75	2.171.783,64	0,15
FINANCE DEPARTMEN GOVERNMENT OF SHARJAH 4.0% 28-07-50	USD	3.600.000	2.096.847,75	2.171.783,64	0,15
Vereinigte Staaten von Amerika			99.000.076,36	99.087.275,93	6,99
ALBERTSONS COMPANIES INC SAFEWAY INCNEW 3.25% 15-03-26	USD	417.000	382.109,21	377.251,01	0,03
ATT 2.45% 15-03-35	EUR	4.000.000	3.512.960,00	3.547.280,00	0,25
ATT 3.6% 01-06-33	EUR	4.800.000	4.792.080,00	4.782.960,00	0,34
AZUL SECURED FINANCE LLP 11.93% 28-08-28	USD	1.601.463	1.339.576,18	1.296.407,62	0,09
BMW US LLC 3.375% 02-02-34	EUR	4.000.000	3.958.040,00	3.892.180,00	0,27
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	3.550.000	3.550.000,00	3.518.174,25	0,25
COMCAST 0.75% 20-02-32	EUR	4.000.000	3.277.560,00	3.337.460,00	0,24
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	1.000.000	1.015.202,27	1.033.325,00	0,07
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	1.350.000	1.371.888,71	1.352.099,25	0,10
GRAN TIERRA ENERGY 9.5% 15-10-29	USD	1.650.000	1.422.138,54	1.355.364,77	0,10
GUSAP III LP 4.25% 21-01-30	USD	900.000	804.930,65	794.900,14	0,06
HONEYWELL INTL 3.75% 01-03-36	EUR	6.000.000	5.939.534,33	5.900.580,00	0,42
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.45% 10-02-37	EUR	7.600.000	7.509.500,00	7.254.330,43	0,51
IHG FINANCE LLC 4.375% 28-11-29	EUR	600.000	599.412,00	625.515,00	0,04

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26	EUR	5.500.000	5.538.108,74	5.492.272,50	0,39
IQVIA 1.75% 15-03-26	EUR	3.050.000	2.973.131,50	2.992.126,25	0,21
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	1.600.000	1.557.793,50	1.526.640,00	0,11
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	500.000	446.700,60	467.485,00	0,03
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	2.150.000	2.084.648,34	2.070.224,25	0,15
IQVIA 2.875% 15-09-25	EUR	1.750.000	1.740.835,00	1.743.455,00	0,12
IWG US FINANCE LLC 6.5% 28-06-30	EUR	3.400.000	3.444.460,00	3.673.479,00	0,26
MOLSON ORS BEVERAGE 3.8% 15-06-32	EUR	2.000.000	2.001.660,00	2.018.550,00	0,14
MORGAN STANLEY 3.955% 21-03-35	EUR	5.000.000	5.001.200,00	4.997.100,00	0,35
NBM US 6.625% 06-08-29	USD	3.000.000	2.809.455,34	2.772.954,23	0,20
NETFLIX 3.625% 15-06-30	EUR	4.200.000	4.026.783,92	4.303.089,00	0,30
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.625% 15-11-28	EUR	3.050.000	3.146.741,41	3.177.978,00	0,22
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05- 26	EUR	3.000.000	2.996.775,00	2.994.480,00	0,21
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4.625% 23-05-33	EUR	3.000.000	3.180.000,00	3.179.475,00	0,22
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	1.850.000	1.869.400,00	1.899.913,00	0,13
STILLWATER MINING COMPANY 4.5% 16-11-29	USD	1.500.000	1.278.239,12	1.163.273,23	0,08
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2.375% 15-04-32	EUR	4.000.000	3.705.880,00	3.770.740,00	0,27
THERMO FISHER SCIENTIFIC 3.65% 21-11-34	EUR	3.000.000	3.041.100,00	3.022.530,00	0,21
UNILEVER CAPITAL 3.4% 06-06-33	EUR	4.000.000	4.011.080,00	4.021.160,00	0,28
VERIZON COMMUNICATION 0.75% 22-03-32	EUR	4.000.000	3.255.920,00	3.332.080,00	0,23
VF 0.625% 25-02-32	EUR	800.000	613.400,00	599.992,00	0,04
VF 4.125% 07-03-26 EMTN	EUR	800.000	801.832,00	800.452,00	0,06
Variabel verzinsliche Anleihen			8.762.848,14	9.215.869,74	0,65
Deutschland			3.106.693,07	3.085.110,00	0,22
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	2.950.000	3.106.693,07	3.085.110,00	0,22
Italien			476.875,00	483.545,00	0,03
CASTOR E3R+5.25% 15-02-29	EUR	500.000	476.875,00	483.545,00	0,03
Luxemburg			4.289.250,00	4.297.506,00	0,30
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	4.300.000	4.289.250,00	4.297.506,00	0,30
Ukraine			890.030,07	1.349.708,74	0,10
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND AUTRE V+0.0% 31-05-41	USD	2.000.000	890.030,07	1.349.708,74	0,10
Wandelanleihen			1.751.250,00	1.720.010,00	0,12
Österreich			1.751.250,00	1.720.010,00	0,12
AMSOSRAM AG 2.125% 03-11-27 CV	EUR	2.000.000	1.751.250,00	1.720.010,00	0,12
Organismen für gemeinsame Anlagen			130.937.423,96	136.625.269,82	9,64
Offene Investmentfonds			130.937.423,96	136.625.269,82	9,64
Frankreich			106.042.946,61	107.242.751,72	7,56
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	791	84.054.232,41	84.255.701,61	5,94
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT - PART I EUR	EUR	460	4.993.001,00	5.700.343,00	0,40
ELLIPSIS EUROPEAN CONVERTIBLE FUND I EUR	EUR	5	7.115.676,90	7.527.916,22	0,53
ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND FCP	EUR	99	9.880.036,30	9.758.790,89	0,69
Luxemburg			24.894.477,35	29.382.518,10	2,07
EDR FUND -EMERGING CREDIT-I EUR(H)	EUR	146.810	16.436.095,61	20.343.461,70	1,43
EDR FUND-EMERGING SOVEREIGN-K EUR(H)	EUR	78.710	8.458.381,74	9.039.056,40	0,64
Summe Wertpapiervermögen			1.349.396.189,09	1.359.403.702,07	95,87

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	39.254.812,90	2,77
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	19.293.493,02	1,36
Summe	1.417.952.007,99	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Frankreich	20,31
Luxemburg	8,13
Niederlande	8,05
Deutschland	7,18
Vereinigte Staaten von Amerika	6,99
Großbritannien	6,33
Belgien	5,89
Italien	5,87
Schweden	3,97
Spanien	3,96
Rumänien	3,41
Mexiko	1,72
Slowakei	1,45
Ungarn	1,02
Irland	0,80
Dänemark	0,62
Portugal	0,61
Schweiz	0,60
Türkei	0,51
Argentinien	0,47
Gibraltar	0,46
Kolumbien	0,46
Tschechische Republik	0,44
Polen	0,39
Japan	0,38
Slowenien	0,36
Österreich	0,36
Ukraine	0,35
Griechenland	0,34
Togo	0,32
Nigeria	0,30
Panama	0,28
Saudi-Arabien	0,27
Brasilien	0,25
Kaimaninseln	0,23
Jersey	0,22
Südafrika	0,21
Usbekistan	0,20
Isle of Man	0,17
Liechtenstein	0,16
Chile	0,16
Vereinigte Arabische Emirate	0,15
Kenia	0,14
Australien	0,14
Ecuador	0,13
Peru	0,13
Elfenbeinküste	0,12
Benin	0,11
Tunesien	0,11
Mauritius	0,10
Bermudas	0,10
Venezuela	0,08
Indonesien	0,07
Indien	0,07
Jordanien	0,07
Ägypten	0,06
Kanada	0,05
Finnland	0,03
HongKong	0,01
Summe	95,87
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,13
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	29,49
Holding- und Finanzgesellschaften	23,83
Anlagefonds	9,70
Staats- und Kommunalanleihen	9,59
Supranational Organismus	5,24
Immobilien-gesellschaften	2,91
Internet und Internet-Dienstleistungen	1,56
Sonstige	1,42
Mineralöl	1,30
Kraftfahrzeugindustrie	1,30
Baustoffe und Handel	1,16
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	1,11
Chemie	1,00
Transport	0,82
Elektrotechnik und Elektronik	0,67
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,67
Bürobedarf und Computer	0,65
Nahrungsmittel und Getränke	0,65
Umwelt und Recycling	0,52
Kommunikation	0,52
Strom-, Wasser-, Gasversorger	0,49
Diverse Handelsgesellschaften	0,40
Gesundheits und Sozialwesen	0,30
Pharma und Kosmetik	0,21
Tabak und Alkohol	0,17
Schwerindustrie	0,12
Diverse Konsumgüter	0,07
Summe	95,87
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,13
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
Aktiva		61.058.533,46
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	56.205.167,52
<i>Anschaffungskosten</i>		56.098.301,10
Sichtguthaben		1.981.428,90
Guthaben bei Brokern		220.638,77
Garantiehinterlegung		720.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		18.141,82
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	110.351,24
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.9	997.714,04
Nettozinsforderungen		805.091,17
Passiva		1.941.742,11
Margin-Einschussforderungen		1.060.000,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		24.341,12
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	641.096,26
Nettozinsverbindlichkeiten		14.346,66
Sonstige Aufwendungen		201.958,07
Nettofondsvermögen		59.116.791,35

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Erträge		5.713.867,34
Nettodividenden aus Wertpapieren		108.412,51
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		5.039.780,10
Zinsen aus Swapgeschäften		537.184,69
Zinsen aus Bankguthaben		28.096,87
Sonstige Erträge	13	393,17
Aufwendungen		2.895.817,82
Fondsmanagementvergütung	4	601.764,97
Performancegebühren	5	261.405,41
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	161.860,48
Hauptverwaltungsvergütung	7	178.198,34
Transaktionskosten	2.11	219.829,91
"Taxe d'abonnement"	9	33.275,58
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		24.461,22
Zinsen aus Swapgeschäften		1.370.083,36
Bankkosten		31.830,12
Sonstige Aufwendungen	12	13.108,43
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		2.818.049,52
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2,3	2.213.959,28
- Devisentermingeschäften	2.7	-5.065.166,35
- Finanzterminkontrakten	2.8	1.013.513,47
- Swapgeschäften	2.9	-1.120.004,70
- Devisengeschäften	2.4	419.621,18
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		279.972,40
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	22.244,92
- Devisentermingeschäften	2.7	454.691,83
- Finanzterminkontrakten	2.8	-228.219,90
- Swapgeschäften	2.9	1.323.782,51
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		1.852.471,76
Dividendenausschüttungen	10	-3.102,20
Ausgabe von Aktien		42.502.300,53
Rücknahme von Aktien		-61.553.955,01
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-17.202.284,92
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		76.319.076,27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		59.116.791,35

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	USD	59.116.791,35	76.319.076,27	49.632.045,76
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		225,743	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	98,71	-	-
Klasse A EUR (H)				
Anzahl Aktien		272.413,8620	254.986,1670	312.300,3340
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,35	102,21	85,57
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		14.529,9870	13.999,0000	20.509,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	122,18	114,19	93,76
Klasse B EUR (H)				
Anzahl Aktien		13.523,589	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,99	-	-
Klasse CR EUR (H)				
Anzahl Aktien		44.082,5460	272.261,4810	30.004,7060
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	109,30	103,59	87,08
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		5.413,8320	5.163,8320	3.195,8320
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	100,08	93,12	76,12
Klasse I EUR (H)				
Anzahl Aktien		35.141,2160	19.986,0000	48.111,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,58	108,50	90,34
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		4.395,2940	66,0180	66,0180
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	107,25	99,65	81,82
Klasse K EUR (H)				
Anzahl Aktien		102.726,5270	113.371,7390	110.371,7390
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,65	108,51	90,23
Klasse K USD				
Anzahl Aktien		709,794	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101,27	-	-
Klasse KD EUR (H)				
Anzahl Aktien		925,8630	925,8630	925,8630
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	90,83	88,96	77,87
Klasse R EUR (H)				
Anzahl Aktien		6.691,515	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,90	-	-
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		240,536	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	100,81	-	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A CHF (H)	0,000	225,743	0,000	225,743
Klasse A EUR (H)	254.986,1670	125.328,1950	107.900,5000	272.413,8620
Klasse A USD	13.999,0000	2.662,1770	2.131,1900	14.529,9870
Klasse B EUR (H)	0,000	15.075,395	1.551,806	13.523,589
Klasse CR EUR (H)	272.261,4810	186.432,8770	414.611,8120	44.082,5460
Klasse CR USD	5.163,8320	305,8320	55,8320	5.413,8320
Klasse I EUR (H)	19.986,0000	17.967,5560	2.812,3400	35.141,2160
Klasse I USD	66,0180	4.395,3020	66,0260	4.395,2940
Klasse K EUR (H)	113.371,7390	5.581,5270	16.226,7390	102.726,5270
Klasse K USD	0,000	709,794	0,000	709,794
Klasse KD EUR (H)	925,8630	355,8630	355,8630	925,8630
Klasse R EUR (H)	0,000	7.258,516	567,001	6.691,515
Klasse R USD	0,000	778,408	537,872	240,536

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			49.461.743,34	49.569.387,32	83,85
Anleihen			49.275.197,28	49.254.089,96	83,32
Ägypten					
EGYPT GOVERNMENT INTL BOND 7.903% 21-02-48	USD	1.200.000	889.944,71	860.244,00	1,46
Argentinien					
PROVINCE OF BUENOS AIRES 6.625% 01-09-37	USD	2.681.565	1.491.676,07	1.724.353,56	2,92
Benin					
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 19-01-32	EUR	355.000	327.886,58	341.043,40	0,58
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 6.875% 19-01-52	EUR	1.250.000	1.104.562,35	1.085.731,37	1,84
Ecuador					
ECUADOR GOVERNMENT INTL BOND 5.5% 31-07-35	USD	2.408.980	1.223.899,83	1.185.326,56	2,01
ECUADOR GOVERNMENT INTL BOND ZCP 31-07-30	USD	800.000	383.338,46	385.320,00	0,65
Elfenbeinküste					
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 4.875% 30-01-32	EUR	600.000	610.986,79	574.377,08	0,97
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.875% 17-10-40	EUR	1.200.000	1.226.490,25	1.091.547,14	1,85
Großbritannien					
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 10.0% 28-03-26	KZT	497.800.000	956.896,11	942.551,52	1,59
HongKong					
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 22-10-30	USD	1.300.000	118.756,00	127.114,00	0,22
Irland					
AVENIR ISSUER III IRELAND DES ACTIV COMP 6.0% 22-03-27	USD	913.732	881.751,04	874.898,05	1,48
Jordanien					
JORDAN GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 10-10-47	USD	1.000.000	866.000,00	875.970,00	1,48
Kaimaninseln					
CSN ISLANDS XI 6.75% 28-01-28	USD	500.000	470.750,00	477.890,00	0,81
GACI FIRST INVESTMENT 5.375% 13-10-22	USD	2.000.000	1.634.739,50	1.699.350,00	2,87
Kenia					
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN 4.125% 30-06-28	USD	1.960.000	1.654.938,00	1.772.457,40	3,00
Kolumbien					
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 15-06-45	USD	4.050.000	3.066.642,32	2.740.250,25	4,64
Mexiko					
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 15-03-15	EUR	1.500.000	1.085.612,49	1.063.044,20	1,80
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 12-10-10	USD	1.300.000	990.925,00	1.023.126,00	1,73
Niederlande					
BOI FINANCE BV 7.5% 16-02-27	EUR	2.150.000	2.074.744,95	2.329.038,37	3,94

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Nigeria			1.573.048,45	1.635.017,50	2,77
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 6.5% 28-11-27	USD	1.700.000	1.573.048,45	1.635.017,50	2,77
Österreich			-	-	
OGX AUSTRIA REGS DEF 8.375 12-22 01/04S	USD	17.138.000	-	-	
OGX PETROLEO E GAS DEF 8.50 11-18 01/06S	USD	69.912.000	-	-	
Panama			2.095.619,23	1.840.950,00	3,11
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 4.3% 29-04-53	USD	3.000.000	2.095.619,23	1.840.950,00	3,11
Philippinen			982.849,75	808.612,11	1,37
ASIA DEV BK ADB ZCP 03-03-35	TRY	235.000.000	982.849,75	808.612,11	1,37
Polen			1.958.690,78	1.872.404,20	3,17
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 4.375% 11-06-54	EUR	1.800.000	1.958.690,78	1.872.404,20	3,17
Rumänien			3.795.900,20	2.924.785,34	4,95
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 08-02-38	EUR	2.450.000	2.490.460,40	1.920.113,48	3,25
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 28-01-50	EUR	1.550.000	1.305.439,80	1.004.671,86	1,70
Saudi-Arabien			2.792.748,00	2.670.076,50	4,52
SAUDI INTL BOND 3.75% 21-01-55	USD	3.900.000	2.792.748,00	2.670.076,50	4,52
Togo			1.999.615,00	2.079.365,00	3,52
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 8.2% 13-02-55	USD	500.000	493.990,00	506.577,50	0,86
ECOBANK TRANSNATL 10.125% 15-10-29	USD	1.500.000	1.505.625,00	1.572.787,50	2,66
Tunesien			1.139.916,58	1.618.071,11	2,74
TUNISIAN REPUBLIC 4.2% 17-03-31	JPY	300.000.000	1.139.916,58	1.618.071,11	2,74
Türkei			4.589.889,09	4.742.520,65	8,02
ISTANBUL METROPOLITAN MU 10.5% 06-12-28	USD	1.600.000	1.650.457,00	1.712.392,00	2,90
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 16-04-43	USD	1.330.000	848.771,09	928.413,15	1,57
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 17-02-45	USD	1.400.000	1.183.540,00	1.177.960,00	1,99
TURKIYE VARLIK FONU 8.25% 14-02-29	USD	900.000	907.121,00	923.755,50	1,56
Ukraine			2.619.905,98	2.904.232,39	4,91
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-30	USD	64.663	27.378,98	33.256,50	0,06
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-34	USD	401.638	165.874,57	158.068,65	0,27
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-35	USD	204.201	86.439,50	112.470,85	0,19
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-29	USD	550.000	397.925,00	354.835,25	0,60
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-34	USD	1.105.133	586.335,01	588.947,48	1,00
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-35	USD	1.473.966	624.574,71	767.383,55	1,30
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-36	USD	1.735.720	731.378,21	889.270,11	1,50
Ungarn			922.000,00	954.848,00	1,62
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 3.125% 21-09-51	USD	1.600.000	922.000,00	954.848,00	1,62

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Usbekistan			888.028,59	903.540,80	1,53
REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND 15.5% 25-02-28	UZS	11.500.000.000	888.028,59	903.540,80	1,53
Venezuela			811.606,18	1.103.469,46	1,87
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 17-02-22	USD	2.300.000	334.735,40	371.967,50	0,63
VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 05-08-31	USD	2.748.500	392.870,78	562.136,96	0,95
VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 23-08-22 DEFAULT	USD	840.000	84.000,00	169.365,00	0,29
Vereinigte Arabische Emirate			2.044.839,00	2.022.564,00	3,42
FINANCE DEPARTMEN GOVERNMENT OF SHARJAH 4.0% 28-07-50	USD	3.100.000	2.044.839,00	2.022.564,00	3,42
Variabel verzinsliche Anleihen			186.546,06	315.297,36	0,53
Ukraine			186.546,06	315.297,36	0,53
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND AUTRE V+0.0% 31-05-41	USD	432.000	186.546,06	315.297,36	0,53
Andere übertragbare Wertpapiere			-	-	
Anleihen			-	-	
Argentinien			-	-	
PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U	USD	78.125	-	-	
PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU	USD	78.125	-	-	
PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU	USD	38.828	-	-	
PROVINCE DE CORDOBA 0.0 19-XX 31/12U	USD	40.215	-	-	
PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q	USD	78.125	-	-	
PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q	USD	37.442	-	-	
Geldmarktinstrumente			6.636.557,76	6.635.780,20	11,22
Schatzanweisungen			6.636.557,76	6.635.780,20	11,22
Vereinigte Staaten von Amerika			6.636.557,76	6.635.780,20	11,22
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 24-04-25	USD	6.675.000	6.636.557,76	6.635.780,20	11,22
Summe Wertpapiervermögen			56.098.301,10	56.205.167,52	95,07
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				1.862.067,67	3,15
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				1.049.556,16	1,78
Summe				59.116.791,35	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	11,22
Türkei	8,02
Ukraine	5,45
Rumänien	4,95
Kolumbien	4,63
Saudi-Arabien	4,52
Niederlande	3,94
Kaimaninseln	3,68
Mexiko	3,53
Togo	3,52
Vereinigte Arabische Emirate	3,42
Polen	3,17
Panama	3,11
Kenia	3,00
Argentinien	2,92
Elfenbeinküste	2,82
Nigeria	2,77
Tunesien	2,74
Ecuador	2,66
Benin	2,41
Venezuela	1,87
Ungarn	1,61
Großbritannien	1,59
Usbekistan	1,53
Irland	1,48
Jordanien	1,48
Ägypten	1,45
Philippinen	1,37
HongKong	0,21
Österreich	-
Summe	95,07
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,93
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Staats- und Kommunalanleihen	72,40
Supranational Organismus	6,82
Banken und Kreditinstitute	5,53
Holding- und Finanzgesellschaften	4,57
Sonstige	3,17
Anlagefonds	1,56
Schwerindustrie	0,81
Immobilien-gesellschaften	0,21
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	-
Elektronik und Halbleiter	-
Gesundheits und Sozialwesen	-
Summe	95,07
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,93
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		243.956.088,28
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	238.022.086,87
<i>Anschaffungskosten</i>		223.637.859,20
Sichtguthaben		1.870.882,04
Guthaben bei Brokern		666.342,17
Forderungen aus Zeichnungen		345.317,75
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	41.057,51
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	371.773,53
Nettodividendenforderungen		95.656,07
Nettozinsforderungen		2.542.972,34
Passiva		1.185.560,49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		607.974,06
Sonstige Aufwendungen		577.586,43
Nettofondsvermögen		242.770.527,79

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		9.353.550,16
Nettodividenden aus Wertpapieren		2.324.591,99
Nettozinsen aus Anleihen		7.016.653,49
Zinsen aus Bankguthaben		12.229,54
Sonstige Erträge	13	75,14
Aufwendungen		2.769.868,81
Fondsmanagementvergütung	4	1.809.565,20
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	403.974,52
Hauptverwaltungsvergütung	7	132.079,55
Rechtskosten		350,00
Transaktionskosten	2.11	310.546,10
"Taxe d'abonnement"	9	63.887,88
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		1.828,61
Bankkosten		9.191,23
Sonstige Aufwendungen	12	38.445,72
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		6.583.681,35
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2,3	2.261.465,90
- Devisentermingeschäften	2.7	-56.029,98
- Finanzterminkontrakten	2.8	-1.092.990,98
- Devisengeschäften	2.4	60.290,39
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		7.756.416,68
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	5.889.133,65
- Devisentermingeschäften	2.7	117.026,97
- Finanzterminkontrakten	2.8	598.758,16
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		14.361.335,46
Dividendenausschüttungen	10	-2.416.136,12
Ausgabe von Aktien		56.063.831,91
Rücknahme von Aktien		-65.962.951,72
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		2.046.079,53
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		240.724.448,26
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		242.770.527,79

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	242.770.527,79	240.724.448,26	258.829.111,82
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		506,0410	506,0410	506,0410
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100,37	97,85	92,87
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		516.407,6180	607.373,6710	772.784,3720
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	133,07	126,03	116,64
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		3.669,8870	4.315,7790	4.590,1390
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	113,18	105,72	96,48
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		57.332,5750	70.596,4950	97.728,8490
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,42	99,16	93,30
Klasse B USD (H)				
Anzahl Aktien		216,3820	216,3820	216,3820
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,30	100,49	93,29
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		25.205,7330	28.508,7800	142.214,1600
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	113,82	107,39	99,00
Klasse IA CHF (H)				
Anzahl Aktien		58.844,9870	53.844,9870	36.345,9870
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,56	99,34	93,68
Klasse IA EUR				
Anzahl Aktien		138.786,4820	92.065,6110	81.911,5170
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	143,39	134,92	124,07
Klasse ID EUR)				
Anzahl Aktien		56.718,5600	57.743,4410	67.356,1300
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,35	100,08	94,02
Klasse N1 EUR				
Anzahl Aktien		93.576,5600	115.032,1040	115.032,1040
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,14	109,07	100,11
Klasse N2 EUR				
Anzahl Aktien		349.103,2350	328.454,9810	318.742,6220
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,96	109,68	100,52
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		663.863,5400	734.477,5400	760.821,5400
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,98	96,84	90,93
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		132.429,0090	96.904,5130	126.048,3940
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	111,01	105,53	98,04

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A CHF (H)	506,0410	324,2780	324,2780	506,0410
Klasse A EUR	607.373,6710	85.525,3540	176.491,4070	516.407,6180
Klasse A USD (H)	4.315,7790	0,0000	645,8920	3.669,8870
Klasse B EUR	70.596,4950	7.099,0810	20.363,0010	57.332,5750
Klasse B USD (H)	216,3820	216,3820	216,3820	216,3820
Klasse CR EUR	28.508,7800	4.863,6050	8.166,6520	25.205,7330
Klasse IA CHF (H)	53.844,9870	5.322,5820	322,5820	58.844,9870
Klasse IA EUR	92.065,6110	58.067,7440	11.346,8730	138.786,4820
Klasse ID EUR	57.743,4410	623,1190	1.648,0000	56.718,5600
Klasse N1 EUR	115.032,1040	115.032,1040	136.487,6480	93.576,5600
Klasse N2 EUR	328.454,9810	113.563,3610	92.915,1070	349.103,2350
Klasse O EUR	734.477,5400	42.294,0000	112.908,0000	663.863,5400
Klasse R EUR	96.904,5130	42.434,9800	6.910,4840	132.429,0090

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			208.567.755,29	221.783.898,73	91,36
Aktien			45.453.816,22	56.921.658,20	23,45
Belgien			951.250,40	542.490,30	0,22
COFINIMMO	EUR	8.886	951.250,40	542.490,30	0,22
Dänemark			878.399,82	1.191.722,52	0,49
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	18.925	878.399,82	1.191.722,52	0,49
Deutschland			4.705.334,18	6.813.882,90	2,81
ALLIANZ SE-REG	EUR	6.811	1.382.058,56	2.398.153,10	0,99
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	52.866	847.436,14	1.809.074,52	0,75
PUMA SE	EUR	18.072	756.479,24	404.632,08	0,17
SAP SE	EUR	4.694	478.117,97	1.147.213,60	0,47
VONOVIA SE	EUR	42.260	1.241.242,27	1.054.809,60	0,43
Finnland			1.041.216,93	384.444,67	0,16
NESTE OYJ	EUR	16.990	681.996,54	144.992,66	0,06
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	27.479	359.220,39	239.452,01	0,10
Frankreich			15.776.267,76	21.237.129,46	8,75
AIR LIQUIDE SA	EUR	6.951	692.059,88	1.217.398,14	0,50
AMUNDI SA	EUR	16.796	952.617,43	1.209.312,00	0,50
AXA SA	EUR	39.992	926.139,52	1.575.684,80	0,65
BOUYGUES SA	EUR	32.275	1.016.267,39	1.175.132,75	0,48
CARREFOUR SA	EUR	41.668	642.773,14	550.850,96	0,23
COFACE SA	EUR	38.149	457.569,48	674.855,81	0,28
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	10.682	386.510,03	979.539,40	0,40
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	51.133	636.910,92	857.756,08	0,35
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	8.385	744.766,72	1.176.415,50	0,48
GETLINK SE	EUR	45.747	584.420,67	729.664,65	0,30
ICADE SA	EUR	21.872	1.351.847,13	459.312,00	0,19
ORANGE	EUR	94.298	1.207.730,09	1.131.104,51	0,47
PERNOD RICARD SA	EUR	4.270	574.524,31	389.680,20	0,16
SANOFI	EUR	14.772	1.154.889,50	1.505.562,24	0,62
SPIE SA	EUR	36.571	648.107,59	1.438.703,14	0,59
THALES SA	EUR	7.741	702.411,47	1.901.189,60	0,78
TOTALENERGIES SE	EUR	21.098	961.957,60	1.258.706,68	0,52
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	46.224	921.665,09	1.467.612,00	0,60
VINCI SA	EUR	13.230	1.213.099,80	1.538.649,00	0,63
Großbritannien			2.903.333,77	2.934.786,66	1,21
BAE SYSTEMS PLC	GBP	35.661	529.583,68	664.555,54	0,27
GSK PLC	GBP	38.989	827.930,43	681.148,57	0,28
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	10.677	723.550,76	667.272,63	0,27
UNILEVER PLC	EUR	16.748	822.268,90	921.809,92	0,38
Italien			5.614.287,24	7.714.988,52	3,18
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	172.880	798.567,22	1.262.369,76	0,52
ENEL SPA	EUR	209.960	1.167.633,65	1.574.070,12	0,65
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	48.305	461.280,14	472.905,95	0,19
INTESA SANPAOLO	EUR	265.310	669.777,07	1.255.977,54	0,52
SNAM SPA	EUR	299.890	1.296.081,08	1.437.972,55	0,59
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	204.650	1.220.948,08	1.711.692,60	0,71
Niederlande			4.966.788,95	7.125.746,13	2,94
AIRBUS SE	EUR	10.015	1.047.668,84	1.630.241,70	0,67
ASR NEDERLAND NV	EUR	27.578	1.144.023,84	1.461.082,44	0,60
EURONEXT NV	EUR	7.056	457.638,30	943.387,20	0,39
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	40.948	909.372,95	1.415.162,88	0,58

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	347.230	973.273,96	1.360.099,91	0,56
STELLANTIS NV	EUR	30.771	434.811,06	315.772,00	0,13
Norwegen			1.252.805,88	855.453,91	0,35
EQUINOR ASA	NOK	34.935	1.252.805,88	855.453,91	0,35
Schweiz			5.192.272,30	6.294.000,57	2,59
NESTLE SA-REG	CHF	13.249	1.081.975,08	1.238.467,86	0,51
NOVARTIS AG-REG	CHF	8.082	639.089,68	827.353,26	0,34
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	5.913	1.644.112,94	1.797.255,04	0,74
SWISSCOM AG-REG	CHF	1.848	964.222,05	985.148,84	0,41
SWISS RE AG	CHF	9.212	862.872,55	1.445.775,57	0,60
Spanien			2.171.858,99	1.827.012,56	0,75
CELLNEX TELECOM SA	EUR	30.452	1.162.470,84	999.739,16	0,41
REPSOL SA	EUR	67.258	1.009.388,15	827.273,40	0,34
Anleihen			163.113.939,07	164.862.240,53	67,91
Australien			501.950,00	520.677,50	0,21
SYDNEY AIRPORT FINANCE 4.375% 03-05-33	EUR	500.000	501.950,00	520.677,50	0,21
Belgien			4.617.081,00	4.696.668,50	1,93
AGEAS NV EX FORTIS 3.875% PERP	EUR	400.000	400.000,00	367.894,00	0,15
BARRY CAL 4.25% 19-08-31	EUR	200.000	198.900,00	201.907,00	0,08
BELFIUS SANV 6.125% PERP	EUR	600.000	600.000,00	597.093,00	0,25
ELIA GROUP SANV 5.85% PERP	EUR	500.000	505.000,00	520.675,00	0,21
ETHIAS VIE 6.75% 05-05-33	EUR	600.000	677.400,00	693.243,00	0,29
KBC GROUPE 4.375% 23-11-27	EUR	600.000	598.596,00	615.066,00	0,25
KBC GROUPE 6.25% PERP	EUR	800.000	800.000,00	814.088,00	0,34
LONZA FINANCE INTL NV 3.875% 25-05-33	EUR	500.000	498.955,00	509.920,00	0,21
PROXIMUS 0.75% 17-11-36 EMTN	EUR	500.000	338.230,00	376.782,50	0,16
Dänemark			2.908.782,86	3.000.877,00	1,24
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	500.000	503.390,00	506.622,50	0,21
JYSKE BANK DNK 7.0% PERP	EUR	400.000	400.000,00	420.252,00	0,17
ORSTED 1.75% 09-12-19	EUR	500.000	415.000,00	468.437,50	0,19
ORSTED 5.25% 31-12-99	EUR	500.000	508.392,86	506.215,00	0,21
TDC NET AS 6.5% 01-06-31 EMTN	EUR	1.000.000	1.082.000,00	1.099.350,00	0,45
Deutschland			13.375.058,21	13.467.855,35	5,55
AAREAL BK 5.625% 12-12-34 EMTN	EUR	600.000	597.692,00	603.870,00	0,25
ALLIANZ SE 5.824% 25-07-53	EUR	500.000	500.095,00	551.715,00	0,23
APCOA GROUP 6.0% 15-04-31	EUR	825.000	828.600,00	823.779,00	0,34
BERTELSMANN 3.5% 23-04-75 EMTN	EUR	500.000	459.750,00	496.992,50	0,20
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	550.000	550.000,00	507.573,00	0,21
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	EUR	200.000	198.616,00	198.632,00	0,08
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	EUR	200.000	198.524,00	196.510,00	0,08
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	600.000	600.000,00	612.628,73	0,25
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	600.000	605.790,00	607.221,00	0,25
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11-02-28	EUR	1.000.000	1.027.455,00	1.018.995,00	0,42
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	225.000	225.000,00	228.441,38	0,09
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 1.375% 31-08-81	EUR	500.000	405.850,00	458.940,00	0,19
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	400.000	412.508,00	400.748,00	0,17
HP PELZER 9.5% 01-04-27	EUR	200.000	180.398,00	191.441,00	0,08
HT TROPLAST 9.375% 15-07-28	EUR	600.000	600.000,00	625.821,00	0,26
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	300.000	315.630,00	307.276,50	0,13
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	EUR	500.000	519.655,00	513.055,00	0,21
KION GROUP AG 4.0% 20-11-29	EUR	500.000	499.814,00	509.825,00	0,21

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
LEG IMMOBILIEN SE 3.875% 20-01-35	EUR	300.000	294.744,00	288.384,00	0,12
MERCK FINANCIAL SERVICES 0.875% 05-07-31	EUR	500.000	424.835,00	436.552,50	0,18
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	750.000	753.191,20	751.451,25	0,31
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	600.000	600.000,00	609.087,00	0,25
PFLEIDERER AG 4.75% 15-04-26	EUR	404.000	410.203,01	345.090,74	0,14
TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29	EUR	600.000	603.000,00	606.663,00	0,25
TUI CRUISES 5.0% 15-05-30	EUR	350.000	350.000,00	351.814,75	0,14
VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN	EUR	800.000	816.576,00	829.324,00	0,34
WEPA HYGIENPRODUKTE 5.625% 15-01-31	EUR	200.000	198.576,00	205.457,00	0,08
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	200.000	198.556,00	190.567,00	0,08
Finnland			1.715.815,77	1.666.380,00	0,69
AHLSTROM HOLDING 3 OY 3.625% 04-02-28	EUR	800.000	809.251,77	781.436,00	0,32
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	400.000	409.324,00	407.932,00	0,17
NESTE OYJ 3.875% 16-03-29 EMTN	EUR	300.000	298.818,00	306.150,00	0,13
STORA ENSO OYJ 0.625% 02-12-30	EUR	200.000	198.422,00	170.862,00	0,07
Frankreich			34.079.926,15	34.633.563,68	14,27
ACCOR 7.25% PERP	EUR	500.000	499.210,00	550.902,50	0,23
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	200.000	200.000,00	207.664,00	0,09
ARKEMA 1.5% PERP	EUR	500.000	446.600,00	491.340,00	0,20
ARKEMA 4.8% PERP EMTN	EUR	300.000	300.000,00	307.659,00	0,13
AXA 6.375% PERP EMTN	EUR	200.000	200.000,00	208.416,00	0,09
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	EUR	300.000	297.798,00	300.925,50	0,12
BFCM 3.75% 03-02-34					
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	EUR	1.000.000	999.640,00	1.007.675,00	0,42
BFCM 3.875% 16-06-32					
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL	EUR	300.000	299.424,00	317.866,50	0,13
BFCM 5.125% 13-01-33					
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6.5% 18-07-30	EUR	850.000	875.320,00	871.454,00	0,36
BNP PAR 1.125% 17-04-29 EMTN	EUR	500.000	422.506,00	470.675,00	0,19
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	500.000	480.655,00	506.857,50	0,21
BNP PAR 4.625% PERP	USD	400.000	352.842,59	355.602,67	0,15
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	800.000	800.000,00	845.284,00	0,35
BNP PAR 7.375% PERP	EUR	200.000	213.900,00	214.983,00	0,09
BNP PAR CARDIF 4.032% PERP	EUR	800.000	854.381,50	803.356,00	0,33
BPCE 1.5% 13-01-42	EUR	400.000	398.708,00	387.312,00	0,16
BPCE 4.5% 13-01-33 EMTN	EUR	400.000	398.864,00	414.938,00	0,17
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	600.000	600.000,00	589.320,00	0,24
CA 4.125% 26-02-36 EMTN	EUR	400.000	417.728,00	403.874,00	0,17
CA 5.875% PERP EMTN	EUR	200.000	200.000,00	192.731,00	0,08
CA 6.5% PERP EMTN	EUR	800.000	804.880,00	825.764,00	0,34
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	500.000	500.000,00	530.545,00	0,22
CASA ASSURANCES 2.0% 17-07-30	EUR	500.000	384.700,00	456.867,50	0,19
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	500.000	499.765,00	496.862,50	0,20
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	300.000	300.000,00	283.338,00	0,12
EUTELT 2.25% 13-07-27	EUR	400.000	346.352,00	362.046,00	0,15
FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS	EUR	1.000.000	889.360,00	938.365,00	0,39
SAS 1.75% 30-04-30					
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	300.000	300.000,00	312.882,00	0,13
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	600.000	611.454,55	575.214,00	0,24
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	300.000	300.000,00	289.329,00	0,12
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	300.000	300.000,00	293.499,00	0,12
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	400.000	400.000,00	412.562,00	0,17
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS	EUR	500.000	380.250,00	444.817,50	0,18
0.625% 16-09-28					

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 3.375% 21-04-29	EUR	300.000	298.389,00	300.489,00	0,12
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	300.000	287.988,00	296.247,00	0,12
ILIAD 5.625% 15-02-30	EUR	300.000	311.250,00	315.019,50	0,13
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	450.000	470.510,18	457.780,50	0,19
ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31	EUR	750.000	750.000,00	788.291,25	0,32
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	700.000	691.383,00	733.043,50	0,30
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	300.000	297.801,00	299.517,00	0,12
KAPLA 5.0% 30-04-31	EUR	400.000	400.000,00	399.264,00	0,16
LA FRANCAISE DES JEUX 3.0% 21-11-30	EUR	1.000.000	993.150,00	977.520,00	0,40
LA MONDIALE 4.375% PERP	EUR	200.000	201.050,00	192.280,00	0,08
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	1.000.000	1.003.924,00	1.010.645,00	0,42
LOXAM SAS 4.25% 15-02-30	EUR	300.000	300.000,00	297.463,50	0,12
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	500.000	500.000,00	521.842,50	0,21
MACIF 3.5% PERP	EUR	800.000	806.581,34	721.944,00	0,30
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	250.000	234.875,00	244.877,50	0,10
MOBILUX FINANCE SAS 7.0% 15-05-30	EUR	250.000	250.000,00	259.138,75	0,11
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	100.000	100.862,67	98.339,00	0,04
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	400.000	418.540,00	411.912,00	0,17
PRAEMIA HEALTHCARE 5.5% 19-09-28	EUR	500.000	501.455,00	532.925,00	0,22
ROQUETTE FRERES 5.494% PERP	EUR	500.000	500.000,00	497.940,00	0,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11-03-29	EUR	500.000	438.320,00	453.925,00	0,19
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	300.000	300.000,00	300.195,00	0,12
SG 4.25% 16-11-32 EMTN	EUR	400.000	429.920,00	420.416,00	0,17
SG 6.75% PERP	USD	700.000	640.441,52	630.194,41	0,26
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	400.000	400.000,00	423.806,00	0,17
SG 9.375% PERP	USD	200.000	193.582,73	195.859,10	0,08
SOGECAP 4.125% PERP	EUR	800.000	872.329,50	805.924,00	0,33
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	500.000	498.320,00	554.210,00	0,23
SPCM 4.5% 15-03-32	EUR	500.000	500.000,00	499.367,50	0,21
SPIE 2.625% 18-06-26	EUR	300.000	298.710,00	298.981,50	0,12
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	1.000.000	997.900,00	1.048.900,00	0,43
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	600.000	597.696,00	551.811,00	0,23
TDF INFRASTRUCTURE SAS 4.125% 23-10-31	EUR	300.000	299.661,00	297.153,00	0,12
TOTALENERGIES SE FR 1.625% PERP	EUR	500.000	459.375,00	472.612,50	0,19
UNIBAIL RODAMCO SE 0.625% 04-05-27	EUR	600.000	595.434,00	573.549,00	0,24
UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP	EUR	500.000	404.758,57	497.987,50	0,21
VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN	EUR	800.000	795.520,00	783.336,00	0,32
VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.993% PERP	EUR	300.000	300.000,00	318.742,50	0,13
VERALLIA SASU 1.875% 10-11-31	EUR	500.000	465.860,00	479.187,50	0,20
Griechenland			2.735.483,00	3.012.678,75	1,24
ALPHA SERVICES AND 6.0% 13-09-34	EUR	700.000	696.402,00	745.640,00	0,31
ALPHA SERVICES AND 7.5% PERP	EUR	300.000	300.000,00	314.365,50	0,13
EFG EUROBANK 10.0% 06-12-32	EUR	500.000	495.290,00	578.560,00	0,24
EFG EUROBANK 6.25% 25-04-34	EUR	300.000	298.476,00	320.277,00	0,13
PIRAEUS BANK 6.75% 05-12-29	EUR	350.000	348.201,00	389.093,25	0,16
PIRAEUS FINANCIAL 7.25% 17-04-34	EUR	600.000	597.114,00	664.743,00	0,27
Großbritannien			16.155.251,35	16.296.910,93	6,71
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10.5% 15-05-29	EUR	750.000	770.006,25	822.468,75	0,34
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	1.000.000	1.017.378,25	1.036.160,00	0,43
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	200.000	205.696,00	195.263,00	0,08
AVIS BUDGET FINANCE 7.25% 31-07-30	EUR	500.000	500.500,00	488.397,50	0,20
BARCLAYS 4.506% 31-01-33	EUR	300.000	300.000,00	309.555,00	0,13
BARCLAYS 4.616% 26-03-37 EMTN	EUR	540.000	540.000,00	540.359,10	0,22
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	500.000	489.446,86	477.758,75	0,20
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	400.000	402.249,48	388.914,00	0,16

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	400.000	400.000,00	403.240,00	0,17
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	500.000	462.100,00	497.937,50	0,21
BRITISH TEL 5.125% 03-10-54	EUR	450.000	447.516,00	460.626,75	0,19
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.375% 27-07-27	EUR	400.000	398.996,00	413.552,00	0,17
HSBC 4.6% PERP	USD	600.000	494.661,78	492.264,39	0,20
INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30	EUR	500.000	504.270,50	499.927,50	0,21
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	700.000	724.545,00	700.423,50	0,29
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	900.000	896.175,00	912.915,00	0,38
LLOYDS BANKING GROUP 4.947% PERP	EUR	1.000.000	1.024.342,00	1.001.630,00	0,41
LLOYDS BANKING GROUP 6.75% PERP	USD	320.000	286.571,44	282.035,18	0,12
LLOYDS BANKING GROUP 7.5% PERP	GBP	390.000	470.134,41	454.405,81	0,19
NATWEST GROUP 4.5% PERP	GBP	500.000	584.521,86	545.862,46	0,22
NATWEST GROUP 7.5% PERP	GBP	400.000	483.383,68	464.283,92	0,19
NATWEST GROUP 8.125% PERP	USD	200.000	185.563,18	194.730,61	0,08
OCADO GROUP 10.5% 08-08-29	GBP	850.000	1.021.745,66	1.031.817,83	0,43
OTE 0.875% 24-09-26 EMTN	EUR	500.000	464.285,00	485.835,00	0,20
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	500.000	500.000,00	524.842,50	0,22
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 4.0% 05-03-34	EUR	500.000	492.615,00	501.845,00	0,21
SSE 4.0% PERP	EUR	1.175.000	1.175.000,00	1.177.919,88	0,49
VODAFONE GROUP 2.625% 27-08-80	EUR	1.000.000	913.548,00	991.940,00	0,41
Irland			4.245.333,70	4.234.656,19	1,74
AIB GROUP 7.125% PERP	EUR	300.000	300.000,00	314.140,50	0,13
BK IRELAND GROUP 6.375% PERP	EUR	900.000	900.000,00	909.823,50	0,37
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	600.000	678.723,30	664.552,79	0,27
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	580.000	576.015,40	548.247,90	0,23
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375% 06-03-29	EUR	500.000	498.330,00	521.902,50	0,21
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 01-08- 33	EUR	1.300.000	1.292.265,00	1.275.989,00	0,53
Isle of Man			216.827,37	213.955,06	0,09
PLAYTECH 4.25% 07-03-26	EUR	214.000	216.827,37	213.955,06	0,09
Italien			19.767.905,34	19.910.450,10	8,20
A2A EX AEM 5.0% PERP	EUR	360.000	358.056,00	365.203,80	0,15
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10- 30	EUR	800.000	809.600,00	809.852,00	0,33
ASS GENERALI 5.399% 20-04-33	EUR	200.000	200.000,00	216.360,00	0,09
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 2.0% 04-12-28	EUR	1.000.000	868.180,00	959.735,00	0,40
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 4.75% 24-01-31	EUR	500.000	500.044,00	525.532,50	0,22
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	400.000	398.148,00	419.450,00	0,17
BANCO BPM 6.5% PERP	EUR	200.000	197.502,00	204.024,00	0,08
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	300.000	300.000,00	324.616,50	0,13
BUBBLES BID 6.5% 30-09-31	EUR	400.000	408.292,00	400.454,00	0,16
CASTOR 6.0% 15-02-29	EUR	400.000	400.000,00	374.060,00	0,15
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	800.000	798.080,00	762.804,00	0,31
ENEL 1.375% PERP	EUR	500.000	417.235,00	471.600,00	0,19
ENI 3.375% PERP	EUR	500.000	528.208,33	481.247,50	0,20
FIBER BID 6.125% 15-06-31	EUR	500.000	499.750,00	488.890,00	0,20
HERA 0.25% 03-12-30 EMTN	EUR	800.000	792.304,00	673.240,00	0,28
INTE 4.75% 06-09-27 EMTN	EUR	750.000	753.000,00	782.925,00	0,32
INTE 5.5% PERP EMTN	EUR	250.000	250.000,00	250.931,25	0,10
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	800.000	800.000,00	860.724,00	0,35
INTE 6.375% PERP	EUR	500.000	500.000,00	512.720,00	0,21
INTE 7.75% PERP	EUR	600.000	696.500,00	633.201,00	0,26
INTESA VITA 4.217% 05-03-35	EUR	230.000	230.000,00	223.660,05	0,09
IREN 4.5% PERP	EUR	150.000	149.172,00	149.223,00	0,06
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	500.000	505.625,00	524.472,50	0,22

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
OPTICS BID 6.875% 15-02-28	EUR	480.000	504.084,41	508.747,20	0,21
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	350.000	349.359,50	353.227,00	0,15
REKEEP 9.0% 15-09-29	EUR	350.000	341.250,00	345.668,75	0,14
SNAM 0.75% 17-06-30 EMTN	EUR	500.000	499.280,00	439.102,50	0,18
SNAM 4.5% PERP	EUR	400.000	397.792,00	402.402,00	0,17
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	620.000	621.407,40	667.829,90	0,28
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 0.75% 24-07-32	EUR	730.000	727.247,90	610.681,50	0,25
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	730.000	726.977,80	700.194,10	0,29
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.5% 17-01-31	EUR	600.000	596.310,00	604.509,00	0,25
UNICREDIT 2.731% 15-01-32	EUR	500.000	442.990,00	493.290,00	0,20
UNICREDIT 6.5% PERP EMTN	EUR	640.000	640.000,00	655.724,80	0,27
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	400.000	427.300,00	413.930,00	0,17
UNIPOL ASSICURAZIONI 4.9% 23-05-34	EUR	700.000	698.971,00	716.824,50	0,30
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	1.450.000	1.435.239,00	1.583.392,75	0,65
Kanada			597.690,00	623.499,00	0,26
ROYAL BANK OF CANADA 4.125% 05-07-28	EUR	600.000	597.690,00	623.499,00	0,26
Liechtenstein			462.600,00	502.727,50	0,21
SWISS LIFE FINANCE I 3.25% 31-08-29	EUR	500.000	462.600,00	502.727,50	0,21
Luxemburg			6.593.966,00	6.606.603,75	2,72
ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29	EUR	600.000	611.776,00	619.767,00	0,26
ARCELLOR MITTAL 3.125% 13-12-28	EUR	400.000	398.064,00	398.386,00	0,16
CIDRON AIDA FINCO SARL 5.0% 08-04-25	EUR	200.000	195.360,00	201.876,00	0,08
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.625% 03-07-29	EUR	650.000	643.019,00	609.956,75	0,25
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	400.000	380.528,00	397.868,00	0,16
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625% 15-10-26	EUR	500.000	472.000,00	456.525,00	0,19
GRAND CITY PROPERTIES 4.375% 09-01-30	EUR	200.000	195.548,00	205.006,00	0,08
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	400.000	400.000,00	400.334,00	0,16
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.125% 07-03-27	EUR	500.000	454.560,00	486.415,00	0,20
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	EUR	650.000	650.000,00	667.023,50	0,27
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	300.000	300.000,00	313.534,50	0,13
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	500.000	499.890,00	504.442,50	0,21
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15-02-30	EUR	200.000	200.000,00	196.840,00	0,08
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	500.000	497.675,00	487.585,00	0,20
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.375% 14-01-28	EUR	300.000	299.142,00	301.828,50	0,12
TYCO ELECTRONICS GROUP 0.0% 16-02-29	EUR	400.000	396.404,00	359.216,00	0,15
Niederlande			18.998.826,04	18.969.568,21	7,81
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	400.000	399.996,00	401.342,00	0,17
ABN AMRO BK 3.875% 15-01-32	EUR	500.000	495.895,00	505.292,50	0,21
ABN AMRO BK 6.375% PERP	EUR	300.000	300.000,00	301.837,50	0,12
ACHMEA BV 4.625% PERP	EUR	300.000	300.000,00	289.068,00	0,12
ACHMEA BV 5.625% 02-11-44 EMTN	EUR	370.000	366.995,60	388.788,60	0,16
ACHMEA BV 6.125% PERP	EUR	200.000	200.000,00	194.386,00	0,08
AKZO NOBEL NV 1.625% 14-04-30	EUR	450.000	447.286,50	414.198,00	0,17
ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS LIFE 4.375% PERP	EUR	700.000	756.825,00	700.472,50	0,29
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	150.000	149.401,50	153.373,50	0,06
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	520.000	520.000,00	535.579,20	0,22
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	200.000	198.454,00	231.347,00	0,10
ATHORA NETHERLANDS NV 6.75% PERP	EUR	400.000	401.600,00	409.270,00	0,17

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% PERP	EUR	800.000	805.800,00	803.844,00	0,33
ELM BV FOR FIRMEINICH INTL 3.75% PERP	EUR	500.000	481.100,00	499.682,50	0,21
ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28	EUR	400.000	398.908,00	405.496,00	0,17
EXOR NV 3.75% 14-02-33	EUR	450.000	447.169,50	447.855,75	0,18
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0% 03-11-29	EUR	500.000	510.150,00	509.732,50	0,21
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	500.000	487.450,00	493.055,00	0,20
IGT LOTTERY HOLDINGS BV 4.25% 15-03-30	EUR	500.000	508.650,00	502.790,00	0,21
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.75% 02-04-27	EUR	180.000	178.992,00	177.089,40	0,07
KONINKLIJKE DSM NV 3.625% 02-07-34	EUR	300.000	298.368,00	299.796,00	0,12
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV 4.85% PERP	EUR	400.000	399.632,00	400.128,00	0,16
LSEG NETHERLANDS BV 0.75% 06-04-33	EUR	500.000	395.085,00	405.162,50	0,17
NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15-07-26	EUR	250.000	250.000,00	248.925,00	0,10
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.375% 08-09-27	EUR	100.000	99.361,00	94.804,00	0,04
QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29	EUR	800.000	800.000,00	815.468,00	0,34
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	700.000	778.400,00	706.520,50	0,29
SARTORIUS FINANCE BV 4.375% 14-09-29	EUR	300.000	299.502,00	313.227,00	0,13
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.125% 22-05-32	EUR	500.000	495.650,00	500.570,00	0,21
SUMMER BIDCO BV 10.0% 15-02-29	EUR	434.086	432.951,19	445.773,76	0,18
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	700.000	690.698,75	702.618,00	0,29
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	400.000	400.000,00	438.746,00	0,18
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	500.000	499.375,00	509.232,50	0,21
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	500.000	513.585,00	498.955,00	0,21
UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	EUR	700.000	700.000,00	704.000,50	0,29
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4.0% 13-06-31	EUR	500.000	513.085,00	514.552,50	0,21
UPC HOLDING BV 3.875% 15-06-29	EUR	500.000	506.558,67	480.950,00	0,20
WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01-29	EUR	800.000	760.768,00	777.848,00	0,32
ZF EUROPE FINANCE BV 2.0% 23-02-26	EUR	500.000	439.900,00	489.745,00	0,20
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27	EUR	400.000	395.993,33	373.806,00	0,15
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	600.000	600.000,00	520.998,00	0,21
ZIGGO BV 2.875% 15-01-30	EUR	400.000	375.240,00	363.242,00	0,15
Österreich			2.220.583,00	2.338.608,25	0,96
AMSOSRAM AG 10.5% 30-03-29	EUR	250.000	249.480,00	252.613,75	0,10
BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34	EUR	700.000	697.403,00	760.049,50	0,31
BAWAG GROUP 7.25% PERP	EUR	600.000	600.000,00	613.026,00	0,25
ERSTE GR BK 8.5% PERP	EUR	200.000	200.000,00	220.239,00	0,09
OMV AG 2.5% PERP	EUR	500.000	473.700,00	492.680,00	0,20
Polen			125.000,00	128.831,88	0,05
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	125.000	125.000,00	128.831,88	0,05
Portugal			2.099.232,00	2.183.200,50	0,90
BCP 8.125% PERP	EUR	400.000	400.000,00	429.460,00	0,18
EDP S.A 1.7% 20-07-80	EUR	300.000	299.232,00	298.303,50	0,12
EDP S.A 5.943% 23-04-83	EUR	200.000	200.000,00	211.130,00	0,09
FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS 7.75% PERP	EUR	600.000	600.000,00	632.031,00	0,26
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	EUR	600.000	600.000,00	612.276,00	0,25
Schweden			6.683.434,48	6.744.091,47	2,78
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	320.000	322.533,33	332.107,20	0,14
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	350.000	350.000,00	358.750,00	0,15
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	150.000	149.433,00	150.789,75	0,06
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.000.740,00	0,41
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	500.000	456.250,00	452.207,50	0,19

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	700.000	694.680,00	686.976,50	0,28
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.375% 19-03-30	EUR	500.000	499.095,00	502.202,50	0,21
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 6.875% PERP	USD	600.000	561.960,33	564.214,96	0,23
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 15-02-34	EUR	400.000	417.652,00	404.968,00	0,17
SWEDBANK AB 7.75% PERP	USD	400.000	372.300,82	382.777,26	0,16
VATTENFALL AB 3.0% 19-03-77	EUR	500.000	479.530,00	493.002,50	0,20
VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.023.640,00	0,42
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	200.000	200.000,00	207.206,00	0,09
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27	EUR	80.000	80.000,00	83.868,80	0,03
VOLVO CAR AB 4.75% 08-05-30	EUR	100.000	100.000,00	100.640,50	0,04
Schweiz			766.876,47	767.003,78	0,32
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 3.414% 27-03- 30	EUR	400.000	400.000,00	401.976,00	0,17
UBS GROUP AG 5.125% PERP	USD	200.000	174.965,52	182.530,09	0,08
UBS GROUP AG 7.0% PERP	USD	200.000	191.910,95	182.497,69	0,08
Spanien			11.182.035,21	11.320.598,95	4,66
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	EUR	400.000	400.000,00	397.130,00	0,16
BANCO DE BADELL 5.75% PERP	EUR	400.000	411.166,67	404.474,00	0,17
BANCO DE BADELL 6.0% 16-08-33	EUR	500.000	499.075,00	531.392,50	0,22
BANCO DE BADELL 9.375% PERP	EUR	200.000	200.000,00	224.357,00	0,09
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.375% PERP	EUR	1.000.000	1.011.700,00	996.230,00	0,41
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0% 22-04-34	EUR	400.000	398.956,00	416.470,00	0,17
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.75% 23-08-33	EUR	400.000	398.956,00	424.234,00	0,17
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	600.000	600.000,00	629.787,00	0,26
BANKINTER 1.25% 23-12-32	EUR	1.000.000	997.970,00	955.275,00	0,39
BANKINTER 6.25% PERP	EUR	400.000	381.000,00	407.358,00	0,17
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	300.000	299.409,00	308.661,00	0,13
BBVA 6.0% PERP	EUR	600.000	622.570,00	608.532,00	0,25
BBVA 7.75% PERP	USD	600.000	578.452,64	545.929,45	0,22
BBVA 8.375% PERP	EUR	800.000	800.000,00	880.420,00	0,36
CAIXABANK 5.25% PERP	EUR	400.000	394.434,40	403.016,00	0,17
CAIXABANK 7.5% PERP	EUR	400.000	400.000,00	431.322,00	0,18
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16- 07-30	EUR	200.000	198.946,00	201.290,00	0,08
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.375% 04-04-32	EUR	500.000	518.620,00	525.412,50	0,22
MAPFRE 4.375% 31-03-47	EUR	700.000	770.049,50	712.054,00	0,29
NCG BAN 6.0% PERP	EUR	1.000.000	1.001.720,00	1.010.005,00	0,42
REDEIA 4.625% PERP	EUR	300.000	299.010,00	307.249,50	0,13
Tschechische Republik			978.100,00	1.064.697,50	0,44
EP INFRASTRUCTURE AS 1.698% 30-07-26	EUR	100.000	81.250,00	97.947,50	0,04
EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09-10-28	EUR	500.000	399.950,00	468.555,00	0,19
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	500.000	496.900,00	498.195,00	0,21
Vereinigte Staaten von Amerika			12.086.181,12	11.958.136,68	4,93
AMERICAN TOWER 0.5% 15-01-28	EUR	900.000	895.995,00	842.215,50	0,35
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28	EUR	200.000	184.500,00	181.152,00	0,07
ATT 1.8% 05-09-26	EUR	600.000	648.120,00	593.370,00	0,24
BOOKING 4.25% 15-05-29	EUR	450.000	448.744,50	469.989,00	0,19
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	1.050.000	1.053.500,00	1.040.586,75	0,43
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	400.000	400.000,00	406.676,00	0,17

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
GOLD SACH GR 3.5% 23-01-33	EUR	304.000	301.780,80	300.447,76	0,12
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.45% 10-02-37	EUR	700.000	697.830,00	668.162,02	0,28
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28	EUR	400.000	400.000,00	386.320,00	0,16
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26	EUR	1.070.000	1.093.157,49	1.068.496,65	0,44
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	600.000	556.824,00	560.982,00	0,23
LEVI STRAUSS 3.375% 15-03-27	EUR	500.000	512.950,15	499.352,50	0,21
MASTERCARD 1.0% 22-02-29	EUR	500.000	432.725,00	468.667,50	0,19
MOODY S 0.95% 25-02-30	EUR	500.000	408.025,00	449.397,50	0,19
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 3.45% 30-01-31	EUR	900.000	898.290,00	913.846,50	0,38
PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26	EUR	400.000	402.818,18	399.264,00	0,16
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06-02-28	EUR	500.000	498.745,00	466.962,50	0,19
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30	EUR	500.000	496.370,00	512.972,50	0,21
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	700.000	716.350,00	718.886,00	0,30
TMOBILE U 3.5% 11-02-37	EUR	600.000	598.956,00	569.025,00	0,23
VERIZON COMMUNICATION 2.875% 15-01-38	EUR	500.000	440.500,00	441.365,00	0,18
Organismen für gemeinsame Anlagen			15.070.103,91	16.238.188,14	6,69
Offene Investmentfonds			15.070.103,91	16.238.188,14	6,69
Frankreich			15.070.103,91	16.238.188,14	6,69
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT - PART I EUR	EUR	824	8.933.678,91	10.211.049,20	4,21
ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND FCP	EUR	61	6.136.425,00	6.027.138,94	2,48
Summe Wertpapiervermögen			223.637.859,20	238.022.086,87	98,04
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				2.537.224,21	1,05
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				2.211.216,71	0,91
Summe				242.770.527,79	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Frankreich	29,70
Italien	11,38
Niederlande	10,75
Deutschland	8,35
Großbritannien	7,92
Spanien	5,42
Vereinigte Staaten von Amerika	4,93
Schweiz	2,91
Schweden	2,78
Luxemburg	2,72
Belgien	2,16
Irland	1,74
Dänemark	1,73
Griechenland	1,24
Österreich	0,96
Portugal	0,90
Finnland	0,84
Tschechische Republik	0,44
Norwegen	0,35
Kanada	0,26
Liechtenstein	0,21
Australien	0,21
Isle of Man	0,09
Polen	0,05
Summe	98,04
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	1,96
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	43,58
Holding- und Finanzgesellschaften	25,78
Anlagefonds	6,69
Strom-, Wasser-, Gasversorger	2,73
Internet und Internet-Dienstleistungen	1,87
Versicherungen	1,72
Immobilien gesellschaften	1,66
Kommunikation	1,58
Bürobedarf und Computer	1,31
Baustoffe und Handel	1,20
Nahrungsmittel und Getränke	1,19
Diverse Handelsgesellschaften	1,07
Pharma und Kosmetik	1,06
Mineralöl	0,98
Flugzeug-und Raumfahrtindustrie	0,94
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,65
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,57
Chemie	0,51
Papier- und Forstwirtschaft	0,49
Elektrotechnik und Elektronik	0,45
Diverse Konsumgüter	0,42
Transport	0,38
Textile und Stoffe	0,37
Tabak und Alkohol	0,31
Supranational Organismus	0,24
Landwirtschaft und Fischerei	0,16
Gesundheits und Sozialwesen	0,13
Summe	98,04
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	1,96
Summe	100,00

**EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE
SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 09/08/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		1.674.949,72
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.674.891,54
Sonstige Erträge	13	58,18
Aufwendungen		543.265,91
Fondsmanagementvergütung	4	285.194,54
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	60.157,88
Hauptverwaltungsvergütung	7	17.731,25
Transaktionskosten	2.11	146.670,95
"Taxe d'abonnement"	9	7.487,49
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		433,42
Bankkosten		22.792,13
Sonstige Aufwendungen	12	2.798,25
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.131.683,81
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-4.581.951,19
- Devisengeschäften	2.4	-776.366,13
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-4.226.633,51
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	1.322.811,87
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-2.903.821,64
Dividendenausschüttungen	10	-59,22
Ausgabe von Aktien		211.443,48
Rücknahme von Aktien		-52.345.057,90
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-55.037.495,28
Nettovermögen am Beginn des Periode		55.037.495,28
Nettovermögen am Ende des Periode		-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)

Statistische Angaben

		09/08/24	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	-	55.037.495,28	66.800.672,27
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	259.732,9680	351.229,3240
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	147,88	157,26	149,64
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		0,0000	326,1360	493,6440
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	126,41	133,10	127,41
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	47,0010	1.803,7550
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	117,20	125,94	121,80
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	4.546,1470	6.511,6420
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	93,87	99,74	94,67
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	54.799,0710	55.411,6790
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	191,87	203,32	191,57
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		-	-	93,9980
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	129,31
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	693,0220	693,0220
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	191,33	202,83	191,30
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		-	-	41,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	101,47
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	10.906,9680	12.228,2970
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	206,91	220,35	210,52
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		0,0000	66,5000	99,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	104,91	110,62	106,30

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 09/08/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 09/08/24
Klasse A EUR	259.732,9680	1.365,0880	261.098,0560	0,0000
Klasse A USD	326,1360	0,0000	326,1360	0,0000
Klasse B EUR	47,0010	0,0000	47,0010	0,0000
Klasse CR EUR	4.546,1470	0,0000	4.546,1470	0,0000
Klasse I EUR	54.799,0710	0,0000	54.799,0710	0,0000
Klasse K EUR	693,0220	0,0000	693,0220	0,0000
Klasse R EUR	10.906,9680	0,2500	10.907,2180	0,0000
Klasse R USD	66,5000	0,0000	66,5000	0,0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		49.132.816,71
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	46.733.589,06
<i>Anschaffungskosten</i>		40.482.276,37
Sichtguthaben		1.657.640,54
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		631.860,51
Forderungen aus Zeichnungen		889,55
Nettodividendenforderungen		108.837,05
Passiva		541.084,73
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		158.709,99
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		18.719,04
Sonstige Aufwendungen		238.624,08
Sonstige Verbindlichkeiten		125.031,62
Nettofondsvermögen		48.591.731,98

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		919.277,41
Nettodividenden aus Wertpapieren		919.240,14
Zinsen aus Bankguthaben		31,58
Sonstige Erträge	13	5,69
Aufwendungen		1.738.091,57
Fondsmanagementvergütung	4	787.866,68
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	174.224,65
Hauptverwaltungsvergütung	7	45.444,31
Transaktionskosten	2.11	690.369,14
"Taxe d'abonnement"	9	23.387,16
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		2.173,13
Bankkosten		3.859,90
Sonstige Aufwendungen	12	10.766,60
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-818.814,16
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2,3	7.588.817,15
- Devisentermingeschäften	2.7	-4.590,06
- Devisengeschäften	2.4	-1.158.531,81
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		5.606.881,12
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-1.016.316,62
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		4.590.564,50
Ausgabe von Aktien		1.224.793,36
Rücknahme von Aktien		-7.404.142,36
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-1.588.784,50
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		50.180.516,48
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		48.591.731,98

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	48.591.731,98	50.180.516,48	79.271.741,82
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		229.061,5920	255.921,8490	394.423,3400
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	180,38	165,02	160,50
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		11.483,5010	11.909,8930	21.723,3850
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	127,05	116,21	113,70
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		1.304,1350	1.800,5000	1.656,0890
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,18	115,43	112,27
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		8.802,6780	17.267,4230	33.873,0960
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,25	90,95	87,70
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		211,7800	253,2310	207,1010
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	114,22	103,60	100,51
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		23.997,7690	23.980,0630	48.973,7410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	152,19	137,18	131,44
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		9.321,0350	12.729,0350	35.778,3220
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	121,02	109,06	105,12
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		-	610,0000	2.560,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	130,48	126,76
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		29,5170	29,5170	29,5170
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	183,39	165,41	158,60
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		23,5000	23,5000	23,5000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	146,58	132,47	127,24
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		1.079,6230	1.594,8950	2.241,2160
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	135,17	124,16	121,24
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		26,7840	29,2880	189,9930
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	100,72	92,47	90,76

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A EUR	255.921,8490	2.464,5230	29.324,7800	229.061,5920
Klasse A USD	11.909,8930	190,0000	616,3920	11.483,5010
Klasse B EUR	1.800,5000	124,6590	621,0240	1.304,1350
Klasse CR EUR	17.267,4230	5.301,7530	13.766,4980	8.802,6780
Klasse CR USD	253,2310	60,0710	101,5220	211,7800
Klasse I EUR	23.980,0630	1.226,2560	1.208,5500	23.997,7690
Klasse I USD	12.729,0350	0,0000	3.408,0000	9.321,0350
Klasse J EUR	610,0000	0,0000	610,0000	0,0000
Klasse K EUR	29,5170	29,5130	29,5130	29,5170
Klasse N EUR	23,5000	23,5000	23,5000	23,5000
Klasse R EUR	1.594,8950	14,3590	529,6310	1.079,6230
Klasse R USD	29,2880	0,0000	2,5040	26,7840

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			40.482.276,37	46.733.589,06	96,18
Aktien			40.482.276,37	46.733.589,06	96,18
Argentinien			451.644,30	462.909,28	0,95
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	USD	9.180	451.644,30	462.909,28	0,95
Bermudas			679.692,52	871.515,57	1,79
CREDICORP LTD	USD	5.057	679.692,52	871.515,57	1,79
Brasilien			3.299.378,54	3.315.208,91	6,82
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	BRL	154.870	976.046,49	1.021.035,61	2,10
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	BRL	238.618	1.185.384,44	1.211.409,63	2,49
LOJAS RENNER S.A.	BRL	385.000	830.053,14	761.039,28	1,57
WEG SA	BRL	43.960	307.894,47	321.724,39	0,66
Chile			1.384.711,08	1.401.739,64	2,88
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	USD	43.388	793.676,53	915.799,30	1,88
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	USD	13.212	591.034,55	485.940,34	1,00
China			13.038.512,40	15.200.617,57	31,28
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	141.360	1.867.541,42	2.152.955,03	4,43
BYD CO LTD-H	HKD	34.030	1.124.321,56	1.590.493,44	3,27
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	211.500	1.067.010,56	1.155.105,12	2,38
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	29.020	818.197,77	937.065,96	1,93
KE HOLDINGS INC-ADR	USD	44.020	937.631,23	818.701,91	1,68
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	CNY	1.493	327.037,33	297.521,22	0,61
MEITUAN-CLASS B	HKD	33.500	547.930,24	621.027,33	1,28
NETEASE INC	HKD	51.930	967.654,77	976.278,81	2,01
PDD HOLDINGS INC	USD	10.816	1.105.958,25	1.185.033,88	2,44
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	196.070	962.502,11	1.080.166,22	2,22
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	67.810	2.975.586,25	4.010.038,91	8,25
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	6.392	337.140,91	376.229,74	0,77
Indien			7.598.679,09	8.436.999,33	17,36
BAJAJ FINANCE LTD	INR	11.780	997.456,25	1.141.766,50	2,35
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	2.250	339.149,29	321.181,91	0,66
HDFC BANK LIMITED	INR	79.770	1.455.123,99	1.579.548,36	3,25
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	29.100	773.012,50	711.950,85	1,47
ICICI BANK LTD	INR	87.582	881.521,46	1.279.048,84	2,63
INFOSYS LTD	INR	8.160	151.317,54	138.815,90	0,29
KAYNES TECHNOLOGY INDIA LTD	INR	9.330	443.386,02	479.736,24	0,99
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	23.130	511.680,13	667.840,61	1,37
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	81.700	242.457,81	256.929,23	0,53
RELIANCE INDUSTRIES LTD	INR	76.620	1.019.904,93	1.058.171,41	2,18
TVS MOTOR CO LTD	INR	30.600	783.669,17	802.009,48	1,65
Indonesien			574.361,44	630.724,73	1,30
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	1.327.350	574.361,44	630.724,73	1,30
Kaimaninseln			1.471.834,99	2.226.763,68	4,58
JD.COM INC-CLASS A	HKD	41.950	686.737,52	802.631,99	1,65
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	44.580	173.125,44	830.142,90	1,71
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	330.600	611.972,03	593.988,79	1,22
Mexiko			1.967.603,62	1.853.224,65	3,81
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	MXN	44.683	113.806,37	94.687,76	0,19
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	MXN	64.480	611.554,26	586.882,09	1,21
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	52.580	357.290,51	337.693,08	0,69
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	327.000	884.952,48	833.961,72	1,72

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Polen			671.502,15	856.658,87	1,76
PKO BANK POLSKI SA	PLN	47.720	671.502,15	856.658,87	1,76
Südafrika			927.049,59	1.095.032,66	2,25
FIRSTRAND LTD	ZAR	164.058	526.880,45	593.242,88	1,22
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	41.640	400.169,14	501.789,78	1,03
Südkorea			3.582.521,64	3.309.968,50	6,81
HYUNDAI MOTOR CO	KRW	3.914	582.630,13	485.253,03	1,00
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	58.970	2.465.544,67	2.142.888,08	4,41
SK HYNIX INC	KRW	5.687	534.346,84	681.827,39	1,40
Taiwan			3.300.678,13	5.670.932,53	11,67
ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	43.130	434.237,84	692.670,78	1,43
MEDIATEK INC	TWD	36.240	1.214.258,64	1.404.519,96	2,89
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	140.850	1.652.181,65	3.573.741,79	7,35
Thailand			960.792,96	781.826,00	1,61
CP ALL PCL-FOREIGN	THB	578.800	960.792,96	781.826,00	1,61
Vereinigte Staaten von Amerika			573.313,92	619.467,14	1,27
MERCADOLIBRE INC	USD	343	573.313,92	619.467,14	1,27
Summe Wertpapiervermögen			40.482.276,37	46.733.589,06	96,18
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				1.657.640,54	3,41
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				200.502,38	0,41
Summe				48.591.731,98	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
China	31,28
Indien	17,36
Taiwan	11,67
Brasilien	6,82
Südkorea	6,81
Kaimaninseln	4,58
Mexiko	3,82
Chile	2,89
Südafrika	2,25
Bermudas	1,80
Polen	1,76
Thailand	1,61
Indonesien	1,30
Vereinigte Staaten von Amerika	1,28
Argentinien	0,95
Summe	96,18
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	3,82
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	22,74
Holding- und Finanzgesellschaften	17,78
Elektronik und Halbleiter	16,44
Internet und Internet-Dienstleistungen	5,83
Kraftfahrzeugindustrie	5,25
Einzelhandel und Kaufhäuser	4,89
Elektrotechnik und Elektronik	3,55
Chemie	3,18
Strom-, Wasser-, Gasversorger	2,63
Maschinenbau	2,59
Versicherungen	2,22
Immobilien-gesellschaften	1,88
Diverse Konsumgüter	1,71
Pharma und Kosmetik	1,47
Bürobedarf und Computer	1,43
Transport	1,21
Hotels und Restaurants	0,77
Tabak und Alkohol	0,61
Summe	96,18
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	3,82
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		240.116.754,68
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	237.566.987,26
<i>Anschaffungskosten</i>		260.015.041,11
Sichtguthaben		1.827.152,38
Garantiehinterlegung		320.000,00
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		144.735,69
Forderungen aus Zeichnungen		8.188,02
Nettodividendenforderungen		249.691,33
Passiva		2.350.578,35
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		372.469,95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		405.650,30
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	419.879,19
Sonstige Aufwendungen		1.152.578,91
Nettofondsvermögen		237.766.176,33

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		5.396.076,12
Nettodividenden aus Wertpapieren		5.388.076,01
Zinsen aus Bankguthaben		4.746,94
Sonstige Erträge	13	3.253,17
Aufwendungen		6.917.503,75
Fondsmanagementvergütung	4	4.177.629,95
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	842.400,02
Hauptverwaltungsvergütung	7	286.092,99
Transaktionskosten	2.11	1.380.941,08
"Taxe d'abonnement"	9	115.770,17
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		17.587,00
Bankkosten		50.586,76
Sonstige Aufwendungen	12	46.495,78
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-1.521.427,63
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2,3	27.114.249,15
- Devisentermingeschäften	2.7	-1.908.037,64
- Devisengeschäften	2.4	2.259.458,43
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		25.944.242,31
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-52.370.338,20
- Devisentermingeschäften	2.7	115.277,49
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-26.310.818,40
Dividendenausschüttungen	10	-140,14
Ausgabe von Aktien		105.760.749,07
Rücknahme von Aktien		-189.933.861,91
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-110.484.071,38
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		348.250.247,71
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		237.766.176,33

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	237.766.176,33	348.250.247,71	399.454.547,10
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		449.089,9860	541.977,0730	716.157,8430
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	327,97	357,39	289,07
Klasse A EUR (HE)				
Anzahl Aktien		164.564,7090	199.444,5380	424.455,5410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	184,37	204,34	170,03
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		40.328,7310	54.964,7920	75.414,6200
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	306,00	333,39	271,27
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		9.030,6920	14.002,4920	19.549,8750
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	287,87	313,69	253,72
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		87.740,0850	30.385,6220	42.346,4540
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	164,00	178,41	143,94
Klasse CR EUR (HE)				
Anzahl Aktien		-	-	28.818,8100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	90,19
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		7.135,7170	6.130,5530	7.252,2780
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	150,27	163,44	132,65
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		36.039,5900	58.303,9860	122.705,2470
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	428,63	462,83	370,67
Klasse I EUR (HE)				
Anzahl Aktien		9.991,0520	4.489,6570	15.919,9920
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	192,21	211,48	174,34
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		10.719,0130	18.444,2700	70.048,6410
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	321,94	347,57	280,02
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		15,0000	30,0000	30,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	319,65	346,59	279,79
Klasse J EUR (HE)				
Anzahl Aktien		125,4780	125,4780	125,4780
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,42	128,62	106,17
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		7,4000	7,4000	7,4000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	527,46	569,85	456,71
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		336,9450	336,9450	4.959,8450
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	188,34	202,96	162,19
Klasse N EUR (HE)				
Anzahl Aktien		13.034,4080	25.348,3650	87.087,1060
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,06	135,13	111,09
Klasse N USD				
Anzahl Aktien		16,7000	16,7000	16,7000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	227,17	244,68	196,67
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		37,7590	37,7590	37,7590
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	151,45	164,26	131,84

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Klasse P EUR				
Anzahl Aktien		-	329.329,0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	124,95	-
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		18.391,7540	14.596,6410	24.535,7740
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	446,38	488,76	396,90
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		1.226,0020	1.733,7210	1.770,7740
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	229,42	251,15	205,17

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A EUR	541.977,0730	134.322,4400	227.209,5270	449.089,9860
Klasse A EUR (HE)	199.444,5380	70.353,9670	105.233,7960	164.564,7090
Klasse A USD	54.964,7920	2.102,3030	16.738,3640	40.328,7310
Klasse B EUR	14.002,4920	2.803,7740	7.775,5740	9.030,6920
Klasse CR EUR	30.385,6220	73.680,4310	16.325,9680	87.740,0850
Klasse CR USD	6.130,5530	1.920,1640	915,0000	7.135,7170
Klasse I EUR	58.303,9860	30.201,7410	52.466,1370	36.039,5900
Klasse I EUR (HE)	4.489,6570	7.292,1910	1.790,7960	9.991,0520
Klasse I USD	18.444,2700	6.813,7430	14.539,0000	10.719,0130
Klasse J EUR	30,0000	10,0000	25,0000	15,0000
Klasse J EUR (HE)	125,4780	125,4780	125,4780	125,4780
Klasse K EUR	7,4000	7,4000	7,4000	7,4000
Klasse N EUR	336,9450	1,0000	1,0000	336,9450
Klasse N EUR (HE)	25.348,3650	0,0000	12.313,9570	13.034,4080
Klasse N USD	16,7000	16,7000	16,7000	16,7000
Klasse O EUR	37,7590	37,7590	37,7590	37,7590
Klasse P EUR	329.329,0000	88.500,0000	417.829,0000	0,0000
Klasse R EUR	14.596,6410	7.745,6720	3.950,5590	18.391,7540
Klasse R USD	1.733,7210	58,9910	566,7100	1.226,0020

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			250.077.779,29	227.766.345,71	95,79
Aktien			250.077.779,29	227.766.345,71	95,79
Bermudas			10.894.995,41	6.905.573,04	2,90
VALARIS LTD	USD	190.000	10.894.995,41	6.905.573,04	2,90
Irland			18.191.850,66	17.038.326,24	7,17
MEDTRONIC PLC	USD	80.000	6.191.566,84	6.655.063,88	2,80
PERRIGO CO PLC	USD	400.000	12.000.283,82	10.383.262,36	4,37
Kanada			6.663.223,70	6.292.082,08	2,65
CENTERRA GOLD INC	CAD	650.000	3.762.029,11	3.817.135,14	1,61
LUNDIN MINING CORP	CAD	330.000	2.901.194,59	2.474.946,94	1,04
Vereinigte Staaten von Amerika			214.327.709,52	197.530.364,35	83,08
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	110.000	9.046.393,00	8.197.556,01	3,45
ALLSTATE CORP	USD	18.000	2.117.997,89	3.450.527,68	1,45
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	60.000	2.853.983,11	4.829.105,72	2,03
AT&T INC	USD	300.000	6.427.620,75	7.854.101,09	3,30
BANK OF AMERICA CORP	USD	250.000	6.942.874,45	9.657.933,72	4,06
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	280.000	10.265.568,03	8.872.801,33	3,73
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	90.000	5.611.031,23	5.889.742,64	2,48
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	1.350.000	7.542.169,25	7.823.551,19	3,29
CHART INDUSTRIES INC	USD	20.000	2.221.545,63	2.672.838,36	1,12
CITIGROUP INC	USD	50.000	2.566.732,37	3.285.965,56	1,38
CLEVELAND-CLIFFS INC	USD	380.000	5.591.918,28	2.891.686,72	1,22
CONOCOPHILLIPS	USD	65.000	5.323.557,94	6.319.477,87	2,66
COTY INC-CL A	USD	1.100.000	9.297.223,65	5.570.264,77	2,34
CVS HEALTH CORP	USD	130.010	9.648.340,15	8.154.209,87	3,43
DENTSPLY SIRONA INC	USD	600.000	14.791.356,50	8.298.463,25	3,49
FIFTH THIRD BANCORP	USD	120.000	4.019.030,37	4.354.749,12	1,83
HALLIBURTON CO	USD	160.000	4.938.008,97	3.757.822,63	1,58
KENVUE INC	USD	250.000	5.262.476,39	5.549.898,17	2,33
MASTEC INC	USD	24.000	1.454.315,91	2.593.075,36	1,09
METLIFE INC	USD	90.000	4.368.355,04	6.689.594,52	2,81
MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	62.500	6.121.214,71	6.606.415,48	2,78
MOSAIC CO/THE	USD	280.000	9.011.958,34	7.001.296,06	2,94
NOBLE CORP PLC	USD	160.000	6.127.080,60	3.510.461,03	1,48
NOV INC	USD	250.000	4.436.564,54	3.522.495,83	1,48
O-I GLASS INC	USD	470.015	6.076.424,19	4.990.809,16	2,10
PATTERSON-UTI ENERGY INC	USD	675.000	7.805.175,86	5.136.548,79	2,16
PFIZER INC	USD	350.000	11.928.519,05	8.210.516,57	3,45
PULTEGROUP INC	USD	75.000	5.024.362,08	7.137.567,12	3,00
SCHLUMBERGER LTD	USD	220.000	8.992.821,71	8.513.238,29	3,58
SEALED AIR CORP	USD	150.000	4.932.979,33	4.013.145,71	1,69
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	220.000	8.744.578,10	9.238.289,21	3,89
VIATRIS INC	USD	350.000	3.724.792,65	2.822.162,56	1,19
WEYERHAEUSER CO	USD	250.000	7.359.450,66	6.776.522,87	2,85
WHIRLPOOL CORP	USD	40.000	3.751.288,79	3.337.530,09	1,40
Organismen für gemeinsame Anlagen			9.937.261,82	9.800.641,55	4,12
Offene Investmentfonds			9.937.261,82	9.800.641,55	4,12
Luxemburg			9.937.261,82	9.800.641,55	4,12
AMUNDI FUNDS CASH USD I2 USD C	USD	8.470	9.937.261,82	9.800.641,55	4,12
Summe Wertpapiervermögen			260.015.041,11	237.566.987,26	99,92
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				2.147.152,38	0,90
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-1.947.963,31	-0,82
Summe				237.766.176,33	100,00

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	83,08
Irland	7,17
Luxemburg	4,12
Bermudas	2,90
Kanada	2,65
Summe	99,92
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,08
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	22,90
Holding- und Finanzgesellschaften	19,52
Pharma und Kosmetik	17,61
Mineralöl	11,46
Anlagefonds	4,12
Versicherungen	3,48
Gesundheits und Sozialwesen	3,29
Baustoffe und Handel	3,00
Chemie	2,95
Immobilien-gesellschaften	2,85
Edelmetalle und -steine	2,65
Biotechnologie	2,48
Diverse Konsumgüter	1,40
Maschinenbau	1,12
Elektrotechnik und Elektronik	1,09
Summe	99,92
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,08
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		399.913.611,29
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	394.506.980,35
<i>Anschaffungskosten</i>		428.054.938,66
Sichtguthaben		4.202.468,88
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		786.304,85
Forderungen aus Zeichnungen		26.844,14
Nettodividendenforderungen		391.013,07
Passiva		2.571.414,85
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		424.001,51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		196.034,65
Sonstige Aufwendungen		1.951.378,69
Nettofondsvermögen		397.342.196,44

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		5.881.423,81
Nettodividenden aus Wertpapieren		5.881.379,57
Zinsen aus Bankguthaben		2,98
Sonstige Erträge	13	41,26
Aufwendungen		10.051.759,03
Fondsmanagementvergütung	4	6.692.743,42
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	1.421.074,97
Hauptverwaltungsvergütung	7	361.426,63
Transaktionskosten	2.11	1.298.662,96
"Taxe d'abonnement"	9	184.169,03
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		12.024,02
Bankkosten		13.013,22
Sonstige Aufwendungen	12	68.644,78
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-4.170.335,22
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2,3	42.908.559,94
- Devisentermingeschäften	2.7	698,37
- Devisengeschäften	2.4	3.961.930,03
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		42.700.853,12
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-71.374.511,60
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-28.673.658,48
Ausgabe von Aktien		107.123.431,29
Rücknahme von Aktien		-232.465.462,07
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-154.015.689,26
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		551.357.885,70
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		397.342.196,44

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	397.342.196,44	551.357.885,70	489.087.224,01
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		235.466,5210	299.440,0400	288.408,0400
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.348,64	1.440,23	1.381,91
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		13.906,1890	21.458,1440	24.077,0050
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	290,44	310,10	299,32
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		27.945,7920	47.120,7440	47.778,3270
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	169,17	179,10	170,45
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		2.943,9980	783,9980	1.046,9980
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	97,99	103,74	99,21
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		82.727,7370	89.744,0060	109.091,0920
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	506,45	535,53	508,87
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		11.456,0000	31.571,0000	28.371,3350
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	157,67	166,69	159,33
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		54,9870	128,1760	130,2160
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	447,07	473,20	450,05
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		175.301,1750	320.132,1060	97.007,1750
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	152,96	160,94	152,14
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		1.481,3790	1.945,5540	2.612,2130
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	432,98	464,24	447,22

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A EUR	299.440,0400	54.011,1640	117.984,6830	235.466,5210
Klasse A USD	21.458,1440	796,9510	8.348,9060	13.906,1890
Klasse CR EUR	47.120,7440	69.648,2340	88.823,1860	27.945,7920
Klasse CR USD	783,9980	2.446,9980	286,9980	2.943,9980
Klasse I EUR	89.744,0060	33.742,9150	40.759,1840	82.727,7370
Klasse I USD	31.571,0000	195,0000	20.310,0000	11.456,0000
Klasse K EUR	128,1760	6,7370	79,9260	54,9870
Klasse N EUR	320.132,1060	7.210,0000	152.040,9310	175.301,1750
Klasse R EUR	1.945,5540	1,1910	465,3660	1.481,3790

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			425.958.082,48	392.394.816,05	98,75
Aktien			425.958.082,48	392.394.816,05	98,75
Belgien					
UCB SA	EUR	90.290	7.831.111,68	14.694.697,50	3,70
China					
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	HKD	8.748.000	8.302.698,83	6.203.738,56	1,56
Dänemark					
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	50.000	3.997.774,56	3.148.540,33	0,79
Deutschland					
BIONTECH SE-ADR	USD	82.310	10.221.801,55	6.938.667,47	1,75
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	311.770	15.815.023,76	15.466.909,70	3,89
Großbritannien					
ASTRAZENECA PLC	GBP	154.070	15.350.405,06	20.719.409,45	5,21
OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES	GBP	3.204.200	12.533.599,40	3.916.946,41	0,99
Irland					
ICON PLC	USD	45.080	9.096.804,21	7.302.859,84	1,84
MEDTRONIC PLC	USD	208.900	16.382.579,25	17.378.035,55	4,37
Kaimaninseln					
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	3.000.000	11.658.315,21	9.655.771,45	2,43
Niederlande					
ARGENX SE	EUR	18.380	8.252.653,99	9.936.228,00	2,50
QIAGEN N.V.	EUR	194.369	8.659.142,82	7.128.483,08	1,79
Schweiz					
LONZA GROUP AG-REG	CHF	20.386	11.338.384,41	11.565.042,32	2,91
NOVARTIS AG-REG	CHF	192.450	15.504.630,58	19.701.080,83	4,96
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	59.590	17.509.522,94	18.112.367,25	4,56
Vereinigte Staaten von Amerika			253.503.634,23	220.526.038,31	55,50
ABBOTT LABORATORIES	USD	79.630	5.788.397,13	9.778.670,15	2,46
ARCELLX INC	USD	45.480	2.295.235,10	2.761.977,41	0,70
ARVINAS INC	USD	130.000	2.812.379,81	844.843,55	0,21
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	569.190	27.255.487,36	18.036.820,68	4,54
BEIGENE LTD-ADR	USD	59.460	10.129.899,20	14.981.696,17	3,77
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	59.680	15.201.329,87	7.560.276,99	1,90
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	247.980	19.235.123,36	16.228.204,22	4,08
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	94.300	3.699.295,37	8.806.687,65	2,22
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	186.700	10.373.239,61	10.541.411,78	2,65
CVS HEALTH CORP	USD	1.817.800	8.099.554,51	10.534.556,56	2,65
DENALI THERAPEUTICS INC	USD	159.180	10.098.668,90	9.983.748,38	2,51
DENTSPLY SIRONA INC	USD	205.680	7.270.435,50	2.588.612,85	0,65
ELEVANCE HEALTH INC	USD	863.400	21.072.605,35	11.941.488,61	3,01
EXACT SCIENCES CORP	USD	19.790	5.527.951,70	7.968.763,56	2,01
GERON CORP	USD	284.300	15.124.913,22	11.393.581,74	2,87
IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	2.130.000	8.709.059,15	3.135.252,73	0,79
IQVIA HOLDINGS INC	USD	124.200	3.791.296,07	3.468.907,61	0,87
MERCK & CO. INC.	USD	67.200	13.578.636,88	10.967.746,71	2,76
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF	USD	106.380	6.570.630,32	8.839.723,01	2,22
PFIZER INC	USD	2.635.500	15.329.020,21	2.878.994,63	0,72
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	USD	594.300	19.355.651,70	13.941.457,14	3,51
TANDEM DIABETES CARE INC	USD	60.000	2.326.849,01	2.451.212,74	0,62
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	252.600	6.722.602,92	4.480.481,39	1,13
	USD	32.030	8.068.402,97	14.754.793,56	3,71

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	24.040	5.066.969,01	11.656.128,49	2,93
Organismen für gemeinsame Anlagen			2.096.856,18	2.112.164,30	0,53
Offene Investmentfonds			2.096.856,18	2.112.164,30	0,53
Frankreich			378.832,18	382.299,00	0,10
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM C	EUR	2.850	378.832,18	382.299,00	0,10
Luxemburg			1.718.024,00	1.729.865,30	0,44
AMUNDI FUNDS CASH USD I2 USD C	USD	1.495	1.718.024,00	1.729.865,30	0,44
Summe Wertpapiervermögen			428.054.938,66	394.506.980,35	99,29
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				4.202.468,88	1,06
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-1.367.252,79	-0,34
Summe				397.342.196,44	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	55,50
Schweiz	12,43
Irland	6,21
Großbritannien	6,20
Deutschland	5,64
Niederlande	4,29
Belgien	3,70
Kaimaninseln	2,43
China	1,56
Dänemark	0,79
Luxemburg	0,44
Frankreich	0,10
Summe	99,29
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,71
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Pharma und Kosmetik	25,95
Holding- und Finanzgesellschaften	22,59
Biotechnologie	20,35
Banken und Kreditinstitute	18,60
Gesundheits und Sozialwesen	4,66
Diverse Handelsgesellschaften	3,70
Chemie	2,91
Anlagefonds	0,53
Summe	99,29
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,71
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		17.043.479,75
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	16.548.430,46
<i>Anschaffungskosten</i>		13.659.975,39
Sichtguthaben		477.942,26
Forderungen aus Zeichnungen		500,58
Nettodividendenforderungen		16.606,45
Passiva		74.015,05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		5.509,88
Sonstige Aufwendungen		68.505,17
Nettofondsvermögen		16.969.464,70

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		413.903,41
Nettodividenden aus Wertpapieren		403.246,72
Nettozinsen aus Anleihen		10.517,71
Zinsen aus Bankguthaben		138,98
Aufwendungen		420.813,63
Fondsmanagementvergütung	4	255.632,43
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	68.774,77
Hauptverwaltungsvergütung	7	32.089,95
Transaktionskosten	2.11	43.770,39
"Taxe d'abonnement"	9	9.981,11
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		1.479,34
Bankkosten		2.616,75
Sonstige Aufwendungen	12	6.468,89
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-6.910,22
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	2.586.609,54
- Devisentermingeschäften	2.7	-12.916,75
- Devisengeschäften	2.4	278.844,01
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		2.845.626,58
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-2.754.439,02
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		91.187,56
Dividendenausschüttungen	10	-7,50
Ausgabe von Aktien		1.587.562,80
Rücknahme von Aktien		-10.216.102,11
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-8.537.359,25
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		25.506.823,95
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		16.969.464,70

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	16.969.464,70	25.506.823,95	28.091.135,66
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		64.924,1270	97.239,4820	127.791,6940
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	250,45	250,04	207,90
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		48,6400	413,1710	1.411,3000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	196,91	196,41	164,27
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		-	750,0000	1.244,3190
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	180,55	150,11
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		1.231,9260	1.284,5100	3.454,9680
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	131,45	130,59	108,03
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		0,0750	0,0750	0,2630
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	28.935,07	28.679,60	23.675,82
Klasse K GBP				
Anzahl Aktien		-	-	42,0130
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	-	-	108,43
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		24,7300	24,7300	24,7300
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	153,49	152,03	125,43
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		2.177,3730	3.300,6740	3.598,3260
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	244,41	244,99	204,51

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A EUR	97.239,4820	6.215,9840	38.531,3390	64.924,1270
Klasse A USD	413,1710	10,7490	375,2800	48,6400
Klasse B EUR	750,0000	0,0000	750,0000	0,0000
Klasse CR EUR	1.284,5100	0,0000	52,5840	1.231,9260
Klasse I EUR	0,0750	0,0630	0,0630	0,0750
Klasse N EUR	24,7300	24,7300	24,7300	24,7300
Klasse R EUR	3.300,6740	47,0640	1.170,3650	2.177,3730

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			13.501.110,20	16.380.676,80	96,53
Aktien			13.501.110,20	16.380.676,80	96,53
Bermudas			304.128,93	200.043,55	1,18
VALARIS LTD	USD	5.504	304.128,93	200.043,55	1,18
Deutschland			112.759,64	246.355,20	1,45
SAP SE	EUR	1.008	112.759,64	246.355,20	1,45
Finnland			301.962,48	122.377,56	0,72
NESTE OYJ	EUR	14.340	301.962,48	122.377,56	0,72
Frankreich			675.934,47	1.285.817,01	7,58
AMUNDI SA	EUR	3.061	170.041,09	220.392,00	1,30
MICHELIN (CGDE)	EUR	5.591	135.298,65	181.204,31	1,07
THALES SA	EUR	2.719	213.140,01	667.786,40	3,94
VINCI SA	EUR	1.861	157.454,72	216.434,30	1,28
HongKong			400.569,01	236.013,71	1,39
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	142.700	400.569,01	236.013,71	1,39
Indien			77.711,76	282.757,67	1,67
MAKEMYTRIP LTD	USD	3.117	77.711,76	282.757,67	1,67
Irland			592.713,87	543.302,78	3,20
MEDTRONIC PLC	USD	6.531	592.713,87	543.302,78	3,20
Israel			376.056,83	831.331,98	4,90
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	3.940	376.056,83	831.331,98	4,90
Italien			309.685,54	470.304,36	2,77
FINECOBANK SPA	EUR	25.848	309.685,54	470.304,36	2,77
Japan			341.814,31	251.341,60	1,48
FANUC CORP	JPY	10.000	341.814,31	251.341,60	1,48
Kanada			459.289,40	452.119,11	2,66
KINAXIS INC	CAD	2.643	283.239,31	269.723,02	1,59
LUNDIN MINING CORP	CAD	24.320	176.050,09	182.396,09	1,07
Niederlande			137.913,95	337.280,16	1,99
AIRBUS SE	EUR	2.072	137.913,95	337.280,16	1,99
Schweiz			231.113,59	266.980,61	1,57
NOVARTIS AG-REG	CHF	2.608	231.113,59	266.980,61	1,57
Singapur			250.867,53	371.136,44	2,19
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	157.100	250.867,53	371.136,44	2,19
Spanien			251.496,11	358.986,00	2,12
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	5.092	251.496,11	358.986,00	2,12
Vereinigte Staaten von Amerika			8.677.092,78	10.124.529,06	59,66
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	5.387	487.204,60	401.456,67	2,37
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	2.074	205.674,49	662.865,91	3,91
AT&T INC	USD	6.825	141.621,46	178.680,80	1,05
AUTOLIV INC	USD	2.171	172.537,87	177.767,96	1,05
BANK OF AMERICA CORP	USD	7.486	144.383,72	289.197,17	1,70
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	17.408	1.071.095,85	551.634,73	3,25
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	4.850	402.058,69	317.391,69	1,87
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	4.356	304.932,42	421.727,90	2,49
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	74.360	282.737,01	430.932,79	2,54
CONOCOPHILLIPS	USD	2.851	123.874,50	277.182,02	1,63
CVS HEALTH CORP	USD	9.575	582.375,25	600.542,72	3,54

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
EXACT SCIENCES CORP	USD	3.348	196.211,96	134.174,15	0,79
FLYWIRE CORP-VOTING	USD	15.630	310.577,82	137.460,66	0,81
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	3.010	400.568,74	272.856,14	1,61
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	2.638	213.945,16	457.559,41	2,70
JACOBS SOLUTIONS INC	USD	2.495	224.297,15	279.226,58	1,65
LAZARD INC	USD	9.647	260.947,34	386.701,63	2,28
NETAPP INC	USD	1.922	75.305,62	156.293,72	0,92
NEXTERA ENERGY INC	USD	9.845	632.735,28	646.095,21	3,81
REGAL REXNORD CORP	USD	1.345	207.764,25	141.759,16	0,84
SCHLUMBERGER LTD	USD	22.948	488.833,85	888.008,15	5,23
SYSCO CORP	USD	9.101	465.592,76	632.233,88	3,73
TERADYNE INC	USD	4.353	359.941,96	332.862,25	1,96
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	5.128	340.313,22	345.886,02	2,04
VECTRUS INC	USD	3.370	139.813,91	153.025,83	0,90
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	2.623	441.747,90	851.005,91	5,01
Organismen für gemeinsame Anlagen			158.865,19	167.753,66	0,99
Offene Investmentfonds			158.865,19	167.753,66	0,99
Frankreich			158.865,19	167.753,66	0,99
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM BH	USD	1.500	158.865,19	167.753,66	0,99
Summe Wertpapiervermögen			13.659.975,39	16.548.430,46	97,52
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				477.942,26	2,82
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-56.908,02	-0,34
Summe				16.969.464,70	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	59,66
Frankreich	8,57
Israel	4,90
Irland	3,20
Italien	2,77
Kanada	2,66
Singapur	2,19
Spanien	2,12
Niederlande	1,99
Indien	1,67
Schweiz	1,57
Japan	1,48
Deutschland	1,45
HongKong	1,39
Bermudas	1,18
Finnland	0,72
Summe	97,52
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	2,48
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	22,44
Internet und Internet-Dienstleistungen	15,09
Holding- und Finanzgesellschaften	13,26
Mineralöl	6,87
Pharma und Kosmetik	6,74
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	4,10
Versicherungen	3,91
Strom-, Wasser-, Gasversorger	3,81
Biotechnologie	2,66
Gesundheits und Sozialwesen	2,54
Kommunikation	2,19
Elektronik und Halbleiter	1,96
Hotels und Restaurants	1,67
Baustoffe und Handel	1,65
Elektrotechnik und Elektronik	1,48
Immobilien-gesellschaften	1,39
Edelmetalle und -steine	1,07
Kraftfahrzeugindustrie	1,05
Anlagefonds	0,99
Bürobedarf und Computer	0,92
Diverse Handelsgesellschaften	0,90
Maschinenbau	0,83
Summe	97,52
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	2,48
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		100.366.548,50
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	99.514.778,95
<i>Anschaffungskosten</i>		108.001.974,93
Sichtguthaben		683.855,09
Forderungen aus Zeichnungen		148.337,36
Nettodividendenforderungen		19.577,10
Passiva		536.886,81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		128.408,34
Sonstige Aufwendungen		408.478,47
Nettofondsvermögen		99.829.661,69

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		2.616.808,77
Nettodividenden aus Wertpapieren		2.606.627,88
Zinsen aus Bankguthaben		108,42
Sonstige Erträge	13	10.072,47
Aufwendungen		2.731.225,65
Fondsmanagementvergütung	4	1.573.320,25
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	345.240,97
Hauptverwaltungsvergütung	7	131.047,91
Transaktionskosten	2.11	599.411,58
"Taxe d'abonnement"	9	56.387,25
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		40,07
Bankkosten		6.988,02
Sonstige Aufwendungen	12	18.789,60
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-114.416,88
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-16.497.749,53
- Devisentermingeschäften	2.7	1.647,27
- Devisengeschäften	2.4	1.384.633,12
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-15.225.886,02
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	57.821.816,41
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		42.595.930,39
Dividendenausschüttungen	10	-1.417,50
Ausgabe von Aktien		36.264.293,36
Rücknahme von Aktien		-114.632.310,84
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-35.773.504,59
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		135.603.166,28
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		99.829.661,69

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	99.829.661,69	135.603.166,28	264.447.428,84
Klasse A AUD				
Anzahl Aktien		5.145,1810	4.974,3640	5.016,5140
Nettoinventarwert pro Aktie	AUD	132,59	92,23	116,65
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		195.793,2200	229.439,1610	371.954,3060
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	330,67	240,86	310,87
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		74.500,5850	86.852,1410	103.701,1740
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	109,37	79,65	103,42
Klasse B USD				
Anzahl Aktien		278,4420	278,4420	278,4420
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	64,23	46,77	60,72
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		38.851,6140	806.434,8150	690.404,4710
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	95,95	69,35	88,82
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		56.640,5890	59.640,4410	68.662,8330
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	94,24	68,12	87,76
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		12.395,4600	34.713,6220	174.308,1930
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	184,61	133,14	170,11
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		10.607,0000	53.343,5000	434.531,1330
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	89,05	64,21	82,53
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		2.433,9610	3.620,0000	6.633,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	141,82	102,71	131,51
Klasse J USD (H)				
Anzahl Aktien		-	-	1.590,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	89,53
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		4.106,0190	729,7370	3.354,0290
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	240,82	173,86	222,35
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		131.943,5840	72.643,5840	72.643,5840
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,46	74,54	95,14
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		1.701,5170	1.849,8940	2.110,9050
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	174,08	127,44	165,27
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		232,0230	266,0230	416,4310
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	94,98	69,52	90,69

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A AUD	4.974,3640	297,3890	126,5720	5.145,1810
Klasse A EUR	229.439,1610	60.573,4210	94.219,3620	195.793,2200
Klasse A USD	86.852,1410	7.206,5870	19.558,1430	74.500,5850
Klasse B USD	278,4420	63,4420	63,4420	278,4420
Klasse CR EUR	806.434,8150	113.577,9610	881.161,1620	38.851,6140
Klasse CR USD	59.640,4410	2.159,5150	5.159,3670	56.640,5890
Klasse I EUR	34.713,6220	13.984,4180	36.302,5800	12.395,4600
Klasse I USD	53.343,5000	1.251,0000	43.987,5000	10.607,0000
Klasse J EUR	3.620,0000	0,0000	1.186,0390	2.433,9610
Klasse K EUR	729,7370	3.640,0000	263,7180	4.106,0190
Klasse N EUR	72.643,5840	72.808,5840	13.508,5840	131.943,5840
Klasse R EUR	1.849,8940	126,3600	274,7370	1.701,5170
Klasse R USD	266,0230	0,0000	34,0000	232,0230

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			106.330.668,43	99.514.778,95	99,68
Aktien			106.330.668,43	99.514.778,95	99,68
China			69.529.034,41	65.887.001,47	66,00
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	72.000	9.944.147,10	8.813.701,17	8,83
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	HKD	620.700	2.976.984,85	1.624.811,11	1,63
BYD CO LTD-H	HKD	62.000	1.865.681,23	2.897.754,72	2,90
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	475.000	2.516.481,73	2.594.207,73	2,60
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	54.786	1.614.664,61	1.769.059,12	1,77
EAST MONEY INFORMATION CO-A	CNY	532.244	1.060.444,42	1.534.228,17	1,54
GOERTEK INC -A	CNY	529.807	2.254.027,31	1.767.984,75	1,77
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	CNY	138.612	1.032.088,41	804.424,89	0,81
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	CNY	340.474	2.364.364,72	2.138.475,59	2,14
KE HOLDINGS INC-ADR	USD	60.000	1.164.802,04	1.115.904,46	1,12
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	CNY	8.002	1.573.542,51	1.594.618,10	1,60
MEITUAN-CLASS B	HKD	232.104	4.728.090,27	4.302.773,96	4,31
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	245.386	2.051.798,93	2.459.091,44	2,46
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	CNY	28.000	1.155.492,29	1.486.985,05	1,49
NETEASE INC-ADR	USD	31.800	2.365.225,82	3.029.861,14	3,04
NIO INC - ADR	USD	233.030	4.578.262,37	821.925,85	0,82
PDD HOLDINGS INC	USD	15.000	1.266.724,14	1.643.445,66	1,65
PING AN BANK CO LTD-A	CNY	1.195.210	2.495.908,46	1.718.058,11	1,72
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	664.900	5.142.719,34	3.662.990,37	3,67
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	CNY	753.482	2.624.370,25	1.834.335,69	1,84
SUNNY OPTICAL TECH	HKD	229.890	2.411.058,05	1.951.697,52	1,96
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	163.040	6.968.392,53	9.641.597,75	9,66
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	42.980	1.310.565,47	2.529.780,02	2,53
WEIBO CORP-SPON ADR	USD	94.673	1.553.452,21	829.988,25	0,83
XIAOMI CORP-CLASS B	HKD	567.000	2.509.745,35	3.319.300,83	3,32
HongKong			5.528.971,02	3.656.854,95	3,66
AIA GROUP LTD	HKD	150.100	1.416.359,32	1.046.590,44	1,05
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	1.087.700	2.687.190,10	1.798.963,63	1,80
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	224.290	1.425.421,60	811.300,88	0,81
Kaimaninseln			25.966.762,58	24.284.280,85	24,33
AKESO INC	HKD	130.000	1.058.392,22	1.178.682,34	1,18
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	HKD	1.769.000	2.151.640,68	1.252.400,56	1,25
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	USD	159.464	3.330.564,86	2.821.104,46	2,83
JD.COM INC-CLASS A	HKD	113.852	2.481.396,88	2.178.337,47	2,18
LI AUTO INC - ADR	USD	32.814	766.803,32	765.518,24	0,77
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	39.730	2.639.082,48	1.758.462,60	1,76
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	180.000	769.624,99	3.351.855,60	3,36
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	177.150	1.876.596,83	1.230.984,14	1,23
TAL EDUCATION GROUP- ADR	USD	221.940	3.831.712,96	2.714.152,38	2,72
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	USD	249.750	2.025.331,56	3.331.695,52	3,34
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	905.000	4.259.882,29	2.912.824,39	2,92
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	HKD	490.000	775.733,51	788.263,15	0,79
Macao			1.348.421,09	800.390,28	0,80
SANDS CHINA LTD	HKD	431.200	1.348.421,09	800.390,28	0,80
Taiwan			1.124.102,40	2.159.468,68	2,16
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	85.110	1.124.102,40	2.159.468,68	2,16
Vereinigte Staaten von Amerika			2.833.376,93	2.726.782,72	2,73
BEIGENE LTD	HKD	93.000	1.666.000,68	1.839.129,97	1,84
SAMSONITE GROUP S.A.	HKD	405.000	1.167.376,25	887.652,75	0,89
Andere übertragbare Wertpapiere			1.671.306,50	-	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Aktien			1.671.306,50	-	
HongKong			1.671.306,50	-	
UNTRADE.HUA HAN HEALTH	HKD	9.290.000	1.671.306,50	-	
Summe Wertpapiervermögen			108.001.974,93	99.514.778,95	99,68
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				683.855,09	0,69
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-368.972,35	-0,37
Summe				99.829.661,69	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
China	66,00
Kaimaninseln	24,33
HongKong	3,66
Vereinigte Staaten von Amerika	2,73
Taiwan	2,16
Macao	0,80
Summe	99,68
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,32
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Holding- und Finanzgesellschaften	20,67
Internet und Internet-Dienstleistungen	13,04
Grafik und Veröffentlichungen	6,16
Banken und Kreditinstitute	5,97
Pharma und Kosmetik	5,24
Elektronik und Halbleiter	5,06
Elektrotechnik und Elektronik	5,04
Versicherungen	4,72
Gesundheits und Sozialwesen	4,48
Baustoffe und Handel	4,28
Hotels und Restaurants	4,12
Biotechnologie	4,10
Diverse Konsumgüter	3,36
Maschinenbau	3,26
Immobilien-gesellschaften	2,92
Textile und Stoffe	2,12
Fotografie und Optik	1,95
Tabak und Alkohol	1,60
Kraftfahrzeugindustrie	1,59
Summe	99,68
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,32
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		2.343.004.439,02
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	2.225.078.517,31
<i>Anschaffungskosten</i>		2.147.335.984,53
Sichtguthaben		107.550.841,61
Garantiehinterlegung		1.770.000,00
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		4.818.683,04
Forderungen aus Zeichnungen		2.334.570,04
Nettodividendenforderungen		1.451.827,02
Passiva		32.825.411,01
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		21.241.470,14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.835.745,45
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	1.640.726,04
Sonstige Aufwendungen		8.107.469,38
Nettofondsvermögen		2.310.179.028,01

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		38.936.367,13
Nettodividenden aus Wertpapieren		38.909.447,79
Nettozinsen aus Anleihen		7.053,78
Zinsen aus Bankguthaben		19.123,78
Sonstige Erträge	13	741,78
Aufwendungen		37.742.650,43
Fondsmanagementvergütung	4	22.207.888,70
Performancegebühren	5	111.074,31
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	6.107.649,69
Hauptverwaltungsvergütung	7	1.393.515,55
Transaktionskosten	2.11	6.898.923,78
"Taxe d'abonnement"	9	602.627,37
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		19.742,17
Bankkosten		71.955,61
Sonstige Aufwendungen	12	329.273,25
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.193.716,70
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	276.484.096,31
- Devisentermingeschäften	2.7	-2.578.199,87
- Devisengeschäften	2.4	-4.844.644,01
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		270.254.969,13
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-191.242.916,17
- Devisentermingeschäften	2.7	-492.495,59
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		78.519.557,37
Dividendenausschüttungen	10	-530.167,64
Ausgabe von Aktien		1.161.630.926,34
Rücknahme von Aktien		-1.053.504.572,15
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		186.115.743,92
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		2.124.063.284,09
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.310.179.028,01

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	2.310.179.028,01	2.124.063.284,09	1.462.274.476,25
Klasse A CHF				
Anzahl Aktien		44.171,2060	30.406,6280	20.331,5680
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	267,98	262,43	216,74
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		2.867.439,9010	2.116.684,6770	1.853.661,1710
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	303,09	291,63	236,07
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		199.003,5630	164.117,6020	140.466,9960
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	291,80	280,71	228,57
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		34.467,2480	32.621,7770	7.411,0130
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	213,84	205,75	166,56
Klasse CRD EUR				
Anzahl Aktien		227.885,0110	33.646,7840	71.112,8060
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	221,88	213,23	171,46
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		55.643,8110	36.541,7870	12.332,2360
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	196,78	187,89	151,99
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		460.631,5710	252.255,2890	229.173,0580
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	223,40	213,35	171,56
Klasse CRD USD				
Anzahl Aktien		6.519,7440	3.970,2330	2.815,0340
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	196,21	188,11	152,16
Klasse CRM EUR (HE)				
Anzahl Aktien		944.455,0290	1.250.601,1300	25.455,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	129,42	124,12	102,36
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		566.128,1630	732.345,3540	726.214,7200
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	329,50	313,90	251,88
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		207.871,3300	119.087,2970	95.771,7440
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	319,06	303,90	245,32
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		34.870,000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	92,04	-	-
Klasse J USD				
Anzahl Aktien		56.828,9730	93.449,0000	145.577,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	191,76	183,75	148,55
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		235.102,3080	157.624,4010	202.973,3180
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	228,55	217,95	174,86
Klasse N CHF				
Anzahl Aktien		9.470,000	2.920,000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	110,62	107,15	-
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		802.867,1250	1.037.830,4470	836.267,7120
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	352,20	335,19	268,39
Klasse N USD				
Anzahl Aktien		225.430,4700	275.049,1210	248.157,7910
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	256,36	243,93	196,48

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Klasse N2 EUR (HE)				
Anzahl Aktien		757.061,5790	582.481,8680	577.368,2110
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	171,16	166,16	136,62
Klasse P EUR				
Anzahl Aktien		1.599.837,7970	1.453.073,3600	1.784.102,6880
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	147,62	140,13	111,91
Klasse P USD				
Anzahl Aktien		360.277,9820	1.165.920,3520	1.131.176,3990
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	150,46	142,79	114,72
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		40.293,1430	164.670,0210	25.519,9470
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	297,59	287,70	233,92
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		2.442,0440	434,8920	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	125,03	120,88	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A CHF	30.406,6280	20.289,7560	6.525,1780	44.171,2060
Klasse A EUR	2.116.684,6770	1.521.539,2300	770.784,0060	2.867.439,9010
Klasse A USD	164.117,6020	70.047,8510	35.161,8900	199.003,5630
Klasse B EUR	32.621,7770	13.642,4810	11.797,0100	34.467,2480
Klasse CRD EUR	33.646,7840	219.851,5160	25.613,2890	227.885,0110
Klasse CR USD	36.541,7870	32.192,1270	13.090,1030	55.643,8110
Klasse CR EUR	252.255,2890	304.523,1070	96.146,8250	460.631,5710
Klasse CRD USD	3.970,2330	3.417,7100	868,1990	6.519,7440
Klasse CRM EUR (HE)	1.250.601,1300	235.242,6830	541.388,7840	944.455,0290
Klasse I EUR	732.345,3540	307.074,7300	473.291,9210	566.128,1630
Klasse I USD	119.087,2970	180.594,7310	91.810,6980	207.871,3300
Klasse J EUR	0,000	35.085,000	215,000	34.870,000
Klasse J USD	93.449,0000	57.837,7940	94.457,8210	56.828,9730
Klasse K EUR	157.624,4010	103.883,4650	26.405,5580	235.102,3080
Klasse N CHF	2.920,000	6.550,000	0,000	9.470,000
Klasse N EUR	1.037.830,4470	210.921,9740	445.885,2960	802.867,1250
Klasse N USD	275.049,1210	203.640,7330	253.259,3840	225.430,4700
Klasse N2 EUR (HE)	582.481,8680	202.206,4390	27.626,7280	757.061,5790
Klasse P EUR	1.453.073,3600	635.330,8720	488.566,4350	1.599.837,7970
Klasse P USD	1.165.920,3520	523.654,7150	1.329.297,0850	360.277,9820
Klasse R EUR	164.670,0210	12.309,5210	136.686,3990	40.293,1430
Klasse R USD	434,8920	2.007,1920	0,0400	2.442,0440

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2.101.293.331,59	2.175.764.909,37	94,18
Aktien			2.101.293.331,59	2.175.764.909,37	94,18
China			54.972.419,22	78.561.905,71	3,40
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	430.418	38.529.914,21	52.688.550,40	2,28
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	437.520	16.442.505,01	25.873.355,31	1,12
Frankreich			349.888.135,88	396.516.608,84	17,16
ARAMIS GROUP SAS	EUR	4.170.204	29.859.706,54	31.610.146,32	1,37
AXA SA	EUR	1.437.890	33.119.387,43	56.652.866,00	2,45
BIOMERIEUX	EUR	403.130	40.593.245,07	46.037.446,00	1,99
EXOSENS SAS	EUR	1.158.890	23.630.128,08	39.205.248,70	1,70
ORANGE	EUR	12.641.278	130.912.433,53	151.632.129,61	6,56
OVH GROUPE SAS	EUR	5.647.659	63.686.182,37	42.329.204,21	1,83
THALES SA	EUR	118.280	28.087.052,86	29.049.568,00	1,26
Großbritannien			27.785.905,45	28.991.969,89	1,25
WISE PLC - A	GBP	2.567.400	27.785.905,45	28.991.969,89	1,25
Indien			6.297.162,22	16.034.289,95	0,69
ICICI BANK LTD-SPON ADR	USD	549.500	6.297.162,22	16.034.289,95	0,69
Israel			34.356.907,68	59.625.281,47	2,58
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	282.587	34.356.907,68	59.625.281,47	2,58
Japan			29.613.675,84	25.724.812,52	1,11
FANUC CORP	JPY	1.023.500	29.613.675,84	25.724.812,52	1,11
Jersey			36.986.691,22	20.115.691,54	0,87
CLARIVATE PLC	USD	5.529.000	36.986.691,22	20.115.691,54	0,87
Kanada			77.450.560,78	70.381.142,47	3,05
KINAXIS INC	CAD	662.360	68.246.897,16	67.595.058,60	2,93
THINKIFIC LABS INC-SUB VTG	CAD	1.665.971	9.203.663,62	2.786.083,87	0,12
Niederlande			100.759.354,79	76.702.602,46	3,32
ARCADIS NV	EUR	1.092.460	63.437.409,66	51.345.620,00	2,22
TOMTOM NV	EUR	5.381.363	37.321.945,13	25.356.982,46	1,10
Schweiz			59.544.454,19	62.166.848,03	2,69
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	204.530	59.544.454,19	62.166.848,03	2,69
Singapur			111.865.853,67	128.754.997,68	5,57
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	6.335.800	29.935.295,90	26.570.240,70	1,15
KEPPEL DC REIT	SGD	29.647.391	40.517.288,31	43.902.397,31	1,90
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	24.670.600	41.413.269,46	58.282.359,67	2,52
Spanien			18.609.724,29	34.883.881,50	1,51
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	2.780.700	18.609.724,29	34.883.881,50	1,51
Südkorea			17.646.310,87	30.925.613,98	1,34
SK HYNIX INC	KRW	257.945	17.646.310,87	30.925.613,98	1,34
Taiwan			54.526.749,18	67.864.554,51	2,94
MEDIATEK INC	TWD	550.000	24.141.999,10	21.315.838,27	0,92
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	1.834.600	30.384.750,08	46.548.716,24	2,01
Vereinigte Staaten von Amerika			1.120.989.426,31	1.078.514.708,82	46,69
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	1.410.013	123.236.449,57	105.078.732,18	4,55
ALPHABET INC-CL A	USD	647.330	67.114.819,95	92.670.904,65	4,01
BANK OF AMERICA CORP	USD	747.726	20.997.905,71	28.885.952,58	1,25
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	552.610	60.188.738,78	53.501.160,71	2,32
CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HO	USD	4.334.700	42.384.391,94	36.236.197,93	1,57
DATADOG INC - CLASS A	USD	333.070	32.606.648,02	30.590.515,37	1,32

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
DOXIMITY INC-CLASS A	USD	181.880	4.449.043,37	9.770.872,43	0,42
EVENTBRITE INC-CLASS A	USD	4.769.300	30.335.611,05	9.316.073,88	0,40
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	64.416	3.990.230,75	11.172.914,05	0,48
HUBSPOT INC	USD	31.356	17.769.444,75	16.583.382,00	0,72
ILLUMINA INC	USD	435.794	50.144.667,76	32.008.790,93	1,39
MATCH GROUP INC	USD	3.776.950	137.774.203,12	109.091.686,72	4,72
MICROSOFT CORP	USD	118.501	37.809.044,04	41.181.346,41	1,78
NETAPP INC	USD	492.801	37.292.878,13	40.073.726,94	1,73
NVIDIA CORP	USD	424.870	6.312.735,82	42.628.597,11	1,85
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF	USD	14.145.800	48.249.109,28	15.452.734,68	0,67
SCHLUMBERGER LTD	USD	2.908.970	115.720.109,04	112.567.067,21	4,87
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	76.560	29.016.587,81	35.275.576,37	1,53
TOAST INC-CLASS A	USD	409.150	6.860.638,75	12.563.882,15	0,54
UNITY SOFTWARE INC	USD	1.470.900	26.471.566,70	26.675.551,75	1,15
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	300.910	51.624.701,73	64.524.887,34	2,79
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3.137.020	120.651.539,83	131.730.445,47	5,70
ZIPRECRUITER INC-A	USD	3.839.150	49.988.360,41	20.933.709,96	0,91
Organismen für gemeinsame Anlagen			46.042.652,94	49.313.607,94	2,13
Offene Investmentfonds			46.042.652,94	49.313.607,94	2,13
Frankreich			46.042.652,94	49.313.607,94	2,13
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM BH	USD	441.100	46.042.652,94	49.313.607,94	2,13
Summe Wertpapiervermögen			2.147.335.984,53	2.225.078.517,31	96,32
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				109.320.841,61	4,73
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-24.220.330,91	-1,05
Summe				2.310.179.028,01	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	46,69
Frankreich	19,30
Singapur	5,57
China	3,40
Niederlande	3,32
Kanada	3,05
Taiwan	2,94
Schweiz	2,69
Israel	2,58
Spanien	1,51
Südkorea	1,34
Großbritannien	1,26
Japan	1,11
Jersey	0,87
Indien	0,69
Summe	96,32
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	3,68
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Holding- und Finanzgesellschaften	29,93
Banken und Kreditinstitute	21,61
Internet und Internet-Dienstleistungen	14,79
Kommunikation	7,25
Elektronik und Halbleiter	4,88
Mineralöl	4,87
Baustoffe und Handel	2,22
Anlagefonds	2,13
Elektrotechnik und Elektronik	2,04
Immobilien-gesellschaften	1,90
Bürobedarf und Computer	1,73
Pharma und Kosmetik	1,39
Diverse Handelsgesellschaften	0,91
Biotechnologie	0,67
Summe	96,32
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	3,68
Summe	100,00

**EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY
EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 29/05/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		2.169.960,50
Nettodividenden aus Wertpapieren		2.169.960,50
Aufwendungen		534.313,31
Fondsmanagementvergütung	4	286.903,51
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	60.528,09
Hauptverwaltungsvergütung	7	12.644,84
Transaktionskosten	2.11	162.790,98
"Taxe d'abonnement"	9	8.357,68
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		261,85
Sonstige Aufwendungen	12	2.826,36
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.635.647,19
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	29.975.364,70
- Devisengeschäften	2.4	407.193,67
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		32.018.205,56
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-29.791.303,72
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		2.226.901,84
Ausgabe von Aktien		116.860,11
Rücknahme von Aktien		-122.566.104,77
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-120.222.342,82
Nettovermögen am Beginn des Periode		120.222.342,82
Nettovermögen am Ende des Periode		-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)

Statistische Angaben

		29/05/24	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	-	120.222.342,82	117.020.021,41
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	181.179,8380	198.776,0750
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	552,06	541,85	457,60
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		0,0000	485,6100	635,6100
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	208,10	202,85	172,33
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	4.523,4960	5.301,1900
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	451,75	443,40	376,01
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	2.815,4300	3.037,0640
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,54	123,16	103,75
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	10.132,3290	13.422,9670
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	274,34	268,84	224,81
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		-	-	40,8820
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	102,06
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	8.000,0000	10.788,0470
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	274,34	245,25	205,28
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	0,0070	26.403,7790
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	132,86	132,86	112,22
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	120.346,0000	146.877,6260
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,19	122,65	104,25
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	723,1160	719,1160
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	226,01	221,97	188,21
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		-	-	36,7730
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	93,30

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A EUR	181.179,8380	217,4240	181.397,2620	0,0000
Klasse A USD	485,6100	0,0000	485,6100	0,0000
Klasse B EUR	4.523,4960	1,0000	4.524,4960	0,0000
Klasse CR EUR	2.815,4300	0,0000	2.815,4300	0,0000
Klasse I EUR	10.132,3290	0,0000	10.132,3290	0,0000
Klasse K EUR	8.000,0000	0,0000	8.000,0000	0,0000
Klasse N EUR	0,0070	0,0000	0,0070	0,0000
Klasse O EUR	120.346,0000	0,0000	120.346,0000	0,0000
Klasse R EUR	723,1160	0,0000	723,1160	0,0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		104.716.989,37
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	101.054.792,45
<i>Anschaffungskosten</i>		90.292.969,96
Sichtguthaben		3.549.979,44
Forderungen aus Zeichnungen		48.293,04
Nettodividendenforderungen		63.924,44
Passiva		659.985,88
Sichtverbindlichkeiten		31.008,51
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		156.026,24
Sonstige Aufwendungen		472.951,13
Nettofondsvermögen		104.057.003,49

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		1.415.267,42
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.415.248,07
Zinsen aus Bankguthaben		7,59
Sonstige Erträge	13	11,76
Aufwendungen		2.281.360,60
Fondsmanagementvergütung	4	1.463.226,39
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	264.026,28
Hauptverwaltungsvergütung	7	175.834,74
Transaktionskosten	2.11	299.976,66
"Taxe d'abonnement"	9	38.005,84
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		12.926,41
Bankkosten		5.514,06
Sonstige Aufwendungen	12	21.850,22
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-866.093,18
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2,3	6.967.943,93
- Devisentermingeschäften	2.7	-52.804,10
- Devisengeschäften	2.4	1.413.413,43
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		7.462.460,08
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-3.682.084,04
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		3.780.376,04
Dividendenausschüttungen	10	-2.562,57
Ausgabe von Aktien		40.073.702,12
Rücknahme von Aktien		-53.067.415,21
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-9.215.899,62
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		113.272.903,11
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		104.057.003,49

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	104.057.003,49	113.272.903,11	153.150.249,30
Klasse A CHF				
Anzahl Aktien		-	500,0000	10.500,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	101,43	87,42
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		470.629,9260	533.070,4930	545.577,3780
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,95	113,32	95,79
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		227,5290	227,5290	227,5290
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	99,89	98,46	83,73
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		165,9320	268,6580	305,9330
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106,77	105,25	88,96
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		16.879,7530	20.951,9600	30.343,1860
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	124,43	121,93	102,45
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		258,4560	258,4560	258,4560
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	104,89	102,77	86,87
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		163.319,3460	147.382,0790	356.462,5220
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,61	116,99	98,11
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		213.889,5600	196.892,3230	479.662,6120
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,49	103,16	87,03
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		61.247,0000	93.294,0000	176.249,2810
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,97	110,52	92,69
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		3.499,9640	32.838,8920	72.425,8920
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	117,72	115,26	96,77
Klasse K USD				
Anzahl Aktien		43,4340	43,4340	43,4340
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	123,33	120,70	101,90
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		355,9980	354,0620	479,7650
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,50	104,38	88,54

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A CHF	500,0000	0,0000	500,0000	0,0000
Klasse A EUR	533.070,4930	188.117,2940	250.557,8610	470.629,9260
Klasse A USD	227,5290	56,9320	56,9320	227,5290
Klasse B EUR	268,6580	35,5160	138,2420	165,9320
Klasse CR EUR	20.951,9600	7.310,9100	11.383,1170	16.879,7530
Klasse CR USD	258,4560	15,2840	15,2840	258,4560
Klasse I EUR	147.382,0790	55.439,6840	39.502,4170	163.319,3460
Klasse I USD	196.892,3230	101.815,4850	84.818,2480	213.889,5600
Klasse J EUR	93.294,0000	3.702,0000	35.749,0000	61.247,0000
Klasse K EUR	32.838,8920	8.064,8770	37.403,8050	3.499,9640
Klasse K USD	43,4340	43,4340	43,4340	43,4340
Klasse R EUR	354,0620	181,6530	179,7170	355,9980

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			89.723.657,24	100.484.077,38	96,57
Aktien			89.723.657,24	100.484.077,38	96,57
Belgien			830.168,43	1.111.745,25	1,07
UCB SA	EUR	6.831	830.168,43	1.111.745,25	1,07
Deutschland			1.062.026,91	887.166,00	0,85
SPRINGER NATURE AG & CO KGAA	EUR	46.940	1.062.026,91	887.166,00	0,85
Frankreich			5.669.154,96	7.463.452,30	7,17
BIOMERIEUX	EUR	18.923	1.833.370,19	2.161.006,60	2,08
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	13.985	1.327.519,02	1.962.095,50	1,89
HERMES INTERNATIONAL	EUR	787	1.127.691,29	1.897.457,00	1,82
MICHELIN (CGDE)	EUR	44.520	1.380.574,46	1.442.893,20	1,39
Großbritannien			6.161.252,62	7.186.822,01	6,91
INTERTEK GROUP PLC	GBP	21.592	1.303.829,08	1.291.365,96	1,24
RELX PLC	GBP	72.620	2.022.468,81	3.360.904,10	3,23
UNITE GROUP PLC/THE	GBP	260.570	2.834.954,73	2.534.551,95	2,44
HongKong			2.633.282,09	2.034.053,04	1,95
AIA GROUP LTD	HKD	291.720	2.633.282,09	2.034.053,04	1,95
Irland			7.557.208,99	7.341.126,42	7,05
ACCENTURE PLC-CL A	USD	11.638	3.182.337,91	3.361.897,35	3,23
MEDTRONIC PLC	USD	47.834	4.374.871,08	3.979.229,07	3,82
Israel			1.871.999,23	2.843.619,55	2,73
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	13.477	1.871.999,23	2.843.619,55	2,73
Japan			2.436.279,69	3.330.700,23	3,20
SONY GROUP CORP	JPY	142.900	2.436.279,69	3.330.700,23	3,20
Kaimaninseln			578.987,14	611.810,43	0,59
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	13.823	578.987,14	611.810,43	0,59
Kanada			3.102.122,27	2.464.459,00	2,37
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	27.360	3.102.122,27	2.464.459,00	2,37
Niederlande			1.594.871,14	1.547.118,00	1,49
ASML HOLDING NV	EUR	2.553	1.594.871,14	1.547.118,00	1,49
Schweden			1.138.241,59	1.271.388,94	1,22
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	68.600	1.138.241,59	1.271.388,94	1,22
Schweiz			1.766.352,44	1.761.388,96	1,69
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	5.795	1.766.352,44	1.761.388,96	1,69
Spanien			1.897.158,12	1.788.250,10	1,72
CELLNEX TELECOM SA	EUR	54.470	1.897.158,12	1.788.250,10	1,72
Taiwan			2.278.715,50	3.079.482,01	2,96
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	121.370	2.278.715,50	3.079.482,01	2,96
Vereinigte Staaten von Amerika			49.145.836,12	55.761.495,14	53,59
ADOBE INC	USD	7.116	2.955.621,87	2.526.568,67	2,43
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	22.437	2.810.250,37	2.429.809,54	2,34
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	21.707	2.808.144,71	2.964.466,43	2,85
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	92.677	4.859.608,07	2.936.802,18	2,82
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	9.678	1.607.272,51	2.278.657,42	2,19
CBRE GROUP INC - A	USD	11.589	1.124.500,39	1.403.082,23	1,35
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	33.688	2.438.545,84	2.922.204,78	2,81
DEERE & CO	USD	2.975	965.095,86	1.292.646,04	1,24
ELEVANCE HEALTH INC	USD	9.138	4.070.728,81	3.679.563,49	3,54

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
EXELON CORP	USD	58.442	2.080.559,27	2.493.063,65	2,40
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	13.388	1.139.298,61	2.322.140,05	2,23
MARSH & MCLENNAN COS	USD	11.318	2.241.190,94	2.556.870,52	2,46
METLIFE INC	USD	41.540	3.227.330,34	3.087.619,51	2,97
MICROSOFT CORP	USD	16.739	4.409.306,34	5.817.120,17	5,59
MSA SAFETY INC	USD	11.575	1.795.522,28	1.571.872,57	1,51
NVIDIA CORP	USD	11.075	561.837,72	1.111.190,98	1,07
PAYLOCITY HOLDING CORP	USD	13.766	2.250.012,71	2.387.449,03	2,29
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	20.820	1.335.579,72	1.272.483,24	1,22
S&P GLOBAL INC	USD	8.075	2.776.761,74	3.798.285,04	3,65
STRIDE INC	USD	19.418	761.093,34	2.274.002,04	2,19
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	14.288	2.927.574,68	4.635.597,56	4,45
Organismen für gemeinsame Anlagen			569.312,72	570.715,07	0,55
Offene Investmentfonds			569.312,72	570.715,07	0,55
Frankreich			569.312,72	570.715,07	0,55
AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM RESPONSIBLE PART I C	EUR	49	569.312,72	570.715,07	0,55
Summe Wertpapiervermögen			90.292.969,96	101.054.792,45	97,11
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				3.518.970,93	3,38
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-516.759,89	-0,50
Summe				104.057.003,49	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	53,59
Frankreich	7,72
Irland	7,05
Großbritannien	6,91
Japan	3,20
Taiwan	2,96
Israel	2,73
Kanada	2,37
HongKong	1,95
Spanien	1,72
Schweiz	1,69
Niederlande	1,49
Schweden	1,22
Belgien	1,07
Deutschland	0,85
Kaimaninseln	0,59
Summe	97,11
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	2,89
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	18,17
Holding- und Finanzgesellschaften	15,93
Internet und Internet-Dienstleistungen	10,30
Grafik und Veröffentlichungen	6,88
Diverse Handelsgesellschaften	6,19
Elektronik und Halbleiter	5,29
Strom-, Wasser-, Gasversorger	5,25
Versicherungen	4,41
Gesundheits und Sozialwesen	4,12
Pharma und Kosmetik	3,82
Immobilien-gesellschaften	3,78
Textile und Stoffe	3,06
Diverse Konsumgüter	2,81
Maschinenbau	2,46
Transport	2,37
Kommunikation	1,72
Anlagefonds	0,55
Summe	97,11
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	2,89
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		29.465.375,20
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	26.551.112,03
<i>Anschaffungskosten</i>		25.220.199,20
Sichtguthaben		1.320.472,34
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		1.351.974,46
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	241.816,37
Passiva		975.110,13
Margin-Einschussforderungen		260.000,00
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		634.395,30
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		9.755,71
Sonstige Aufwendungen		70.959,12
Nettofondsvermögen		28.490.265,07

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		104.945,11
Nettodividenden aus Wertpapieren		103.601,34
Zinsen aus Bankguthaben		781,86
Sonstige Erträge	13	561,91
Aufwendungen		346.831,20
Fondsmanagementvergütung	4	232.412,60
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	48.391,46
Hauptverwaltungsvergütung	7	14.343,08
Transaktionskosten	2.11	35.399,77
"Taxe d'abonnement"	9	7.509,08
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		3.584,17
Sonstige Aufwendungen	12	5.191,04
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-241.886,09
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	1.026.690,39
- Devisentermingeschäften	2.7	37.222,92
- Devisengeschäften	2.4	103.622,22
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		925.649,44
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	62.958,73
- Devisentermingeschäften	2.7	37.791,75
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		1.026.399,92
Ausgabe von Aktien		6.366,26
Rücknahme von Aktien		-3.626.976,60
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-2.594.210,42
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		31.084.475,49
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		28.490.265,07

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24	31/03/23
Nettoteilfondsvermögen	EUR	28.490.265,07	31.084.475,49	32.108.415,34
Klasse A CHF				
Anzahl Aktien		8.311,2970	11.200,5630	13.890,3520
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	93,50	93,93	91,45
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		21.361,0180	39.637,0430	51.052,1290
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,05	120,22	114,25
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		169.031,4360	169.051,9370	174.778,2600
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	143,14	137,86	129,07
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		-	-	51,4370
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	87,17
Klasse B USD				
Anzahl Aktien		-	-	32,2300
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	96,61
Klasse D EUR				
Anzahl Aktien		9.947,1660	10.528,0100	11.293,3180
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,40	113,47	107,58
Klasse D USD				
Anzahl Aktien		-	-	44,4650
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	-	99,95
Klasse E CHF				
Anzahl Aktien		3.060,0000	3.060,0000	3.060,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	81,63	81,65	79,15
Klasse E EUR				
Anzahl Aktien		-	-	34,2670
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	90,18
Klasse M EUR				
Anzahl Aktien		12.173,9960	23.083,9960	30.776,4430
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	95,77	92,81	87,48
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		709,0790	709,0790	761,0930
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	92,54	90,53	86,14

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A CHF	11.200,5630	0,0000	2.889,2660	8.311,2970
Klasse A EUR	39.637,0430	49,2960	18.325,3210	21.361,0180
Klasse A USD	169.051,9370	0,0000	20,5010	169.031,4360
Klasse D EUR	10.528,0100	3,6250	584,4690	9.947,1660
Klasse E CHF	3.060,0000	0,0000	0,0000	3.060,0000
Klasse M EUR	23.083,9960	0,0000	10.910,0000	12.173,9960
Klasse R EUR	709,0790	0,0000	0,0000	709,0790

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Organismen für gemeinsame Anlagen			25.220.199,20	26.551.112,03	93,19
Offene Investmentfonds			25.220.199,20	26.551.112,03	93,19
Frankreich			8.398.869,32	9.316.955,49	32,70
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE ACTION I EUR	EUR	19.144	1.861.858,27	2.227.553,95	7,82
EDR SICAV EQUITY US SOLVE PART ACTION I EUR H	EUR	21.084	2.471.627,51	2.702.788,73	9,49
GROUPAMA EURO CONVERTIBLE - IC	EUR	6.862	1.247.188,13	1.268.238,54	4,45
GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION - IC	EUR	12.030	1.513.374,00	1.662.906,90	5,84
SCOR SUSTAINABLE EURO HIGH YIELD C EUR	EUR	667	1.304.821,41	1.455.467,37	5,11
Irland			3.507.530,02	3.618.793,14	12,70
ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND UCITS EUR	EUR	10.950	1.019.553,78	1.002.910,50	3,52
PIMCO GIS CAPITAL SECURITIES FUND INSTITUTIONAL USD ACCUMUL	USD	70.949	1.452.054,13	1.575.696,16	5,53
PIMCO GIS GLOBAL LOW DURATION REAL RETURN FUND INSTITUTIONA	USD	83.478	1.035.922,11	1.040.186,48	3,65
Luxemburg			13.313.799,86	13.615.363,40	47,79
ABERDEEN STANDARD SICAV I EMERGING MARKETS CORPORATE BOND F	USD	76.000	1.237.454,04	1.242.566,93	4,36
AXA IM FIIS EUROPE SHORT DURATION HIGH YIELD BC	EUR	10.920	1.592.363,30	1.658.967,92	5,82
BGF SUST EMSDB USDD	USD	25.997	634.395,30	634.395,30	2,23
BL-BOND DOLLAR-BI	USD	909	772.671,66	774.310,91	2,72
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD I EUR ACC	EUR	1.021	1.442.015,25	1.555.495,62	5,46
DWS INVEST ESG EURO BONDS (SHORT) FC	EUR	1.022	165.159,02	166.450,16	0,58
DWS INV VAR INCOME STR CREDIT -FC- CAP	EUR	3.940	528.488,38	581.416,95	2,04
GENERALI INV VAR EEU BONDS B CAP	EUR	6.592	1.266.546,73	1.274.035,63	4,47
GSF III GOLDMAN SACHS GREATER CHINA EQUITY I CAP USD	USD	61	912.138,63	858.459,78	3,01
JPM EUROPE HIGH YLD BD I (ACC)	EUR	10.817	1.408.566,99	1.420.839,53	4,99
MSI EUROP.CURREN.HIGH YIELD Z	EUR	20.606	1.339.917,81	1.416.867,18	4,97
MSI SHORT MATURITY EURO CL.Z	EUR	18.470	600.458,40	603.598,29	2,12
OSTRUM EURO HIGH INC-IAEUR	EUR	7.600	1.413.624,35	1.427.959,20	5,01
Summe Wertpapiervermögen			25.220.199,20	26.551.112,03	93,19
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				1.060.472,34	3,72
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				878.680,70	3,08
Summe				28.490.265,07	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Luxemburg	47,79
Frankreich	32,70
Irland	12,70
Summe	93,19
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	6,81
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Anlagefonds	93,19
Summe	93,19
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	6,81
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
Aktiva		57.041.142,08
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	53.935.717,90
<i>Anschaffungskosten</i>		53.044.121,31
Sichtguthaben		1.697.136,32
Guthaben bei Brokern		206.279,36
Garantiehinterlegung		410.000,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	105.091,54
Nettozinsforderungen		686.916,96
Passiva		1.858.050,48
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		1.287.018,78
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	492.596,27
Sonstige Aufwendungen		78.435,43
Nettofondsvermögen		55.183.091,60

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Erträge		1.566.264,73
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		1.552.924,63
Zinsen aus Swapgeschäften		1.317,04
Zinsen aus Bankguthaben		11.624,81
Sonstige Erträge	13	398,25
Aufwendungen		278.533,51
Fondsmanagementvergütung	4	167.074,45
Verwahrstellenvergütung	6	14.699,74
Hauptverwaltungsvergütung	7	35.827,71
Transaktionskosten	2.11	35.549,74
"Taxe d'abonnement"	9	4.399,60
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		13.059,17
Zinsen aus Swapgeschäften		933,36
Bankkosten		979,62
Sonstige Aufwendungen	12	6.010,12
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.287.731,22
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	140.995,49
- Devisentermingeschäften	2.7	989.436,55
- Finanzterminkontrakten	2.8	-83.543,99
- Devisengeschäften	2.4	-264.470,04
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		2.070.149,23
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	783.844,11
- Devisentermingeschäften	2.7	-437.613,40
- Finanzterminkontrakten	2.8	60.383,05
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		2.476.762,99
Ausgabe von Aktien		45.739.718,15
Rücknahme von Aktien		-1.509.070,83
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		46.707.410,31
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		8.475.681,29
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		55.183.091,60

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Statistische Angaben

		31/03/25	31/03/24
Nettoteilfondsvermögen	USD	55.183.091,60	8.475.681,29
Klasse A USD			
Anzahl Aktien		3.162,6930	10,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	109,04	103,88
Klasse D EUR (H)			
Anzahl Aktien		2.691,271	1.161,870
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,87	100,70
Klasse K EUR			
Anzahl Aktien		130.003,508	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,38	-
Klasse K USD			
Anzahl Aktien		77.113,7100	61.800,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	109,70	104,14
Klasse O EUR (H)			
Anzahl Aktien		50.000,000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,49	-
Klasse S CHF			
Anzahl Aktien		15.193,104	15.429,752
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	101,30	100,34
Klasse S EUR			
Anzahl Aktien		215.223,000	1.800,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,69	101,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 31/03/25

	Aktien in Umlauf zum 01/04/24	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/25
Klasse A USD	10,0000	3.162,6930	10,0000	3.162,6930
Klasse D EUR (H)	1.161,870	1.529,401	0,000	2.691,271
Klasse K EUR	0,000	134.751,558	4.748,050	130.003,508
Klasse K USD	61.800,0000	23.073,7100	7.760,0000	77.113,7100
Klasse O EUR (H)	0,000	50.000,000	0,000	50.000,000
Klasse S CHF	15.429,752	1.158,160	1.394,808	15.193,104
Klasse S EUR	1.800,000	213.423,000	0,000	215.223,000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			51.757.102,53	52.648.753,47	95,41
Anleihen			51.757.102,53	52.648.753,47	95,41
Bermudas			667.570,00	670.327,00	1,21
INVESTMENT ENERGY RESOURCES 6.25% 26-04-29	USD	700.000	667.570,00	670.327,00	1,21
Brasilien			1.381.750,00	1.378.476,00	2,50
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.25% 18-03-31	USD	200.000	203.015,00	204.628,00	0,37
SUZANO AUSTRIA 3.75% 15-01-31	USD	1.300.000	1.178.735,00	1.173.848,00	2,13
Chile			6.233.101,76	6.293.693,90	11,41
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	800.000	812.400,00	819.176,00	1,48
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 0.83% 02-07-31	EUR	400.000	353.407,65	364.577,97	0,66
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 29-01-40	EUR	200.000	149.747,11	146.784,43	0,27
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 2.55% 27-01-32	USD	1.300.000	1.102.868,00	1.121.217,50	2,03
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 25-01-50	USD	500.000	346.300,00	353.725,00	0,64
INTERCHILE 4.5% 30-06-56	USD	1.400.000	1.136.875,00	1.125.124,00	2,04
INVERSIONES CMPC 6.125% 23-06-33	USD	600.000	606.200,00	611.811,00	1,11
INVERSIONES CMPC 6.125% 26-02-34	USD	500.000	492.950,00	508.330,00	0,92
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 3.5% 10-09-51	USD	600.000	412.836,00	402.312,00	0,73
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 6.5% 07-11-33	USD	800.000	819.518,00	840.636,00	1,52
China			839.842,00	857.276,00	1,55
LENOVO GROUP 6.536% 27-07-32	USD	800.000	839.842,00	857.276,00	1,55
Deutschland			256.270,46	255.736,90	0,46
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.6% 15-05-41	EUR	250.000	256.270,46	255.736,90	0,46
Frankreich			396.334,00	400.744,00	0,73
BANK OF CHINA PARIS BRANCH 4.75% 23-11-25	USD	400.000	396.334,00	400.744,00	0,73
Georgien			705.480,00	714.948,50	1,30
GEORGIA GLOBAL UTILITIES JSC 8.875% 25-07-29	USD	700.000	705.480,00	714.948,50	1,30
HongKong			4.618.553,00	4.752.466,50	8,61
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP HKG BRANCH 1.25% 04-08-25	USD	600.000	576.106,00	593.436,00	1,08
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP HKG BRANCH 5.0% 30-11-26	USD	400.000	399.660,00	404.838,00	0,73
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD HONG KONG 1.2% 10-09-25	USD	500.000	478.274,00	492.632,50	0,89
INDUSTRIAL AND COMM BK OF CHINA ASIA 1.625% 28-10-26	USD	900.000	848.501,00	864.526,50	1,57
INDUSTRIAL AND COMM BK OF CHINA ASIA 2.95% 01-06-25	USD	300.000	291.894,00	299.217,00	0,54
MTR CORPORATION 1.625% 19-08-30	USD	1.400.000	1.165.238,00	1.224.020,00	2,22
SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING 3.5% 10-01-28	USD	900.000	858.880,00	873.796,50	1,58
Indien			2.797.454,18	2.861.503,11	5,19
10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28	USD	700.000	626.130,00	654.601,50	1,19
AZURE POWER ENERGY 3.575% 19-08-26	USD	528.198	487.772,37	498.346,51	0,90
NTINUUM GREEN ENERGY INDIA PVT 7.5% 26-06-33	USD	781.800	790.055,81	806.903,60	1,46
PT PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY TB 5.15% 27-04-28	USD	900.000	893.496,00	901.651,50	1,63

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Indonesien			1.870.971,00	1.837.862,00	3,33
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN IDN III TR 3.55% 09-06-51	USD	1.000.000	732.898,00	705.555,00	1,28
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN IDN III TR 5.6% 15-11-33	USD	1.100.000	1.138.073,00	1.132.307,00	2,05
Kaimaninseln			2.010.962,00	2.031.958,00	3,68
BCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 6.25% 18-04-30	USD	200.000	198.452,00	204.795,00	0,37
DIB SUKUK 4.8% 16-08-28 EMTN	USD	600.000	594.394,00	602.739,00	1,09
DIB SUKUK 5.493% 30-11-27	USD	400.000	404.706,00	408.664,00	0,74
DP WORLD CRESCENT 5.5% 13-09-33	USD	800.000	813.410,00	815.760,00	1,48
Kroatien			760.592,66	781.143,12	1,42
ERSTESTIERMAERKISCHE BANKA DD 4.875% 31-01-29	EUR	700.000	760.592,66	781.143,12	1,42
Litauen			690.270,28	731.245,95	1,33
LIETUVOS ENERGIJA UAB 1.875% 10-07-28	EUR	300.000	290.088,05	310.055,78	0,56
LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.0% 14-07-27	EUR	400.000	400.182,23	421.190,17	0,76
Luxemburg			3.523.151,18	3.570.143,51	6,47
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD LUXEMBOURG 1.25% 01-09-26	USD	600.000	561.940,00	574.839,00	1,04
CPI PROPERTY GROUP 2.75% 22-01-28	GBP	200.000	232.887,50	239.437,38	0,43
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	600.000	631.219,05	645.441,36	1,17
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BK OF CHINA E 4.125% 25-10-26	EUR	400.000	433.071,54	441.033,53	0,80
MOVIDA EUROPE 5.25% 08-02-31	USD	400.000	329.000,00	325.942,00	0,59
P3 GROUP SARL 4.625% 13-02-30	EUR	500.000	555.539,09	556.710,24	1,01
RUMO LUXEMBOURG SARL 5.25% 10-01-28	USD	800.000	779.494,00	786.740,00	1,43
Mauritius			2.514.937,80	2.537.349,30	4,60
GREENKO POWER II 4.3% 13-12-28	USD	751.500	680.257,80	692.909,30	1,26
GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS 7.25% 27-09-28	USD	1.000.000	1.000.000,00	989.035,00	1,79
INDIA CLEAN ENERGY 4.5% 18-04-27	USD	900.000	834.680,00	855.405,00	1,55
Mexiko			797.120,00	807.332,00	1,46
TRUST F1401 7.375% 13-02-34	USD	800.000	797.120,00	807.332,00	1,46
Österreich			1.086.462,00	1.101.403,00	2,00
KLABIN AUSTRIA 4.875% 19-09-27	USD	600.000	583.100,00	593.733,00	1,08
KLABIN AUSTRIA 7.0% 03-04-49	USD	500.000	503.362,00	507.670,00	0,92
Peru			1.677.410,00	1.732.254,00	3,14
CONSORCIO TRANSMANTARO 4.7% 16-04-34	USD	1.200.000	1.110.360,00	1.151.988,00	2,09
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.0% 15- 01-34	USD	400.000	314.960,00	331.596,00	0,60
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.6% 15- 01-72	USD	400.000	252.090,00	248.670,00	0,45
Polen			3.031.675,21	3.094.943,43	5,61
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	500.000	548.389,35	557.326,69	1,01
BANK POLSKA KA OPIEKI 5.5% 23-11-27	EUR	700.000	772.946,40	784.371,94	1,42
MBANK SPOLKA AKCYJNA 8.375% 11-09-27	EUR	600.000	675.388,37	691.412,68	1,25
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1.0% 07-03- 29	EUR	500.000	488.315,28	507.307,32	0,92
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1.125% 07- 08-26	EUR	350.000	359.326,76	372.394,79	0,67
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 08-03- 49	EUR	250.000	187.309,05	182.130,01	0,33

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Rumänien			2.106.708,02	2.086.276,67	3,78
BANCA COMERCIALA ROMANA 7.625% 19-05-27	EUR	800.000	900.358,20	903.601,91	1,64
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 6.25% 31-03-29	EUR	256.042	265.579,20	281.547,33	0,51
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.625% 22-02-36	EUR	900.000	940.770,62	901.127,43	1,63
Serbien			657.931,09	679.592,43	1,23
SERBIA INTL BOND 1.0% 23-09-28	EUR	700.000	657.931,09	679.592,43	1,23
Slowakei			551.173,54	565.948,95	1,03
SLOVENSKA SPORITELNA AS 5.375% 04-10-28	EUR	500.000	551.173,54	565.948,95	1,03
Südkorea			7.033.099,00	7.258.912,50	13,15
EXPORTIMPORT BANK OF KOREA 5.125% 11-01- 33	USD	800.000	807.136,00	821.156,00	1,49
KOOKMIN BANK 2.5% 04-11-30	USD	500.000	423.980,00	442.400,00	0,80
KOOKMIN BANK 4.5% 01-02-29	USD	600.000	572.334,00	592.779,00	1,07
KOREA EXCHANGE BANK 3.25% 30-03-27	USD	800.000	761.890,00	784.164,00	1,42
LG CHEM 3.625% 15-04-29	USD	800.000	742.864,00	762.460,00	1,38
LG ENERGY SOLUTION 5.75% 25-09-28	USD	900.000	912.935,00	919.071,00	1,67
SHINHAN BANK 1.375% 21-10-26	USD	500.000	449.611,00	478.155,00	0,87
SHINHAN BANK 4.375% 13-04-32	USD	700.000	646.368,00	666.676,50	1,21
SK HYNIX 2.375% 19-01-31	USD	1.000.000	808.368,00	868.640,00	1,57
SK HYNIX 6.5% 17-01-33	USD	200.000	214.090,00	215.389,00	0,39
WOORI BANK 4.875% 26-01-28	USD	700.000	693.523,00	708.022,00	1,28
Tschechische Republik			1.060.412,31	1.108.919,28	2,01
CESKA SPORITELNA AS 0.5% 13-09-28	EUR	200.000	175.418,38	202.678,51	0,37
CESKA SPORITELNA AS 5.737% 08-03-28	EUR	800.000	884.993,93	906.240,77	1,64
Türkei			1.227.389,60	1.232.088,20	2,23
AYDEM YENILENEBILIR ENERJİ AS 7.75% 02-02- 27	USD	810.000	799.473,60	807.262,20	1,46
YAPI VE KREDİ BANKASI AS 9.25% 16-10-28	USD	400.000	427.916,00	424.826,00	0,77
Ungarn			856.278,30	862.560,06	1,56
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 05- 06-35	EUR	1.050.000	856.278,30	862.560,06	1,56
Vereinigte Arabische Emirate			2.207.277,14	2.242.727,16	4,06
COMMERCIAL BANK OF DUBAI PSC 5.319% 14- 06-28	USD	1.000.000	1.008.200,00	1.014.660,00	1,84
NATL BANK OF ABU DHABI 1.625% 07-04-27	EUR	400.000	404.663,14	423.459,16	0,77
NATL BANK OF ABU DHABI 4.774% 06-06-28	USD	800.000	794.414,00	804.608,00	1,46
Vereinigte Staaten von Amerika			196.926,00	200.922,00	0,36
BANK OF CHINA NY 4.625 23-26 26/06S	USD	200.000	196.926,00	200.922,00	0,36
Geldmarktinstrumente			1.287.018,78	1.286.964,43	2,33
Schatzanweisungen			1.287.018,78	1.286.964,43	2,33
Vereinigte Staaten von Amerika			1.287.018,78	1.286.964,43	2,33
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 26-06-25	USD	1.300.000	1.287.018,78	1.286.964,43	2,33
Summe Wertpapiervermögen			53.044.121,31	53.935.717,90	97,74
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				2.313.415,68	4,19
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-1.066.041,98	-1,93
Summe				55.183.091,60	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Südkorea	13,15
Chile	11,40
HongKong	8,61
Luxemburg	6,47
Polen	5,61
Indien	5,19
Mauritius	4,60
Vereinigte Arabische Emirate	4,06
Rumänien	3,78
Kaimaninseln	3,68
Indonesien	3,33
Peru	3,14
Vereinigte Staaten von Amerika	2,70
Brasilien	2,50
Türkei	2,23
Tschechische Republik	2,01
Österreich	2,00
Ungarn	1,56
China	1,55
Mexiko	1,46
Kroatien	1,42
Litauen	1,33
Georgien	1,30
Serbien	1,23
Bermudas	1,21
Slowakei	1,03
Frankreich	0,73
Deutschland	0,46
Summe	97,74
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	2,26
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	26,99
Staats- und Kommunalanleihen	17,50
Holding- und Finanzgesellschaften	17,40
Strom-, Wasser-, Gasversorger	10,10
Bürobedarf und Computer	5,59
Chemie	5,30
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	2,67
Transport	2,22
Papier- und Forstwirtschaft	2,00
Elektronik und Halbleiter	1,96
Immobilien gesellschaften	1,60
Sonstige	1,49
Anlagefonds	1,46
Elektrotechnik und Elektronik	1,46
Summe	97,74
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	2,26
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Zum 31. März 2025 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	481.400,00	USD	548.539,60	11/04/25	-3.868,06 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	3.731.600,00	USD	4.244.593,99	11/04/25	-22.548,92 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	115.988.200,00	USD	126.893.491,76	11/04/25	-1.543.495,83 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-1.569.912,81	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	1.333.400,00	USD	1.514.650,67	11/04/25	-5.407,11 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	60.823.700,00	USD	69.185.383,14	11/04/25	-333.327,19 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	4.490.200,00	USD	4.876.931,95	11/04/25	-17.083,33 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	78.171.100,00	USD	85.520.801,54	11/04/25	-867.894,53 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	116.300,00	USD	150.384,84	11/04/25	-225,98 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-1.223.938,14	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
USD	31.000,00	EUR	28.350,68	11/04/25	334,24 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					334,24	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	4.765.800,00	EUR	4.961.161,61	11/04/25	22.773,55 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	4.321.400,00	EUR	4.498.544,59	11/04/25	20.649,96 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	22.732.700,00	EUR	23.664.568,10	11/04/25	108.628,99 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	3.568.000,00	EUR	3.714.260,91	11/04/25	17.049,81 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	10.255.300,00	EUR	10.675.689,43	11/04/25	49.005,31 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	10.115.800,00	EUR	10.530.470,99	11/04/25	48.338,70 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	179.278,91	USD	195.800,00	11/04/25	-1.680,85 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	159.423,64	CHF	152.200,00	11/04/25	256,72 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	16.346,07	GBP	13.700,00	11/04/25	0,28 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	111.797,52	USD	122.100,00	11/04/25	-1.048,16 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	64.668,05	CHF	61.900,00	11/04/25	-65,32 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.287,91	USD	1.400,00	11/04/25	-5,97 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	44.248,85	USD	48.100,00	11/04/25	-205,41 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	2.263,17	GBP	1.900,00	11/04/25	-3,77 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	74.238,71	USD	80.700,00	11/04/25	-344,64 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	112.840,14	CHF	107.900,00	11/04/25	1,15 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	5.002,79	GBP	4.200,00	11/04/25	-8,33 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	6.531,53	USD	7.100,00	11/04/25	-30,33 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	5.598,36	GBP	4.700,00	11/04/25	-9,33 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	458,94	USD	500,00	11/04/25	-3,16 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	366.700,80	CHF	349.200,00	11/04/25	1.515,68 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	28.241,99	USD	30.700,00	11/04/25	-131,10 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	79.206,35	USD	86.100,00	11/04/25	-367,70 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.429,37	GBP	1.200,00	11/04/25	-2,38 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	137.076,04	CHF	131.400,00	11/04/25	-338,43 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	22.533,05	CHF	21.600,00	11/04/25	-55,63 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	54.246,23	CHF	52.000,00	11/04/25	-133,93 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	402.278,94	USD	440.100,00	11/04/25	-4.464,93 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	120.906,50	CHF	115.900,00	11/04/25	-298,50 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	51.116,64	CHF	49.000,00	11/04/25	-126,20 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	802.300,00	EUR	949.681,11	11/04/25	7.565,51 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	782.600,00	EUR	926.362,25	11/04/25	7.379,76 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	221.000,00	EUR	261.597,31	11/04/25	2.083,99 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	350.200,00	EUR	414.531,13	11/04/25	3.302,31 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	79.800,00	EUR	73.805,99	11/04/25	-54,62 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	5.246.400,00	EUR	4.798.032,06	11/04/25	50.730,71 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	15.977.100,00	EUR	14.611.664,77	11/04/25	154.492,55 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	8.463.400,00	EUR	7.740.100,74	11/04/25	81.837,91 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.302.900,00	EUR	1.191.551,53	11/04/25	12.598,55 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	259.400,00	EUR	237.231,15	11/04/25	2.508,31 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	14.901.400,00	EUR	13.627.896,26	11/04/25	144.090,93 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	88.400,00	EUR	80.845,16	11/04/25	854,80 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					726.286,79	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	22.800,00	USD	25.934,41	11/04/25	-135,13 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	53.266.200,00	USD	58.274.325,41	11/04/25	-639.586,02 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.184.401,60	EUR	1.095.900,00	11/04/25	-1.376,83 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	567,50	CHF	500,00	11/04/25	1,72 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-641.096,26	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	6.135.800,00	EUR	6.387.321,21	11/04/25	36.369,55 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	434.800,00	EUR	397.641,11	11/04/25	4.687,96 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					41.057,51	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	639.900,00	USD	700.218,25	11/04/25	-8.026,09 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.428.500,00	USD	1.562.808,57	11/04/25	-17.598,18 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	36.400,00	USD	39.831,14	11/04/25	-456,56 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.635.100,00	USD	1.788.833,25	11/04/25	-20.143,36 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	14.600,00	USD	15.972,70	11/04/25	-179,87 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	53.900,00	USD	58.980,72	11/04/25	-676,05 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	31.017.300,00	USD	33.933.568,26	11/04/25	-382.112,71 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	484.500,00	USD	527.606,93	11/04/25	-3.704,23 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	300,00	USD	325,78	11/04/25	-1,45 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	200,00	USD	218,73	11/04/25	-2,40 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	434,81	EUR	400,00	11/04/25	2,34 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	38.819,61	EUR	35.500,00	11/04/25	420,56 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.099.086,90	EUR	1.005.100,00	11/04/25	11.906,97 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	63.860,98	EUR	58.400,00	11/04/25	691,84 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-419.879,19	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	128.886.900,00	USD	141.004.936,56	11/04/25	-1.587.801,68 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	8.084.500,00	USD	8.846.561,14	11/04/25	-101.401,67 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	4.474.752,27	EUR	4.092.100,00	11/04/25	48.477,31 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-1.640.726,04	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	1.034.100,00	EUR	1.076.483,75	11/04/25	6.136,05 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	730.988,74	USD	790.000,00	11/04/25	-9,92	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	133.247,10	USD	143.800,00	11/04/25	186,92	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	999.298,96	USD	1.080.499,99	11/04/25	-503,86	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	13.956,43	USD	15.200,00	11/04/25	-108,41	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.727.362,61	USD	1.869.300,00	11/04/25	-2.329,36	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	9.875,03	USD	10.800,00	11/04/25	-118,42	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.831.150,08	USD	2.003.200,00	11/04/25	-22.451,09	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	24.208.600,00	EUR	22.139.684,15	11/04/25	261.014,46 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					241.816,37	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	1.522.300,00	USD	1.731.576,82	11/04/25	-9.022,45 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.372.400,00	USD	1.491.845,46	11/04/25	-6.890,34 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	39.699.300,00	USD	43.431.855,98	11/04/25	-476.683,48 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-492.596,27	

Die Verträge, die von* befolgt werden, beziehen sich speziell auf die Absicherung von Aktien gegen Währungsrisiken.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Zum 31. März 2025 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
-393,00	EUR/USD (CME) 06/25	USD	49.130.935,26	526.452,84	Société Générale
-30,00	USD/CHF (CME) 06/25	USD	3.921.252,10	12.065,84	Société Générale
Anleihetermingeschäfte					
70,00	EURO BOBL FUTURE 06/25	EUR	7.023.240,00	-3.549,98	Société Générale
43,00	US 10 YEARS NOTE 06/25	USD	4.069.116,04	40.070,22	Société Générale
				575.038,92	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
111,00	EUR/GBP (CME) 06/25	GBP	13.882.636,07	-21.222,44	Société Générale
7,00	EUR/USD (CME) 06/25	USD	876.158,89	-3.183,44	Société Générale
				-24.405,88	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
363,00	EUR/GBP (CME) 06/25	GBP	45.352.822,65	-437.652,20	Société Générale
10,00	EUR/JPY (CME) 06/25	JPY	1.153.979,66	4.579,74	Société Générale
6,00	EUR/SWISS FRANC(CME) 06/25	CHF	749.749,28	-3.762,54	Société Générale
1.089,00	EUR/USD (CME) 06/25	USD	136.141.446,57	-1.485.228,85	Société Générale
Anleihetermingeschäfte					
1.694,00	EURO BOBL FUTURE 06/25	EUR	169.962.408,00	437.360,00	Société Générale
-29,00	EURO BUND FUTURE 06/25	EUR	2.795.861,00	11.310,00	Société Générale
-855,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 06/25	EUR	82.650.285,00	-799.260,27	Société Générale
1.569,00	EURO SCHATZ 06/25	EUR	157.467.978,00	524.115,00	Société Générale
239,00	US 10 YEARS NOTE 06/25	USD	22.616.714,75	-93.008,90	Société Générale
2.275,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 06/25	USD	207.833.818,77	207.567,62	Société Générale
244,00	US ULTRA BD CBT 30YR 06/25	USD	22.914.341,19	258.841,89	Société Générale
				-1.375.138,51	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
-87,00	EUR/USD (CME) 06/25	USD	11.762.733,50	88.740,00	Société Générale
-19,00	JPN YEN CURR FUT 06/25	USD	1.583.755,67	21.611,24	Société Générale
				110.351,24	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
27,00	EUR/GBP (CME) 06/25	GBP	3.376.857,42	-28.655,08	Société Générale
39,00	EUR/USD (CME) 06/25	USD	4.881.456,67	78.162,61	Société Générale
Indextermingeschäfte					
-346,00	MSCI EUROPE INDEX 06/25	EUR	12.312.756,00	322.266,00	Société Générale
				371.773,53	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
-98,00	EUR/USD (CME) 06/25	USD	13.249.975,66	117.465,25	Société Générale
-3,00	USD/GBP (CME) 06/25	USD	243.127,59	356,25	Société Générale
Anleihetermingeschäfte					
13,00	EURO BOBL FUTURE 06/25	EUR	1.410.617,75	-9.701,06	Société Générale
4,00	EURO BUND FUTURE 06/25	EUR	417.065,33	-2.660,49	Société Générale
-7,00	EURO SCHATZ 06/25	EUR	759.790,52	37,85	Société Générale
-10,00	US 10 YEARS NOTE 06/25	USD	1.023.430,00	-7.421,88	Société Générale
18,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 06/25	USD	1.801.782,00	10.546,88	Société Générale
-6,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 06/25	USD	1.207.356,00	-3.421,88	Société Générale
3,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 06/25	USD	296.403,00	2.156,25	Société Générale
8,00	US TREASURY BOND 06/25	USD	820.968,00	-3.890,63	Société Générale
-2,00	US ULTRA BD CBT 30YR 06/25	USD	203.130,00	1.625,00	Société Générale
				105.091,54	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps ("CDS")

Zum 31. März 2025 lauten die offenen Positionen zu "Credit Default Swaps" wie folgt:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Bezeichnung/ZugrundeliegendGegenpartei e Aktiva	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Spread	Nicht realisierter (in EUR)
CDS auf Indexen						
ITRX XOVER CDSI S43 5Y BNP Paribas Paris	26.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-1.949.801,30
CDX EM CDSI S43 5Y PRC J.P. Morgan SE Corp	39.800.000	20/06/30	USD	Buy	1,00	1.404.222,82
ITRX XOVER CDSI S42 5Y J.P. Morgan SE	27.626.760	20/12/29	EUR	Buy	5,00	-2.025.274,02
ITRX XOVER CDSI S43 5Y Morgan Stanley Bank AG	26.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-1.949.801,30
ITRX XOVER CDSI S43 5Y Morgan Stanley Bank AG	26.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-1.949.801,30
ITRX XOVER CDSI S43 5Y Morgan Stanley Bank AG	26.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-1.949.801,30
ITRX XOVER CDSI S43 5Y Morgan Stanley Bank AG	26.000.000	20/06/30	EUR	Buy	5,00	-1.949.801,30
CDS Single Name						
INDONESIA GOVERNMENT BNP Paribas Paris	23.715.000	20/12/29	USD	Buy	1,00	-103.071,02
INTL BOND 2.15% 28-07-31						
KOREA INTL BD 2.75% 19-01-27 BNP Paribas Paris	5.000.000	20/06/29	USD	Buy	1,00	-116.486,04
KOREA INTL BD 2.75% 19-01-27 BNP Paribas Paris	25.000.000	20/12/29	USD	Buy	1,00	-630.411,97
PEOPLES REP OF CHINA 7.50BNP Paribas Paris	15.000.000	20/12/29	USD	Buy	1,00	-298.088,17
97-27 28/10S						
KOREA INTL BD 2.75% 19-01-27 J.P. Morgan SE	15.000.000	20/12/29	USD	Buy	1,00	-378.247,22
						-11.896.362,12

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Bezeichnung/ZugrundeliegendGegenpartei e Aktiva	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Spread	Nicht realisierter (in USD)
CDS auf Indexen						
CDX EM CDSI S43 5Y PRC J.P. Morgan SE Corp	28.000.000	20/06/30	USD	Buy	1,00	1.068.408,93
CDS Single Name						
INDONESIA GOVERNMENT BNP Paribas Paris	15.040.000	20/12/29	USD	Buy	1,00	-70.694,89
INTL BOND 2.15% 28-07-31						
						997.714,04

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten zum 31. März 2025 ist in der Aufstellung des Nettovermögens des Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Inflation swaps ("IFS")

Zum 31. März 2025 lauten die offenen Positionen zu " Inflation swaps " wie folgt:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Notierten	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Beschreibung	Kauf-/Verkaufsschutz	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
25.000.000	EUR	15/10/34	JP Morgan AG	CPTFEMU EURO EX	1,9800%	301.185,36
40.000.000	USD	22/10/44	JP Morgan AG Frankfurt	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	2,4850%	177.223,74
40.000.000	USD	22/10/34	JP Morgan AG Frankfurt	2,5200%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	-449.854,18
25.000.000	EUR	15/10/44	JP Morgan AG Frankfurt	2,1755%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	-202.112,44
120.000.000	EUR	15/03/29	Citigroup Global Markets Europe	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	1,9100%	117.504,45
120.000.000	EUR	15/09/34	Citigroup Global Markets Europe	1,9400%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	-60.727,67
						-116.780,74

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Inflationsswap-Kontrakten zum Abschlussdatum ist in der Aufstellung des Nettovermögens des Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

1 - Allgemeines

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND („die SICAV“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'Investissement à Capital Variable*) mit mehreren Teilfonds, die als Gesellschaft mit beschränkter Haftung gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 gegründet wurde und entsprechend Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zugelassen ist.

Die SICAV wurde am 15. Juni 2000 unter dem Namen R FUND auf unbestimmte Zeit gegründet. Die SICAV wurde am 4. Oktober 2000 in LCF ROTHSCHILD FUND und am 31. Dezember 2003 in EDMOND DE ROTHSCHILD FUND umbenannt. Die Satzung wurde zuletzt am 28. Juli 2015 geändert, und die Änderungsurkunde wurde im Memorial am 6. Oktober 2015 veröffentlicht. Diese Dokumente stehen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg zur Einsichtnahme zur Verfügung, und Kopien sind auf Anfrage und Zahlung der nach Großherzoglicher Verordnung festgelegten Verwaltungskosten erhältlich.

Die SICAV ist unter der Nummer B 76441 im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen.

Zum 31. März 2025 gehören die folgenden Teilfonds zur SICAV:

Rententeilfonds

Wandelanleihen-Teilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)

Teilfonds für Unternehmensanleihen

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Aktien-Teilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)

Gemischte Teilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Strategieteilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Zum 31/03/25 gab es für die verschmolzenen Teilfonds keine übrigen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten.

Hauptziel der SICAV ist die reale Erhaltung des Kapitals sowie eine Wertsteigerung der Vermögenswerte. Selbstverständlich kann keinerlei Garantie dafür gegeben werden, dass dieses Ziel erreicht wird.

Die SICAV steuert dieses Ziel durch ein aktives Management der Teilfonds an, die in fünf Klassen aufgeteilt werden können: Die erste Klasse beinhaltet insbesondere Wertpapiere mit kurzer Laufzeit und Geldmarktinstrumente. Die zweite Klasse konzentriert sich ausschließlich auf Anleihen. Bei der dritten Klasse wird ausschließlich in Aktien investiert. Bei der vierten Klasse wird in internationale Anleihen und Aktien investiert. Die fünfte Klasse beinhaltet spezielle Teilfonds im Hinblick auf Risiko/Ertrag oder gemischte Fonds bezüglich der Zusammensetzung des Portfolios. Zum Berichtszeitpunkt gibt es keinen aktiven Teilfonds der ersten und der vierten Klasse.

Ganz allgemein setzt sich das Portfolio jedes Teilfonds aus Wertpapieren zusammen, wobei hinsichtlich der Diversifikation bei Branchen, Regionen oder Ländern keinerlei Beschränkung oder Begrenzung besteht, sofern diese nicht ausdrücklich in der Anlagepolitik jedes einzelnen angebotenen Teilfonds festgelegt ist.

Die Anteile jedes Teilfonds sind Namensanteile. Anteilsbruchteile werden mit vier Dezimalstellen ausgegeben.

Die Verwaltungsgesellschaft kann innerhalb jedes Teilfonds verschiedene Anteilsklassen aufliegen, deren Vermögenswerte gemäß der spezifischen Anlagepolitik des entsprechenden Teilfonds gemeinsam investiert werden. Diese Klassen unterscheiden sich unter anderem durch ihre

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

1 - Allgemeines

Gebührenstruktur, ihre Ausschüttungspolitik, ihre Liquidität und die für sie geltende Mindestzeichnung. Die Merkmale der innerhalb jedes Teilfonds jeweils ausgegebenen Klassen sind in den relevanten Datenblättern beschrieben.

Die Klassen in bestimmten Teilfonds können selbst in eine Reihe von Unterklassen unterteilt sein, die entsprechend der Entscheidung des Verwaltungsrats unterschiedliche Bewertungswährungen haben können. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie je nach den für jede Unterklasse (abgesicherte Unterklassen lauten auf „(H)“) ergriffenen Maßnahmen zur Absicherung des Wechselkursrisikos dem Risiko ausgesetzt sind, dass sich der Nettoinventarwert einer auf eine bestimmte Bewertungswährung lautenden Unterklasse verglichen mit einer Unterklasse in einer anderen Bewertungswährung ungünstig entwickelt. Dennoch wird festgelegt, dass die mit einem zur Absicherung des Wechselkursrisikos für die betreffende Unterklasse eingesetzten Finanzinstrument verbundenen Aufwendungen ausschließlich dieser Unterklasse zugewiesen werden.

Um eine effiziente Verwaltung zu gewährleisten, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschließen, entsprechend der Satzung alle oder einen Teil der Vermögenswerte eines oder mehrerer Teilfonds gemeinsam mit anderen Teilfonds der Gesellschaft zu verwalten (Pooling-Verfahren) oder alle oder einen Teil der Vermögenswerte, gegebenenfalls mit Ausnahme einer Liquiditätsreserve oder einem bzw. mehreren Teilfonds der Gesellschaft, mit den Vermögenswerten anderer luxemburgischer Investmentfonds bzw. einem oder mehrerer Teilfonds anderer luxemburgischer Investmentfonds (die Partei oder Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte) gemeinsam zu leiten, für welche die Depotstelle der Gesellschaft als Depotbank festgelegt wurde. Die gemeinsame Verwaltung der Vermögenswerte erfolgt gemäß der Anlagepolitik der Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte, die alle identische oder vergleichbare Ziele verfolgen (die derart gemeinsam verwalteten oder gepoolten Vermögenswerte werden als gemeinsam verwaltete Vermögenswerte bezeichnet). Die Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte beteiligen sich an diesem Pooling oder diesen gemeinsamen Verwaltungsvereinbarungen nur soweit dies nach ihren eigenen jeweiligen Prospekten und Anlagebeschränkungen zulässig ist.

Jede Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte hat einen proportionalen Anteil an gemeinsam verwalteten Vermögenswerten entsprechend ihrem Beitrag zu den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten. Die Vermögenswerte werden den Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte proportional zu den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zugewiesen. Die Rechte jeder teilnehmenden Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte werden auf jede Investitionslinie dieser gemeinsam verwalteten Vermögenswerte angewendet.

Diese gemeinsam verwalteten Vermögenswerte entstehen durch die Transaktion liquider Mittel oder gegebenenfalls anderer Vermögenswerte aller Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte. Dementsprechend kann der Verwaltungsrat regelmäßig Übertragungen auf gemeinsam verwaltete Vermögenswerte vornehmen. Die Vermögenswerte können auch bis zu dem Betrag an eine der Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte rückübertragen werden, der dem Wert der Beteiligung dieser Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte entspricht.

Dividenden, Zinsen und andere Ausschüttungen, die naturgemäß im Zusammenhang mit der gemeinsamen Vermögensverwaltung entstehen, werden jeder der Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte anteilmäßig zu ihrer Beteiligung zugeordnet. Diese Erträge können von der beteiligten Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte behalten oder in die gemeinsam verwalteten Vermögenswerte reinvestiert werden.

Alle im Rahmen der gemeinsamen Vermögensverwaltung entstandenen Kosten und Aufwendungen werden den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten belastet. Diese Kosten und Aufwendungen werden jeder Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte proportional zu ihren Ansprüchen an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zugeordnet.

Wenn ein Teilfonds Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte ist und die Anlagebeschränkungen dieses Teilfonds verletzt werden, muss der Verwaltungsrat selbst bei Einhaltung der Anlagebeschränkungen durch Anwendung auf die betreffenden gemeinsam verwalteten Vermögenswerte durch die Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls den Fondsmanager diese zur Verringerung der betreffenden Anlagen im Verhältnis der Beteiligung des betreffenden Teilfonds an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten auffordern oder gegebenenfalls die Beteiligung an den betreffenden gemeinsam verwalteten Vermögenswerten verringern, sodass die Anlagebeschränkungen dieses Teilfonds eingehalten werden. Wenn die SICAV aufgelöst wird oder der Verwaltungsrat ohne die erforderliche Mitteilung beschließt, die Beteiligung der SICAV oder eines Teilfonds an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zu beenden, werden die gemeinsam verwalteten Vermögenswerte den Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte anteilig gemäß ihrer jeweiligen Beteiligung an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zugewiesen.

Anleger sollten zur Kenntnis nehmen, dass gemeinsam verwaltete Vermögenswerte ausschließlich der effizienten Verwaltung dienen, soweit alle Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte dieselbe Depotbank nutzen. Gemeinsam verwaltete Vermögenswerte sind keine eigenständigen Rechtspersonlichkeiten und für Anleger nicht direkt zugänglich. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind jedoch jederzeit getrennt und identifizierbar.

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Erstellung der Finanzberichte

Der Abschluss wurde entsprechend den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt und berücksichtigt die folgenden Grundsätze.

EDMOND DE ROTHSCILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.2 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Jedes an einer Börse amtlich notierte oder an jedem anderen geregelten, regelmäßig betriebenen, anerkannten und öffentlich zugänglichen Markt zugelassene Wertpapier wird mit dem Bewertungstag zuletzt in Luxemburg verfügbaren Kurs bewertet, und, falls dieses Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt wird, mit dem zuletzt verfügbaren Kurs des Primärmarktes bewertet. Sollte der auf diese Weise festgestellte Kurs nicht repräsentativ sein, ermittelt der Verwaltungsrat den wahrscheinlichen Marktwert des Wertpapiers mit angemessener Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben.

Für diejenigen Wertpapiere, die nicht amtlich notiert sind oder an keiner Börse oder keinem anderen geregelten, regelmäßig betriebenen, anerkannten und öffentlich zugänglichen Markt gehandelt werden, wird mit der angemessenen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben ein wahrscheinlicher Marktwert ermittelt.

Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird nach der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten ermittelt, die den Marktwert näherungsweise bestimmt. Die bei Fälligkeit bestehende Differenz zum Kaufpreis wird bei den Zinsen aus Anleihen angegeben.

Die Bewertung der Aktien oder Anteile der Organismen für gemeinsame Anlagen erfolgt auf Grundlage ihres zuletzt verfügbaren Nettoinventarwerts.

2.3 - Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapierverkäufen

Realisierte Nettogewinne oder Verluste aus Verkäufen von Anlagen werden auf Grundlage des Durchschnittswertes der verkauften Anlagen berechnet.

2.4 - Umrechnung von Fremdwährungen

Die Konten aller Teilfonds der SICAV werden in EUR geführt, mit Ausnahme der Konten der Teilfonds EDMOND DE ROTHSCILD FUND - EMERGING CREDIT, EDMOND DE ROTHSCILD FUND - EMERGING SOVEREIGN und EDMOND DE ROTHSCILD FUND - EM CLIMATE BONDS die in USD geführt werden.

Die Abschlüsse der Teilfonds werden in den vorstehend genannten Währungen erstellt. Bankguthaben, sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten) sowie der für die Bewertung des Wertpapierbestandes ermittelte Wert werden, sofern sie nicht in der Währung des Teilfonds angegeben sind, zu den am 31. März 2025 gültigen Wechselkursen in diese Währung umgerechnet.

Erträge und Kosten, die nicht in der Währung des jeweiligen Teilfonds angegeben sind, werden zu den am Transaktionsdatum gültigen Wechselkursen in diese Währung umgerechnet.

In einer anderen Währung als der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds ausgewiesene Werte werden zum entsprechenden Devisenmittelkurs umgerechnet.

Der Kaufpreis von Wertpapieren jedes Teilfonds, der auf eine andere Währung als die des Teilfonds lautet, wird zu dem am Kauftag gültigen Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

Wechselkurse zum 31. März 2025:

1 EUR =	1,73345	AUD	1 EUR =	6,187	BRL	1 EUR =	1,5547	CAD
1 EUR =	0,95575	CHF	1 EUR =	7,8333	CNY	1 EUR =	24,9895	CZK
1 EUR =	7,4606	DKK	1 EUR =	0,83685	GBP	1 EUR =	8,4043	HKD
1 EUR =	403,05	HUF	1 EUR =	17,888,1125	IDR	1 EUR =	92,32735	INR
1 EUR =	161,53315	JPY	1 EUR =	1,590,5945	KRW	1 EUR =	545,08515	KZT
1 EUR =	22,099	MXN	1 EUR =	11,3795	NOK	1 EUR =	1,9055	NZD
1 EUR =	4,189	PLN	1 EUR =	10,8507	SEK	1 EUR =	1,4519	SGD
1 EUR =	36,64575	THB	1 EUR =	41,00465	TRY	1 EUR =	35,86535	TWD
1 EUR =	1,0802	USD	1 EUR =	13,974,7202	UZS	1 EUR =	19,86695	ZAR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.5 - Kombierter Abschluss

Die verschiedenen Positionen des Gesamt-Jahresabschlusses der SICAV entsprechen der Anzahl der jeweiligen, in den Abschlüssen der einzelnen Teilfonds genannten Positionen und werden in Euro (EUR) angegeben.

Der Gesamtkaufpreis des Wertpapierportfolios der SICAV entspricht der Summe der Kaufpreise des Wertpapierportfolios jedes einzelnen Teilfonds, wobei diese zu den am 31. März 2025 gültigen Wechselkursen in Euro umgerechnet werden.

Die in den Abrechnungstabellen ausgewiesenen Zahlen können in einigen Fällen aufgrund der Verwendung von Rundungen nicht signifikante Unterschiede aufweisen. Diese Unterschiede beeinträchtigen in keiner Weise die Fairness des Jahresabschlusses des Fonds.

Zum 31 März 2025 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 29,382,518.10 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-Nettoinventarwert auf Ebene der SICAV ohne gegenseitige Anlagen am Ende des Geschäftsjahres 5,801,176,271.10 EUR betragen.

Teilfonds	Kreuzinvestitionen	Betrag (in EUR)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Edr Fund-Emerging Sovereign-K Eur(h)	9.039.056,40
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Edr Fund -Emerging Credit-I Eur(h)	20.343.461,70
		29.382.518,10

2.6 - Bewertung der Optionskontrakte

Der Liquidationswert der an Wertpapierbörsen oder anderen geregelten Märkten gehandelten Optionskontrakte beruht auf den letzten Kursen der betreffenden Kontrakte an den Wertpapierbörsen oder anderen geregelten Märkten, an denen diese speziellen Futures- und Optionskontrakte gehandelt werden.

Einzelheiten zu den ausstehenden Optionskontrakten finden Sie im Abschnitt "Erläuterungen zum Jahresabschluss - Verzeichnis der derivativen Finanzinstrumente".

2.7 - Bewertung der Devisentermingeschäfte

Noch nicht fällige Devisentermingeschäfte werden anhand der Devisenterminkurse für die Restlaufzeit bewertet. Sich hieraus ergebende nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

Einzelheiten zu den ausstehenden Devisentermingeschäften finden Sie im Abschnitt "Erläuterungen zum Jahresabschluss - Verzeichnis der derivativen Finanzinstrumente".

2.8 - Bewertung der Finanzterminkontrakte

Futures-Kontrakte und Optionen werden basierend auf dem Schlusskurs des Vortages auf dem betreffenden Markt bewertet. Die verwendeten Preise sind Abrechnungskurse auf Terminmärkten.

Sich hieraus ergebende nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

Einzelheiten zu den ausstehenden Futures-Kontrakten finden Sie im Abschnitt "Erläuterungen zum Jahresabschluss - Verzeichnis der derivativen Finanzinstrumente".

2.9 - Bewertung der Swapgeschäfte

Die Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der auf dem letzten bekannten Kurs des zugrunde liegenden Wertes basiert.

Ein Credit Default Swap („CDS“) ist eine bilaterale Vereinbarung über Kreditderivate, bei der eine Gegenpartei (der Käufer des Schutzes) der anderen Partei (dem Verkäufer des Schutzes) während der festgelegten Laufzeit des Vertrags eine regelmäßige Gebühr zahlt, im Gegenzug für eine bedingte Zahlung des Verkäufers des Schutzes bei Eintritt eines Kreditereignisses bei einem der genannten Emittenten. Tritt ein solches Ereignis ein, leistet der Verkäufer des Schutzes die Zahlung an den Käufer und der Swap wird beendet. In bestimmten Fällen kann der Verkäufer des Schutzes die zugrunde liegenden Wertpapiere in Besitz nehmen.

CDS werden täglich auf der Grundlage der Spreads der Market Maker nach dem Modelverfahren bewertet, und eventuelle Wertänderungen werden gegebenenfalls in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens als „Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus CDS“ erfasst. Sämtliche Zahlungen, die zur Einrichtung eines Kontrakts erhalten oder geleistet werden, werden in der Nettovermögensaufstellung als Verbindlichkeit oder Vermögenswert erfasst. Wenn der Swap-Kontrakt vorzeitig beendet wird, verbucht die Gesellschaft für bereits erhaltene oder geleistete Zahlungen einen realisierten Gewinn oder Verlust.

Ein Zinsswap („IRS“) ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der jede der Parteien zustimmt, eine Reihe von Zinszahlungen gegen eine andere Reihe von Zinszahlungen (normalerweise fest/variabel) auszutauschen, basierend auf einem Nominalbetrag, der als Berechnungsgrundlage dient und normalerweise nicht ausgetauscht wird. IRS werden auf der Grundlage von Modellen bewertet.

Ein Inflationsswap („IFS“) ist ein bilateral Vertrag, der es Anlegern, die ihre Investition schützen möchten, ermöglicht, eine inflationsgebundene Rendite gegenüber einem Inflationsindex zu erzielen. Der Inflationsskäufer (Inflationsempfänger) zahlt einen vorher festgelegten festen oder variablen Zinssatz (abzüglich eines Spreads). Im Gegenzug erhält der Inflationsskäufer vom Inflationssverkäufer (Inflationsszahler) eine oder mehrere inflationsbezogene Zahlungen. Das Hauptrisiko eines Inflationsswaps liegt in seiner Sensitivität gegenüber den Zinssätzen und der Inflation: Der Inflationsszahler ist einem Inflationsrisiko ausgesetzt, d. h. Änderungen, die wahrscheinlich die Inflationskurve beeinflussen, und auch einem zinsbezogenen Risiko, d. h. Änderungen der nominalen Renditekurve. Zur Bewertung von Inflationsswaps wird eine „Forward Zero Coupon“-Kurve erstellt und angepasst, um die saisonale Inflation zu berücksichtigen. Dies ermöglicht die Berechnung der zukünftigen Inflations-Cashflows.

Sich hieraus ergebende nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

Einzelheiten zu ausstehenden Swapverträgen, falls vorhanden, finden Sie im Abschnitt "Erläuterungen zum Jahresabschluss - Verzeichnis der derivativen Finanzinstrumente".

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.10 - Dividenden- und Zinserträge

Dividenden werden an dem Datum berücksichtigt, an dem die entsprechenden Anlagen erstmals Ex-Dividend notieren. Zinserträge laufen täglich auf. Erträge werden gegebenenfalls um die Quellensteuer bereinigt ausgewiesen.

2.11 - Transaktionskosten

Der Gesamtbetrag der Transaktionsgebühren ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens enthalten und beinhaltet Depotstellen- und Unterdepotstellengebühren, Empfängergebühren und Maklergebühren.

2.12 - Abkürzungen verwendeten im Wertpapierbestand

Die Abkürzungen in der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte beziehen sich auf:

XX: Ewige Anleihen

S: Halbjährlich

Q: Vierteljährlich

M: Monatlich

A: Jährlich

U: Nullkupon-Anleihen

CV: Wandelanleihe (Convertible Bond)

3 - Verwaltung der SICAV

Der Verwaltungsrat ist für die Verwaltung und Beaufsichtigung verantwortlich und legt unter anderem die Anlagepolitik jedes Teilfonds fest.

Gemäß einer Vereinbarung der Verwaltungsgesellschaft, die am 1. September 2013 abgeschlossen wurde, hat der Verwaltungsrat der SICAV Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) als Verwaltungsgesellschaft für die tägliche, der Aufsicht des Verwaltungsrats unterstehenden Bereitstellung von Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Marketing-Dienstleistungen bezüglich aller Teilfonds ernannt, wobei die Möglichkeit besteht, einen Teil oder alle Aufgaben an Dritte zu delegieren.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 25. Juli 2002 als „société anonyme“ gegründet und ihre Satzung wurde zuletzt am 29. December 2014 geändert und am 20. Februar 2015 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg unter der B 88 591 eingetragen. Die Verwaltungsgesellschaft wurde von der CSSF für die Verfolgung ihres Geschäftsziels zugelassen, das in der Ausübung der Geschäftstätigkeit einer Verwaltungsgesellschaft gemäß den Bestimmungen von Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 besteht.

4 - Anlageverwalter

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf Antrag und mit Zustimmung der SICAV, Edmond de Rothschild Asset Management (France), Paris, Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genève, Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A., Geneva und Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited als Anlageverwalter (die „Anlageverwalter“) für bestimmte Teilfonds bestellt.

Jeder Anlageverwalter ist für die tägliche Verwaltung (der Gesamtheit oder eines Teils) der Vermögenswerte der Teilfonds verantwortlich, für die er zum Anlageverwalter ernannt wurde. Er handelt im Namen der entsprechenden Teilfonds diskretionär mit den entsprechenden Anlagen gemäß den von der Verwaltungsgesellschaft zu gegebener Zeit erhaltenen Anweisungen und gemäß Anlageziel, -politik und -beschränkungen des jeweiligen Teilfonds.

Mit der Zustimmung der SICAV und der Verwaltungsgesellschaft kann jeder Anlageverwalter seine Anlageverwaltungsfunktion für einen oder mehrere Teilfonds, für die er zum Anlageverwalter ernannt wurde, an Dritte übertragen.

Jeder Anlageverwalter kann auf eigene Verantwortung einen oder mehrere Anlageberater für jeden Teilfonds ernennen, für den er zum Anlageverwalter ernannt wurde. Ihre Aufgabe besteht in der Beratung der Anlageverwalter zu Anlagegelegenheiten und Unterstützung für Teilfonds, deren Vermögenswerte er verwaltet. Von einem Anlageverwalter ernannte Anlageberater werden vom entsprechenden Anlageverwalter vergütet.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist eine 99,99-prozentige Tochtergesellschaft von Edmond de Rothschild (France), einer zur Edmond de Rothschild Group gehörenden französischen Geschäftsbank. Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist im Gesellschaftsregister unter der Nummer 332 652 536 eingetragen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhielt die Zulassung als im Portfoliomanagement tätige Investmentgesellschaft am 15. April 2004 von der Financial Markets Authority (AMF) in Frankreich unter der Nummer GP04000015. Das Grundkapital von Edmond de Rothschild Asset Management (France) beträgt EUR 11.033.769 und ist vollständig eingezahlt. Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist im nationalen und internationalen Bankgeschäft und in der Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden tätig.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A., a limited company incorporated under Swiss law and domiciled at 8 Rue de l'Arquebuse, CH – 1204 Geneva, Switzerland. Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A. is regulated by the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA"). Der Zweck des Unternehmens ist die Verwaltung einzelner Portfolios und Investmentfonds.

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genf ist eine nach Schweizer Recht gegründete Société Anonyme mit Sitz in 18 Rue de Hesse, CH - 1204 Genf. Der Zweck der Gesellschaft sind Bankgeschäfte insbesondere im Privatbankwesen für private und institutionelle Kunden in der Schweiz und in anderen Ländern.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist für die Verwaltung aller oder eines Teils der Vermögenswerte der folgenden Teilfonds verantwortlich:

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA -
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. ist für die Verwaltung der Gesamtheit oder eines Teils der Vermögenswerte der folgenden Teilfonds zuständig:

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES* (zusammengelegt am 10/12/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES* (zusammengelegt am 10/12/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE* (zusammengelegt am 29/05/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

* ausschließlich im Hinblick auf die Transaktionen der abgesicherten Unterklassen zur Währungsabsicherung.

Die globale Verwaltungsgebühr wird aus dem Vermögen jedes Teilfonds zugunsten der Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter und der globalen Vertriebsstelle gezahlt. Die globale Verwaltungsgebühr deckt alle angefallenen Aufwendungen für Personen ab, die der Edmond de Rothschild Group angehören, unter anderem Aufwendungen für finanzielle Untersuchungen und Reisekosten, jedoch nicht die Performance- und Outperformance-Gebühren sowie die Vergütung der Depotbank und der Verwaltungsstelle.

Die tatsächlich Gezahlten effektiven Gebührensätze entsprechen den nachfolgend aufgeführten Höchstsätzen.

Globale Verwaltungsgebühr:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)	Class A EUR	LU1103207525	1,00
	Class A USD	LU1103207285	1,00
	Class B EUR	LU1103208259	1,00
	Class CR EUR	LU1781814915	0,70
	Class I EUR	LU1103208846	0,60
	Class J EUR	LU1103209901	0,60
	Class N EUR	LU1161528192	0,40
	Class R EUR	LU1103212103	1,30

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)	Class A CHF (H)	LU1160355704	1,15
	Class A EUR	LU1160353758	1,15
	Class A USD (H)	LU1160353675	1,15
	Class B EUR	LU1160355613	1,15
	Class CR EUR	LU1781815722	0,70
	Class I EUR	LU1160355373	0,60
	Class I USD (H)	LU2281152079	0,60
	Class J EUR	LU1160355027	0,60
	Class K USD (H)	LU1160354640	0,70
	Class N EUR	LU1160354566	0,40
	Class R EUR	LU1160354210	1,75
	Class R USD	LU1160353915	1,75
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)	Class A CHF (H)	LU1225423430	1,20
	Class A EUR (H)	LU1160351208	1,20
	Class A USD (H)	LU1160351034	1,20
	Class B EUR (H)	LU1160350812	1,20
	Class CR EUR (H)	LU1781815565	0,90
	Class I EUR (H)	LU1160352354	0,60
	Class I USD (H)	LU1225424594	0,60
	Class K EUR (H)	LU1160351976	0,90
	Class K USD (H)	LU1160351620	0,90
	Class R EUR (H)	LU1160351547	1,60
	Class R USD (H)	LU1160351380	1,60
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Class A CHF (H)	LU1790342049	1,00
	Class A EUR (H)	LU1080015693	1,00
	Class A USD	LU1080015420	1,00
	Class B EUR (H)	LU1080015859	1,00
	Class B USD	LU1080015776	1,00
	Class CR EUR (H)	LU1234750898	0,50
	Class CR USD	LU1790340423	0,50
	Class CRD USD	LU1981742387	0,50
	Class I CHF (H)	LU1790342395	0,40
	Class I EUR (H)	LU1080016071	0,40
	Class I USD	LU1080015933	0,40
	Class K USD	LU1564424452	0,70
	Class KD EUR (H)	LU1564424379	0,70
	Class KD USD	LU1564424023	0,70
	Class R EUR	LU1276000319	1,45
	Class R USD	LU2678233599	1,45
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Class A CHF (H)	LU1080014456	0,75
	Class A EUR (H)	LU1080014290	0,75
	Class A GBP (H)	LU1080014373	0,75
	Class A USD	LU1749392335	0,75
	Class B CHF (H)	LU1080014886	0,75
	Class B EUR (H)	LU1080015008	0,75
	Class B GBP (H)	LU1080014969	0,75
	Class B USD	LU1749392418	0,75
	Class CR EUR (H)	LU1781815482	0,65
	Class I CHF (H)	LU1080014704	0,38

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Class I EUR (H)	LU1080014530	0,38
	Class I USD	LU1749392509	0,38
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Class A EUR	LU1160363633	1,00
	Class A USD (H)	LU1160363476	1,00
	Class B EUR	LU1160363047	1,00
	Class CR EUR	LU1781816373	0,85
	Class I EUR	LU1160362742	0,40
	Class J EUR	LU1160364797	0,40
	Class K EUR	LU1564424882	0,60
	Class O EUR	LU1160364102	0,25
	Class R EUR	LU1160363989	1,30
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Class A CHF (H)	LU1426148802	0,80
	Class A EUR	LU1161527038	0,80
	Class A GBP (H)	LU1426148984	0,80
	Class A USD (H)	LU1426148711	0,80
	Class B CHF (H)	LU1426149289	0,80
	Class B EUR	LU1161526907	0,80
	Class B GBP (H)	LU1426149362	0,80
	Class B USD (H)	LU1426149107	0,80
	Class CR EUR	LU1781816704	0,55
	Class CR USD (H)	LU1790341827	0,55
	Class CRD EUR	LU1873123290	0,55
	Class CRM EUR	LU2596457197	0,80
	Class I CHF (H)	LU1426149875	0,40
	Class I EUR	LU1161526816	0,40
	Class I USD (H)	LU1426149792	0,40
	Class J EUR	LU1161526733	0,40
	Class J GBP (H)	LU1426150451	0,40
	Class J USD (H)	LU1426150295	0,40
	Class K CHF (H)	LU1426150881	0,60
	Class K EUR	LU1161526659	0,60
	Class N CHF (H)	LU1426151186	0,40
	Class N EUR	LU1426150964	0,40
	Class O CHF (H)	LU1648208822	0,40
	Class O EUR	LU1648208582	0,40
	Class O GBP (H)	LU1648209044	0,40
	Class O USD (H)	LU1648208749	0,40
	Class P EUR	LU1981742973	0,35
	Class R EUR	LU1161526576	1,00
	Class R USD (H)	LU1161526493	1,00
	Class RS EUR	LU1832174707	1,40
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Class A CHF (H)	LU1897613847	1,00
	Class A EUR (H)	LU1897613763	1,00
	Class A USD	LU1897607013	1,00
	Class B EUR (H)	LU1897614068	1,00
	Class CR EUR (H)	LU1897614571	0,50
	Class CR USD	LU1897614225	0,50
	Class I EUR (H)	LU1897614902	0,40
	Class I USD	LU1897614811	0,40

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Class K EUR (H)	LU1897615388	0,70
	Class K USD	LU1897615206	0,70
	Class KD EUR (H)	LU1897615891	0,70
	R EUR (H)	LU1897616436	1,40
	R USD	LU1897616352	1,40
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Class A CHF (H)	LU2199442687	1,30
	Class A EUR	LU0992632538	1,30
	Class A USD (H)	LU2199443222	1,30
	Class B EUR	LU0992632611	1,30
	Class B USD (H)	LU2199443495	1,30
	Class CR EUR	LU1781814329	0,90
	Class IA CHF (H)	LU2388496833	0,65
	Class IA EUR	LU0992632371	0,65
	Class ID EUR	LU0992632454	0,65
	Class N1 EUR	LU2199443735	0,45
	Class N2 EUR	LU1726327858	0,29
	Class O EUR	LU1726327932	0,45
	Class R EUR	LU1276000236	1,70
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)	Class A EUR	LU1102959951	1,70
	Class A USD	LU1102960371	1,70
	Class B EUR	LU1102946461	1,70
	Class CR EUR	LU1781815052	1,45
	Class I EUR	LU1102947196	0,75
	Class K EUR	LU1102947949	0,85
	Class R EUR	LU1102948327	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	Class R USD	LU1102948673	2,10
	Class A EUR	LU1103293855	1,70
	Class A USD	LU1103293939	1,70
	Class B EUR	LU1103294234	1,70
	Class CR EUR	LU1781815136	0,85
	Class CR USD	LU1790342551	0,85
	Class I EUR	LU1103294663	0,45
	Class I USD	LU1103294747	0,45
	Class K EUR	LU1103295637	0,55
	Class N EUR	LU1161527111	0,55
	Class R EUR	LU1103296015	2,10
	Class R USD	LU1103296106	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Class A EUR	LU1103303167	1,55
	Class A EUR (HE)	LU1103303670	1,55
	Class A USD	LU1103303241	1,55
	Class B EUR	LU1103303753	1,55
	Class CR EUR	LU1781815219	1,45
	Class CR USD	LU1790342635	1,45
	Class I EUR	LU1103304132	0,75
	Class I EUR (HE)	LU1103304561	0,75
	Class I USD	LU1103304215	0,75
	Class J EUR	LU1103304645	0,75
	Class J EUR (HE)	LU1207314599	0,75
	Class K EUR	LU1103305295	0,85

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Class N EUR	LU1170683236	0,55
	Class N EUR (HE)	LU1170683400	0,55
	Class N USD	LU1170683665	0,55
	Class O EUR	LU1170684127	0,55
	Class R EUR	LU1103305709	2,10
	Class R USD	LU1103305881	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	Class A EUR	LU1160356009	1,70
	Class A USD	LU1160358047	1,70
	Class CR EUR	LU1781815995	0,85
	Class CR USD	LU1790343872	0,85
	Class I EUR	LU1160357403	0,75
	Class I USD	LU1223160331	0,75
	Class K EUR	LU1160357155	0,85
	Class N EUR	LU1160356850	0,40
	Class R EUR	LU1160356694	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	Class A EUR	LU1160358633	1,20
	Class A USD	LU1160358476	1,20
	Class CR EUR	LU1781816290	0,70
	Class I EUR	LU1160360373	0,55
	Class N EUR	LU1160359797	0,50
	Class R EUR	LU1160359102	1,60
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	Class A AUD	LU1160367204	1,70
	Class A EUR	LU1160365091	1,70
	Class A USD	LU1160367469	1,70
	Class B USD	LU2213974103	1,70
	Class CR EUR	LU1781816456	0,85
	Class CR USD	LU1790342981	0,85
	Class I EUR	LU1160366651	0,75
	Class I USD	LU1227091755	0,75
	Class J EUR	LU1160366222	0,75
	Class K EUR	LU1160366065	0,85
	Class N EUR	LU1160365760	0,55
	Class R EUR	LU1160365505	2,10
	Class R USD	LU1160365257	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	Class A CHF	LU1244893852	1,60
	Class A EUR	LU1244893696	1,60
	Class A USD	LU1244893779	1,60
	Class B EUR	LU1380777133	1,60
	Class CR EUR	LU1781816530	0,85
	Class CR USD	LU1790340936	0,85
	Class CRD EUR	LU1781816613	0,85
	Class CRD USD	LU1790341074	0,85
	Class CRM EUR (HE)	LU2596456975	1,05
	Class I EUR	LU1244894231	0,75
	Class I USD	LU1244894314	0,75
	Class J EUR	LU2794506712	0,75
	Class J USD	LU1904152284	0,75
	Class K EUR	LU1244894587	0,85
	Class N CHF	LU1244895121	0,55

EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND - BIG DATA	Class N EUR	LU1244894827	0,55
	Class N USD	LU1244895048	0,55
	Class N2 EUR (HE)	LU2053387994	0,55
	Class P EUR	LU2225826366	0,50
	Class P USD	LU2490074718	0,50
	Class R EUR	LU1244895394	2,10
	Class R USD	LU1244895477	2,10
EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)	Class A EUR	LU1730854608	1,70
	Class A USD	LU1730854780	1,70
	Class B EUR	LU1730855084	1,70
	Class CR EUR	LU1781817009	1,45
	Class I EUR	LU1730855597	0,75
	Class K EUR	LU1730855910	0,85
	Class O EUR	LU1745523479	0,55
	Class R EUR	LU1730856991	2,10
EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Class A EUR	LU2221884310	1,50
	Class A USD	LU2221884237	1,50
	Class B EUR	LU2221884666	1,50
	Class CR EUR	LU2221884823	0,90
	Class CR USD	LU2221884740	0,90
	Class I EUR	LU2221885473	0,75
	Class I USD	LU2221885390	0,75
	Class J EUR	LU2331765912	0,75
	Class K EUR	LU2221885804	0,85
	Class K USD	LU2221885713	0,85
	Class R EUR	LU2331766050	1,85
EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND - QUAM 5	Class A CHF	LU1005538308	1,00
	Class A EUR	LU1005537912	1,00
	Class A USD	LU1005538217	1,00
	Class D EUR	LU1005539025	0,75
	Class E CHF	LU1022721374	0,50
	Class M EUR	LU1022722182	0,04
	Class R EUR	LU1005539538	1,15
EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	Class A USD	LU2541299256	1,00
	Class D EUR (H)	LU2658582874	0,75
	Class K EUR	LU2541300369	0,60
	Class K USD	LU2541300443	0,60
	Class O EUR (H)	LU2541299413	0,40
	Class S CHF	LU2541301920	0,30
	Class S EUR	LU2541301847	0,30

Zum Berichtszeitpunkt beträgt der maximale Anteil der Verwaltungsgebühren, die dem Teilfonds und den OGAW und/oder anderen Investmentfonds, in denen der Teilfonds anlegt, berechnet werden, höchstens 2,5 % p. a.

5 - Performance- und Outperformancegebühren

Die in den Datenblättern genannte Verwaltungsgesellschaft und die Anlageverwalter der jeweiligen Teilfonds können auch eine Performancegebühr (die „Performancegebühr“) erhalten. Sofern in einem Datenblatt nicht anders angegeben, wird die aus dem Vermögen der Teilfonds zahlbare Performancegebühr entweder auf der Grundlage des Modells der „Outperformance mit HWM“ (das Outperformance-HWM-Modell) oder des „Outperformance-Modells“ (das Outperformance-Modell) entsprechend den Angaben im jeweiligen Datenblatt des Prospekts berechnet. Die Berechnungsmethode für diese beiden Gebührenarten wird nachfolgend beschrieben, und Anleger können bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwaltungsstelle auf Anfrage kostenlos ein ausgearbeitetes Beispiel der anwendbaren Berechnungsmethode erhalten.

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

5 - Performance- und Outperformancegebühren

Outperformancegebühr mit „High Water Mark“ (Outperformance-HWM-Modell 1)

Die Performancegebühr wird auf maximal 30 % p. a. (gemäß in den Datenblättern der jeweiligen Klasse/Unterklasse, der „Satz der Performancegebühr“) festgelegt und auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance (die Änderung des Nettoinventarwerts der betroffenen Klasse oder Unterklasse) der betroffenen Klasse oder Unterklasse und der Performance ihres Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes über den Berechnungszeitraum unter Beachtung einer High Water Mark berechnet.

Soweit in einem Datenblatt nicht anders angegeben, ist der 1-Monats-EURIBOR Benchmarkindex der für die auf EUR lautenden Klassen oder Unterklassen und der 1-Monats-LIBOR für alle anderen Klassen oder Unterklassen.

Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der

entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die Performancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Der Referenz-NIW ist das Maximum der folgenden zwei Komponenten:

NIW High Water Mark (HWM): der höchste NIW zum Ende eines Berechnungszeitraums, für den eine Performancegebühr gezahlt wurde (angepasst um

- Zeichnungen, Rücknahmen und Dividenden).

- Der NIW nach Performancegebühr zum Ende des vorangehenden Berechnungszeitraums (angepasst um Zeichnungen, Rücknahmen und Dividenden).

Der Ziel-NIW ist gleich dem Referenz-NIW multipliziert mit der Performance des Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes über den entsprechenden Zeitraum und angepasst um Zeichnungen und Rücknahmen. Rücknahmen werden durch die Verringerung des Ziel-NIW im Verhältnis zur Anzahl zurückgenommener Anteile berücksichtigt. Dividenden werden berücksichtigt, indem sie vom Ziel-NIW abgezogen werden.

Wenn Rückstellungen für Performancegebühren gebildet werden und Anteile zu einem anderen Datum als dem Zahlungsdatum der Performancegebühr zurückgenommen werden, werden auf die zurückgenommenen Anteile entfallende Rückstellungen für Performancegebühren am Ende des Zeitraums auch dann ausgezahlt, wenn für dieses Datum keine Rückstellungen für Performancegebühren gebildet werden.

Dasselbe Prinzip gilt für den Sonderfall, in dem nach der Rücknahme aller in der betroffenen Klasse oder Unterklasse ausgegebenen Anteile die betroffenen Klasse oder Unterklasse wieder für Zeichnungen geöffnet wird, oder für den Fall, dass in der Erstzeichnungsperiode eines betroffenen Teilfonds keine Anteile einer Klasse oder Unterklasse gezeichnet wurden. In diesen Fällen wird die Performancegebühr auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klassen oder Unterklassen (die Änderung der betroffenen Klasse oder Unterklasse im Zeitraum zwischen dem Datum der Wiedereröffnung oder Auflegung und dem Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum) und der Performance ihres Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes berechnet.

Outperformancegebühr mit „High Water Mark“ (Outperformance-HWM-Modell 2)

Die Performancegebühr wird auf maximal 30 % p. a. festgelegt (gemäß dem in den Datenblättern der jeweiligen Klasse/Unterklasse festgelegten Satz, der Performancegebühr). Die Berechnung erfolgt auf Basis der ausgewiesenen Differenz zwischen der Performance (Änderung des Nettoinventarwerts der betroffenen Klasse bzw. Unterklasse) der Klasse bzw. Unterklasse und der Performance ihres Benchmarkindex, bzw. der absoluten Performance im Berechnungszeitraum, wenn der Nettoinventarwert höher ist als der höchste NIW des vorherigen Berechnungszeitraums.

Soweit in einem Datenblatt nicht anders angegeben, ist der 1-Monats-EURIBOR Benchmarkindex der für die auf EUR lautenden Klassen oder Unterklassen und der 1-Monats-LIBOR für alle anderen Klassen oder

Unterklassen. Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die Performancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Der Referenz-NIW ist der letzte NIW des vorherigen Berechnungszeitraums. Der Ziel-NIW ist gleich dem Referenz-NIW multipliziert mit der Performance des Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes über den entsprechenden Zeitraum und angepasst um Zeichnungen und Rücknahmen. Rücknahmen werden durch die Verringerung des Ziel-NIW im Verhältnis zur Anzahl zurückgenommener Anteile berücksichtigt. Dividenden werden berücksichtigt, indem sie vom Ziel-NIW abgezogen werden.

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

5 - Performance- und Outperformancegebühren

Wenn Rückstellungen für Performancegebühren gebildet werden und Anteile zu einem anderen Datum als dem Zahlungsdatum der Performancegebühr zurückgenommen werden, werden auf die zurückgenommenen Anteile entfallende Rückstellungen für Performancegebühren am Ende des Zeitraums auch dann ausgezahlt, wenn für dieses Datum keine Rückstellungen für Performancegebühren gebildet werden.

Dasselbe Prinzip gilt für den Sonderfall, in dem nach der Rücknahme aller in der betroffenen Klasse oder Unterklasse ausgegebenen Anteile die betroffenen Klasse oder Unterklasse wieder für Zeichnungen geöffnet wird, oder für den Fall, dass in der Erstzeichnungsperiode eines betroffenen Teilfonds keine Anteile einer Klasse oder Unterklasse gezeichnet wurden. In diesen Fällen wird die Performancegebühr auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klassen oder Unterklassen (die Änderung der betroffenen Klasse oder Unterklasse im Zeitraum zwischen dem Datum der Wiedereröffnung oder Auflegung und dem Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum) und der Performance ihres

Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes berechnet.

Outperformancegebühr (Outperformance-Modell 1)

Die Outperformancegebühr wird auf maximal 30 % p.a. (gemäß in den Datenblättern der jeweiligen Klasse/Unterklasse, der „Satz der Performancegebühr“) festgelegt und auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klasse oder Unterklasse und der Performance ihres Benchmarkindex oder der absoluten Performancerate gemäß den Angaben im entsprechenden Datenblatt über den entsprechenden Berechnungszeitraum berechnet. Diese Gebühr ist auch bei einem Rückgang des Nettoinventarwerts fällig, sofern dieser Rückgang des Nettoinventarwerts geringer als der Rückgang des Benchmarkindex ist. Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die Performancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Dasselbe Prinzip gilt für den Sonderfall, in dem nach der Rücknahme aller in der betroffenen Klasse oder Unterklasse ausgegebenen Anteile die betroffenen Klasse oder Unterklasse wieder für Zeichnungen geöffnet wird, oder für den Fall, dass in der Erstzeichnungsperiode eines betroffenen Teilfonds keine Anteile einer Klasse oder Unterklasse gezeichnet wurden. Folglich wird die Performancegebühr auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klassen oder Unterklassen (die Änderung des Ausgabepreises der betroffenen Klasse oder Unterklasse im Zeitraum zwischen dem Datum der Wiedereröffnung oder Auflegung und dem Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum) und der Performance ihres Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes berechnet.

Für die Zwecke dieser Outperformancegebühr werden bei jeder Bewertung maximal 30 % der Outperformance vorläufig zugewiesen. Die jährliche Gebühr entspricht der Addition der Summen der über das Jahr auf diese Weise zugewiesenen Beträge. Wenn die für diese Gebühr zugewiesene Gesamtsumme nicht größer Null ist, wird im Rahmen dieser Gebühr kein Betrag ausgezahlt, die Gebühr darf jedoch unter keinen Umständen negativ sein. Unabhängig davon, ob der vorläufige Betrag am letzten Tag eines Berechnungszeitraums positiv oder negativ ist, wird das Rückstellungskonto am ersten Tag nach einem Berechnungszeitraum auf Null zurückgesetzt.

Outperformancegebühr (Outperformance-Modell 2)

Die Outperformancegebühr wird auf maximal 30 % p.a. (gemäß in den Datenblättern der jeweiligen Klasse/Unterklasse, der „Satz der Performancegebühr“) festgelegt und auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klasse oder Unterklasse und der Performance ihres Benchmarkindex oder der absoluten Performancerate gemäß den Angaben im entsprechenden Datenblatt über den entsprechenden Berechnungszeitraum berechnet. Bei negativer Performance wird die Gebühr nicht gezahlt, auch wenn der Benchmarkindex übertroffen wurde. Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die Performancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Dasselbe Prinzip gilt für den Sonderfall, in dem nach der Rücknahme aller in der betroffenen Klasse oder Unterklasse ausgegebenen Anteile die betroffenen Klasse oder Unterklasse wieder für Zeichnungen geöffnet wird, oder für den Fall, dass in der Erstzeichnungsperiode eines betroffenen Teilfonds keine Anteile einer Klasse oder Unterklasse gezeichnet wurden. Folglich wird die Performancegebühr auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klassen oder Unterklassen (die Änderung des Ausgabepreises der betroffenen Klasse oder Unterklasse im Zeitraum zwischen dem Datum der Wiedereröffnung oder Auflegung und dem Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum) und der Performance ihres Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes berechnet.

Für die Zwecke dieser Outperformancegebühr werden bei jeder Bewertung maximal 30 % der Outperformance vorläufig zugewiesen. Die jährliche Gebühr entspricht der Addition der Summen der über das Jahr auf diese Weise zugewiesenen Beträge. Wenn die für diese Gebühr zugewiesene Gesamtsumme nicht größer Null ist, wird im Rahmen dieser Gebühr kein Betrag ausgezahlt, die Gebühr darf jedoch unter keinen Umständen negativ sein. Unabhängig davon, ob der vorläufige Betrag am letzten Tag eines Berechnungszeitraums positiv oder negativ ist, wird das Rückstellungskonto am ersten Tag nach einem Berechnungszeitraum auf Null zurückgesetzt.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

5 - Performance- und Outperformancegebühren

Anleger werden insbesondere darauf hingewiesen, dass die Outperformancegebühr für die Veränderung des betreffenden Benchmarkindex in diesem Zeitraum, der dem Kalenderjahr entspricht, auf Jahresbasis berechnet wird. In diesem Zusammenhang wird jeder Jahreszeitraum isoliert betrachtet. Es besteht die Möglichkeit, dass bei der Zeichnung eines Anteilsinhabers im Laufe eines Kalenderjahres und einem Rücknahmeantrag im Laufe des folgenden Kalenderjahres die ihm belastete Outperformancegebühr nicht notwendigerweise mit dem Kapitalgewinn (oder Kapitalverlust) übereinstimmt, den er über seine Anlage erzielt hat.

Outperformancegebühr (Outperformance-Modell 3)

Der/die Anlageverwalter erhält/erhalten eine Outperformancegebühr, die an jedem Bewertungstag abgegrenzt und jährlich auf der Grundlage der Outperformance des NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse gegenüber der Rendite ihres im jeweiligen Datenblatt genannten Benchmarkindex (mit wieder angelegten Nettodividenden) gezahlt wird.

Die kumulative Outperformance entspricht der Differenz zwischen der Performance des NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse und der Rendite der Benchmark seit dem ersten NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse (d. h. seit Auflegung). Falls die kumulative Outperformance höher als die kumulative Outperformance bei der letzten Zahlung der Performancegebühr ist, entspricht die Outperformancegebühr 15 % der Differenz zwischen diesen beiden kumulativen Outperformances.

Die Berechnung der Entwicklung des NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse wird im Falle einer Dividendenausschüttung angepasst.

Die Outperformancegebühr ist auch dann fällig, wenn die Entwicklung des NIW der entsprechenden Klasse/Unterklasse negativ ist, soweit die vorstehenden Bedingungen erfüllt sind.

Die Outperformancegebühr wird auf Grundlage des Nettoinventarwertes nach Abzug aller Aufwendungen, Verbindlichkeiten und Verwaltungsgebühren (aber nicht der Performancegebühr) berechnet und um Zeichnungen und Rücknahmen angepasst.

Die Outperformancegebühr entspricht der Outperformance des NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse, multipliziert mit der aktuellen Anzahl von Anteilen während des Berechnungszeitraums.

An jedem Bewertungstag wird für die Outperformancegebühr eine Rückstellung gebildet. Falls der NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse hinter der Benchmark zurückbleibt, werden die für die Outperformancegebühr vorgenommenen Rückstellungen entsprechend verringert. Wenn die Rückstellungen auf null fallen, ist keine Outperformancegebühr zahlbar.

Falls Anteile an einem anderen Datum zurückgenommen werden als dem Datum, an dem eine Outperformancegebühr gezahlt wird, während Rückstellungen für die Outperformancegebühr ermittelt wurden, werden die Outperformancegebühren, die den zurückgenommenen Anteilen zuzuordnen sind, am Ende des Zeitraums gezahlt, auch wenn zu diesem Datum keine Rückstellungen für Outperformancegebühren mehr vorgenommen werden.

Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die

Outperformancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwertes des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Anleger werden insbesondere darauf hingewiesen, dass die Outperformancegebühr für die Veränderung des betreffenden Benchmarkindex in diesem Zeitraum auf 12-Monats- Basis berechnet wird. In diesem Zusammenhang wird jeder 12-Monats-Zeitraum isoliert betrachtet. Es besteht die Möglichkeit, dass bei der Zeichnung eines Anteilsinhabers im Laufe eines 12-Monats-Zeitraums und einem Rücknahmeantrag im Laufe des folgenden 12-Monats-Zeitraums die ihm belastete Outperformancegebühr nicht notwendigerweise mit dem Kapitalgewinn (oder Kapitalverlust) übereinstimmt, den er über seine Anlage erzielt hat.

TEILFONDS	PERFORMANCEGEBÜHR
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, O, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, KD, LD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, R Keine für Klassen K, KD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, N, O, R Keine für Klassen K, KD, T, TD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Outperformance HWM Modell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J Keine für Klassen K, N, O, P, R, RS

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

5 - Performance- und Outperformancegebühren

TEILFONDS	PERFORMANCEGEBÜHR
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, KD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N, N2, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, KD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I Keine für Klassen D, K, KD, N, O, S

In Anwendung der ESMA-Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung (ESMA34-39-992) und des Rundschreibens CSSF 20/764 zeigt die folgende Tabelle den tatsächlichen Betrag der von jeder relevanten Anteilsklasse erhobenen Performancegebühren sowie den Prozentsatz dieser Gebühren auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse („NIW“). Nur die Anteilsklassen, für die Performancegebühren erhoben wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN-Code	Währung des Teilfonds	Höhe der Performancegebühren zum 31.03.25 (in der Währung des Teilfonds)	Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in der Währung des Teilfonds)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse
EUROPE CONVERTIBLE (zusammengelegt am 10/12/24)	A EUR	LU1103207525	EUR	65,72	32.288.441,92	0,0000
	CR EUR	LU1781814915	EUR	12,53		0,0022
	I EUR	LU1103208846	EUR	77,78		0,0156
	Total		EUR	156,03		
GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)	I EUR	LU1160355373	EUR	0,23	5.005.735,77	0,0000
		Total	EUR	0,23		
EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)	A CHF (H)	LU1225423430	EUR	4,56	23.199	0,0197
	A EUR (H)	LU1160351208	EUR	3.069		
	B EUR (H)	LU1160350812	EUR	405,26		
	CR EUR (H)	LU1781815565	EUR	6,88		
	I EUR (H)	LU1160352354	EUR	99,45		
	R EUR (H)	LU1160351547	EUR	90,96		
	Total		EUR	3.676,11		

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

5 - Performance- und Outperformancegebühren

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN-Code	Währung des Teilfonds	Höhe der Performancegebühren zum 31.03.25 (in der Währung des Teilfonds)	Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in der Währung des Teilfonds)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse
EMERGING CREDIT	A CHF (H)	LU1790342049	USD	199,22	868.311,36	0,0229
	A USD	LU1080015420	USD	21.231,83	34.474.511,24	0,0616
	B EUR (H)	LU1080015859	USD	3,93	3.421.359,32	0,0001
	B USD	LU1080015776	USD	3.168,26	5.457.678,40	0,0581
	CR EUR (H)	LU1234750898	USD	2.898,39	4.276.872,77	0,0678
	CR USD	LU1790340423	USD	9.690,49	6.470.361,29	0,1498
	CRD USD	LU1981742387	USD	9,69	251.737,12	0,0038
	I CHF (H)	LU1790342395	USD	2.426,67	2.889.113,88	0,0840
	I EUR (H)	LU1080016071	USD	84.315,47	89.487.794,16	0,0942
	I USD	LU1080015933	USD	146.648,65	122.222.956,93	0,1200
	R EUR	LU1276000319	USD	664,44	1.170.038,70	0,0568
	R USD	LU2678233599	USD	192,53	170.241,75	0,1131
	Total		USD	271.449,57		
	EURO HIGH YIELD	O EUR	EUR	75,87	116.257,25	0,0653
		Total	EUR	75,87		
BOND ALLOCATION	A CHF (H)	LU1426148802	EUR	2.909,02	5.388.079,55	0,0540
	A EUR	LU1161527038	EUR	454.333,53	579.367.694,54	0,0784
	A GBP (H)	LU1426148984	EUR	616,17	976.369,97	0,0631
	A USD (H)	LU1426148711	EUR	5.216,97	14.300.586,85	0,0365
	B CHF (H)	LU1426149289	EUR	2.817,78	4.980.159,72	0,0566
	B EUR	LU1161526907	EUR	37.267,19	45.976.707,10	0,0811
	CR EUR	LU1781816704	EUR	112.858,90	91.321.015,50	0,1236
	CR USD (H)	LU1790341827	EUR	874,41	1.195.271,46	0,0732
	CRD EUR	LU1873123290	EUR	94.477,39	57.871.125,13	0,1633
	CRM EUR	LU2596457197	EUR	89.194,84	119.869.533,12	0,0744
	I CHF (H)	LU1426149875	EUR	14.595,86	14.252.905,01	0,1024
	I EUR	LU1161526816	EUR	250.229,84	170.045.320,22	0,1472
	I USD (H)	LU1426149792	EUR	18.766,81	16.361.624,65	0,1147
	J EUR	LU1161526733	EUR	173.848,89	108.762.588,81	0,1598
	J GBP (H)	LU1426150451	EUR	917,48	968.812,82	0,0947
EMERGING SOVEREIGN	Total		EUR	1.258.925,08		
	A CHF (H)	LU1897613847	USD	50,60	25.296,53	0,2000
		LU1897613763	USD	96.154,68	31.441.107,59	0,3058
		LU1897607013	USD	5.556,65	1.787.073,62	0,3109
		LU1897614068	USD	3.191,31	1.530.126,90	0,2086
		LU1897614571	USD	142.010,66	30.699.789,39	0,4626
		LU1897614225	USD	1.677,42	515.337,80	0,3255
		LU1897614902	USD	9.412,76	3.001.850,41	0,3136
		LU1897614811	USD	1.658,99	235.662,95	0,7040
		LU1897616436	USD	1.422,71	735.792,89	0,1934
		LU1897616352	USD	269,63	53.457,84	0,5044
		Total	USD	261.405,41		
	BIG DATA	A CHF	EUR	0,71	11.091.668,92	0,0000
		A USD	EUR	5,31	51.301.468,98	0,0000
		CRD EUR	EUR	104.144,99	21.593.710,50	0,4823
		CR USD	EUR	3,07	7.904.409,75	0,0000
		CR EUR	EUR	103,95	72.478.133,98	0,0001
		I USD	EUR	753,83	62.295.058,12	0,0012
		J EUR	EUR	12.215,05	2.969.761,75	0,4113
		J USD	EUR	32,58	12.572.026,02	0,0003
	Total		EUR	117.259,49		

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN-Code	Währung des Teilfonds	Höhe der Performancegebühren zum 31.03.25 (in der Währung des Teilfonds)	Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in der Währung des Teilfonds)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse
EMERGING SOVEREIGN	A CHF (H)	LU1897613847	USD	50,60	25.296,53	0,2000
	A EUR (H)	LU1897613763	USD	96.154,68	31.441.107,59	0,3058
	A USD	LU1897607013	USD	5.556,65	1.787.073,62	0,3109
	B EUR (H)	LU1897614068	USD	3.191,31	1.530.126,90	0,2086
	CR EUR (H)	LU1897614571	USD	142.010,66	30.699.789,39	0,4626
	CR USD	LU1897614225	USD	1.677,42	515.337,80	0,3255
	I EUR (H)	LU1897614902	USD	9.412,76	3.001.850,41	0,3136
	I USD	LU1897614811	USD	1.658,99	235.662,95	0,7040
	R EUR (H)	LU1897616436	USD	1.422,71	735.792,89	0,1934
	R USD	LU1897616352	USD	269,63	53.457,84	0,5044
	Total		USD	261.405,41		
BIG DATA	A CHF	LU1244893852	EUR	0,71	11.091.668,92	0,0000
	A USD	LU1244893779	EUR	5,31	51.301.468,98	0,0000
	CRD EUR	LU1781816613	EUR	104.144,99	21.593.710,50	0,4823
	CR USD	LU1790340936	EUR	3,07	7.904.409,75	0,0000
	CR EUR	LU1781816530	EUR	103,95	72.478.133,98	0,0001
	I USD	LU1244894314	EUR	753,83	62.295.058,12	0,0012
	J EUR	LU2794506712	EUR	12.215,05	2.969.761,75	0,4113
	J USD	LU1904152284	EUR	32,58	12.572.026,02	0,0003
	Total		EUR	117.259,49		

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN-Code	Währung des Teilfonds	Höhe der Auflösung von Rückstellungen 31.03.24 (in der Währung des Teilfonds)
EUROPE CONVERTIBLE (zusammengelegt am 10/12/24)	A USD	LU1103207285	EUR	-4,65
	CR EUR	LU1781814915	EUR	-598,93
	I EUR	LU1103208846	EUR	-868,38
	J EUR	LU1103209901	EUR	-1.056,34
	Total		EUR	-2.528,30
EMERGING BONDS (merged on 02/10/24)	A CHF (H)	LU1225423430	EUR	-142,01
	A EUR (H)	LU1160351208	EUR	-27.573,96
	A USD (H)	LU1160351034	EUR	-540,55
	B EUR (H)	LU1160350812	EUR	-3.826,59
	CR EUR (H)	LU1781815565	EUR	-347,94
	I EUR (H)	LU1160352354	EUR	-1.631,37
	I USD (H)	LU1225424594	EUR	-1.537,96
	R EUR (H)	LU1160351547	EUR	-888,02
	Total		EUR	-36.488,40
EMERGING CREDIT	A EUR (H)	LU1080015693	USD	-464,20
	Total		USD	-464,20
BOND ALLOCATION	B GBP (H)	LU1426149362	EUR	-837,84
	B USD (H)	LU1426149107	EUR	-1,31
	J USD (H)	LU1426150295	EUR	-42,33
	Total		EUR	-881,48
BIG DATA	J EUR	LU2794506712	EUR	-6.185,18
	Total		EUR	-6.185,18

6 - Depotbank und zentrale Verwaltungsstelle

Edmond de Rothschild (Europe) wurde von der SICAV gemäß dem Depotbankvertrag zur Domizilstelle und Depotbank der SICAV für die Überwachung aller Vermögenswerte der Gesellschaft bzw. die Aufsicht (surveillance) über dieselben bestellt, einschließlich der Vermögenswerte, die nicht der Depotbank anvertraut werden oder von ihr verwahrt werden, sowie für die Verwahrung/Aufbewahrung (conservation) der Vermögenswerte der SICAV, die der Depotbank anvertraut werden oder von ihr verwahrt werden, und für alle Tätigkeiten, die sich auf die laufende Verwaltung der betreffenden Vermögenswerte beziehen.

Dieser Vertrag wurde durch einen Depotbankvertrag vom 25. Februar 2015 ersetzt, der am 1. Januar 2015 in Kraft trat.

Ein neuer Depotbankvertrag zwischen Edmond de Rothschild (Europe), Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) und der SICAV trat am 12. Dezember 2016 in Kraft.

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

6 - Depotbank und zentrale Verwaltungsstelle

Die Provision der Depotbank und der zentralen Verwaltungsstelle basiert auf dem Gesamtnettovermögen eines jeden Teilfonds (vor Abzug der Unterdepotbankgebühren) und ist auf maximal 0,30 % p. a. festgesetzt.

7 - Hauptverwaltungsvergütung

Edmond de Rothschild (Europe) wurde von der SICAV gemäß dem Depotbankvertrag zur Domizilstelle und Depotbank der SICAV für die Überwachung aller Vermögenswerte der Gesellschaft bzw. die Aufsicht (surveillance) über dieselben bestellt, einschließlich der Vermögenswerte, die nicht der Depotbank anvertraut werden oder von ihr verwahrt werden, sowie für die Verwahrung/Aufbewahrung (conservation) der Vermögenswerte der SICAV, die der Depotbank anvertraut werden oder von ihr verwahrt werden, und für alle Tätigkeiten, die sich auf die laufende Verwaltung der betreffenden Vermögenswerte beziehen.

Dieser Vertrag wurde durch einen Depotbankvertrag vom 25. Februar 2015 ersetzt, der am 1. Januar 2015 in Kraft trat.

Die zentrale Verwaltungsstelle ist mit der Bearbeitung von Ausgabe, Rücknahme und Umtausch der Anteile der SICAV sowie der damit verbundenen Abwicklungsvereinbarungen betraut, führt das Anteilinhaberregister der SICAV, berechnet den Nettoinventarwert je Anteil, führt die Bücher und übernimmt sonstige allgemeine Funktionen gemäß der ausführlicheren Beschreibung im Zentralverwaltungsvertrag.

Die zentrale Verwaltungsstelle kann mit vorheriger Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft und vorbehaltlich der Genehmigung der CSSF ihre administrativen Funktionen und Aufgaben teilweise oder vollständig an Subunternehmer übertragen, die angesichts der Art der zu übertragenden Funktionen und Aufgaben zu deren Erfüllung qualifiziert und fähig sein müssen.

Die Provision der Depotbank und der zentralen Verwaltungsstelle basiert auf dem Gesamtnettovermögen eines jeden Teilfonds (vor Abzug der Unterdepotbankgebühren) und ist auf maximal 0,30 % p. a. festgesetzt.

Subunternehmer der zentralen Verwaltungsstelle werden von der Verwaltungsstelle aus ihrer eigenen Vergütung bezahlt.

8 - Ausgabeaufschlag - Rücknahmeabschlag

Die Ausgabe von Anteilen erfolgt an jedem Bewertungstag.

Die Anteile können bei der Verwaltungsstelle, der globalen Vertriebsstelle sowie Vertriebsstellen oder Verkaufsstellen gezeichnet werden.

Anleger sollten beachten, dass der Rücknahmepreis von Anteilen auf dem Nettoinventarwert je Anteil basiert, der im Laufe der Zeit wesentlich schwanken kann, und dass der Rücknahmepreis daher höher oder niedriger als oder gleich dem Preis sein kann, zu dem die Anteile vom Anteilinhaber zum Zeitpunkt seiner Zeichnung erworben wurden.

Alle Anteilinhaber, die Anteile der SICAV gezeichnet haben, können jederzeit die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Anteile beantragen.

Umtauschanträge sind an die Verwaltungsstelle, die globale Vertriebsstelle, die Vertriebsstellen oder Verkaufsstellen an ihrem eingetragenen Sitz in Luxemburg zu senden.

9 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

Nach geltendem Recht und üblicher Praxis unterliegt die SICAV in Luxemburg keiner Einkommens- oder Kapitalertragsteuer. Von der SICAV gezahlte Dividenden unterliegen gleichfalls keiner Quellensteuer in Luxemburg.

Außerdem gilt für jeden Teilfonds die Zeichnungssteuer, eine jährliche Steuer auf seine Vermögenswerte. Ihre Berechnung und Zahlung erfolgen vierteljährlich auf der Basis des Nettoinventarwerts der SICAV am Quartalsende.

Auf Vermögenswerte der SICAV, die in andere in Luxemburg errichtete Investmentfonds investiert werden, ist diese Steuer jedoch nicht zu entrichten. Ferner unterliegt die Ausgabe von Anteilen keiner Stempelsteuer oder sonstigen Steuer in Luxemburg.

Bestimmte Erträge des Portfolios der SICAV in Form von Dividenden und Zinsen können der Quellensteuer in den Ländern unterliegen, in denen die Erträge entstehen.

Es gilt folgender Zeichnungssteuersatz:

- Klassen A/B/C/CR/LD/LP/R/RS: 0.05%
- Klassen D/E/I/A/ID/J/K/KD/M/N/N1/N2/O/P/S/T/TD: 0.01%

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

10 - Dividenden-Ausschüttung

Der Fonds hat im Geschäftsjahr bis zum 31 März 2025 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)	Klasse J EUR	LU1160355027	EUR	0,02	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)	Klasse B EUR (H)	LU1160350812	EUR	1,39	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Klasse B EUR (H)	LU1080015859	EUR	2,51	02/08/24	06/08/24
	Klasse B USD	LU1080015776	USD	5,66	02/08/24	06/08/24
	Klasse K USD	LU1564424379	EUR	4,60	02/08/24	06/08/24
	Klasse KD EUR (H)	LU1564424023	USD	5,47	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Klasse A EUR (H)	LU1080014886	CHF	1,57	02/08/24	06/08/24
	Klasse I USD (H)	LU1080015008	EUR	1,73	02/08/24	06/08/24
	Klasse A USD (H)	LU1080014969	GBP	1,82	02/08/24	06/08/24
	Klasse B CHF (H)	LU1749392418	USD	1,96	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Klasse B EUR	LU1160363047	EUR	3,26	02/08/24	06/08/24
	Klasse CR EUR	LU1160364797	EUR	397,62	02/08/24	06/08/24
	Klasse J EUR	LU1160364102	EUR	433,21	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Klasse A EUR	LU1426149289	CHF	2,20	02/08/24	06/08/24
	Klasse A GBP (H)	LU1161526907	EUR	3,33	02/08/24	06/08/24
	Klasse A USD (H)	LU1426149362	GBP	2,35	02/08/24	06/08/24
	Klasse B CHF (H)	LU1426149107	USD	2,53	02/08/24	06/08/24
	Klasse B USD (H)	LU1873123290	EUR	2,57	02/08/24	06/08/24
	Klasse CR EUR	LU2596457197	EUR	2,59	02/08/24	06/08/24
	Klasse I CHF (H)	LU1161526733	EUR	2,71	02/08/24	06/08/24
	Klasse I EUR	LU1426150451	GBP	2,82	02/08/24	06/08/24
	Klasse I USD (H)	LU1426150295	USD	3,07	02/08/24	06/08/24
	Klasse K EUR	LU1648208822	CHF	2,99	02/08/24	06/08/24
	Klasse N CHF (H)	LU1648208582	EUR	3,21	02/08/24	06/08/24
	Klasse N EUR	LU1648209044	GBP	3,12	02/08/24	06/08/24
	Klasse O CHF (H)	LU1648208749	USD	3,20	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Klasse CR EUR (H)	LU1897615891	EUR	3,07	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Klasse IA EUR	LU0992632611	EUR	0,73	02/08/24	06/08/24
				1,50	17/12/24	19/12/24
	Klasse B USD (H)	LU2199443495	USD	0,74	02/08/24	06/08/24
				1,47	17/12/24	19/12/24
	Klasse A CHF (H)	LU0992632454	EUR	1,05	02/08/24	06/08/24
				1,88	17/12/24	19/12/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Klasse R EUR	LU1726327932	EUR	1,11	02/08/24	06/08/24
				1,93	17/12/24	19/12/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)	Klasse I EUR	LU1102946461	EUR	1,26	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	Klasse A USD	LU1103304645	EUR	1,43	02/08/24	06/08/24
	Klasse B EUR	LU1207314599	EUR	0,54	02/08/24	06/08/24
	Klasse I EUR (HE)	LU1170684127	EUR	0,97	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	Klasse A AUD	LU1160366222	EUR	0,42	02/08/24	06/08/24

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

10 - Dividenden-Ausschüttung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	Klasse CRD EUR	LU1781816613	EUR	0,87	02/08/24	06/08/24
	Klasse CRD USD	LU1790341074	USD	0,75	02/08/24	06/08/24
	Klasse A CHF	LU2596456975	EUR	0,32	02/08/24	06/08/24
	Klasse B EUR	LU1904152284	USD	1,08	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Klasse J EUR	LU2331765912	EUR	0,03	02/08/24	06/08/24

11 - Swing pricing

Der Nettoinventarwert pro Anteil eines Teilfonds kann einem Verwässerungseffekt unterliegen, wenn Anleger Anteile zu einem Preis kaufen oder verkaufen, der nicht die Handels- und sonstigen Kosten berücksichtigt, die entstehen, wenn der Anlageverwalter Wertpapierabschlüsse tätigt, um Zahlungsmittelzuflüsse bzw. -abflüsse unterzubringen.

Um die Auswirkungen der Verwässerung abzumildern und die Interessen der Anteilinhaber zu schützen, kann der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen eine Anpassung des Nettoinventarwerts vornehmen, abhängig davon, ob der Teilfonds an dem betreffenden Handelstag eine Nettozeichnungs- oder Nettorücknahmeposition aufweist.

Die Verwässerungsanpassung beinhaltet die Addition eines Wertes, den der Verwaltungsrat als angemessen für die Begleichung von Gebühren, Abgaben und Preisdifferenzen ansieht, zum Nettoinventarwert, wenn der Teilfonds eine Nettoposition für Zeichnungen hält, die einen vordefinierten Schwellenwert überschreitet (Swing-Schwellenwert), und die Subtraktion dieses Wertes vom Nettoinventarwert, wenn der Teilfonds eine Nettoposition für Rücknahmen hält, die einen vordefinierten Schwellenwert überschreitet. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der Folgendes widerspiegelt: die geschätzten Steuerabgaben, die Handelskosten, die dem Teilfonds entstehen können, und die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in die der Teilfonds investiert. Da bestimmte Aktienmärkte und Rechtsordnungen möglicherweise andere Gebührenstrukturen auf der Kauf- und auf der Verkaufsseite haben, kann die resultierende Anpassung für Nettozuflüsse anders sein als für Nettoabflüsse.

Unter außergewöhnlichen Marktumständen (höhere Marktvolatilität, Austrocknung der Liquidität, Weitung des Spreads usw.) kann die Anpassung vorübergehend über das Standard-Faktorniveau hinaus erhöht werden, die Entscheidung, eine solche Erhöhung vorzunehmen, muss jedoch gut begründet werden und im besten Interesse der Anleger erfolgen. Anpassungen sind jedoch auf maximal 2 % des zum betreffenden Zeitpunkt geltenden Nettoinventarwerts beschränkt.

Während des Halbjahresbericht wurde dieser Mechanismus nur auf die folgenden Teilfonds angewendet:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL.

12 - Sonstige Aufwendungen

Diese Position setzt sich hauptsächlich aus Kosten für die Veröffentlichung, Übersetzung und Berichterstattung zusammen und für den Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (Verschmelzung am 10.12.24) hauptsächlich aus der Aufrechnung von Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten.

13 - Sonstige Erträge

Dieser Abschnitt befasst sich hauptsächlich mit CSDR-Vergütungen.

14 - Anpassung der Anlagenbewertung

HUA HAN HEALTH INDUSTRY HOLDINGS LTD (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - China

Die Börsennotierung der Aktien der Gesellschaft wurde zum 14. Dezember 2020 aufgehoben, nachdem der Handel seit 26. September 2016 aufgrund potenziellen Betrugs und einer Verzögerung bei der Veröffentlichung der Jahresergebnisse ausgesetzt war.

EdRAML beschloss in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Edmond de Rothschild Fund mit Zustimmung des Verwaltungsrats, die Position gemäß den verfügbaren Informationen abzuschreiben. Seit dem NIW vom 26.11.20 wird daher ein Abschlag von 100 % angewendet.

OGX AUSTRIA REGS DEF 8.375 12-22 01/04S (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign

OGX PETROLEO E GAS DEF 8.50 11-18 01/06S (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

14 - Anpassung der Anlagenbewertung

Diese Anleihen wurden von der brasilianischen Öl- und Gasgesellschaft OGX ausgegeben, die 2013 in Verzug geriet. Da diese Anleihen als wertlos erachtet wurden, beschloss EdRAML in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Edmond de Rothschild Fund mit Zustimmung des Verwaltungsrats, eine 100%ige Abschreibung auf diese Anleihen ab dem NIW vom 29.03.23 vorzunehmen.

PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign
PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign
PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign
PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign
PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign
PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign

Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Dummy-Codes, die geschaffen wurden, um ausstehende Zahlungen (Nennwert und Zinsen) der Anleihe PROVINCE CORDOBA - 7.125 % Debt 2016-27.10.26 Class I (ISIN: ARPCDB320099) darzustellen, die von Einschränkungen in Argentinien betroffen sind.

EdRAML beschloss in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Edmond de Rothschild Fund mit Zustimmung des Verwaltungsrats, für diese Wertpapiere eine Abschreibung von 30 % seit dem NIW vom 25.01.24 vorzunehmen.

DESARROLADOR HOMEX (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit

Diese notleidende Anleihe mit Fälligkeit am 28.09.15 wird als wertlos angenommen, da die verfügbaren Kurse nahezu null sind. EdRAML beschloss in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Edmond de Rothschild Fund mit Zustimmung des Verwaltungsrats diese Anleihe ab dem NIW 26.05.23 vollständig (100 %) abzuschreiben.

DESARROLADOR HOMEX (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit

Diese notleidende Anleihe mit Fälligkeit am 29.10.18 wird als wertlos angenommen, da die verfügbaren Kurse nahezu null sind. EdRAML beschloss in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Edmond de Rothschild Fund mit Zustimmung des Verwaltungsrats diese Anleihe ab dem NIW 25.02.25 vollständig (100 %) abzuschreiben.

15 - Delegation

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) und Edmond de Rothschild (Europe) können ihre Funktionen und Aufgaben vollständig oder teilweise an einen Subunternehmer übertragen, der angesichts der Art der zu übertragenden Funktionen und Aufgaben zu deren Erfüllung qualifiziert und fähig sein muss.

16 - Veränderungen des Wertpapierbestandes

Eine Informationsbroschüre über die zwischenzeitlich erfolgten Änderungen bei der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios jedes Teilfonds ist kostenlos am Sitz der SICAV sowie bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

17 - Wesentliche Ereignisse während des Jahres

Der Verwaltungsrat hat folgende Verschmelzungen beschlossen:

- mit Wirkung vom 29. Mai 2024 die Verschmelzung durch Aufnahme des Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Equity Euro Core durch den Teilfonds EdR SICAV - Euro Sustainable Equity, einen Teilfonds der französischen Société d'Investissement à Capital Variable (offene Investmentgesellschaft) Edmond de Rothschild SICAV.
- mit Wirkung vom 9. August 2024 die Verschmelzung durch Aufnahme des Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Europe Synergy durch den Teilfonds EdR SICAV - European Improvers, einen Teilfonds der französischen Société d'Investissement à Capital Variable (offene Investmentgesellschaft) Edmond de Rothschild SICAV.
- mit Wirkung vom 2. Oktober 2024 den Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Emerging Bonds in den Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign.
- mit Wirkung zum 10. Dezember 2024 den Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Europe Convertibles in den Ellipsis European Convertible Fund, einen französischen Investmentfonds (FCP), der unter die Regelung für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren fällt, und den Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Global Convertibles in den Ellipsis European Global Convertible Fund, einen französischen Investmentfonds (FCP), der unter die Regelung für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren fällt, zu verschmelzen.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, den Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Human Capital ab dem 8. Oktober 2024 als Produkt gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor in ihrer geänderten Fassung zu qualifizieren

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), die derzeitige Verwaltungsgesellschaft der SICAV, durch Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) zu ersetzen und den Gesellschaftsverwalter der SICAV von Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) durch Edmond de Rothschild (Europa) zu ersetzen. Diese Änderungen stehen im Zusammenhang mit dem Verkauf der Vermögensverwaltungsaktivitäten der Edmond de Rothschild Gruppe in Luxemburg an die Apex Gruppe (die „Transaktion“). Der

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

17 - Wesentliche Ereignisse während des Jahres

ursprünglich für den 7. Oktober 2024 geplante Abschluss der Transaktion wurde bis zur endgültigen Genehmigung der Transaktion durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) verschoben.

Zudem bestand am 26.04.24 in dem Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Strategic Emerging ein Überschuss an Vermögenswerten, der am 30.04.24 reguliert wurde. (Art. 52: Ein Leerverkauf ist untersagt). Am 29.05.24 wurde an die CSSF die Meldung 02/77 geschickt.

UKRAINE/RUSSLAND-KRISE

- Am 24. Februar 2022 rückten russische Streitkräfte in die Ukraine ein und starteten eine *groß angelegte Militärinvasion*. Der Konflikt dauert an und hat neben der menschlichen Tragödie auch politische und wirtschaftliche Auswirkungen. In dem Bestreben, dem russischen Vorrücken Einhalt zu gebieten, haben die EU und die NATO-Länder, einschließlich der Vereinigten Staaten, *scharfe Sanktionen* insbesondere gegen die russische Wirtschaft verhängt und tun dies auch weiterhin. Diese Situation führte zu einer *Erhöhung der Bewertungs-, Liquiditäts- und Marktrisiken* für Wertpapiere ukrainischer und russischer Emittenten und in geringerem Maße auch belarussischer Emittenten. Zum Zeitpunkt dieses Berichts sind die Lösung dieses Konflikts und die potenziellen Auswirkungen auf den Fonds weiterhin ungewiss. Die Entwicklung dieser Situation wird mit Unterstützung der für die Anlageverwaltung zuständigen Einheiten weiterhin genau beobachtet.
- Die Engagements in den oben genannten Ländern werden von der Verwaltungsgesellschaft und den Anlageverwaltern seit Beginn des Konflikts laufend überwacht. Die nachstehende Tabelle zeigt die ggf. bestehenden direkten und indirekten Netto-Engagements in den betroffenen Ländern, die zum 31/03/25 mindestens 5 % des Gesamtnettvermögens betragen. Bitte beachten Sie, dass die nachstehend aufgeführten Engagements auf der Grundlage des „Risikolandes“ ermittelt werden, was sich von der Methode zur Ermittlung der im Abschluss ausgewiesenen geografischen Engagements unterscheiden kann:

Engagement In Russland
Kein direktes und indirektes Engagement von mindestens 5 % des Gesamtnettvermögens zum 31/03/25

Engagement in der Ukraine		
Teilfonds	Fondswährung	% des Gesamtnettvermögens – direktes und indirektes Nettoengagement (ggf. über Derivate) in der Ukraine 31/03/25
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	USD	1,75%
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – BOND ALLOCATION	EUR	0,35%
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	USD	5,45%

Engagement in Belarus
Kein Engagement zum 31/03/25

18 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat hat mit Wirkung vom 10. Juni 2025 die Verschmelzung durch Aufnahme des Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Equity Opportunities durch den Teilfonds EdR SICAV - Global Resilience beschlossen, einen Teilfonds der französischen Société d'Investissement à Capital Variable (offene Investmentgesellschaft) Edmond de Rothschild SICAV.

19 - SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und/oder nachhaltigen Investitionen finden Sie in den entsprechenden Anhängen

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

19 - SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

im Abschnitt (ungeprüft) Offenlegungsverordnung für nachhaltigkeitsbezogene Finanzdienstleistungen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND
Sonstige Angaben (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

1. Vergütung der Verwaltungsgesellschaft

In Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen hat die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütungspolitik entwickelt und implementiert, die:

☐ darauf abzielt, eine Politik aufrechtzuerhalten, die mit einem soliden und effektiven Risikomanagement vereinbar ist, um keine übermäßige Risikobereitschaft zu fördern;

☐ bei der Erbringung von Dienstleistungen die Grundsätze in Bezug auf Kunden- und Anlegerschutz berücksichtigt;

☐ darauf abzielt, potenzielle oder tatsächliche Interessenkonflikte innerhalb der Verwaltungsgesellschaft zwischen ihren verschiedenen Aktivitäten sowie zwischen verwalteten OGA und deren Managern zu steuern und zu verringern.

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Website www.edmond-de-rothschild.com verfügbar.

Die nachstehenden Tabellen zeigen für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024 Folgendes:

- a) Die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter gezahlte bzw. zu zahlende Gesamtvergütung, aufgeteilt in feste Vergütung³⁾ und variable Vergütung⁴⁾ sowie die Anzahl der Empfänger.

Art der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft	Anzahl der Empfänger	Feste Vergütung ³⁾ EUR	Variable Vergütung ⁴⁾ EUR
Identifizierte Mitarbeiter ¹⁾	9	1.616.719	594.000
Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft (einschließlich identifizierter Mitarbeiter ¹⁾)	133	13.370.645	1.420.400

- b) Eine anteilige Zuordnung der Gesamtvergütung (feste Vergütung³⁾ und variable Vergütung⁴⁾), die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter (einschließlich identifizierter Mitarbeiter¹⁾) gezahlt wurde bzw. zu zahlen ist, unter Bezugnahme auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der Gesellschaft im Vergleich zum durchschnittlichen Nettovermögen aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten AIF und OGAW.

Vergütung EUR
2.255.341

2. Vergütung der Beauftragten²⁾

- a) Eine anteilige Zuordnung der Gesamtvergütung (feste Vergütung³⁾ und variable Vergütung⁴⁾), die an die identifizierten Mitarbeiter¹⁾ der Beauftragten²⁾ gezahlt wurde, wie von den Beauftragten²⁾ an die Verwaltungsgesellschaft berichtet, unter Bezugnahme auf den Teil des von den Beauftragten²⁾ für die Gesellschaft verwalteten Vermögens im Vergleich zu ihrem gesamten verwalteten Vermögen.

Beauftragte ²⁾	Anzahl der identifizierten Mitarbeiter ¹⁾	Feste Vergütung ³⁾ EUR	Variable Vergütung ⁴⁾ EUR
EDRAM France	73	2.075.988	1.971.654

Im Anschluss an die Umsetzung der Vergütungspolitik von 2024 wurden keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten festgestellt. Auch wurden bisher keine größeren Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

¹⁾ „Identifizierte Mitarbeiter“ entspricht den Mitarbeiterkategorien der Verwaltungsgesellschaft und der Beauftragten²⁾, die in Übereinstimmung mit den geltenden Rechtsvorschriften in deren Vergütungspolitik definiert sind.

²⁾ „Beauftragte“ bezeichnet die Unternehmen, die von der Verwaltungsgesellschaft mit Aufgaben der Anlageverwaltung betraut wurden.

³⁾ „Feste Vergütung“ bezeichnet die Summe der festen Gehälter, einschließlich 13. Monatsgehälter und Geschäftsboni sowie verschiedener vertraglicher Zulagen.

⁴⁾ „Variable Vergütung“ bezeichnet leistungsorientierte Boni (die im Jahresabschluss der Verwaltungsgesellschaft zum 31. Dezember 2024 erfasst und im März 2025 an die Mitarbeiter ausgezahlt wurden), sowie rechtliche und außerrechtliche Transaktionsvergütungen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

SFTR (*Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation*)

Die SICAV setzt keine Instrumente ein, die unter die Verordnung zur Regulierung von WFG fallen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Allgemeine Informationen

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA als Schweizer Vertreter der SICAV für das Angebot in der Schweiz an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und agiert auch als Zahlstelle der SICAV.

Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV sowie die Liste der von der SICAV im Berichtszeitraum getätigten Käufe und Verkäufe können kostenlos bei der Schweizer Vertretung angefordert werden.

2. Total Expense Ratio (TER) :

Die jeweilige Total Expense Ratio (TER) wird für jeden Teilfonds zum 31. März 2025 nach den von der FINMA genehmigten Empfehlungen der AMAS berechnet und ist in den statistischen Angaben zu den einzelnen Teilfonds enthalten.

Die TER, auch Gesamtkostenquote genannt, ist die Kennzahl für die Gesamtausgaben (mit Ausnahme der Transaktionskosten), die der Fonds jährlich für jeden Teilfonds übernimmt.

Die TER berechnet sich wie folgt:

TER = Gesamtkosten des Teilfonds/durchschnittlicher Nettoinventarwert des Teilfonds.

Durchschnittlicher Nettoinventarwert des Teilfonds = Betrag des Nettovermögens im Jahresverlauf / Anzahl der Bewertungstage.

Falls eine kollektive Kapitalanlage als Dachfonds mindestens 10 % seines Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) investiert, die eine Gesamtkostenquote im Sinne der vorliegenden Richtlinien veröffentlichen, muss eine zusammengesetzte (synthetische) Gesamtkostenquote des Dachfonds zum Abschlussdatum des Geschäftsjahres oder zum Ende der ersten Hälfte des Geschäftsjahres berechnet werden. Dies entspricht der Summe folgender Elemente:

- der anteiligen Gesamtkostenquote der einzelnen Zielfonds, gewichtet auf der Grundlage ihres Anteils am Nettovermögen des Dachfonds zum Abschlussdatum,
- der tatsächlich gezahlten Ausgabe- und Rücknahmekommissionen der Zielfonds und
- der Gesamtkostenquote des Dachfonds abzüglich der während des Berichtszeitraums von den Zielfonds erhaltenen Retrozessionen und Rabatte.

Falls einer der Zielfonds keine Gesamtkostenquote gemäss den vorliegenden Richtlinien veröffentlicht, muss das folgende Verfahren bei der Offenlegung der für den Dachfonds angefallenen Kosten befolgt werden:

- Es muss darauf verwiesen werden, dass keine zusammengesetzte (synthetische) Gesamtkostenquote für diesen Teil der Anlage des Dachfonds ermittelt werden kann.
- Es muss ein zusammengesetzter (synthetischer) Wert für die Gesamtkosten angegeben werden, die der Dachfonds voraussichtlich haben wird. Hierzu
 - wird eine unvollständige (synthetische) Gesamtkostenquote berechnet, die – gewichtet auf der Grundlage des Anteils an der Anlage des Dachfonds – die Gesamtkostenquoten aller Zielfonds umfasst, für die die Gesamtkostenquote gemäss den vorliegenden Richtlinien ermittelt wird (d. h. Zielfonds mit Gesamtkostenquote), und
 - hierzu werden für jeden der anderen Zielfonds (d. h. Zielfonds ohne Gesamtkostenquote) die Ausgabe- und Rücknahmekommissionen zuzüglich einer möglichst genauen Schätzung der Obergrenze der für die Gesamtkostenquote massgeblichen Kosten addiert. Dieser Wert – der auf der Grundlage der Gewichtung der Zielfonds im Dachfonds ermittelt wird – muss die maximale Verwaltungsgebühr und die aktuellste verfügbare performancebasierte Verwaltungsgebühr für diesen Zielfonds enthalten.

Für die während des Berichtszeitraums aufgelegten Teilfonds wird die Total Expense Ratio (TER) nicht angegeben, da sie nicht repräsentativ ist.

Teilfonds	Anteilklassen	TER (Gesamtkostenquote) 31.03.25	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	A CHF (H)	1,34	0,02
	A EUR (H)	1,31	-
	A USD	1,38	0,06
	B EUR (H)	1,31	-
	B USD	1,37	0,06
	CR EUR (H)	0,88	0,07
	CR USD	0,97	0,15
	CRD USD	0,87*	-
	I CHF (H)	0,76	0,08
	I EUR (H)	0,77	0,09
	I USD	0,79	0,12
	K USD	0,97	-
	KD EUR (H)	0,97	-
	KD USD	0,98	-
	R EUR	1,90*	0,06
	R USD	2,01*	0,11

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Teilfonds	Anteilstklassen	TER (Gesamtkostenquote) 31.03.25	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	A CHF (H)	1,09	-
	A EUR (H)	1,09	-
	A GBP (H)	1,08	-
	B CHF (H)	1,09	-
	B EUR (H)	1,09	-
	B GBP (H)	1,09	-
	I CHF (H)	0,68	-
	I EUR	0,68	-
	A USD	1,09	-
	B USD	1,09	-
	I USD	0,68	-
	CR EUR (H)	0,99	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	CR EUR	1,08	-
	K EUR	0,75	-
	A EUR	1,23	-
	A USD (H)	1,24	-
	B EUR	1,24	-
	I CHF (H)	-**	-
	I EUR	0,58	-
	J EUR	0,58	-
	R EUR	1,48	-
	O EUR	0,50	0,07
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	CR EUR	1,16	0,12
	CR USD (H)	1,11	0,07
	CRD EUR	1,21	0,16
	A CHF (H)	1,33	0,05
	A EUR	1,36	0,08
	A GBP (H)	1,34	0,06
	A USD (H)	1,32	0,04
	B CHF (H)	1,34	0,06
	B EUR	1,36	0,08
	B GBP (H)	0,97	-
	B USD (H)	1,27	-
	I CHF (H)	0,85	0,10
	I EUR	0,89	0,15
	I USD (H)	0,86	0,11
	J EUR	0,90	0,16
	J GBP (H)	0,83	0,09
	J USD (H)	0,70	-
	K CHF (H)	0,96	-
	K EUR	0,94	-
	N CHF (H)	0,75	-
	N EUR	0,74	-
	O EUR	0,74	-
	O CHF (H)	0,74	-
	O GBP (H)	0,74	-
	O USD (H)	0,74	-
	P EUR	0,69	-
	R USD (H)	1,48	-
	R EUR	1,47	-
	RS EUR	1,85	-
	CRM EUR	1,31	0,07
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	A EUR (H)	1,84	0,31
	A USD	1,87	0,31
	A CHF (H)	2,09*	0,20
	B EUR (H)	2,11*	0,21
	CR EUR (H)	1,46	0,46
	CR USD	1,38	0,33
	I EUR (H)	1,24	0,31
	I USD	1,75	0,70
	K EUR (H)	1,20	-
	K USD	1,36*	-
	KD EUR (H)	1,20	-
	R EUR (H)	2,30*	0,19
	R USD	2,91*	0,50

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Teilfonds	Anteilstklassen	TER (Gesamtkostenquote) 31.03.25	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	A EUR	1,51	-
	B EUR	1,51	-
	I EUR	0,86	-
	I CHF (H)	0,87	-
	O EUR	0,68	-
	R EUR	1,90	-
	A CHF H	1,51	-
	A USD H	1,52	-
	B USD H	1,52	-
	J EUR	0,87	-
	N EUR	0,68	-
	P EUR	0,53	-
	CR EUR	1,14	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	A EUR	2,24	-
	A USD	2,24	-
	B EUR	2,24	-
	CR EUR	1,39	-
	CR USD	1,39	-
	I EUR	0,74	-
	I USD	0,75	-
	J EUR	-**	-
	K EUR	0,82	-
	N EUR	1,01	-
	R EUR	2,64	-
	R USD	2,60	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	A EUR	2,13	-
	A EUR (HE)	1,90	-
	A USD	2,14	-
	B EUR	2,14	-
	CR USD	1,95	-
	CR EUR	1,95	-
	I EUR	1,22	-
	I EUR (HE)	1,21	-
	I USD	1,21	-
	J EUR	1,20	-
	J EUR(HE)	1,21	-
	K EUR	1,27	-
	N EUR	1,02	-
	N EUR (HE)	1,02	-
	N USD	0,98	-
	O EUR	1,02	-
	P EUR	-**	-
	R EUR	2,61	-
	R USD	2,60	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	A EUR	2,17	-
	A USD	2,17	-
	I EUR	1,18	-
	I USD	1,18	-
	K EUR	1,28	-
	N EUR	0,68	-
	R EUR	2,57	-
	CR EUR	1,31	-
	CR USD	1,32	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	A EUR	1,76	-
	A USD	1,76	-
	B EUR	-**	-
	CR EUR	1,27	-
	I EUR	1,04	-
	N EUR	0,97	-
	R EUR	2,17	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Teilfonds	Anteilstklassen	TER (Gesamtkostenquote) 31.03.25	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	A AUD	2,13	-
	A EUR	2,13	-
	A USD	2,13	-
	B USD	2,12	-
	CR EUR	1,37	-
	CR USD	1,38	-
	I EUR	1,13	-
	I USD	1,13	-
	J EUR	1,13	..*
	K EUR	1,26	-
	N EUR	1,03	-
	R EUR	2,63	-
	R USD	2,63	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	A CHF	2,06	-
	A EUR	2,06	-
	A USD	2,06	-
	B EUR	2,06	-
	CRD EUR	1,82	0,48
	CR USD	1,31	-
	CR EUR	1,32	-
	CRD USD	1,31	-
	CRM EUR (HE)	1,47	-
	I EUR	1,07	-
	I USD	1,08	-
	J EUR	..***	-
	J USD	1,07	-
	K EUR	1,17	-
	N CHF	0,96	-
	N EUR	0,97	-
	N USD	0,97	-
	N2 EUR (HE)	0,97	-
	P EUR	0,71	-
	P USD	0,71	-
	R EUR	2,55	-
	R USD	2,52	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	A CHF	..**	-
	A EUR	1,98	-
	A USD	1,99	-
	B EUR	1,98	-
	CR EUR	1,38	-
	CR USD	1,38	-
	I EUR	1,20	-
	I USD	1,20	-
	J EUR	1,20	-
	K EUR	1,29	-
	K USD	1,28	-
	R EUR	2,34	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	A CHF	1,08	-
	A EUR	1,07	-
	A USD	1,08	-
	D EUR	0,85	-
	E CHF	0,64	-
	M EUR	0,26	-
	R EUR	1,20	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	A USD	1,32	-
	D EUR (H)	1,01	-
	K EUR	0,83*	-
	K USD	0,82	-
	O EUR (H)	0,63*	-
	S CHF	0,52	-
	S EUR	0,52	-

* annualisiert

* TER nicht berechnet (Aktienklasse im Laufe des Jahres geschlossen)

** TER nicht berechnet, insofern nicht repräsentativ (Aktienklasse wurde im Laufe des Jahres aufgelegt)

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

3. Performance

Die im Geschäftsbericht zum 31. März 2025 dargestellten Leistungen werden über den Zeitraum des Geschäftsjahres vom 1. April bis 31. März eines jeden Jahres berechnet.

Wenn eine Anteilsklasse während des Zeitraums geschlossen wird, werden die Daten für diesen Zeitraum nicht angezeigt.

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs -datum	NIW vom 03.31.25	2025 ln %	2024 ln %	2023 ln %	2022 ln %	2021 ln %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10.12.24)	A EUR	01/29/16	-	-	5,52	-4,02	-9,65	14,04
	A USD	01/29/16	-	-	6,16	-7,04	-14,72	21,41
	A USD (H)	01/29/16	-	-	-	-1,7	-8,90	15,14
	B EUR	01/29/16	-	-	5,52	-4,04	-9,63	14,05
	CR EUR	04/04/18	-	-	5,80	-3,78	-9,40	14,23
	I EUR	01/29/16	-	-	5,96	-3,64	-9,25	14,55
	J EUR	01/29/16	-	-	5,96	-3,63	-9,26	14,54
	K EUR	01/29/16	-	-	2,34	-3,79	-9,19	14,45
	N EUR	01/29/16	-	-	6,26	-3,5	-8,92	14,79
	O EUR	01/29/16	-	-	6,26	-3,49	-8,93	14,79
	P EUR	10/18/16	-	-	6,06	-3,66	-9,09	14,59
	R EUR	01/29/16	-	-	5,22	-4,33	-9,90	13,72
	R USD	01/29/16	-	-	5,52	-7,28	-14,56	22,20
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10.12.24)	A CHF (H)	01/29/16	-	-	0,27	-10,76	-10,63	31,56
	A EUR	01/29/16	-	-	2,83	-9,85	-10,24	32,29
	A USD (H)	01/29/16	-	-	4,49	-7,42	-9,56	33,65
	B EUR	01/29/16	-	-	2,83	-9,85	-10,25	32,33
	CR EUR	04/04/18	-	-	3,34	-9,49	-9,81	32,39
	I CHF	26/11/18	-	-	0,89	-10,4	-10,15	31,99
	I EUR	01/29/16	-	-	3,43	-9,46	-9,77	33,06
	I USD (H)	07/07/21	-	-	5,05	-	-10,21	-
	J EUR	01/29/16	-	-	3,42	-9,44	-9,76	33,08
	K EUR	01/29/16	-	-	-	-9,43	-9,85	32,93
	K USD (H)	01/29/16	-	-	4,93	-7,02	-9,08	33,96
	N EUR	12/14/20	-	-	3,56	-9,12	-9,55	1,37
	R EUR	01/29/16	-	-	2,25	-10,35	-10,78	31,53
	R USD	01/29/16	-	-	1,62	-12,11	-15,35	41,62

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs- datum	NIW vom 03.31.25	2025 ln %	2024 ln %	2023 ln %	2022 ln %	2021 ln %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02.10.24)	A CHF (H)	01/29/18	-	-	18,16	-19,31	-1,40	-6,97
	A EUR (H)	01/29/16	-	-	21,15	-18,66	-1,15	-6,56
	A USD (H)	01/29/16	-	-	23,75	-16,24	-0,01	-5,25
	B EUR (H)	01/29/16	-	-	21,30	-18,66	-1,16	-6,41
	B USD	05/06/16	-	-	-	-	-	-5,12
	CR EUR (H)	03/29/18	-	-	21,58	-18,42	-0,87	-6,27
	I CHF (H)	12/16/16	-	-	-	-	-0,75	-6,37
	I EUR (H)	01/29/16	-	-	21,88	-18,14	-0,53	-5,96
	I USD (H)	12/20/16	-	-	24,28	-15,71	0,63	-4,65
	J EUR	01/12/18	-	-	-	-18,23	-0,45	-5,78
	K EUR (H)	01/29/16	-	-	21,98	-18,39	-0,82	-6,24
	K USD (H)	01/29/16	-	-	24,37	-15,95	0,33	-4,92
	R EUR (H)	01/29/16	-	-	20,95	-18,98	-1,57	-6,92
	R USD (H)	01/29/16	-	-	23,46	-16,57	-0,40	-5,63
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	A CHF (H)	04/04/18	96,03	3,27	11,31	-7,67	-10,78	24,23
	A EUR (H)	07/15/14	120,89	5,93	13,69	-6,93	-10,44	24,45
	A USD	07/15/14	226,85	7,97	16,10	-4,20	-9,25	26,02
	B EUR (H)	07/15/14	78,78*	2,26	11,80	-6,93	-9,91	24,26
	B USD	07/15/14	117,65*	2,77	15,99	-4,21	-8,74	25,75
	CR EUR (H)	04/04/18	105,48	6,38	14,03	-6,46	-10,00	24,83
	CR USD	09/09/19	118,40	8,43	16,50	-3,73	-8,81	26,39
	CRD USD	12/10/24	101,60	-	-	-	-	-
	I CHF (H)	08/16/18	106,00	3,84	11,66	-7,07	-10,02	24,66
	I EUR (H)	07/16/14	138,57	6,51	14,08	-6,34	-9,89	25,18
	I USD	07/15/14	200,91	8,57	16,55	-3,59	-8,69	26,75
	K USD	12/27/17	124,84	8,40	17,25	-3,89	-8,54	27,16
	KD EUR (H)	04/18/18	75,70*	-	14,78	-6,62	-9,12	25,21
	KD USD	02/01/19	93,49*	2,10	17,26	-3,89	-7,93	26,79
	R EUR	10/11/24	101,58	-	-	-	-	-
	R USD	09/27/24	102,71	-	-	-	-	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	A CHF (H)	03/23/18	87,69	0,08	0,42	-10,45	-6,78	7,49
	A EUR (H)	07/15/14	161,19	2,78	2,91	-9,71	-6,60	7,99
	A GBP (H)	07/21/14	107,83	4,47	4,13	-8,72	-5,99	8,73
	A USD (H)	07/13/18	109,83	4,85	4,81	-7,10	-5,71	9,26
	B CHF (H)	07/23/14	76,17*	-1,89	0,43	-10,46	-6,65	7,51
	B EUR (H)	07/21/14	85,17*	0,73	2,93	-9,70	-6,48	7,98
	B GBP (H)	07/21/14	93,55*	2,43	4,15	-8,71	-5,88	8,73
	B USD (H)	03/05/18	100,13*	2,81	4,82	-7,10	-5,61	9,24
	CR EUR (H)	04/04/18	95,59	2,87	3,01	-9,62	-6,50	8,09
	I CHF (H)	09/21/17	89,23	0,50	0,85	-10,09	-6,40	7,94
	I EUR (H)	07/21/14	103,09	3,20	3,33	-9,33	-6,22	8,43
	I USD (H)	03/12/18	112,83	5,28	5,24	-6,71	-5,33	9,70

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs- datum	NIW vom 03.31.25	2025 ln %	2024 ln %	2023 ln %	2022 ln %	2021 ln %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	A CHF	03/10/16	-	-	-	-	-	25,75
	A EUR	07/02/15	426,96	6,74	8,43	-4,57	-2,11	20,69
	A USD (H)	07/02/15	1.544,74	8,14	9,99	-2,41	-1,49	21,87
	B EUR	07/02/15	110,50*	3,53	8,43	-4,53	-2,20	20,69
	CR EUR	04/04/18	117,37	6,90	8,59	-4,41	-1,97	20,86
	I CHF (H)	05/19/16	-*	-	6,47	-4,99	-2,05	20,97
	I EUR	07/02/15	20.319,01	7,43	9,13	-4,11	-1,52	21,40
	J EUR	07/02/15	11.030,71*	3,52	9,19	-3,96	-1,67	21,39
	K EUR	12/11/20	112,10	7,25	8,93	-4,10	-1,63	1,81
	N EUR	07/02/15	-*	-	-	-3,91	-1,36	21,55
	O EUR	07/02/15	11.493,34*	3,43	9,39	-3,84	-1,53	21,56
	R EUR	07/02/15	158,85	6,48	8,15	-4,82	-2,35	20,43
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	A CHF (H)	11/16/16	107,32	0,22	4,83	-7,89	-3,68	11,01
	A EUR	11/16/16	230,88	3,13	7,45	-6,91	-3,29	11,48
	A GBP (H)	07/31/17	112,78	4,38	8,58	-5,73	-2,83	11,82
	A USD (H)	11/16/16	136,20	4,57	9,16	-4,80	-2,65	12,28
	B CHF (H)	11/16/16	87,60*	-2,22	4,84	-7,90	-3,61	11,05
	B EUR	11/16/16	136,89*	0,65	7,45	-6,89	-3,21	11,49
	B GBP (H)	07/28/17	98,96*	2,28	8,59	-5,71	-2,79	11,89
	B USD (H)	09/14/17	105,19*	2,08	9,18	-4,80	-2,58	12,34
	CR EUR	03/19/18	105,63	3,35	7,67	-6,71	-3,09	11,65
	CR USD (H)	03/20/18	119,17	4,78	9,38	-4,60	-2,51	12,54
	CRD EUR	01/23/19	98,14*	0,68	7,67	-6,70	-3,01	11,62
	CRM EUR	03/04/23	109,10	0,75	7,42			
	I CHF (H)	11/16/16	112,14	0,67	5,30	-7,47	-3,24	11,50
	I EUR	11/16/16	14.303,31	3,60	7,94	-6,47	-2,84	11,94
	I USD (H)	11/16/16	140,78	5,04	9,65	-4,37	-2,21	12,77
	J EUR	06/09/17	94,95*	0,69	7,95	-6,46	-2,78	11,94
	J GBP (H)	04/16/18	101,23*	1,94	9,07	-5,27	-2,34	12,28
	J USD (H)	04/03/17	110,28*	2,13	9,67	-4,36	-2,13	12,73
	K CHF (H)	08/02/18	101,23	0,60	5,53	-7,21	-2,94	12,29
	K EUR	11/16/16	123,32	3,58	8,20	-6,19	-2,50	12,78
	N CHF (H)	09/05/17	103,29	0,80	5,73	-7,03	-2,74	12,51
	N EUR	07/26/17	112,68	3,77	8,40	-5,99	-2,31	13,00
	O CHF (H)	12/08/20	88,81*	-2,48	5,73	-7,03	-2,72	0,55
	O EUR	06/01/18	97,39*	0,41	8,41	-5,99	-2,24	12,85
	O GBP (H)	12/08/20	98,15*	1,68	9,50	-4,79	-1,86	0,73
	O USD (H)	12/08/20	100,00*	1,86	10,07	-3,95	-1,65	0,87
	P EUR	18/12/20	103,82	3,90	8,46	-5,95	-2,27	0,14
	R EUR	11/16/16	131,87	3,02	7,63	-6,68	-3,04	12,16
	R USD (H)	11/16/16	139,20	4,42	9,28	-4,65	-2,43	13,02
	RS EUR	06/15/18	103,78	2,64	7,23	-7,03	-3,40	11,76

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilklassen	Auflegungs- datum	NIW vom 03.31.25	2025 ln %	2024 ln %	2023 ln %	2022 ln %	2021 ln %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	A CHF (H)	10/02/24	98,71	-	-	-	-	-
	A EUR (H)	01/22/19	107,35	5,03	19,33	-15,07	-10,41	25,94
	A USD	04/25/19	122,18	7,00	21,67	-12,31	-9,16	27,73
	B EUR (H)	10/02/24	99,99	-	-	-	-	-
	CR EUR (H)	01/22/19	109,30	5,51	18,84	-14,65	-9,98	26,28
	CR USD	05/27/21	100,08	7,47	22,20	-11,89	-13,57	-
	I EUR (H)	12/21/18	114,58	5,60	19,98	-14,52	-9,85	26,62
	I USD	09/09/20	107,25	7,63	21,67	-11,73	-8,58	1,26
	K EUR (H)	12/21/18	114,65	5,66	20,13	-14,79	-10,11	27,70
	K USD	10/02/24	101,27	-	-	-	-	-
	KD EUR (H)	04/29/19	90,83*	2,10	20,13	-14,76	-9,53	27,58
	R EUR (H)	10/02/24	99,90	-	-	-	-	-
	R USD	10/02/24	100,81	-	-	-	-	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	A CHF (H)	12/15/21	100,37	2,58	5,32	-5,5	-1,74	-
	A EUR	12/31/13	133,07	5,59	7,99	-4,42	0,72	13,39
	A USD (H)	12/15/21	113,18	7,06	9,51	-2,31	-1,23	-
	B EUR	12/31/13	102,42*	3,29	7,99	-4,42	0,74	12,52
	B USD (H)	12/15/21	105,30*	4,79	9,52	-2,32	-1,23	-
	CR EUR	04/04/18	113,82	5,99	8,41	-4,06	1,13	13,83
	IA CHF (H)	12/15/21	102,56	3,24	5,99	-4,86	-1,55	-
	IA EUR	12/31/13	143,39	6,28	8,69	-3,78	1,42	14,17
	ID EUR	12/31/13	103,35*	3,27	8,70	-3,79	1,44	12,96
	N1 EUR	12/28/17	116,14	6,48	9,05	-3,61	1,61	14,58
	N2 EUR	09/09/20	116,96	6,64	8,89	-3,46	1,78	4,52
	O EUR	07/03/18	99,98*	3,24	8,90	-3,61	1,64	13,14
	R EUR	02/20/17	111,01	5,19	7,59	-4,79	0,35	12,93
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)	A EUR	01/21/16	-	-	5,11	1,19	-2,18	28,14
	A USD	01/21/16	-	-	4,49	-1,21	-7,41	37,26
	B EUR	01/21/16	-	-	5,20	1,21	-2,18	28,04
	CR EUR	04/04/18	-	-	5,38	1,48	-1,94	28,46
	I EUR	01/21/16	-	-	6,14	2,25	-1,24	29,42
	J EUR	01/21/16	-	-	-	2,27	-1,18	29,11
	K EUR	01/21/16	-	-	6,04	2,08	-1,32	29,29
	N EUR	01/21/16	-	-	-	-	-1,02	29,85
	O EUR	03/30/16	-	-	-	2,36	-0,57	30,17
	R EUR	01/21/16	-	-	4,69	0,79	-2,56	27,63
	R USD	01/21/16	-	-	4,08	-1,57	-7,75	36,7
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	A EUR	02/05/16	180,38	9,31	2,40	-13,77	-16,00	53,89
	A USD	02/05/16	127,05	9,33	1,79	-15,80	-20,48	64,83
	B EUR	02/05/16	126,18	9,31	2,40	-13,77	-16,01	53,87
	CR EUR	04/04/18	100,25	10,23	3,28	-13,03	-15,29	54,36
	CR USD	05/29/20	114,22	10,25	2,65	-15,08	-19,80	47,24
	I EUR	02/05/16	152,19	10,94	3,93	-12,48	-14,75	55,32
	I USD	10/12/16	121,02	10,97	3,31	-14,54	-19,29	66,34
	J EUR	02/05/16	-*	-	3,93	-12,48	-14,75	55,25
	K EUR	02/05/16	183,39	10,87	3,86	-12,54	-14,82	56,94
	N EUR	04/01/16	146,58	10,65	3,68	-12,54	-14,99	57,28
	R EUR	02/05/16	135,17	8,87	2,00	-14,11	-16,34	53,40
	R USD	02/05/16	100,72	8,92	1,47	-16,13	-20,79	64,31

EDMOND DE ROTHSCILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs- datum	NIW vom 03.31.25	2025 In %	2024 In %	2023 In %	2022 In %	2021 In %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	A EUR	01/20/16	327,97	-8,23	23,66	-2,79	24,29	61,83
	A EUR (HE)	01/20/16	184,37	-9,77	20,20	-8,75	15,86	69,49
	A USD	01/20/16	306,00	-8,22	22,92	-5,08	17,67	73,35
	B EUR	01/20/16	287,87	-8,23	23,66	-2,79	24,29	61,82
	CR EUR	04/04/18	164,00	-8,08	23,97	-2,55	24,60	62,25
	CR USD	01/11/19	150,27	-8,06	23,23	-4,85	17,96	73,85
	I EUR	01/20/16	428,63	-7,39	24,88	-1,83	25,53	63,44
	I EUR (HE)	01/20/16	192,21	-9,11	21,32	-7,66	17,06	70,97
	I USD	01/20/16	321,94	-7,37	24,13	-4,14	18,84	75,08
	J EUR	01/20/16	319,65*	-7,77	24,88	-1,19	25,42	63,80
	J EUR (HE)	01/20/16	116,42*	-9,48	21,42	-7,82	17,08	54,41
	K EUR	01/20/16	527,46	-7,44	24,79	-1,92	25,40	63,28
	N EUR	01/20/16	188,34	-7,20	25,15	-1,63	25,80	63,78
	N EUR (HE)	03/07/18	123,06	-8,93	21,66	-7,67	17,33	71,66
	N USD	02/22/16	227,17	-7,16	24,42	-3,79	19,28	75,41
	O EUR	01/30/17	151,45*	-7,80	25,14	-1,60	25,69	63,30
	P EUR	06/06/23	-*	-	9,15			
	R EUR	01/20/16	446,38	-8,67	23,17	-3,19	23,79	61,18
	R USD	01/20/16	229,42	-8,65	22,44	-5,46	17,20	72,65
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	A EUR	07/02/15	1.348,64	-6,36	4,25	-1,63	13,48	20,41
	A USD	07/02/15	290,44	-6,34	-3,95	7,43	28,91	0,27
	CR EUR	04/04/18	169,17	-5,54	-0,78	14,12	20,82	2,79
	CR USD	01/25/22	97,99	-5,54	-3,12	3,25	-	-
	I EUR	07/02/15	506,45	-5,43	-0,65	14,53	21,39	3,48
	I USD	11/17/16	157,67	-5,41	-2,99	8,47	30,04	1,10
	K EUR	07/02/15	447,07	-5,52	-0,75	14,10	22,03	3,48
	N EUR	04/28/17	152,96	-4,96	-0,16	14,79	22,77	3,84
	R EUR	07/02/15	432,98	-6,73	-2,03	13,04	19,89	2,27
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	A EUR	07/09/15	250,45	0,16	20,32	-6,06	9,77	49,43
	A USD	07/09/15	196,91	0,25	19,61	-8,26	3,91	60,04
	B EUR	02/20/16	-*	-	20,33	-5,98	9,76	49,27
	CR EUR	04/04/18	131,45	0,66	20,92	-5,50	10,32	49,97
	I EUR	07/09/15	28.935,07	0,89	21,17	-5,19	10,50	50,46
	N EUR	07/09/15	153,49	0,96	21,24	-5,09	11,13	53,57
	R EUR	07/09/15	244,41	-0,24	19,84	-6,36	9,33	48,91
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	A AUD	06/25/15	132,59	43,76	-20,99	5,86	-34,93	20,93
	A EUR	06/25/15	330,67	37,29	-22,58	-3,37	-32,23	40,50
	A USD	06/25/15	109,37	37,31	-23,04	-5,59	-35,78	50,33
	B USD	03/29/21	64,23	37,33	-23,02	-5,57	-35,83	0,78
	CR EUR	04/04/18	95,95	38,36	-21,99	-2,61	-31,66	40,93
	CR USD	05/29/20	94,24	38,34	-22,45	-4,82	-35,16	40,37
	I EUR	06/25/15	184,61	38,66	-21,79	-2,38	-31,52	41,75
	I USD	02/12/20	89,05	38,69	-22,26	-4,73	-35,13	51,85
	J EUR	06/25/15	141,82*	38,08	-21,75	-2,31	-31,5	41,93
	K EUR	06/25/15	240,82	38,52	-21,87	-2,33	-31,42	42,63
	N EUR	03/25/22	103,46	38,80	-21,72	-2,14	0,09	-
	R EUR	06/25/15	174,08	36,60	-22,94	-3,69	-32,46	39,95
	R USD	06/25/15	94,98	36,62	-23,40	-6,02	-36,10	50,03

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs- datum	NIW vom 03.31.25	2025 ln %	2024 ln %	2023 ln %	2022 ln %	2021 ln %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	A CHF	08/31/15	267,98	2,11	20,94	-5,87	6,60	67,40
	A EUR	08/31/15	303,09	3,93	23,39	-2,95	15,07	60,47
	A USD	08/31/15	291,80	3,95	22,67	-5,19	8,91	71,53
	B EUR	03/16/18	213,84	3,93	23,38	-2,99	14,85	60,67
	CR EUR	03/19/18	223,40	4,71	24,20	-2,30	15,87	61,27
	CR USD	03/19/18	196,78	4,73	23,47	-4,58	9,73	72,79
	CRD EUR	03/19/18	221,88	4,06	24,21	-2,33	16,02	61,34
	CRD USD	03/19/18	196,21	4,30	23,48	-4,57	9,86	72,87
	CRM EUR (HE)	03/21/23	129,42	4,27	21,11	-	-	-
	I EUR	08/31/15	329,50	4,97	24,47	-2,11	16,09	61,63
	I USD	08/31/15	319,06	4,99	23,72	-4,40	10,09	73,33
	J USD	04/24/19	191,76	4,36	23,73	-4,40	10,09	73,25
	K EUR	11/12/18	228,55	4,87	24,49	-1,74	16,25	64,08
	N CHF	03/01/24	110,62	3,24	5,61	-	-	-
	N EUR	08/31/15	352,20	5,08	24,73	-1,54	16,49	64,55
	N USD	03/28/17	256,36	5,10	24,00	-3,86	10,28	76,24
	N2 EUR (HE)	10/29/20	171,16	3,01	21,48	-7,69	8,59	34,25
	P EUR	05/26/21	147,62	5,34	25,06	-1,29	12,51	-
	P USD	07/19/22	150,46	5,37	24,31	-	-	-
	R EUR	09/24/15	297,59	3,44	22,85	-3,33	14,57	59,91
	R USD	05/23/23	125,03	3,43	7,66	-	-	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)	A EUR	04/24/18	-	-	18,47	4,56	3,99	26,21
	A USD	04/24/18	-	-	17,77	2,20	-1,55	35,20
	B EUR	04/24/18	-*	-	18,47	4,56	3,99	26,10
	CR EUR	09/24/18	-	-	18,77	4,81	4,25	26,53
	I EUR	04/24/18	-	-	19,63	5,54	4,96	27,47
	J EUR	09/24/18	-	-	-	5,50	5,27	27,15
	K EUR	04/24/18	-	-	19,51	5,90	5,46	27,34
	N EUR	04/24/18	-	-	18,39	6,19	5,79	27,72
	O EUR	09/24/18	-*	-	19,88	6,2	5,77	27,43
	R EUR	04/24/18	-	-	18,00	4,18	3,61	25,71
	R USD	09/24/18	-	-	-	1,86	-1,92	34,66
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	A EUR	04/21/21	114,95	1,44	-7,04	2,50	-	-
	A CHF	06/01/21	-	-	-9,86	-2,77	-	-
	A USD	11/05/21	99,89	1,45	-9,21	-7,66	-	-
	B EUR	11/05/21	106,77	1,44	-7,02	-4,12	-	-
	CR EUR	01/03/21	124,43	2,05	-6,53	4,85	1,97	-
	CR USD	06/03/21	104,89	2,06	-8,64	-4,18	-	-
	I EUR	06/02/21	119,61	2,24	-6,39	4,49	-	-
	I USD	06/03/21	105,49	2,26	-8,62	-4,04	-	-
	J EUR	01/19/22	112,97	2,22	-6,33	-0,49	-	-
	K EUR	04/14/21	117,72	2,13	-6,38	3,60	-	-
	K USD	06/11/20	123,33	2,18	-8,54	-0,62	12,12	-
	R EUR	11/05/21	105,50	1,07	-7,34	-4,25	-	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs- datum	NIW vom 03.31.25	2025 In %	2024 In %	2023 In %	2022 In %	2021 In %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	A CHF	01/21/14	93,50	-0,46	2,69	-6,00	-6,05	2,16
	A EUR	01/21/14	123,05	2,35	5,19	-5,05	-5,55	2,70
	A USD	01/21/14	143,14	3,83	6,78	-3,02	-4,90	3,44
	D EUR	01/21/14	116,40	2,58	5,44	-4,83	-5,30	2,98
	E CHF	02/04/15	81,63	-0,02	3,13	-5,57	-5,59	2,70
	M EUR	08/23/17	95,77	3,19	6,06	-4,26	-4,66	3,71
	R EUR	01/21/14	92,54	2,22	5,06	-5,17	-5,68	2,53
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	A USD	06/28/23	109,04	4,97	-	-	-	-
	D EUR (H)	01/04/24	103,87	3,15	-	-	-	-
	K EUR	06/05/24	103,38	-	-	-	-	-
	K USD	06/28/23	109,70	5,34	-	-	-	-
	O EUR (H)	12/17/24	100,49	-	-	-	-	-
	S CHF	03/04/24	101,30	0,96	-	-	-	-
	S EUR	01/25/24	104,69	3,65	-	-	-	-

* NIW ungeprüft (Dividende inbegriffen)

NB: Die Performancedaten für die während des Berichtsjahres eröffneten Anteilsklassen sind nicht offengelegt, da deren Performance nicht relevant ist.

Diese historischen Wertentwicklungen sind keine Garantie für gegenwärtige oder zukünftige Erträge. In ihnen sind weder Rücknahmen noch Zeichnungsprovisionen und -gebühren enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*)

Artikel 6:

Um die Offenlegungsanforderungen der Offenlegungsverordnung zu erfüllen, identifiziert und analysiert die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihres Risikomanagementprozesses Nachhaltigkeitsrisiken. Die Teilfonds bewerben keine Merkmale in Bezug auf Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, aber das Titelauswahlverfahren umfasst einen Negativfilter, um Unternehmen auszuschließen, die gemäß der Definition in den internationalen Übereinkommen in diesem Bereich an der Produktion von umstrittenen Waffen beteiligt sind, sowie gemäß der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group, die auf der Website des Unternehmens verfügbar ist, Unternehmen, die im Bereich Kraftwerkskohle oder Tabak tätig sind. Obwohl die Einbeziehung einer Analyse der Nachhaltigkeitsrisiken dazu beitragen könnte, langfristig eine risikobereinigte Rendite zu erwirtschaften, ist der Anlageverwalter der Ansicht, dass diesen Elementen keine wesentliche Rolle für die Erwirtschaftung einer Rendite für die Anleger gemäß den Anlagezielen der Teilfonds zukommt. Nachhaltigkeitsrisiken werden vom Anlageverwalter möglicherweise nicht als relevant angesehen, da Nachhaltigkeitsrisiken aufgrund der Anlageziele des Teilfonds (a) vom entsprechenden Anlageverwalter nicht systematisch in die Anlageentscheidungen des entsprechenden Teilfonds integriert werden, und/oder (b) kein zentraler Bestandteil der Anlagestrategie des Teilfonds sind. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass andere Kontrahenten oder Sektoren, in die ein solcher Teilfonds investieren wird, solchen Nachhaltigkeitsrisiken stärker ausgesetzt sind. Ein ESG-Ereignis oder eine ESG-Bedingung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage eines Teilfonds haben könnte. Nachhaltigkeitsrisiken können entweder ein eigenes Risiko darstellen oder sich auf andere Risiken auswirken und wesentlich zu Risiken wie Marktrisiken, operationellen Risiken, Liquiditätsrisiken oder Kontrahentenrisiken beitragen. Die zugrunde liegenden Anlagen der Teilfonds, die standardmäßig als Teilfonds im Sinne von Artikel 6 der Offenlegungsverordnung betrachtet werden, berücksichtigen nicht die Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der Taxonomie-Verordnung.

Sub-funds Name	Article SFDR
Edmond de Rothschild Fund - Emerging Bonds (zusammengelegt am 02/10/24)	Artikel 6
Edmond de Rothschild Fund - Equity Opportunities	Artikel 6
Edmond de Rothschild Fund - QUAM 5	Artikel 6

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YH2562B83IKG37

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,22 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

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

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 51,10 gegenüber dem Score des Universums von 49,88 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 84,05 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,23°C gegenüber 4,14°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 529,61, Universum 386,30 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

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

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 50,55 gegenüber dem Score des Universums von 48,80 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score)*);
- Portfolioabdeckung von 87,82 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,52°C gegenüber 4,34°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 435,59, Universum 387,13 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 43,22 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszenium“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
TRANSPORTADORA GAS DEL INTL SA ESP TGI 5,55 % 01.11.28	Energie	KOLUMBIEN	2,85
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 17.10.24	Staatsanleihen	USA	2,71
BANCO DE CREDITO DEL PERU 3,125 % 01.07.30	Finanzwerte	PERU	2,53
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06.03.25	Staatsanleihen	USA	2,53
ENERSIS CHILE 4,875 % 12.06.28	Versorger	CHILE	2,43
MILLICOM INTL CELLULAR 4,5 % 27.04.31	Kommunikationsdienstleistungen	LUXEMBURG	2,41
HTA GROUP 7,5 % 04.06.29	Industrietitel	MAURITIUS	2,35
SIMPAR EUROPE 5,2 % 26.01.31	Industrietitel	BRASILien	2,32
VOTORANTIM CIMENTOS INTL 7,25 % 05.04.41	Industrietitel	LUXEMBURG	2,26
HTA GROUP LTD 7 20-25 18/125	Kommunikationsdienstleistungen	MAURITIUS	2,26
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4,5 % 31.01.30	Grundstoffe	NIEDERLANDE	2,24
ABRA GLOBAL FINANCE 11,5 % 03.10.24	Industrietitel	KAIMANINSELN	2,21
CON LUXEMBOURG 7,5 % 27.06.30	Energie	LUXEMBURG	2,12
Marb Bondco 3,95 % 29.01.31	Nicht-zyklische Konsumgüter	VEREINIGTES KÖNIGREICH	2,08
UNIT STAT TREA BIL ZCP 13.06.24	Staatsanleihen	USA	2,04

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.



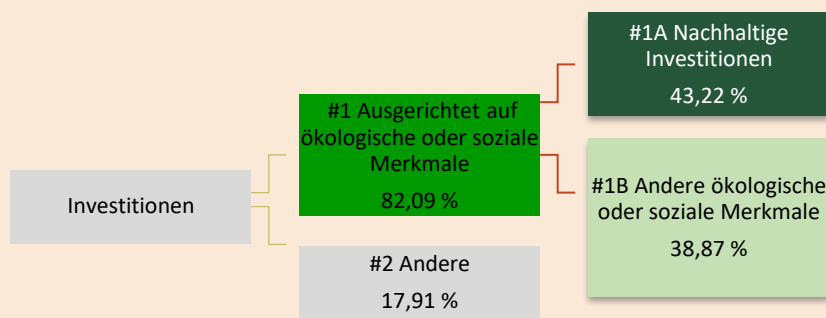
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.25:

- 82,09 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 43,22 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 17,91 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Seit dem 31.03.25:

Sektor	% des Nettovermögens
Energie	20,00
Industrietitel	18,67
Grundstoffe	12,62
Versorger	11,13
Finanzwerte	10,39
Nicht-zyklische Konsumgüter	7,89
Staatsanleihen	7,16
Kommunikationsdienstleistungen	6,96
Agenturen	1,73
Supranational	0,68
Immobilien	0,44



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

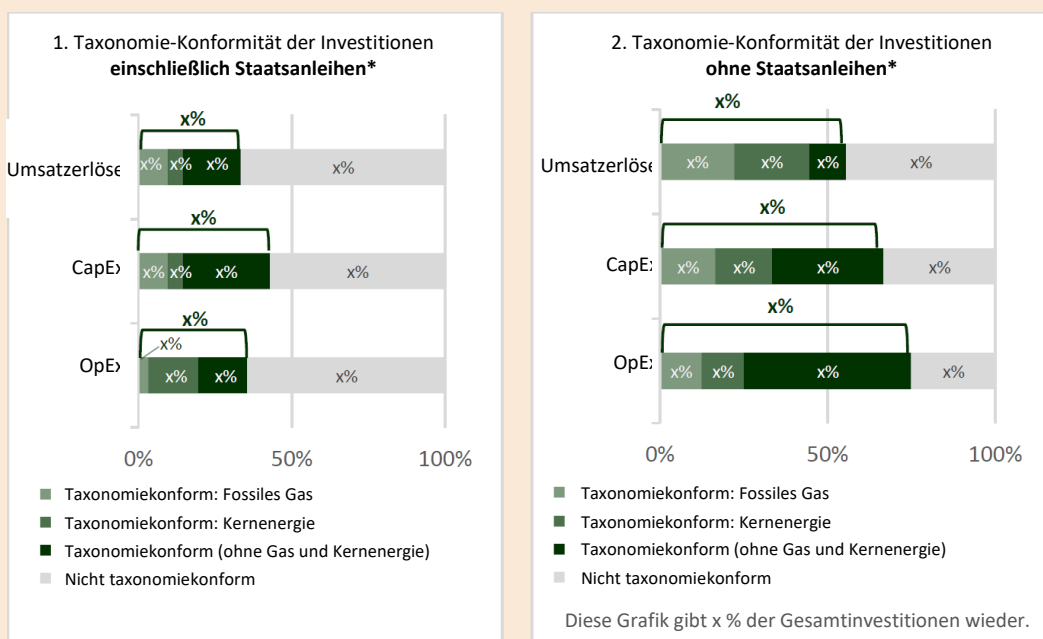
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

- ☐ Ja
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 43,22 % des Nettovermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 17,91 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (15,58 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (2,33 %).



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wir haben dafür gesorgt, dass das ESG-Rating des Portfolios größer als das seiner Benchmark ist. Außerdem haben wir sichergestellt, dass über 75 % der Schuldinstrumente im Portfolio ein ESG-Rating haben.

Zudem umfasste unser Titelauswahlverfahren ein negatives Screening, so dass wir umstrittene Unternehmen im Zusammenhang mit Waffen, Kohle, Tabak und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausschließen.

Weitere Informationen sind auf der Website des Anlageverwalters zu finden:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>.

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird insgesamt von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales.

Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Name des Produkts: **Edmond de Rothschild Fund - Investment Grade Credit**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300IK8810DNVC4N19**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<div>●● <input type="checkbox"/> Ja</div>	<div>●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein</div>
<div><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%</div> <div><div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div>	<div><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 80,09 % an nachhaltigen Investitionen</div> <div><div><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</div></div>
<div><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%</div>	<div><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</div>



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 58,75 gegenüber der Bewertung des Universums von 56,77 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 92,59 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,62°C gegenüber 3,77°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 132,86, Universum 154,03 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

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

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

Seit dem 31.03.24:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 59,94 gegenüber der Bewertung des Universums von 56,38 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score)*);
- Portfolioabdeckung von 96,57 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,70°C gegenüber 3,42°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 104,39, Universum 156,61 (Quelle: *Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 80,09 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1,125 % 15.05.40	Staatsanleihen	USA	2,80
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4,25 % 15.02.54	Staatsanleihen	USA	2,57
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3,625 % 31.08.29	Staatsanleihen	USA	2,52
MCRMICK 4,7 % 15.10.34	Nicht-zyklische Konsumgüter	USA	1,98
MICROSOFT CORP 3,50 15-35 12/025	Informationstechnologie	USA	1,93
SWISSCOM FINANCE BV 3,25 % 05.09.34	Kommunikationsdienstleistungen	NIEDERLANDE	1,85
EATON CORP 4,15 22-33 15/035	Industrietitel	USA	1,75
MORGAN STANLEY 6,342 % 18.10.33	Finanzwerte	USA	1,71
CA LA 1,65 % 01.06.30	Nicht-zyklische Konsumgüter	USA	1,64
PARAMOUNT GLOBAL 4,2 % 01.06.29	Kommunikationsdienstleistungen	USA	1,64
FLORIDA POW LIGHT 5,7 % 15.03.55	Versorger	USA	1,62
CVS HEALTH 1,875 % 28.02.31	Gesundheitswesen	USA	1,61
MC DONALD S 4,7 % 09.12.35	Zyklische Konsumgüter	USA	1,58
BIMBO BAKERIES U 5,375 % 09.01.36	Nicht-zyklische Konsumgüter	USA	1,58
BK AMERICA 1,922 % 24.10.31	Finanzwerte	USA	1,57

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

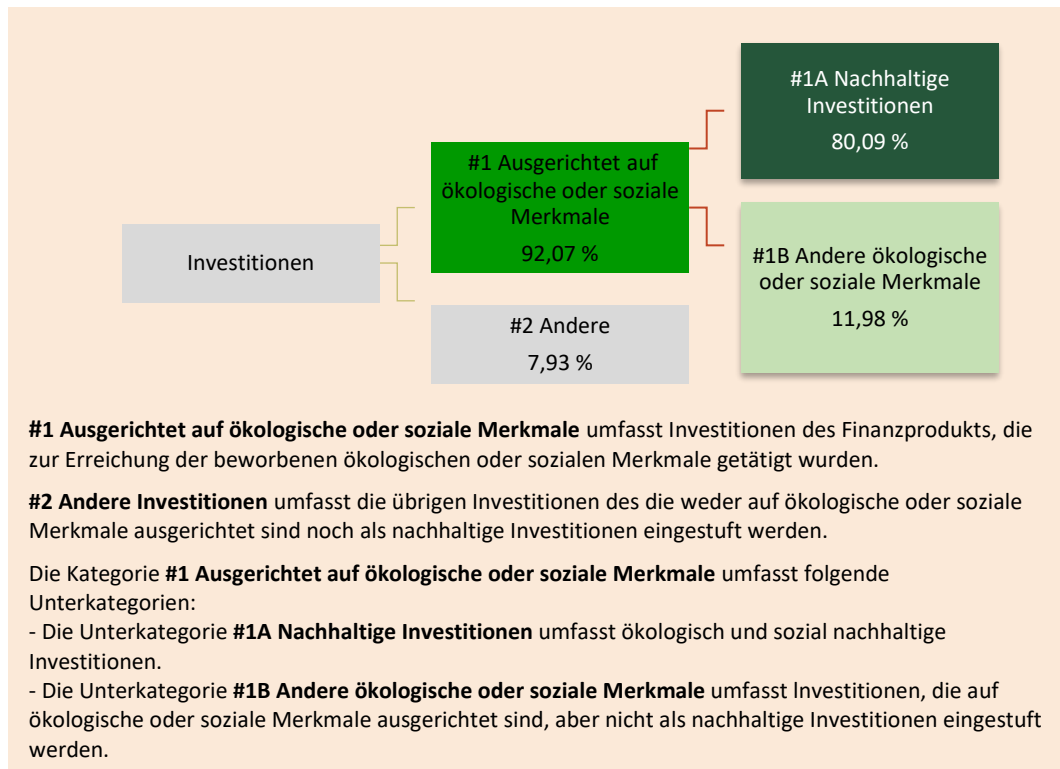
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.25:

- 92,07 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 80,09 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen

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

- 7,93 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Seit dem 31.03.25:

Sektor	% des Nettovermögens
Finanzwerte	22,26
Kommunikationsdienstleistungen	12,47
Versorger	11,82
Immobilien	10,02
Nicht-zyklische Konsumgüter	9,35
Gesundheitswesen	6,94
Zyklische Konsumgüter	6,68
Industrietitel	6,43
Staatsanleihen	5,51
Grundstoffe	3,38
Supranational	1,51
Energie	1,50
Informationstechnologie	1,20

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

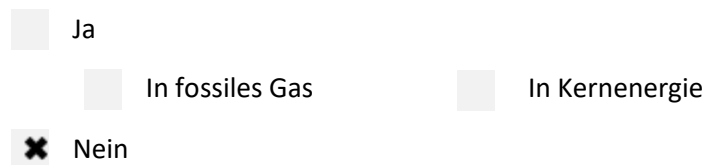
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



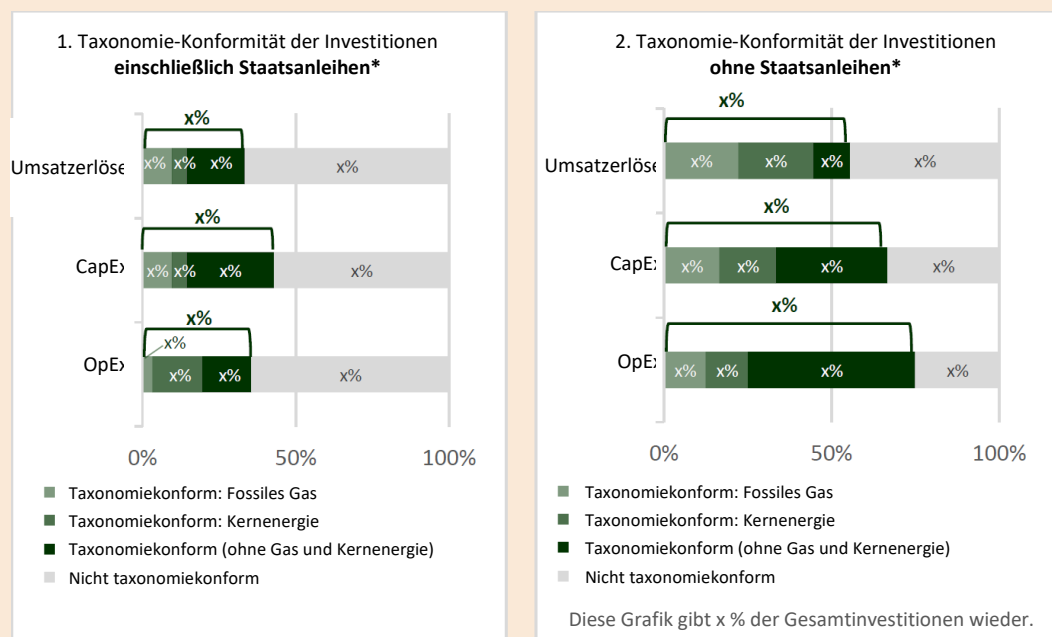
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 80,09 % des Nettovermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 7,93 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

(7,04 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (0,89 %).



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Euro High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300V1MKSWQ4H1U298

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ ☐ ☒ **Nein**

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,13 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 54,58 gegenüber dem Score des Universums von 54,35 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score));
- Portfolioabdeckung von 81,27 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,38°C gegenüber 2,44°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 135,46, Universum 226,49 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind.

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 52,97 gegenüber dem Score des Universums von 52,20 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 78,85 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,50°C gegenüber 2,74°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 166,98, Universum 214,27 (Quelle: *Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 41,13 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
CELANESE US HOLDINGS LLC 5,0 % 15.04.31	Grundstoffe	USA	2,12
IWG US FINANCE LLC 6,5 % 28.06.30	Immobilien	USA	1,81
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	Verschiedene (Fonds)	FRANKREICH	1,60
OCADO GROUP 10,5 % 08.08.29	Nicht-zyklische Konsumgüter	VEREINIGTES KÖNIGREICH	1,46
APCOA GROUP 6,0 % 15.04.31	Industrietitel	DEUTSCHLAND	1,39
LA POSTE 5,0 % PERP	Industrietitel	FRANKREICH	1,37
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5,625 % 21.02.30	Gesundheitswesen	DEUTSCHLAND	1,27
IHO VERWALTUNGS 7,0 % 15.11.31	Zyklische Konsumgüter	DEUTSCHLAND	1,23
UNITED GROUP BV 6,5 % 31.10.31	Informationstechnologie	NIEDERLANDE	1,19
BELLIS ACQUISITION 8,125 24-30 14/05S	Nicht-zyklische Konsumgüter	VEREINIGTES KÖNIGREICH	1,19
MARYLAND BIDCO LIMITED 10 23-28 26/01S	Zyklische Konsumgüter	VEREINIGTES KÖNIGREICH	1,09
RAY FINANCING LLC 6,5 % 15.07.31	Gesundheitswesen	USA	1,09
AMBER FIN 6,625 % 15.07.29	Finanzwerte	VEREINIGTES KÖNIGREICH	1,08
OEG FINANCE 7,25 % 27.09.29	Grundstoffe	VEREINIGTES KÖNIGREICH	1,04
HEIMSTADEN AB 8,375 % 29.01.30	Immobilien	SCHWEDEN	0,99

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.



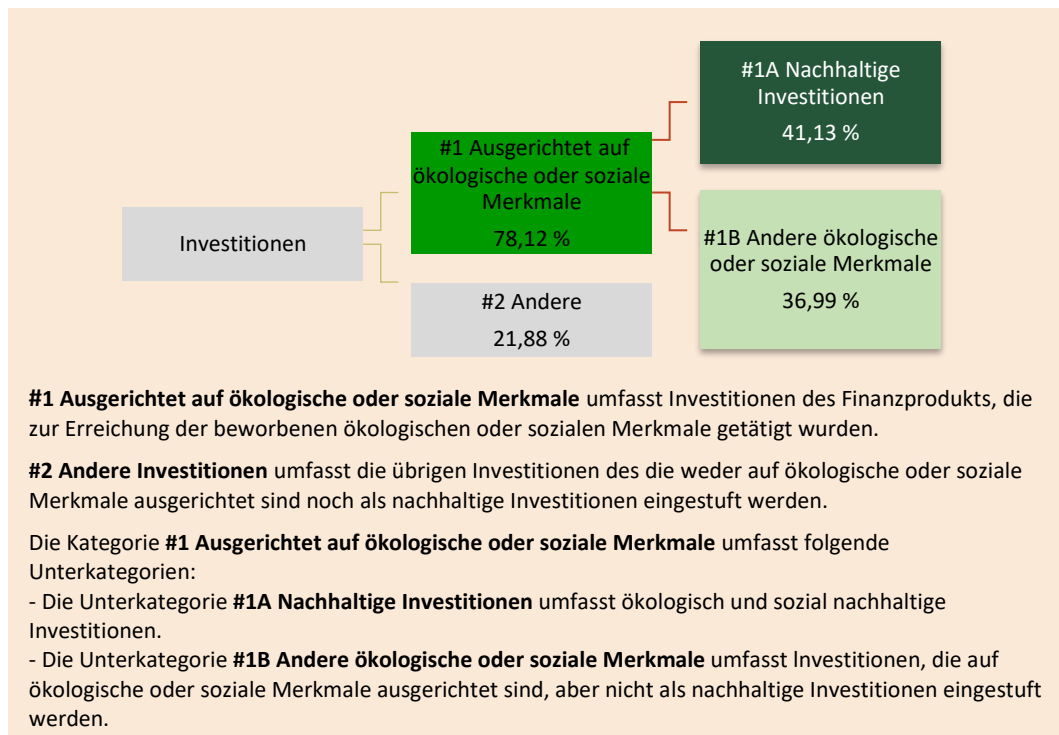
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.25:

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

- 78,12 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 41,13 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 21,88 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

Seit dem 31.03.25:

Sektor	% des Nettovermögens
Zyklische Konsumgüter	17,83
Industrietitel	13,01
Kommunikationsdienstleistungen	12,78
Immobilien	11,34
Gesundheitswesen	9,21
Grundstoffe	8,18
Versorger	7,03
Nicht-zyklische Konsumgüter	5,04
Informationstechnologie	4,93
Verschiedene (Fonds)	3,34
Energie	2,85
Finanzwerte	2,84

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja

☐

In fossiles Gas

☐

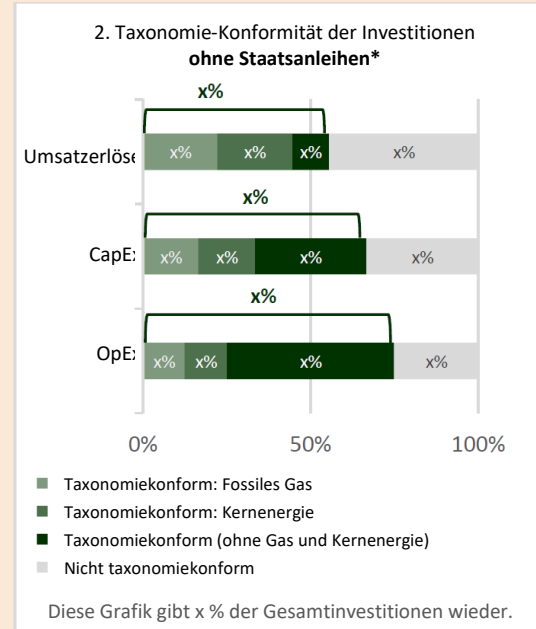
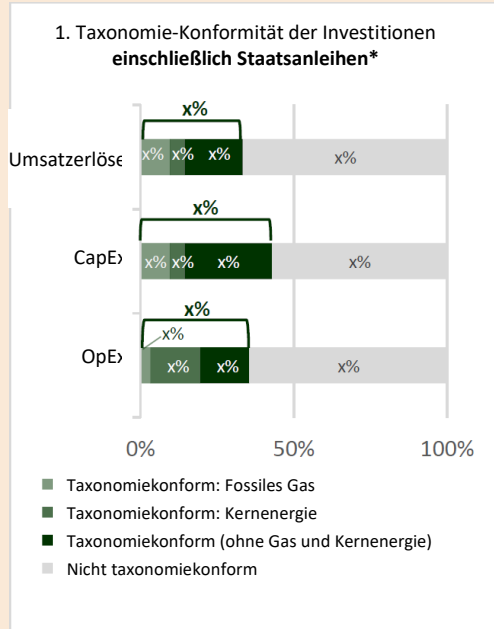
In Kernenergie

☒

Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 41,13 % des Nettovermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



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

Seit dem 31.03.25: 21,88 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (16,91 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (4,97 %).



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperatúrauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Bond Allocation

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2221009YB0HYOC3FXE55

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,77 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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

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

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 55,68 gegenüber dem Score des Universums von 50,11 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Portfolioabdeckung von 89,38 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,40°C gegenüber 3,54°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 205,96, Universum 316,58 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind.

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

Angaben nach dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 54,17 gegenüber dem Score des Universums von 52,18 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Portfolioabdeckung von 89,34 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,73°C gegenüber 3,80°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 214,46, Universum 319,20 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 57,77 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszenium“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,45 % 31.10.34	Staatsanleihen	SPANIEN	3,34
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	Verschiedene (Fonds)	FRANKREICH	2,99
EUROPEAN UNION 0,0 % 04.10.30	Staatsanleihen	EUROPEAN UNI	2,84
FRENCH REPUBLIC ZCP 20.11.24	Staatsanleihen	FRANKREICH	2,46
GERM TREA BILL ZCP 18.09.24	Staatsanleihen	DEUTSCHLAND	1,80
EUROPEAN UNION 3,375 22-42 04/11A	Staatsanleihen	BELGIEN	1,63
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3,75 % 06.03.34	Staatsanleihen	SLOVAKIA	1,54
EdR Fund -Emerging Credit-I EUR(H)	Verschiedene (Fonds)	LUXEMBURG	1,32
FRENCH REPUBLIC ZCP 15.01.25	Staatsanleihen	FRANKREICH	1,30
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,15 % 30.04.35	Staatsanleihen	SPANIEN	1,06
EDR SICAV-FINANCIAL BONDS ACTION K EUR	Verschiedene (Fonds)	FRANKREICH	0,95
DEUTSCHE BK 5,0 % 05.09.30	Finanzwerte	DEUTSCHLAND	0,82
FRANCE 3,0 23-33 25/05A	Staatsanleihen	FRANKREICH	0,81
EUROPEAN UNION 1,625 % 04.12.29	Staatsanleihen	EUROPEAN UNI	0,77
SPAIN GOVERNMENT BOND 3,45 % 30.07.43	Staatsanleihen	SPANIEN	0,77

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.



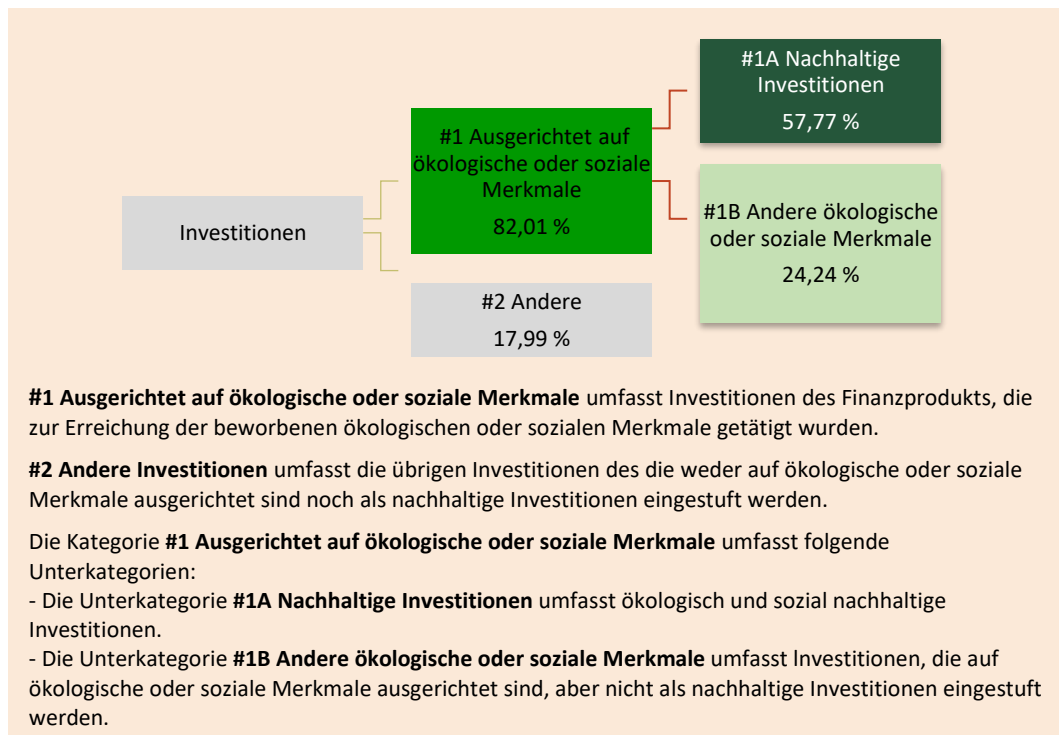
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.25 (in % des Nettovermögens):

- 82,01 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 57,77 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 17,99 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen.



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

Seit dem 31.03.25:

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Sektor	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	13,44
Finanzwerte	12,02
Industrietitel	10,72
Kommunikationsdienstleistungen	10,00
Zyklische Konsumgüter	9,95
Verschiedene (Fonds)	9,10
Immobilien	6,36
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,86
Versorger	4,67
Grundstoffe	4,50
Gesundheitswesen	4,26
Energie	2,63
Informationstechnologie	1,87
Agenturen	1,42
Supranational	0,27



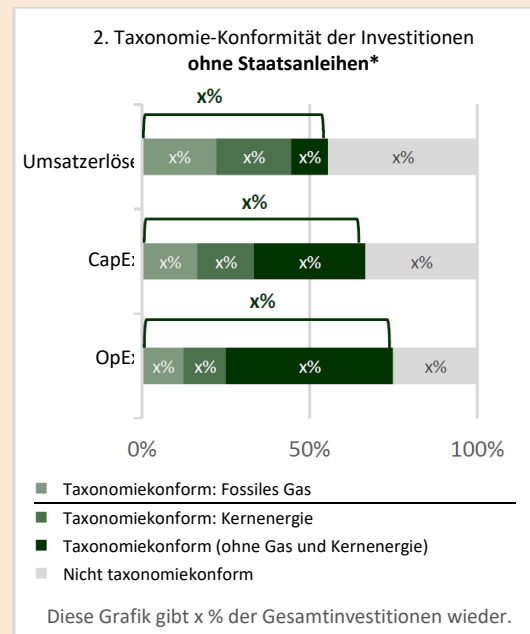
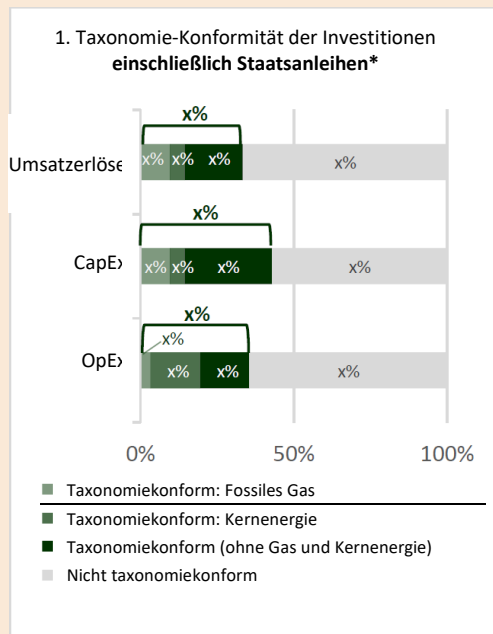
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 57,77 % des Nettovermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 17,99 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (8,82 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (9,17 %).



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO₂-Fußabdruck oder die Temperatúrauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SUM47NMEX9KY09

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

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

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%



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



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



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%



Nein



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63,59 % an nachhaltigen Investitionen



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



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



mit einem sozialen Ziel



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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 39,83 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Portfolioabdeckung von 83,59 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,87°C (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 499. (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

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

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 39,83 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Portfolioabdeckung von 83,59 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,87°C (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 499,80 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 63,59 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 17.12.24	Staatsanleihen	USA	13,80
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 17.10.24	Staatsanleihen	USA	11,71
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13.03.25	Staatsanleihen	USA	11,51
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 24.04.25	Staatsanleihen	USA	7,41
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30.05.24	Staatsanleihen	USA	6,27
SERBIA 2,05 21-36 23/09A	Staatsanleihen	SERBIEN	3,69
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 6,5 % 28.11.27	Staatsanleihen	NIGERIA	3,63
BOI FINANCE BV 7,5 % 16.02.27	Agenturen	NIEDERLANDE	3,08
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 4,3 % 29.04.53	Staatsanleihen	PANAMA	2,99
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5,0 % 15.06.45	Staatsanleihen	KOLUMBIEN	2,78
SAUDI INTL BOND 3,75 % 21.01.55	Staatsanleihen	SAUDI ARABIA (K	2,61
UKRAINE 7,375 17-34 25/09S	Staatsanleihen	LUXEMBURG	2,60
PROVINCE OF BUENOS AIRES 6,625 % 01.09.37	Agenturen	ARGENTINIEN	2,59
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3,375 % 08.02.38	Staatsanleihen	RUMÄNIEN	2,52
FINANCE DEPARTMEN GOVERNMENT OF SHARJAH 4,0% 28.07.50	Staatsanleihen	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE	2,52

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

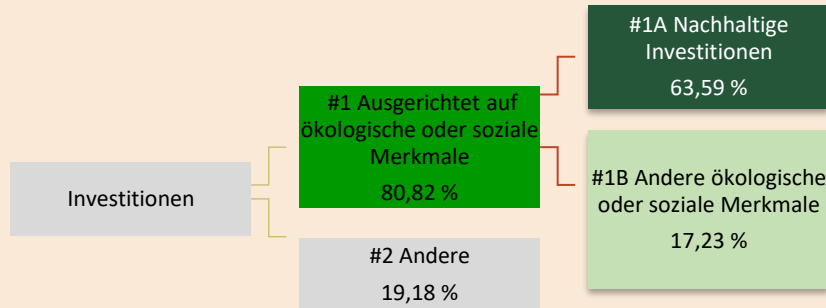


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.25:

- 80,82 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 63,59 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 19,18 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Seit dem 31.03.25:

Sektor	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	67,46
Agenturen	13,21
Finanzwerte	7,34
Supranational	6,88
Grundstoffe	0,82
Energie	0,64

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

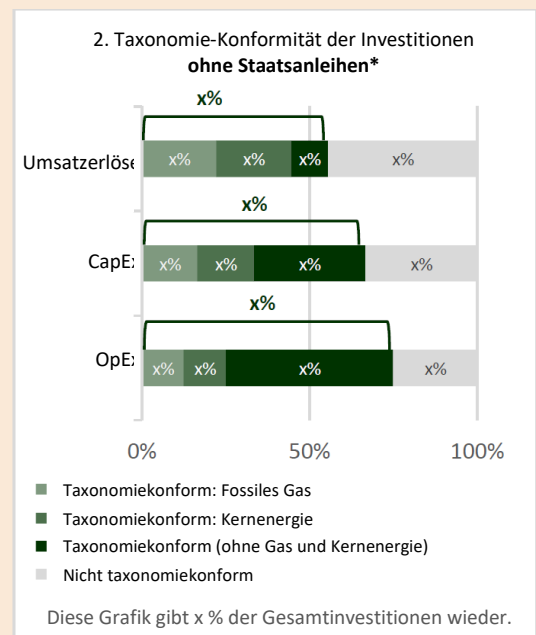
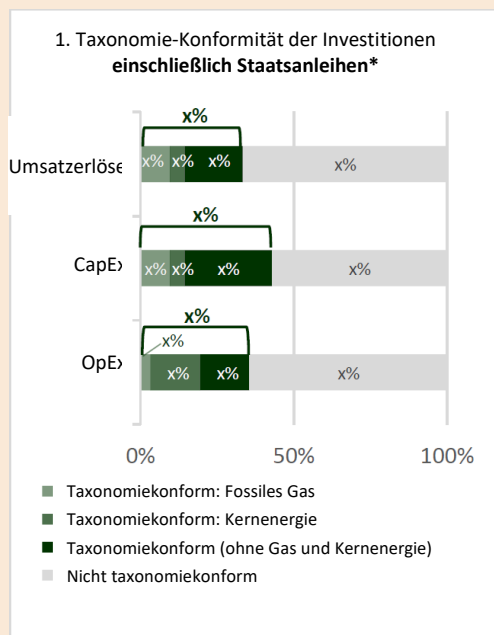
☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 63,59 % des Nettovermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 19,18 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (15,87 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (3,31 %).



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wir haben dafür gesorgt, dass das ESG-Rating des Portfolios größer als das seines Anlageuniversums ist. Außerdem haben wir sichergestellt, dass über 75 % der Schuldinstrumente im Portfolio ein ESG-Rating haben.

Zudem umfasste unser Titelauswahlverfahren umfasst ein negatives Screening, so dass wir umstrittene Unternehmen im Zusammenhang mit Waffen, Kohle, Tabak und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausschließen. Weitere Informationen sind auf der Website des Anlageverwalters zu finden: <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird insgesamt von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: **Edmond de Rothschild Fund - Income Europe**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **54930023U7P1EPTME560**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74,76 % an nachhaltigen Investitionen <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 58,53 gegenüber dem Score des Universums von 57,57 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 91,72 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,54°C gegenüber 2,63°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 155,21, Universum 155,08 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

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

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 60,09 gegenüber dem Score des Universums von 57,44 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Portfolioabdeckung von 92,26 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,68°C gegenüber 2,65°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 144,53, Universum 151,41 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 74,76 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
EDR SICAV - Short Duration Credit - Anteilsklasse I EUR	Verschiedene (Fonds)	FRANKREICH	4,10
ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND FCP	Verschiedene (Fonds)	FRANKREICH	2,48
EdR Fund-Global Convertibles-N EUR	Verschiedene (Fonds)	LUXEMBURG	2,39
ALLIANZ SE-REG	Finanzwerte	DEUTSCHLAND	0,81
INTL GAME TECHNOLOGY 3,5 % 15.06.26	Zyklische Konsumgüter	VEREINIGTES KÖNIGREICH	0,79
UNITED GROUP BV 3,125 20-26 15/025	Informationstechnologie	NIEDERLANDE	0,78
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	Verschiedene (Fonds)	FRANKREICH	0,76
NOVO NORDISK A/S-B	Gesundheitswesen	DÄNEMARK	0,69
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	Versorger	ITALIEN	0,68
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienstleistungen	DEUTSCHLAND	0,68
WEBUILD 7,0 % 27.09.28	Industrietitel	ITALIEN	0,67
SANOFI	Gesundheitswesen	FRANKREICH	0,65
AXA SA	Finanzwerte	FRANKREICH	0,65
AIRBUS SE	Industrietitel	NIEDERLANDE	0,64
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gesundheitswesen	SCHWEIZ	0,63

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.



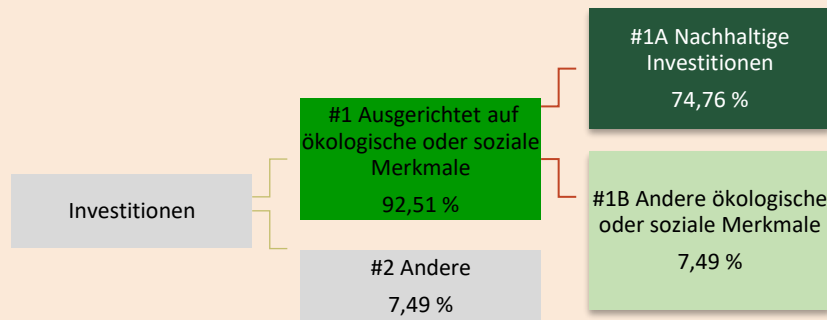
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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

Per 31.03.25 (% des Nettovermögens):

- 92,51 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 74,76 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 7,49 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Seit dem 31.03.25:

Sektor	% des Nettovermögens
Finanzwerte	30,97
Industrietitel	12,09
Kommunikationsdienstleistungen	10,39
Versorger	8,55
Verschiedene (Fonds)	6,69
Zyklische Konsumgüter	6,42
Grundstoffe	5,07
Gesundheitswesen	4,63
Immobilien	4,62
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,48
Energie	2,99



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

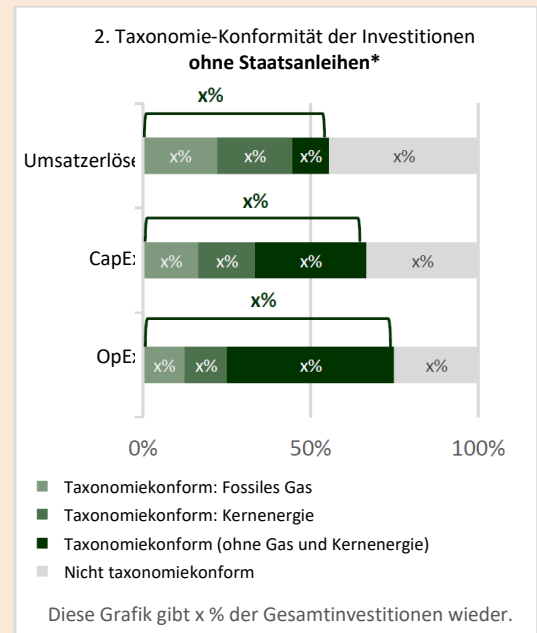
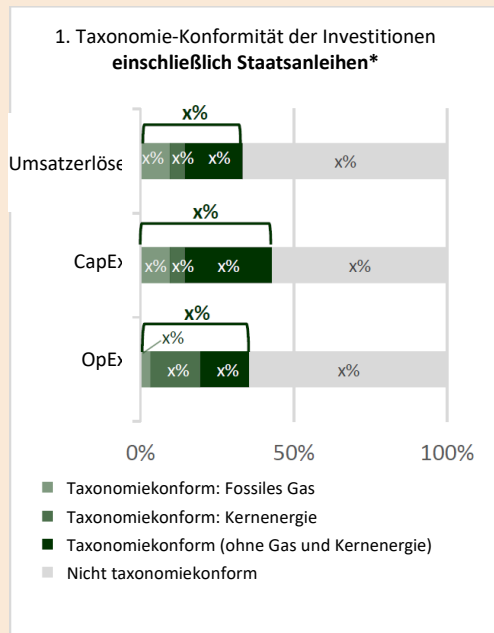
☒ Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 74,76 % des Nettovermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 7,49 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group

beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

(6,63 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (0,86 %).



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO₂-Fußabdruck oder die Temperatúrauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Strategic Emerging

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009IIE9V4PS6PS73

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

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

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein
<div><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%</div> <div><div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div> <div><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%</div>	<div><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49,19 % an nachhaltigen Investitionen</div> <div><div><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</div></div> <div><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</div>



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 54,48 gegenüber dem Score des Universums von 52,18 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Portfolioabdeckung von 98,97 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,85°C gegenüber 4,10°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 108,89, Universum 202,43 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 54,86 gegenüber dem Score des Universums von 50,83 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score))*);
- Portfolioabdeckung von 97,28 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,32°C gegenüber 3,72°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 97,71, Universum 212,81 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 49,19 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	TAIWAN	9,31
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	CHINA	5,67
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Informationstechnologie	SÜDKOREA	5,48
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Zyklische Konsumgüter	CHINA	3,08
SK HYNIX INC	Informationstechnologie	SÜDKOREA	2,85
ICICI BANK LTD	Finanzwerte	INDIEN	2,68
CREDICORP LTD	Finanzwerte	PERU	2,65
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	Zyklische Konsumgüter	INDIEN	2,53
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Finanzwerte	CHINA	2,47
MEDIATEK INC	Informationstechnologie	TAIWAN	2,45
BAJAJ FINANCE LTD	Finanzwerte	INDIEN	2,35
INFOSYS LTD	Informationstechnologie	INDIEN	2,31
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	Industrietitel	CHINA	2,29
CHROMA ATE INC	Informationstechnologie	TAIWAN	2,20
ZOMATO LTD	Zyklische Konsumgüter	INDIEN	2,20

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.



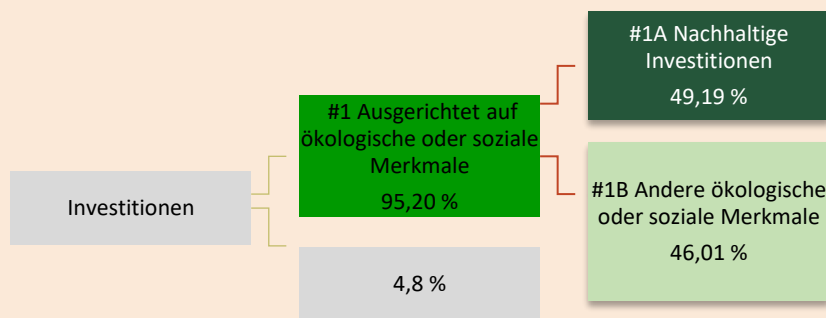
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Seit dem 31.03.25:

- 95,20 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 49,19 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 4,8 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Seit dem 31.03.25:

Sektor	% des Nettovermögens
Finanzwerte	25,97
Zyklische Konsumgüter	24,30
Informationstechnologie	18,76
Kommunikationsdienstleistungen	10,26
Nicht-zyklische Konsumgüter	5,41
Industrietitel	3,80
Versorger	2,63
Energie	2,18
Immobilien	1,88
Grundstoffe	1,00

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



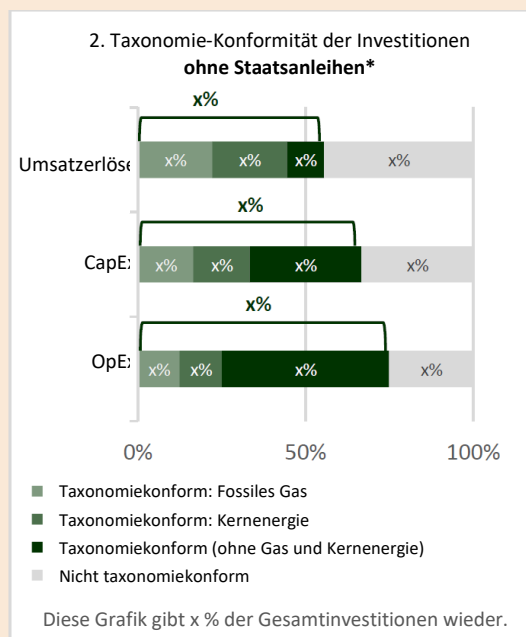
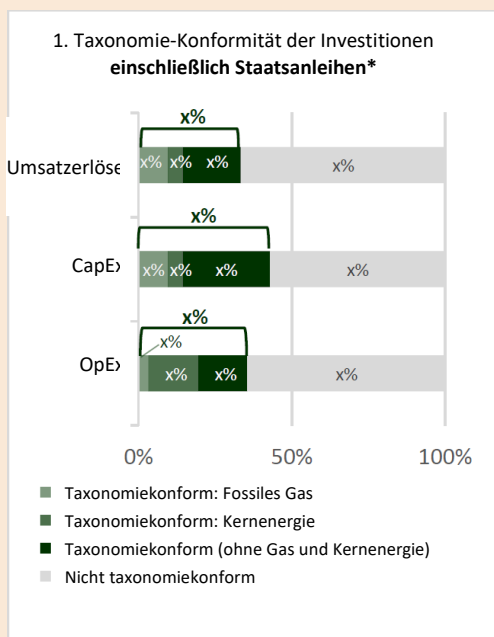
Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 48,74 % des Nettovermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 4,8 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (0,99 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Barmittel (3,82 %);



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO₂-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - US Value

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VNTCF8O2IPR503

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

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt.

Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<div>●● <input type="checkbox"/> Ja</div>	<div>●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein</div>
<div><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%</div> <div><div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div>	<div><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83,68 % an nachhaltigen Investitionen</div> <div><div><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</div></div>
<div><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%</div>	<div><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</div>



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 56,77 gegenüber dem Score des Universums von 56,11 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score));
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,47°C gegenüber 4,02°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 348,78, Universum 122,93 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 55,98 gegenüber dem Score des Universums von 55,49 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,21°C gegenüber 3,87°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 374,11, Universum 143,86 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 83,68 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	USA	4,62
CVS HEALTH CORP	Gesundheitswesen	USA	4,38
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Kommunikationsdienstleistungen	USA	4,24
PFIZER INC	Gesundheitswesen	USA	3,75
PERRIGO CO PLC	Gesundheitswesen	USA	3,60
VALARIS LTD	Energie	BERMUDA	3,44
BAXTER INTERNATIONAL INC	Gesundheitswesen	USA	3,38
AMUNDI FUNDS CASH USD I2 USD C	Verschiedene (Fonds)	LUXEMBURG	3,17
DENTSPLY SIRONA INC	Gesundheitswesen	USA	3,02
PULTEGROUP INC	Zyklische Konsumgüter	USA	2,85
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	Gesundheitswesen	USA	2,81
MEDTRONIC PLC	Gesundheitswesen	IRLAND	2,71
SCHLUMBERGER LTD	Energie	USA	2,71
MOHAWK INDUSTRIES INC	Zyklische Konsumgüter	USA	2,69
MOSAIC CO/THE	Grundstoffe	USA	2,64

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.



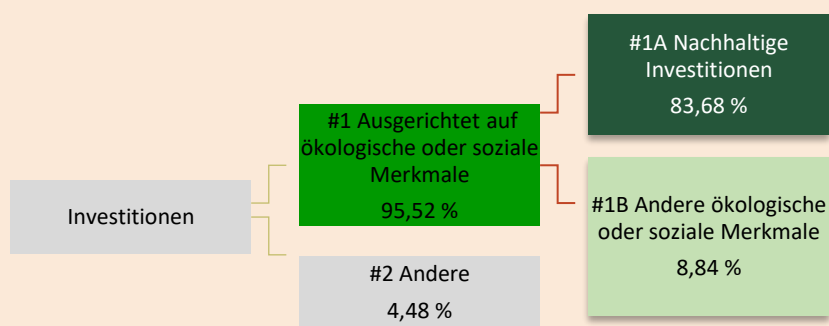
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.25 (% des Nettovermögens):

- 95,52 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 83,68 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 4,48 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Seit dem 31.03.25:

Sektor	% des Nettovermögens
Gesundheitswesen	28,24
Energie	15,85
Finanzwerte	13,58
Grundstoffe	10,60
Zyklische Konsumgüter	7,19
Kommunikationsdienstleistungen	6,84
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,68
Verschiedene (Fonds)	4,12
Informationstechnologie	3,45
Immobilien	2,85
Industrietitel	2,24

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

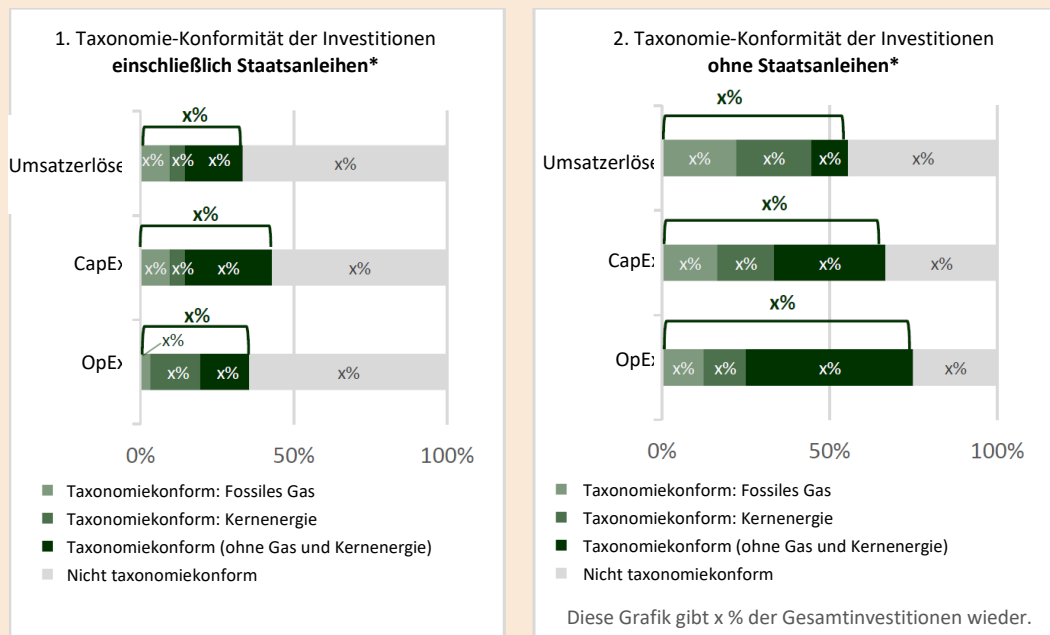
- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



- **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 83,68 % des Nettovermögens.



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

Nicht zutreffend



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

Seit dem 31.03.25: 4,48 % des Nettovermögens in # Anderen Investitionen (Barmittel und Geldmarktfonds)



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?**

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales.

Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Healthcare

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300S489MUGD5R2H22

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

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

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<div>●● <input type="checkbox"/> Ja</div>	<div>●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein</div>
<div><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%</div> <div><div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div></div>	<div><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 91,12 % an nachhaltigen Investitionen</div> <div><div><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</div><div><input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</div></div>
<div><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%</div>	<div><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt</div>



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

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der OGAW bewirbt ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden und die in unsere Analysen vor der Auswahl von Wertpapieren eingehen, und verfolgt die Indikatoren wie auch die internen und externen ESG-Ratings und überwacht die Stärke von Kontroversen sowie die Ausrichtung auf die Vorgaben der Übereinkommen von Paris oder die Intensität von Kohlenstoffemissionen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Berichtszeitraum investierte der Teilfonds in Wertpapiere aus einem um 20 % der schlechtesten ESG-Bewertungen reduzierten Universum.

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 59,28 gegenüber dem Score des Universums von 58,34 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Portfolioabdeckung von 98,23 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,85°C gegenüber 2,92°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 18,84, Universum 46,53 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 58,83 gegenüber dem Score des Universums von 58,46 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 99,37 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,88°C gegenüber 2,93°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 23,75, Universum 45,81 (Quelle: *Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 91,12 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

Darüber hinaus werden zur Minimierung nachteiliger Auswirkungen gemäß der SRI-Kennzeichnung die am schlechtesten bewerteten 20 % unseres Anlageuniversums sowie die Emittenten mit den schwerwiegendsten Kontroversen ausgeschlossen.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	VEREINIGTES KÖNIGREICH	5,17
NOVARTIS AG-REG	Gesundheitswesen	SCHWEIZ	4,51
PFIZER INC	Gesundheitswesen	USA	4,36
UCB SA	Gesundheitswesen	BELGIEN	4,13
BAXTER INTERNATIONAL INC	Gesundheitswesen	USA	4,00
SIEMENS HEALTHINEERS AG	Gesundheitswesen	DEUTSCHLAND	3,93
MEDTRONIC PLC	Gesundheitswesen	IRLAND	3,71
BEIGENE LTD-ADR	Gesundheitswesen	KAIMANINSELN	3,61
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Gesundheitswesen	USA	3,58
CVS HEALTH CORP	Gesundheitswesen	USA	3,43
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	USA	3,41
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	Gesundheitswesen	USA	3,32
LONZA GROUP AG-REG	Gesundheitswesen	SCHWEIZ	3,31
IQVIA HOLDINGS INC	Gesundheitswesen	USA	3,15
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Gesundheitswesen	SCHWEIZ	3,00

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.



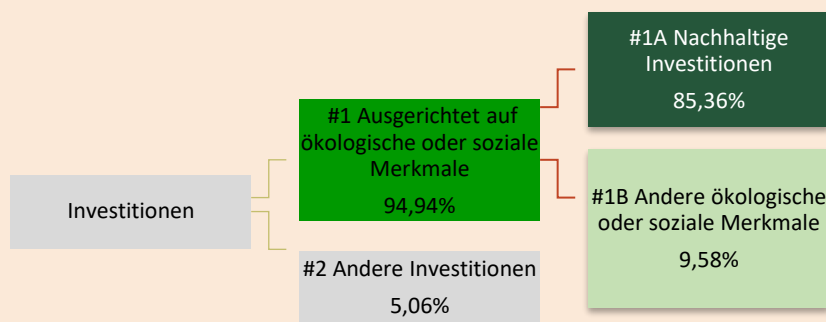
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.25:

- 94,94 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 85,36 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 5,06 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Seit dem 31.03.25:

Sektor	% des Nettovermögens
Gesundheitswesen	98,44
Verschiedene (Fonds)	0,54



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

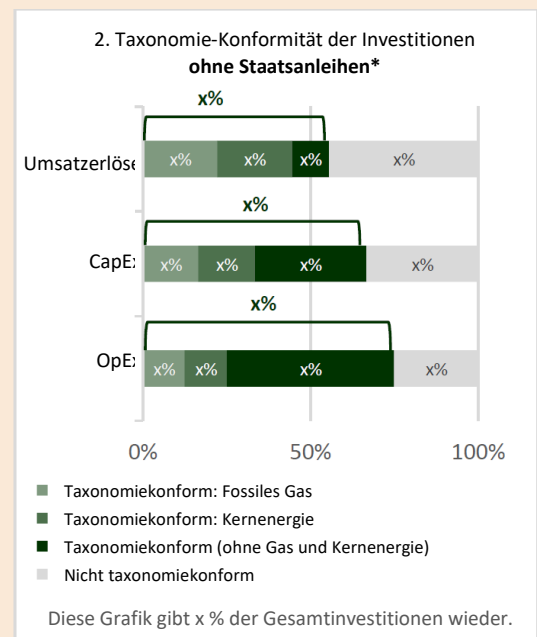
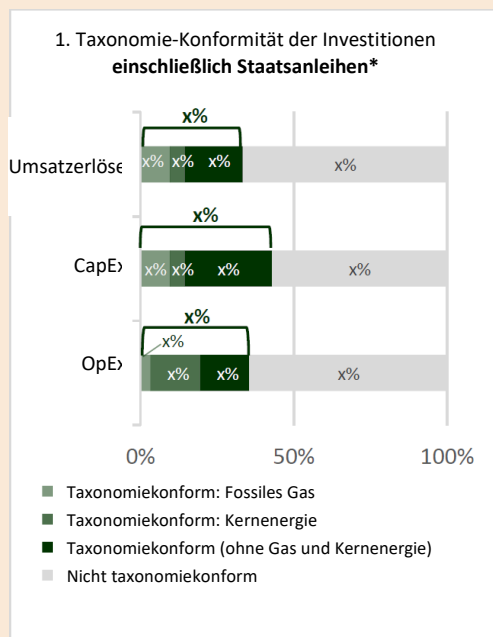
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 91,12 % des Nettovermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug zum 31.03.25 91,12 % des Nettovermögens.



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 2,87 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (1,75 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (1,11 %).



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO₂-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - China

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300W3YO0S1LN24T56

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,84 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Berichtszeitraum investierte der Teilfonds in Wertpapiere aus einem um 20 % der schlechtesten ESG-Bewertungen reduzierten Universum.

Die vom Portfoliomanager seit dem 30.06.23 verwendete Quelle ist MSCI (gegenüber Sustainalytics).

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 54,05 gegenüber dem Score des Universums von 51,38 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,69°C gegenüber 4,33°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen;
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 84,33, Universum 182,65 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 50,87 gegenüber dem Score des Universums von 47,89 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score))*);
- Portfolioabdeckung von 97,22 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,73°C gegenüber 4,05°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 72,77, Universum 195,59 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 36,84 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
TENCENT HOLDINGS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	CHINA	9,39
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	Zyklische Konsumgüter	CHINA	8,49
MEITUAN-CLASS B	Zyklische Konsumgüter	CHINA	4,97
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	Finanzwerte	CHINA	3,42
POP MART INTERNATIONAL GROUP	Zyklische Konsumgüter	KAIMANINSELN	3,28
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	Kommunikationsdienstleistungen	CHINA	3,06
NETEASE INC-ADR	Kommunikationsdienstleistungen	CHINA	3,00
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	Kommunikationsdienstleistungen	KAIMANINSELN	2,98
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	TAIWAN	2,97
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	Zyklische Konsumgüter	CHINA	2,92
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	Zyklische Konsumgüter	CHINA	2,86
XIAOMI CORP-CLASS B	Informationstechnologie	CHINA	2,78
MIDEA GROUP CO LTD-A	Zyklische Konsumgüter	CHINA	2,59
TAL EDUCATION GROUP- ADR	Zyklische Konsumgüter	CHINA	2,53
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	Gesundheitswesen	CHINA	2,51

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt m Bezugszeitraum.



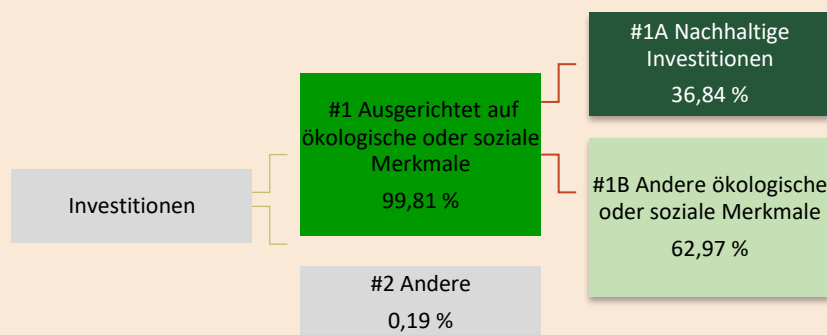
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.25:

- 99,81 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 36,84 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 0,19 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

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



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird,

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Seit dem 31.03.25:

Sektor	% des Nettovermögens
Zyklische Konsumgüter	38,89
Kommunikationsdienstleistungen	19,71
Informationstechnologie	10,72
Finanzwerte	10,59
Gesundheitswesen	9,35
Industrietitel	3,61
Immobilien	2,92
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,39
Grundstoffe	1,63



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja

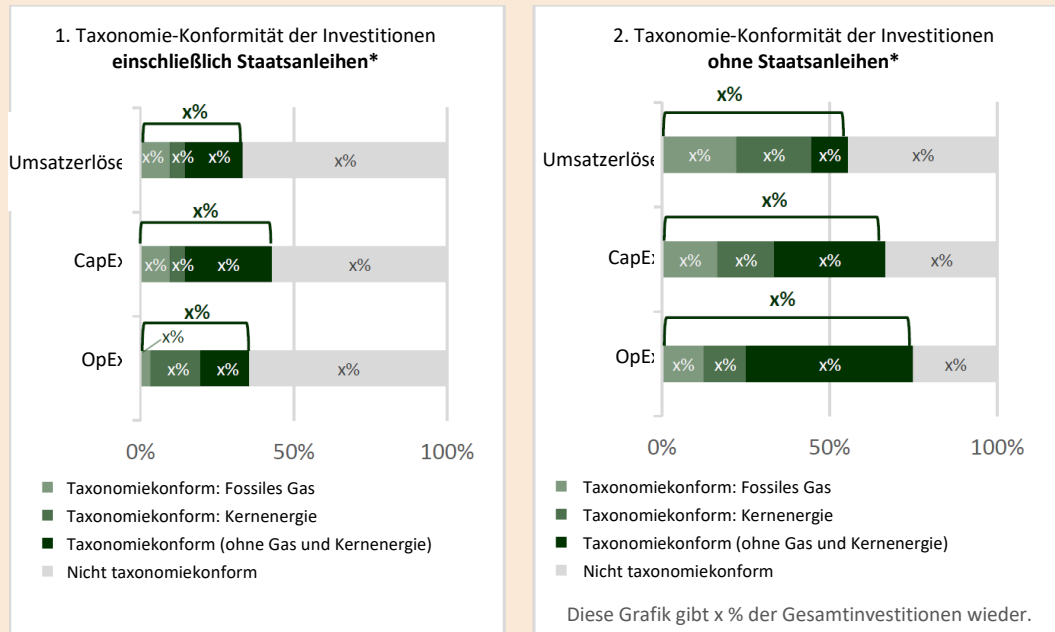
☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %


OpEx – 0 %

- Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Nicht zutreffend

- Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 36,84 % des Nettovermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



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

Seit dem 31.03.25: 0,19 % des Nettovermögens in Barmitteln.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht. Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO₂-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unser Tools bietet eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Nicht zutreffend

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Big Data

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300W3YO0S1LN24T56

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ **Ja**

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ ☐ **Nein**

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76,09 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 60,16 gegenüber dem Score des Universums von 56,22 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score));
- Portfolioabdeckung von 98,87 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,07°C gegenüber 3,75°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 100,59, Universum 103,29 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 59,76 gegenüber dem Score des Universums von 56,72 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score));
- Portfolioabdeckung von 98,88 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,79°C gegenüber 3,65°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 73,85, Universum 111,56 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

● Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:
<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 76,09 % seines Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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



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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
ORANGE	Kommunikationsdienstleistungen	FRANKREICH	5,20
MATCH GROUP INC	Kommunikationsdienstleistungen	USA	5,02
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Kommunikationsdienstleistungen	USA	4,99
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	Informationstechnologie	USA	4,97
SCHLUMBERGER LTD	Energie	USA	4,71
ALPHABET INC-CL A	Kommunikationsdienstleistungen	USA	4,44
CHECK POINT SOFTWARE TECH	Informationstechnologie	ISRAEL	3,19
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	Gesundheitswesen	USA	3,08
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	Kommunikationsdienstleistungen	SINGAPUR	3,07
AXA SA	Finanzwerte	FRANKREICH	3,02
BANK OF AMERICA CORP	Finanzwerte	USA	2,60
KINAXIS INC	Informationstechnologie	KANADA	2,56
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	USA	2,55
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	TAIWAN	2,50
NETAPP INC	Informationstechnologie	USA	2,44

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

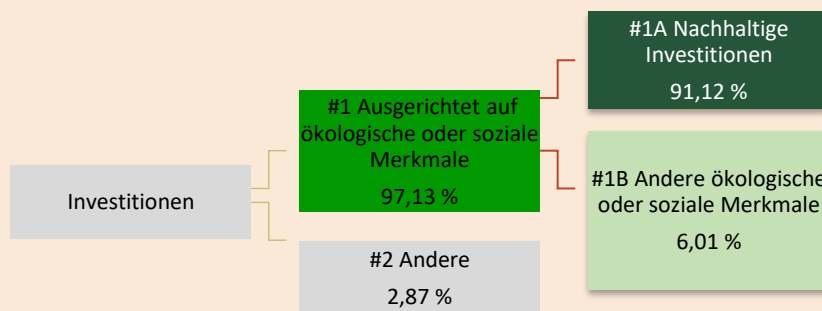


Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.25 (% des Nettovermögens):

- 97,13 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 91,12 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 2,87 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

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

Seit dem 31.03.25:

Sektor	% des Nettovermögens
Informationstechnologie	29,50
Kommunikationsdienstleistungen	25,93
Industrietitel	10,62
Gesundheitswesen	9,95
Finanzwerte	7,86
Energie	4,87
Zyklische Konsumgüter	3,65
Verschiedene (Fonds)	2,13
Immobilien	1,90



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja

☐ In fossiles Gas
 ☐ In Kernenergie

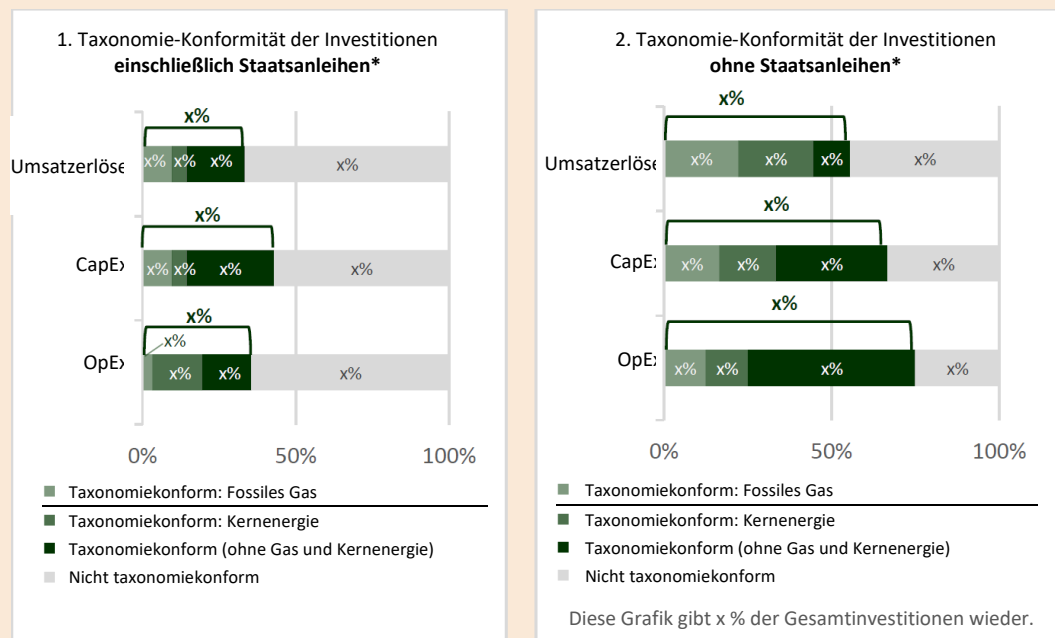
☒ Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 76,09 % des Nettovermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 5,85 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (0,13 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (5,72 %).



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht. Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Nicht zutreffend

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Human Capital

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002QMPORE32PZL42

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **18,19 % (*)**



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



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



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 74,57 %



Nein



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen



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



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



mit einem sozialen Ziel



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

(*) In der Kategorie „nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel“ ist nur der Prozentsatz der Investitionen angegeben, die bei isolierter Betrachtung nur ökologische Ziele verfolgen. Es ist zu beachten, dass einige Investitionen des Fonds mit einem sozialen Ziel parallel dazu auch ökologische Ziele verfolgen können.

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

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds besteht darin, in Unternehmen aus einem globalen Aktienuniversum zu investieren, die auf eine positive soziale Wirkung abzielen und bei denen das Personalmanagement eine wichtige Stellung in ihrer Nachhaltigkeitsstrategie einnimmt, und/oder die Lösungen für Personalprobleme in Bereich Entwicklung, Schulung und Mitarbeiterfürsorge entwickeln.

Ziel des Teilfonds ist es, sich auf sämtliche soziale Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) auszurichten, sei es im Bereich der Beschäftigungsqualität, Diversität, Ungleichheit, Gesundheit, oder Schulung und Entwicklung. Daneben wird beabsichtigt, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren SDG im ökologischen oder sozialen Bereich leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar: <https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 63,59 gegenüber dem Score der Benchmark von 55,64 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,21°C gegenüber 3,84°C in der Benchmark (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 96,02, Benchmark 118,98 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem 31.03.24 (nach Artikel 8 SFDR):

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 63,36 gegenüber dem Score der Benchmark von 56,15 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,24°C gegenüber 3,66°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 88,35, Benchmark 121,52 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird durch verschiedene Vorkehrungen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden. Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Investitionen insbesondere folgende Nachhaltigkeitskriterien an: das Bestehen einer formellen Richtlinie zum Ausschluss von Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen, im Kohlesektor, im Bereich unkonventioneller fossiler Brennstoffe, Tabak oder Palmöl tätig sind, sowie von Unternehmen, die gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen; darüber hinaus investiert der Teilfonds nicht in Unternehmen, Projekte oder Tätigkeiten, die sich auf die Ausschlusssektoren

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

gemäß der ISR-Kennzeichnung beziehen, in Einklang mit der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die auf der Website (<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/Responsible-investment.aspx>) eingesehen werden kann, sowie Ausschluss der Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Bewertungen innerhalb des zulässigen Universums (beide Ausschlüsse stellen ab dem 01.01.2025 mindestens 25 % und ab dem 01.01.2026 mindestens 30 % des Anlageuniversums dar).

Sofern sie nicht bereits unter interne Richtlinien fallen, wendet der Teilfonds zusätzlich zur Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group ab dem 21. Mai 2025 zudem die Ausschlüsse gemäß Buchstabe a) bis c), Artikel 12, Absatz 1 der delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel (die „Ausschlüsse im Zusammenhang mit EU-Referenzwerten für den klimabedingten Wandel“) an.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen werden im Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt und sind darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern überwacht. Gemäß den Anforderungen der SRI-Kennzeichnung werden außerdem Emittenten mit den schlechtesten ESG-Bewertungen und Emittenten mit den schwerwiegendsten Kontroversen ausgeschlossen (ab dem 01.01.2025 25 % und ab dem 01.01.2026 30 % des Anlageuniversums), wodurch die nachhaltigen Auswirkungen begrenzt werden.

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

Der Anlageverwalter tätigt nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.



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

Der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group anwendet. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating. Darüber hinaus werden wie oben erwähnt weitere Ausschlüsse angewendet und Indikatoren für die wesentlichen negativen Auswirkungen überwacht.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Offenlegungsverordnung den Umfang nennen, in dem nachhaltige Anlageziele berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum 01.04.2025 – 31.03.2025 getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	USA	5,34
VISA INC-CLASS A SHARES	Finanzwerte	USA	3,61
MEDTRONIC PLC	Gesundheitswesen	IRLAND	3,54
RELX PLC	Industrietitel	VEREINIGTES KÖNIGREICH	3,39
S&P GLOBAL INC	Finanzwerte	USA	3,39
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	Informationstechnologie	USA	3,22
ACCENTURE PLC-CL A	Informationstechnologie	IRLAND	3,13
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Informationstechnologie	TAIWAN	3,09
ALPHABET INC -A-	Kommunikationsdienstleistungen	USA	3,05
ELEVANCE HEALTH INC	Gesundheitswesen	USA	2,93
METLIFE INC	Finanzwerte	USA	2,91
SCHLUMBERGER LTD	Energie	USA	2,88
COLGATE-PALMOLIVE CO	Nicht-zyklische Konsumgüter	USA	2,66
BAXTER INTERNATIONAL INC	Gesundheitswesen	USA	2,60
AGILENT TECHNOLOGIES INC	Gesundheitswesen	USA	2,52

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

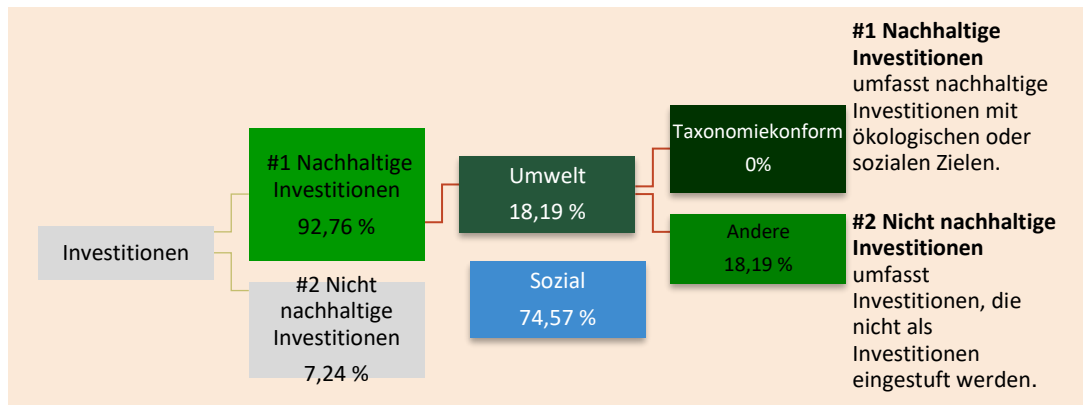
Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Informationstechnologie	25,14
Gesundheitswesen	17,35
Finanzwerte	15,48
Industrietitel	13,11
Zyklische Konsumgüter	9,18
Versorger	5,24
Immobilien	3,78
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,81
Kommunikationsdienstleistungen	2,57
Energie	1,89
Verschiedene (Fonds)	0,55



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

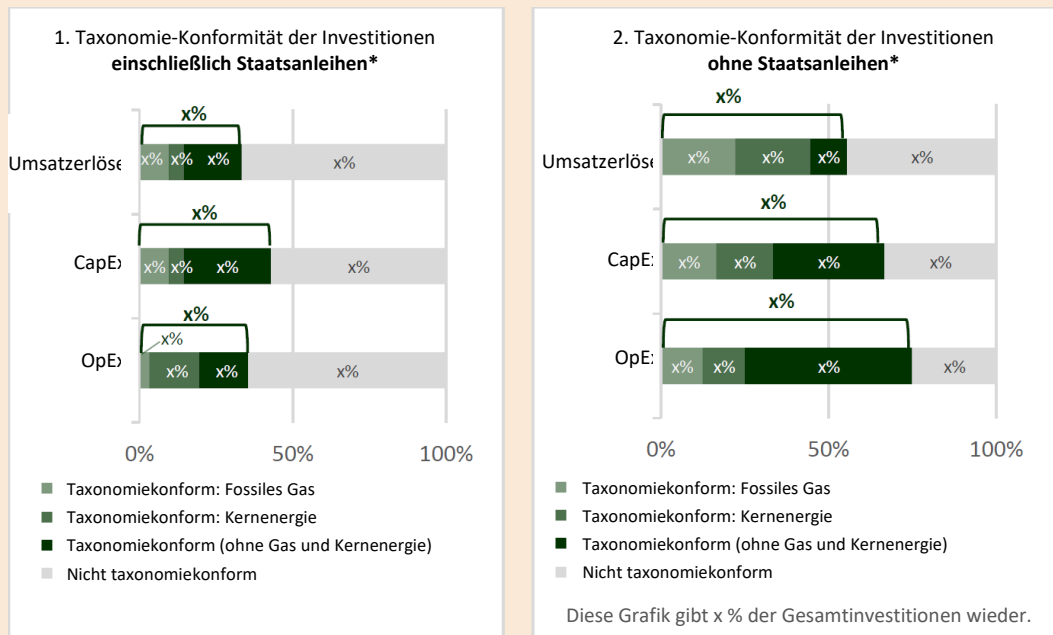
- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja
☐ In fossiles Gas
☐ In Kernenergie
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 18,19 % des Nettovermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend



Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

- 2 Aktien gelten als „nicht nachhaltig“, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (3,8 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (3,44 %);



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels wird in Unternehmen investiert,

- die auf eine positive soziale Wirkung abzielen und bei denen das Personalmanagement eine wichtige Stellung in ihrer Nachhaltigkeitsstrategie einnimmt,
- und/oder die Lösungen für Personalprobleme in Bereich Entwicklung, Schulung und Mitarbeiterfürsorge entwickeln.

Eine gründliche Analyse der Personalpraktiken wird bei allen Anlagen durchgeführt. Diese Analyse konzentriert sich auf die Chancen und Risiken der Personalpolitik und betrifft auch die Personal-KPI wie Schulung und Entwicklung, Umsatz sowie Gesundheit und Arbeitssicherheit. Dies führt zu einer Personalbewertung, wobei die Unternehmen, in die investiert werden soll, einen Mindestscore erfüllen müssen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

K. A.

● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Die Benchmark des Teilfonds ist der MSCI AC World (NR), ein breiter Marktindex.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Der Fonds schnitt bei den weitaus meisten Nachhaltigkeitsindikatoren, auf die er sich konzentriert und die in seinem Jahresbericht über die Auswirkungen veröffentlicht sind, besser als die Benchmark ab.

<https://am.edmond-de-rothschild.com/media/3tjbykur/edram-en-impact-report-edrf-human-capital.pdf>

Insbesondere erzielt der Fonds eine über der Benchmark liegende Wertentwicklung aufgrund der Kennzahlen von Unternehmen mit einer Schulungspolitik, durchschnittlichen Schulungsstunden pro Mitarbeiter, einem Anteil von Investitionen in Unternehmen ohne eine Arbeitsunfallpolitik sowie einem Anteil von Frauen an der Belegschaft und im Vorstand.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Der EDR Fund Human Capital erzielte positive Renditen, aber blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Performanceindikator zurück. Der Fonds verzeichnete vor allem in den letzten neun Monaten des Jahres 2024 eine Underperformance, während er im ersten Quartal 2025 eine gute relative Rendite erzielte. Die Marktführerschaft blieb 2024 relativ

eng, die Trends von 2023 setzten sich fort und erinnerten an die TMT-Blase in den späten 1990er Jahren. Während vor allem schlechtere Wirtschaftsdaten in den USA, Sorgen über Desinflationseffekte und Sprünge im Narrativ vom langfristigen KI-Wachstum zu dem starken Rückgang in der zweiten Hälfte des ersten Quartals 2025 beitrugen.

Das Fehlen einiger Technologie-Megacaps im Fonds, die die Anforderungen an ESG/Humanressourcen nicht erfüllten, ging 2024 größtenteils zu Lasten der relativen Rendite. Weitere Verlustbringer waren SLB, das vom Rückgang des Energiesektors betroffen war, Baxter im Gesundheitssektor aufgrund der späten Erholung der Margen sowie Elevance, das durch die höhere Inanspruchnahme der Gesundheitsleistungen belastet wurde.

Positive Beiträge zum Fonds kamen von dem Bildungsunternehmen Stride, das ein Umsatzwachstum und zahlreiche Anmeldungen im Bereich der beruflichen Entwicklung verzeichnete, sowie von Guidewire im Softwaresektor, das mit seiner cloudbasierten Plattform den Bereich der Sach- und Unfallversicherung dominiert.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Siehe oben

ANHANG V

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - EM Climate Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930004LU0FDBTKAD25

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **99.21 %**



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



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



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%



Nein



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ____% an nachhaltigen Investitionen



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



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



mit einem sozialen Ziel



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

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

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



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds investierte in nachhaltige Anlagen mit positiven Auswirkungen auf Umwelt und Klima, um attraktive Renditen mit festverzinslichen Wertpapieren aus Schwellenländern zu erzielen. *Der Teilfonds konzentriert sich auf Klimaschutzlösungen für Schwellenländer, da diese erhebliche Investitionen benötigen, insbesondere angesichts ihres großen und weiter schnell steigenden Energieverbrauchs.* Er finanzierte die extrem wichtige Energiewende in Schwellenländern, beispielsweise durch Investitionen in erneuerbare Energie, Lösungen für mehr Energieeffizienz, Lösungen zur Reduzierung des Wasserverbrauchs oder Elektrifizierung von Transportmitteln. Das Ziel des Teilfonds wurde durch Investitionen in als nachhaltig klassifizierte Anleihen, wie grüne und nachhaltige Anleihen, erreicht. Referenzwert ist der JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index, abgesichert in Dollar.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar: <https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 57,22 gegenüber dem Score der Benchmark von 51,79 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,61°C gegenüber 2,15°C in der Benchmark (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen;
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 231,49, Benchmark 304,20 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 55,24 gegenüber dem Score der Benchmark von 51,40 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,58°C gegenüber 2,18°C in der Benchmark (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 203,35, Benchmark 348,12 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO₂ pro investierter Millionen Euro).

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird durch verschiedene Vorkehrungen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden. Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Investitionen insbesondere folgende Nachhaltigkeitskriterien an: (i) formelle Richtlinie zum Ausschluss von Unternehmen im Kohle-, Öl- und Gassektor, von Unternehmen, die gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>) und von Unternehmen, die Gegenstand schwerer Kontroversen sind, (ii) Ausschluss derjenigen 20 % der Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Bewertungen innerhalb des verbleibenden zulässigen Universums und (iii) Ausschluss der Wertpapiere mit den stärksten negativen Klimaauswirkungen innerhalb des zulässigen Anlageuniversums. Des Weiteren umfasst das Titelauswahlverfahren auch einen Negativfilter, um Unternehmen, die gemäß der Definition in den internationalen Übereinkommen in diesem Bereich an der Produktion von umstrittenen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen, die gemäß der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in den Bereichen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Kraftwerkskohle oder Tabak tätig sind, auszuschließen. Die Ausschlussrichtlinie steht auf der Website <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/Responsible-investment.aspx> zur Verfügung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen werden im Anlageverfahren des Teilfonds, in unserer ESG-Rating-Methode und unserer Definition nachhaltiger Investitionen berücksichtigt. Sie sind Bestandteil der Tools zum Monitoring von Portfolios und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

Die Anlageverwalter wenden beispielsweise

- PAI 3 (THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen) als KPI
- PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind) als Ausschlusskriterium
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze) als Ausschlusskriterium
- PAI 14 (Geschäftstätigkeit im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen) als Ausschlusskriterium an.

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

Die Anlageverwalter tätigen nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schließen Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.



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

Der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das

ESG-Gesamtrating. Darüber hinaus werden wie oben erwähnt weitere Ausschlüsse angewendet und Indikatoren für die wesentlichen negativen Auswirkungen überwacht. Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/01/2024 – 31/03/2025

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3,133 % 26.02.25	Versorger	SINGAPUR	2,59
MTR CORPORATION 1,625 % 19.08.30	Industrietitel	HONGKONG	2,45
PERUSAHAAN PENERBIT SB 3,9 19-24 20/085	Staatsanleihen	INDONESIEN	2,40
ARCELIK AS 3 21-26 27/05A	Zyklische Konsumgüter	TÜRKIE	2,36
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 26.06.25	Staatsanleihen	USA	2,33
INTERCHILE 4,5 % 30.06.56	Versorger	CHILE	2,19
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN IDN III TR 5,6 % 15.11.33	Staatsanleihen	INDONESIEN	2,15
Banca Comerciala Romana 7,625 % 19.05.27	Finanzwerte	RUMÄNIEN	2,06
CONSORCIO TRANSMANTARO 4,7 % 16.04.34	Versorger	PERU	2,05
SUZANO AUSTRIA 3,75 % 15.01.31	Grundstoffe	BRASILIEN	1,96
SK HYNIX 2,375 % 19.01.31	Informationstechnologie	SÜDKOREA	1,93
US TREASURY BILL ZCP 010824	Staatsanleihen	USA	1,82
ERSTESTEIERMAERKISCHE BANKA DD 4,875 % 31.01.29	Finanzwerte	ÖSTERREICH	1,82
CHINA 2,375 21-51 02/025	Staatsanleihen	HONGKONG	1,81
GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS 7,25 % 27.09.28	Versorger	MAURITIUS	1,79

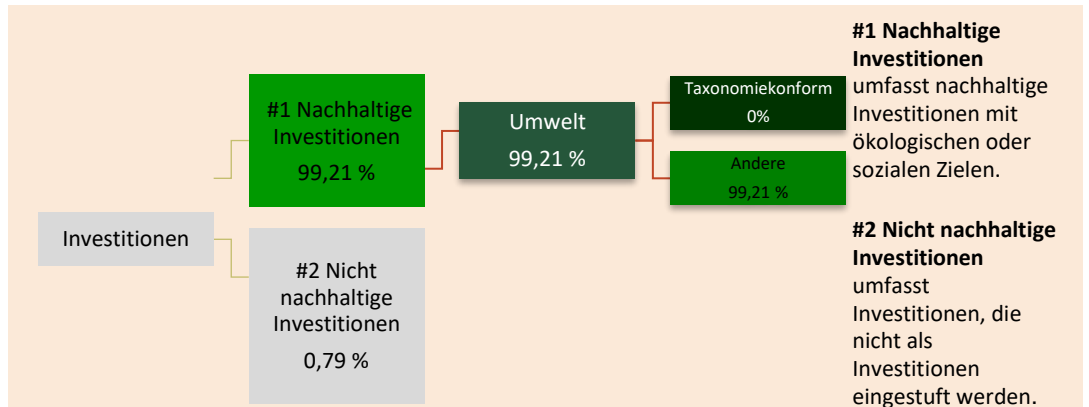
Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
Finanzwerte	34,85
Versorger	21,05
Staatsanleihen	17,69
Grundstoffe	9,95
Industrietitel	7,43
Informationstechnologie	3,56
Immobilien	3,17
Agenturen	1,51

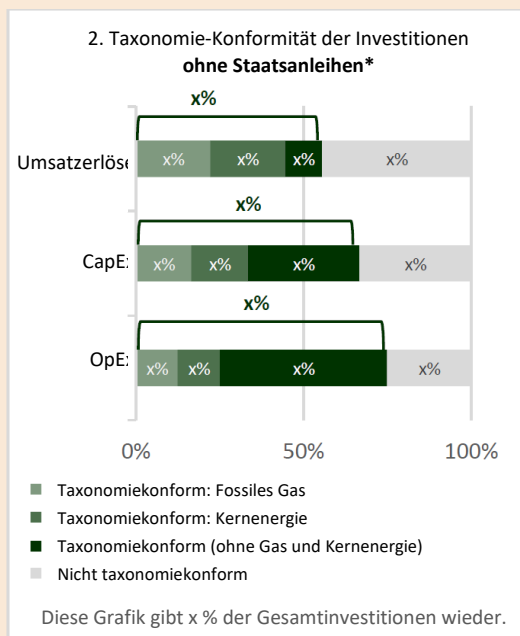
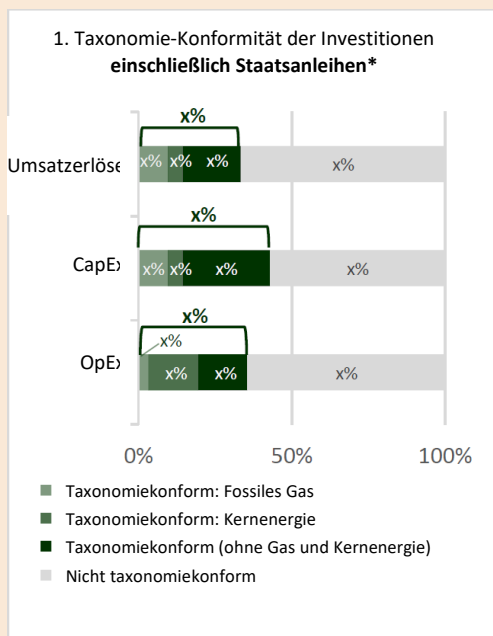


Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



- **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 99,21 % des Nettovermögens.



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

Nicht zutreffend




- **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ (0,79 %) umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel.



- **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Als Anlageteam haben wir sichergestellt, dass alle unsere Portfolioanlegen (mit Ausnahme von Investitionen zu Absicherungszwecken und als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel) 100 % nachhaltig sind. Alle unsere aktuellen Anlagen (mit Ausnahme der Absicherungen und Liquiditätsinstrumente) sind als nachhaltig klassifizierte Anleihen (grüne, nachhaltige und nachhaltigkeitsgebundene Anleihen). Im Übrigen haben wir sichergestellt, dass alle Anlagen nicht gegen die Vorschriften des UN Global Compact verstoßen, und wir behalten einen mit unserer internen Politik übereinstimmenden Score im Bereich Governance bei. Der

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Zu den von uns gehandhabten Ausschlüssen, die zur Erreichung unserer nachhaltigen Anlageziele beitragen, gehören:

- Die offizielle Ausschlusspolitik (Kohle, Öl und Gas, schwerwiegende Kontroversen)
- ESG-Score-Ausschluss mindestens 20 %
- Ausschluss von Unternehmen mit stark nachteiligen Klimaauswirkungen durch ihr CIA-Rating
- Ausschlusspolitik von EDRAM

Neben den Ausschlüssen betrachten wir bei der Auswahl von Anleihen auch die positiven Auswirkungen. Dabei bewerten wir die Verwendung der Erlöse und unsere Kennzahlen, insbesondere die insgesamt erzeugten CO₂-Emissionen und die insgesamt erzielten CO₂-Emissionseinsparungen. Wir haben eine Temperatúrausrichtung des Portfolios von unter 2 Grad beibehalten. Es wurde gewährleistet, dass das ESG-Rating besser ist als das der Benchmark und der Deckungsgrad beim ESG-Rating mindestens 90 % beträgt.

Wir verfügen über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO₂-Fußabdruck oder die Temperatúrauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Referenzwert, der JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index, abgesichert in Dollar, enthält ausschließlich von der Climate Bond Initiative zertifizierte grüne Anleihen. Dies unterscheidet ihn von einem breiten Marktindex, der normalerweise nicht berücksichtigt, ob eine Anleihe grün zertifiziert ist oder nicht.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Durch die Anlage in nur grüne Anleihen wird der Referenzwert auf das nachhaltige Anlageziel des Fonds ausgerichtet. Grüne Anleihen sind von Emittenten begebene Instrumente (in unserem Fall hauptsächlich

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

Unternehmen aus Schwellenländern) zur Finanzierung spezifischer qualifizierter grüner Projekte. Diese grünen Projekte können erneuerbare Energien, kohlenstoffarme Verkehrssysteme oder Projekte der Abfallwirtschaft, etc. betreffen. Die Benchmark bezieht die Daten grüner Anleihen aus der Datenbank der Climate Bonds Initiative (CBI).

- MSCI-ESG-Score von 51,79 gegenüber dem Score der Benchmark (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Klimaausrichtung der Benchmark von 2,15°C (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Index auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 28.02.2025*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Benchmark 304,2 (*Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 zum Unternehmenswert des Unternehmens (behandelt)*).
- Intensität der Emissionseinsparung insgesamt (Scope 1, 2 und 3): Benchmark 69 (*Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionseinsparungen zum Unternehmenswert des Unternehmens, Scope 1, 2 und 3 (behandelt)*).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 57,22 gegenüber dem Score der Benchmark von 51,79 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,61°C gegenüber 2,15°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 28.02.2025*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 231,49, Benchmark 304,2 (*Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 zum Unternehmenswert des Unternehmens (behandelt)*).

- Intensität der Emissionseinsparung insgesamt (Scope 1, 2 und 3): Portfolio -67, Benchmark -69 (Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionseinsparungen zum Unternehmenswert des Unternehmens, Scope 1, 2 und 3 (behandelt)).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

- der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 57,22 gegenüber dem breiten Marktindex von 49,90 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,61°C gegenüber 4,13°C des breiten Marktindex (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst. Quoten per 28.02.2025);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 231, breiter Marktindex 386 (Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 zum Unternehmenswert des Unternehmens (behandelt)).

Intensität der Emissionseinsparung insgesamt (Scope 1, 2 und 3): Portfolio -67, breiter Marktindex -15 (Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionseinsparungen zum Unternehmenswert des Unternehmens, Scope 1, 2 und 3 (behandelt)).