

# **Fonds Commun de Placement (FCP) französischen Rechts**

## **Edmond de Rothschild Patrimoine**

### **HALBJAHRESBERICHT**

zum 30. September 2025

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Depotbank: Edmond De Rothschild (France)

Abschlussprüfer: Grant Thornton Audit

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Halbjahresabschluss (*)
a) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel L. 214-20 Absatz I, Satz 1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs	
b) Bankguthaben	333.387,97
c) Andere Aktiva des OGA	67.361.711,24
d) Summe der vom OGA gehaltenen Aktiva (Positionen a+b+c)	67.695.099,21
e) Passiva	-89.022,03
f) Nettoinventarwert (Positionen d+e = Nettovermögen des OGA)	67.606.077,18

(\*) Die Beträge sind mit einem Vorzeichen versehen.

## ANZAHL DER IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE UND NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL

Anteil	Anteils-klasse	Nettovermögen des OGAW	Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil
Edmond de Rothschild Patrimoine A in EUR	C	64.431.711,59	257.554,1187	250,16
Edmond de Rothschild Patrimoine D in EUR	C/D	29.017,01	244,16	118,84
Edmond de Rothschild Patrimoine I in EUR	C	3.145.348,58	20.375,752	154,36

## BESTANDTEILE DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Prozentsatz Nettovermögen (*)	Prozentsatz Gesamtvermögen (**)
A) Zulässige Finanzwerte und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem regulierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs (Code Monétaire et Financier) zugelassen sind.		
Und B) Zulässige Finanzwerte und Geldmarktinstrumente, die zum Handel auf einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind.		
C) Zulässige Finanzwerte und Geldmarktinstrumente, die zur offiziellen Notierung an einer Wertpapierbörse eines Drittstaates zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und für die Öffentlichkeit zugänglichen Markt eines Drittstaates gehandelt werden, insofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer Finanzmarktliste der Finanzaufsichtsbehörde geführt wird oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Marktes gesetzlich oder durch das Reglement oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.		
D) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel R. 214-11 Absatz I, Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	99,60	99,47

(\*) Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung.

(\*\*) Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung.

**VERMÖGENSVERTEILUNG NACH A), B), C), D) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS, NACH WÄHRUNG**

Wertpapiere	Währung	Betrag (EUR)	Prozentsatz Nettovermögen (*)	Prozentsatz Gesamtvermögen (**)
ENTFÄLLT				

(\*) Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung.

(\*\*) Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung.



**VERMÖGENSVERTEILUNG NACH A), B), C), D) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS, NACH  
WOHNSITZSTAAT DES EMITTENTEN**

Land	Prozentsatz Nettovermögen (*)	Prozentsatz Gesamtvermögen (**)
ENTFÄLLT		

(\*) Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung.

(\*\*) Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung.

**AUFSCHLÜSSELUNG DER SONSTIGEN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS, NACH ART**

Art der Aktiva	Prozentsatz Nettovermögen (*)	Prozentsatz Gesamtvermögen (**)
OGAW und gleichwertige Fonds anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union	99,60	99,47
Sonstige OGA und Investmentfonds		
AIF und gleichwertige Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der Europäischen Union		
Sonstige		
<b>SUMME</b>	<b>99,60</b>	<b>99,47</b>

(\*) Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung.

(\*\*) Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung.

## VERÄNDERUNGEN DES WERTPAPIERPORTFOLIOS IM BERICHTSZEITRAUM IN EUR

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Veräußerungen
A) Zulässige Finanzwerte und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem regulierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs (Code Monétaire et Financier) zugelassen sind.		
Und B) Zulässige Finanzwerte und Geldmarktinstrumente, die zum Handel auf einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind.		
C) Zulässige Finanzwerte und Geldmarktinstrumente, die zur offiziellen Notierung an einer Wertpapierbörse eines Drittstaates zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und für die Öffentlichkeit zugänglichen Markt eines Drittstaates gehandelt werden, insofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer Finanzmarktlise der Finanzaufsichtsbehörde geführt wird oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Marktes gesetzlich oder durch das Reglement oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.		
D) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel R. 214-11 Absatz I, Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs.		
E) Sonstige Vermögenswerte.	2.166.778,26	2.726.306,05

## AUSSCHÜTTUNG IM HALBJAHR

	Anteil	Nettobetrag je Anteil EUR	Steuerguthaben EUR	Bruttobetrag je Anteil EUR
<b>Gezahlte Ausschüttungen</b>				
26.05.2025	Edmond de Rothschild Patrimoine D	2,39		2,39
<b>Zu zahlende Ausschüttungen</b>				
	Edmond de Rothschild Patrimoine D			

## VERSCHIEDENE ANGABEN

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

Die detaillierte halbjährliche Vermögensaufstellung ist innerhalb einer Frist von acht Wochen nach Ablauf des jeweiligen Berichtszeitraums verfügbar. Sie ist auf formlose Anfrage bei der Fondsverwaltungsgesellschaft erhältlich:

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

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

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

## BESTAND DER AKTIVA UND PASSIVA

### Bestand der Bilanzposten

Bezeichnung der Werte nach Branche (*)	Währung	Menge oder Nennwert	Aktueller Wert	% Vermögen Netto
<b>OGA-WERTPAPIERE</b>			<b>67.335.107,28</b>	<b>99,60</b>
<b>OGAW</b>			<b>67.335.107,28</b>	<b>99,60</b>
<b>Gemeinsame Anlagen</b>			<b>67.335.107,28</b>	<b>99,60</b>
EdR Fund-income Europe-O EUR	EUR	658.276,54	67.335.107,28	99,60
<b>Summe</b>			<b>67.335.107,28</b>	<b>99,60</b>

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

### 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 (*)
<b>Summe</b>						

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

## Bestand der Terminfinanzinstrumente

### 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.				
<b>Summe</b>				

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

### 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.				
<b>Summe</b>				

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

### 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.				
<b>Summe</b>				

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

### 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.				
<b>Summe</b>				

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

## 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.				
<b>Summe</b>				

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

## Bestand der zur Absicherung einer Anteilsklasse verwendeten Terminfinanzinstrumente oder Devisentermingeschäfte

Der zu prüfende OGA ist von dieser Rubrik nicht betroffen.

## Zusammenfassung des Bestands

	In der Bilanz ausgewiesener Zeitwert
Gesamtbestand an berücksichtigungsfähigen Aktiva und Passiva (ohne IFT)	67.335.107,28
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 (+)	359.991,93
Sonstige Passiva (-)	-89.022,03
Finanzierungspassiva (-)	
<b>Summe = Nettovermögen</b>	<b>67.606.077,18</b>

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Anzahl der Anteile	Nettoinventarwert
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A	EUR	257.554,1187	250,16
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D	EUR	244,16	118,84
Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I	EUR	20.375,752	154,36

Vorschriftsgemäß ist das Informationsdokument des Master-OGA als Anhang beigelegt.



# **EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND**

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

**Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30/09/25**

R.C.S. Luxemburg B 76441

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Allgemeine Informationen	4
Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30/09/25	6
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 30/09/25 endende Berichtsperiode	7
Teilfonds:	8
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	8
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	19
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	30
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	42
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	63
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	72
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	89
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	97
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	106
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025 zusammengeführt)	114
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	122
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	130
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	139
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	147
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	155
Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	166
Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht	174
Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht (ungeprüft)	194

Zeichnungen können nicht auf der Grundlage dieses Halbjahresberichtes angenommen werden. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des Verkaufsprospektes zusammen mit dem aktuellsten geprüften Jahresbericht und, sofern anschließend veröffentlicht, dem aktuellsten ungeprüften 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, Chief Administrative Officer von Edmond de Rothschild Asset Management, und Mitglied der Geschäftsleitung von Edmond de Rothschild Asset Management (France)  
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, *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 Genéve

Oder jedes Mitglied von der Edmond de Rothschild Gruppe, den die Verwaltungsgesellschaft als Investitionsberater bzw. Anlageverwalter eines bestimmten Teilfonds 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 Gruppe, 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, AKTIENGESELLSCHAFT  
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](http://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 QUAM, wird der Nettoinventarwert der Anteile an jedem Tag berechnet, an dem die Banken in Luxemburg allgemein für den Kundenverkehr geöffnet sind.

Für den Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA, 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 - BIG DATA und EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE, 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**

## **Konsolidiert**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30/09/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Aktiva</b>		<b>6.031.144.791,89</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	5.814.752.628,26
<i>Anschaffungskosten</i>		5.661.213.707,38
Sichtguthaben		141.984.172,61
Guthaben bei Brokern		15.895.294,99
Garantiehinterlegung		2.422.765,96
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		5.200.717,40
Forderungen aus Zeichnungen		7.426.275,94
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	934.509,27
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	525.517,68
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.9	281.517,15
Nettodividendenforderungen		2.307.025,93
Nettozinsforderungen		39.414.366,70
<b>Passiva</b>		<b>86.011.789,66</b>
Sichtverbindlichkeiten		865.923,88
Margin-Einschussforderungen		2.067.614,96
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		54.523.323,13
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.763.559,69
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	322.960,59
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	54.615,77
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.9	1.706.104,58
Nettozinsverbindlichkeiten		2.049.969,70
Sonstige Aufwendungen		20.582.488,28
Sonstige Verbindlichkeiten		75.229,08
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>5.945.133.002,23</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 30/09/25 endende Berichtsperiode

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Erträge</b>		<b>90.858.409,88</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		30.360.162,10
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		53.736.548,39
Zinsen aus Swapgeschäften		6.194.796,04
Zinsen aus Bankguthaben		244.171,93
Sonstige Erträge		322.731,42
<b>Aufwendungen</b>		<b>57.432.701,72</b>
Fondsmanagementvergütung	4	26.988.164,87
Performancegebühren	5	387.153,10
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	7.089.061,98
Hauptverwaltungsvergütung	7	2.889.876,16
Transaktionskosten	2.11	8.622.175,91
"Taxe d'abonnement"	9	908.585,55
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		154.880,51
Zinsen aus CFDs		1.873,24
Zinsen aus Swapgeschäften		8.510.749,44
Bankkosten		713.033,98
Sonstige Aufwendungen		1.167.146,98
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>33.425.708,16</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	128.457.155,97
- Optionen	2.6	-48.161,39
- Devisentermingeschäften	2.7	40.954.248,44
- Finanzterminkontrakten	2.8	4.457.122,17
- Swapgeschäften	2.9	-11.844.375,58
- Devisengeschäften	2.4	-50.719.010,93
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>144.682.686,84</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	107.973.743,17
- Devisentermingeschäften	2.7	5.187.537,86
- Finanzterminkontrakten	2.8	740.278,30
- Swapgeschäften	2.9	9.739.437,10
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>268.323.683,27</b>
Dividendenausschüttungen	10	-13.294.415,96
Ausgabe von Aktien		802.270.165,57
Rücknahme von Aktien		-903.307.478,99
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>153.991.953,89</b>
<b>Währungsdifferenz</b>		<b>-39.416.251,28</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>5.830.557.299,62</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>5.945.133.002,23</b>

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT**



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	Anm.	Ausgedrückt in USD
<b>Aktiva</b>		<b>451.232.979,72</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	433.759.432,20
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>452.338.618,53</i>
Sichtguthaben		8.392.435,49
Guthaben bei Brokern		1,20
Forderungen aus Zeichnungen		114.960,05
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	227.297,88
Nettozinsforderungen		8.738.852,90
<b>Passiva</b>		<b>1.346.825,44</b>
Margin-Einschussforderungen		340.000,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		36.173,79
Sonstige Aufwendungen		967.978,95
Sonstige Verbindlichkeiten		2.672,70
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>449.886.154,28</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Anm.	Ausgedrückt in USD
<b>Erträge</b>		<b>13.993.129,47</b>
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		13.614.437,20
Zinsen aus Bankguthaben		10.381,80
Sonstige Erträge		368.310,47
<b>Aufwendungen</b>		<b>2.220.077,27</b>
Fondsmanagementvergütung	4	1.226.892,15
Performancegebühren	5	6.581,62
Verwahrstellenvergütung	6	428.988,86
Hauptverwaltungsvergütung	7	178.316,15
Transaktionskosten	2.11	214.021,25
"Taxe d'abonnement"	9	36.456,10
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		34.034,45
Bankkosten		365,80
Sonstige Aufwendungen		94.420,89
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>11.773.052,20</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-1.228.464,99
- Devisentermingeschäften	2.7	11.582.511,00
- Finanzterminkontrakten	2.8	-270.312,20
- Devisengeschäften	2.4	-4.366.353,82
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>17.490.432,19</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	1.310.115,23
- Devisentermingeschäften	2.7	1.797.210,69
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>20.597.758,11</b>
Dividendenausschüttungen	10	-832.406,32
Ausgabe von Aktien		135.408.498,02
Rücknahme von Aktien		-118.714.454,41
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>36.459.395,40</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>413.426.758,88</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>449.886.154,28</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>449.886.154,28</b>	<b>413.426.758,88</b>	<b>356.049.280,39</b>
<b>Klasse A CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		11.458,9810	9.522,4460	6.674,9810
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	96,12	96,03	92,99
<b>Klasse A EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		109.571,1330	122.034,8890	107.596,6640
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	122,25	120,89	114,12
<b>Klasse A USD</b>				
Anzahl Aktien		125.435,0930	154.757,7700	148.328,1680
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	232,46	226,85	210,10
<b>Klasse B EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		46.941,3400	41.783,6720	40.079,6490
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	70,44	72,78	71,17
<b>Klasse B USD</b>				
Anzahl Aktien		46.952,9070	44.873,0470	47.700,4800
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	114,76	117,35	114,19
<b>Klasse CR EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		33.113,0790	47.799,0510	32.933,6630
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106,96	105,48	99,15
<b>Klasse CR USD</b>				
Anzahl Aktien		66.313,1120	59.978,5100	50.890,0970
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	121,71	118,40	109,20
<b>Klasse CRD USD</b>				
Anzahl Aktien		2.739,000	2.500,000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	102,48	101,60	-
<b>Klasse I CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		238.649,3070	30.810,7220	28.369,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	106,45	106,00	102,08
<b>Klasse I EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		601.459,5920	654.325,9960	669.793,7740
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	140,69	138,57	130,10
<b>Klasse I EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		540.292,4850	667.324,1020	740.724,5810
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	206,60	200,91	185,06
<b>Klasse K USD</b>				
Anzahl Aktien		1.000.246,2520	762.615,3740	426.097,3740
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	128,01	124,84	115,17
<b>Klasse KD EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		42.889,7120	36.782,4800	44.274,1620
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	73,07	75,70	75,71
<b>Klasse KD USD</b>				
Anzahl Aktien		64.250,6260	50.328,8010	67.986,8010
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	91,13	93,49	91,57
<b>Klasse R EUR</b>				
Anzahl Aktien		10.764,000	10.935,000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,50	101,58	-
<b>Klasse R USD</b>				
Anzahl Aktien		494,850	1.740,242	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,03	102,71	-

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse A CHF (H)	9.522,4460	4.490,0000	2.553,4650	11.458,9810
Klasse A EUR (H)	122.034,8890	21.838,2110	34.301,9670	109.571,1330
Klasse A USD	154.757,7700	1.718,0180	31.040,6950	125.435,0930
Klasse B EUR (H)	41.783,6720	5.960,1460	802,4780	46.941,3400
Klasse B USD	44.873,0470	6.640,4430	4.560,5830	46.952,9070
Klasse CR EUR (H)	47.799,0510	9.670,0000	24.355,9720	33.113,0790
Klasse CR USD	59.978,5100	7.270,4880	935,8860	66.313,1120
Klasse CRD USD	2.500,000	239,000	0,000	2.739,000
Klasse I CHF (H)	30.810,7220	219.375,5900	11.537,0050	238.649,3070
Klasse I EUR (H)	654.325,9960	175.637,0160	228.503,4200	601.459,5920
Klasse I USD	667.324,1020	109.271,1540	236.302,7710	540.292,4850
Klasse K USD	762.615,3740	373.385,9860	135.755,1080	1.000.246,2520
Klasse KD EUR (H)	36.782,4800	9.430,0000	3.322,7680	42.889,7120
Klasse KD USD	50.328,8010	29.116,6260	15.194,8010	64.250,6260
Klasse R EUR	10.935,000	1,000	172,000	10.764,000
Klasse R USD	1.740,242	0,000	1.245,392	494,850

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>439.484.774,64</b>	<b>420.901.713,55</b>	<b>93,56</b>
<b>Aktien</b>			<b>733.112,98</b>	<b>1.200.498,77</b>	<b>0,27</b>
<b>Brasilien</b>			<b>733.112,98</b>	<b>1.200.498,77</b>	<b>0,27</b>
AZUL SA-ADR	USD	1.847.774	733.112,98	1.200.498,77	0,27
<b>Anleihen</b>			<b>437.196.269,67</b>	<b>418.082.929,55</b>	<b>92,93</b>
<b>Argentinien</b>			<b>48.407.351,61</b>	<b>52.078.408,74</b>	<b>11,58</b>
ARGENTINA 7.125 17-29 01/02S	USD	2.000.000	1.858.800,00	1.845.020,00	0,41
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 0.75% 09-07-30	USD	9.008.000	5.196.682,16	6.087.110,96	1,35
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 1.0% 09-07-29	USD	377.306	190.693,31	273.793,69	0,06
COMPANIA LATINOAMERICANA DE INFRA SERV 3.5% 10-12-31	USD	3.732.592	1.658.565,27	1.921.389,06	0,43
COMPANIA LATINOAMERICANA DE INFRA SERV 7.0% 10-12-34	USD	755.273	25.540,01	-	
GENNEIA 8.75% 02-09-27	USD	2.000.000	1.951.040,00	2.000.740,00	0,44
PAMPA ENERGIA 7.95% 10-09-31	USD	6.000.000	5.991.200,00	6.098.580,00	1,36
PROVINCE DE CORDOBA 9.75% 02-07-32	USD	6.500.000	6.517.500,00	6.192.257,50	1,38
PROVINCE OF BUENOS AIRES 6.625% 01-09-37	USD	4.287.775	1.980.985,47	2.492.333,78	0,55
ROPUERTOS ARGENTINA 2000 8.5% 01-08-31	USD	7.181.205	6.709.679,09	7.429.459,25	1,65
TELECOM ARGENTINA 9.5% 18-07-31	USD	6.500.000	6.552.750,00	6.570.167,50	1,46
VISTA ENERGY ARGENTINA SAU 7.625% 10-12-35	USD	5.000.000	4.953.500,00	4.855.725,00	1,08
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 7.0% 30-09-33	USD	2.400.000	1.399.139,00	2.245.572,00	0,50
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 9.0% 30-06-29	USD	2.000.000	1.374.777,30	2.020.260,00	0,45
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 9.5% 17-01-31	USD	2.000.000	2.046.500,00	2.046.000,00	0,45
<b>Brasilien</b>			<b>9.341.000,00</b>	<b>9.933.200,00</b>	<b>2,21</b>
SUZANO AUSTRIA 3.75% 15-01-31	USD	6.000.000	5.355.000,00	5.689.020,00	1,26
VM 6.75% 09-04-34	USD	4.000.000	3.986.000,00	4.244.180,00	0,94
<b>Chile</b>			<b>36.183.252,75</b>	<b>37.344.822,00</b>	<b>8,30</b>
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	5.000.000	5.087.047,75	5.221.275,00	1,16
AES GENER 8.15% 10-06-55	USD	5.000.000	5.153.000,00	5.305.050,00	1,18
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 4.95% 05-01-36	USD	5.000.000	4.872.000,00	5.029.675,00	1,12
ENERSIS CHILE 4.875% 12-06-28	USD	10.000.000	9.762.240,00	10.171.150,00	2,26
INVERSIONES CMPC 6.7% 09-12-57	USD	3.200.000	3.237.465,00	3.273.872,00	0,73
LATAM AIRLINES GROUP 7.875% 15-04-30	USD	8.000.000	8.071.500,00	8.343.800,00	1,85
<b>China</b>			<b>10.150.394,05</b>	<b>1.801.873,90</b>	<b>0,40</b>
CIFI HOLDINGS GROUP 0.0% 16-07-25	USD	3.700.000	2.495.077,38	382.381,25	0,08
CIFI HOLDINGS GROUP 0.0% 20-10-25	USD	3.262.000	1.874.400,00	336.458,42	0,07
LOGAN GROUP COMPANY 0.0% 16-07-23	USD	2.000.000	1.665.000,00	173.726,73	0,04
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 08-04-26	USD	5.500.000	2.721.916,67	587.812,50	0,13
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 27-05-25 DEFAULT	USD	3.000.000	1.394.000,00	321.495,00	0,07
<b>Großbritannien</b>			<b>28.727.193,88</b>	<b>28.491.557,96</b>	<b>6,33</b>
IHS 8.25% 29-11-31	USD	7.500.000	7.451.485,71	7.913.775,00	1,76
MARB BONDCO 3.95% 29-01-31	USD	9.000.000	8.319.418,18	8.274.015,00	1,84
SISECAM UK 8.625% 02-05-32	USD	4.000.000	4.065.733,34	4.165.400,00	0,93
UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MKT 8.25% 09-07-26	USD	1.773.023	1.553.056,65	1.423.967,96	0,32
WE SODA INVESTMENTS 9.375% 14-02-31	USD	7.000.000	7.337.500,00	6.714.400,00	1,49

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Indien</b>			<b>6.458.997,14</b>	<b>6.758.885,00</b>	<b>1,50</b>
10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28	USD	7.000.000	6.458.997,14	6.758.885,00	1,50
<b>Indonesien</b>			<b>5.572.000,00</b>	<b>5.737.200,00</b>	<b>1,28</b>
STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II 4.85% 14-10-38	USD	6.000.000	5.572.000,00	5.737.200,00	1,28
<b>Kaimaninseln</b>			<b>7.590.431,52</b>	<b>4.172.674,00</b>	<b>0,93</b>
GRUPO AVAL 4.375% 04-02-30	USD	4.400.000	3.643.179,82	4.172.674,00	0,93
VIRGOLINO DE OLIVEIRA FI 0.0% 28-01-18	USD	4.965.283	3.947.251,70	-	-
<b>Kanada</b>			<b>9.013.183,33</b>	<b>7.920.790,00</b>	<b>1,76</b>
FRONTERA ENERGY CORPORATION 7.875% 21-06-28	USD	4.000.000	3.246.533,33	2.839.240,00	0,63
GRAN TIERRA ENERGY 9.5% 15-10-29	USD	6.000.000	5.766.650,00	5.081.550,00	1,13
<b>Kasachstan</b>			<b>4.242.700,00</b>	<b>5.061.127,50</b>	<b>1,12</b>
TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL 3.25% 15-08-30	USD	5.500.000	4.242.700,00	5.061.127,50	1,12
<b>Kolumbien</b>			<b>43.891.359,90</b>	<b>41.770.934,00</b>	<b>9,28</b>
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 7.5% 02-02-34	USD	2.000.000	2.084.000,00	2.109.440,00	0,47
ECOPETROL 5.875% 28-05-45	USD	8.000.000	7.909.833,47	6.128.440,00	1,36
ECOPETROL 8.875% 13-01-33	USD	5.000.000	4.985.750,00	5.429.425,00	1,21
EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA 7.85% 09-11-33	USD	4.000.000	4.643.500,00	4.652.280,00	1,03
GEOPIK 8.75% 31-01-30	USD	6.400.000	6.400.000,00	5.812.864,00	1,29
GRUPO NUTRE 9.0% 12-05-35	USD	7.000.000	7.220.500,00	7.946.680,00	1,77
TRANSPORTADORA GAS DEL INTL SA ESP TGI 5.55% 01-11-28	USD	9.500.000	10.647.776,43	9.691.805,00	2,15
<b>Luxemburg</b>			<b>70.398.562,18</b>	<b>67.459.673,04</b>	<b>14,99</b>
CON LUXEMBOURG 7.5% 27-06-30	USD	4.500.000	4.462.956,00	4.666.162,50	1,04
FS LUXEMBOURG SARL 8.625% 25-06-33	USD	7.000.000	6.900.250,00	7.286.895,00	1,62
FS LUXEMBOURG SARL 8.875% 12-02-31	USD	3.107.000	3.082.928,52	3.266.140,54	0,73
MHP LUX 6.25% 19-09-29	USD	3.500.000	3.486.477,29	2.844.625,00	0,63
MHP LUX 6.95% 03-04-26	USD	2.000.000	1.910.405,29	1.893.840,00	0,42
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	10.500.000	8.937.462,50	9.935.835,00	2,21
MINERVA LUXEMBOURG 8.875% 13-09-33	USD	6.000.000	6.403.885,71	6.602.550,00	1,47
MOVIDA EUROPE 5.25% 08-02-31	USD	8.000.000	7.910.400,00	7.046.120,00	1,57
REDE DOR FINANCE SARL 4.5% 22-01-30	USD	7.000.000	6.609.750,00	6.771.380,00	1,51
SIMPAR EUROPE 5.2% 26-01-31	USD	10.500.000	10.506.234,37	8.744.662,50	1,94
VOTORANTIM CIMENTOS INTL 7.25% 05-04-41	USD	7.500.000	10.187.812,50	8.401.462,50	1,87
<b>Mauritius</b>			<b>10.518.480,00</b>	<b>10.945.777,50</b>	<b>2,43</b>
HTA GROUP 7.5% 04-06-29	USD	10.500.000	10.518.480,00	10.945.777,50	2,43
<b>Mexiko</b>			<b>2.286.992,00</b>	<b>1.455.337,50</b>	<b>0,32</b>
DERROLLADORA HOMEX 7.5% 28-09-15	USD	5.600.000	895.272,00	-	-
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 19-05-33	USD	1.500.000	1.391.720,00	1.455.337,50	0,32
<b>Niederlande</b>			<b>25.161.827,50</b>	<b>20.954.012,99</b>	<b>4,66</b>
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4.5% 31-01-30	USD	9.500.000	7.921.950,00	3.647.572,50	0,81
EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 5.98% 11-02-35	USD	8.000.000	8.121.000,00	8.459.600,00	1,88
FBN FINANCIAL CO BV 8.625% 27-10-25	USD	2.750.000	2.722.720,00	2.753.946,25	0,61
METINVEST BV 7.75% 17-10-29	USD	4.500.000	3.772.282,50	3.431.429,24	0,76
METINVEST BV 8.5% 23-04-26	USD	3.000.000	2.623.875,00	2.661.465,00	0,59

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Nigeria</b>			<b>13.025.375,00</b>	<b>13.175.450,00</b>	<b>2,93</b>
ACCESS BANK NIGERIA 6.125% 21-09-26	USD	3.500.000	3.525.375,00	3.492.317,50	0,78
SEPLAT ENERGY 9.125% 21-03-30	USD	6.500.000	6.500.000,00	6.673.127,50	1,48
UNITED BANK OF AFRICA 6.75% 19-11-26	USD	3.000.000	3.000.000,00	3.010.005,00	0,67
<b>Österreich</b>			<b>9.148.106,25</b>	<b>9.481.545,00</b>	<b>2,11</b>
KLABIN AUSTRIA 7.0% 03-04-49	USD	9.000.000	9.148.106,25	9.481.545,00	2,11
<b>Peru</b>			<b>17.420.332,50</b>	<b>18.113.520,00</b>	<b>4,03</b>
BANCO DE CREDITO DEL PERU 6.45% 30-07-35	USD	6.000.000	5.995.500,00	6.265.740,00	1,39
CAMPOSOL 6.0% 03-02-27	USD	6.000.000	5.766.332,50	5.927.100,00	1,32
CONSORCIO TRANSMANTARO 4.7% 16-04-34	USD	6.000.000	5.658.500,00	5.920.680,00	1,32
<b>Togo</b>			<b>10.436.246,66</b>	<b>10.280.260,00</b>	<b>2,29</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	3.000.000	3.240.206,66	2.824.035,00	0,63
ECOBANK TRANSNATL 10.125% 15-10-29	USD	7.000.000	7.196.040,00	7.456.225,00	1,66
<b>Türkei</b>			<b>31.303.597,50</b>	<b>33.719.800,25</b>	<b>7,50</b>
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI AS 3.375% 29-06-28	USD	8.000.000	5.790.250,00	7.435.280,00	1,65
AYDEM YENILENEBİLİR ENERJİ AS 9.875% 30-09-30	USD	9.000.000	8.844.210,00	8.876.655,00	1,97
ISTANBUL METROPOLITAN MU 10.5% 06-12-28	USD	4.000.000	4.139.570,00	4.382.420,00	0,97
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ AS 7.65% 24-01-32	USD	6.500.000	6.574.817,50	6.799.097,50	1,51
ULKER GIDA AS 7.875% 08-07-31	USD	5.950.000	5.954.750,00	6.226.347,75	1,38
<b>Ukraine</b>			<b>5.242.004,80</b>	<b>5.932.114,69</b>	<b>1,32</b>
KERNEL 6.75% 27-10-27	USD	1.000.000	1.056.775,29	914.400,00	0,20
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-30	USD	363.632	159.732,91	191.610,43	0,04
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-34	USD	1.358.838	596.897,81	565.018,43	0,13
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-35	USD	1.148.314	504.420,76	558.539,93	0,12
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-34	USD	2.691.028	1.178.613,47	1.519.986,80	0,34
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-35	USD	2.142.287	943.651,39	1.187.898,14	0,26
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-36	USD	1.823.577	801.913,17	994.660,96	0,22
<b>Usbekistan</b>			<b>6.758.374,00</b>	<b>7.354.890,00</b>	<b>1,63</b>
JSCB AGROBANK 9.25% 02-10-29	USD	3.800.000	3.762.874,00	4.131.645,00	0,92
NATL BANK OF UZBEKISTAN 8.5% 05-07-29	USD	3.000.000	2.995.500,00	3.223.245,00	0,72
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>21.629.014,27</b>	<b>18.139.075,48</b>	<b>4,03</b>
AZUL SECURED FINANCE LLP 10.875% 28-08-30	USD	5.304.574	2.996.411,80	254.699,12	0,06
AZUL SECURED FINANCE LLP 11.5% 28-08-29	USD	970.040	0,01	43.908,86	0,01
KOSMOS ENERGY 8.75% 01-10-31	USD	4.500.000	4.303.312,51	3.482.662,50	0,77
NBM US 6.625% 06-08-29	USD	2.000.000	2.204.363,63	2.030.800,00	0,45
SIERRACOL ENERGY ANDINA LLC 6.0% 15-06-28	USD	5.000.000	4.656.000,00	4.858.325,00	1,08
STILLWATER MINING COMPANY 4.5% 16-11-29	USD	8.000.000	7.468.926,32	7.468.680,00	1,66
<b>Zypern</b>			<b>4.289.492,83</b>	-	-
AVANGARDCO INVESTMENTS PUBLIC 10.0% 29-10-18	USD	4.717.544	4.289.492,83	-	-
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>1.529.306,67</b>	<b>1.598.980,00</b>	<b>0,36</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Ukraine</b>			<b>1.529.306,67</b>	<b>1.598.980,00</b>	<b>0,36</b>
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND AUTRE V+0.0% 31-05-41	USD	2.000.000	1.529.306,67	1.598.980,00	0,36
<b>Warrants</b>			<b>26.085,32</b>	<b>19.305,23</b>	<b>0,00</b>
<b>Brasilien</b>			<b>26.085,32</b>	<b>19.305,23</b>	<b>0,00</b>
OAS (SOUS JACENT INDETERMINE) CW 16-05-39	BRL	950.032	26.085,32	19.305,23	0,00
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>12.853.843,89</b>	<b>12.857.718,65</b>	<b>2,86</b>
<b>Schatzanweisungen</b>			<b>12.853.843,89</b>	<b>12.857.718,65</b>	<b>2,86</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>12.853.843,89</b>	<b>12.857.718,65</b>	<b>2,86</b>
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 18-11-25	USD	13.000.000	12.853.843,89	12.857.718,65	2,86
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>452.338.618,53</b>	<b>433.759.432,20</b>	<b>96,42</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>8.052.436,69</b>	<b>1,79</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>8.074.285,39</b>	<b>1,79</b>
<b>Summe</b>				<b>449.886.154,28</b>	<b>100,00</b>



## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

---

### Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Luxemburg	14,99
Argentinien	11,58
Kolumbien	9,28
Chile	8,30
Türkei	7,50
Vereinigte Staaten von Amerika	6,89
Großbritannien	6,33
Niederlande	4,66
Peru	4,03
Nigeria	2,93
Brasilien	2,48
Mauritius	2,43
Togo	2,29
Österreich	2,11
Kanada	1,76
Ukraine	1,67
Usbekistan	1,63
Indien	1,50
Indonesien	1,28
Kasachstan	1,13
Kaimaninseln	0,93
China	0,40
Mexiko	0,32
Zypern	-
<b>Summe</b>	<b>96,42</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>3,58</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

---

### Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Sektor</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Holding- und Finanzgesellschaften	28,10
Staats- und Kommunalanleihen	10,97
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	8,63
Mineralöl	7,47
Strom-, Wasser-, Gasversorger	6,26
Banken und Kreditinstitute	5,44
Diverse Handelsgesellschaften	5,02
Kommunikation	4,73
Nahrungsmittel und Getränke	4,51
Transport	3,51
Papier- und Forstwirtschaft	2,11
Bürobedarf und Computer	1,93
Tabak und Alkohol	1,65
Chemie	1,48
Landwirtschaft und Fischerei	1,32
Elektrotechnik und Elektronik	1,27
Sonstige	0,72
Supranational Organismus	0,63
Immobilien-gesellschaften	0,36
Unknown	0,27
Baustoffe und Handel	0,04
<b>Summe</b>	<b>96,42</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>3,58</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Aktiva</b>		<b>187.245.422,02</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	180.800.009,19
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>187.854.168,89</i>
Sichtguthaben		2.259.991,91
Guthaben bei Brokern		1.070.803,63
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		961.959,27
Forderungen aus Zeichnungen		79.516,02
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	136.924,14
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	14.201,06
Nettozinsforderungen		1.922.016,80
<b>Passiva</b>		<b>2.985.642,40</b>
Sichtverbindlichkeiten		75.777,08
Margin-Einschussforderungen		246.976,66
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		2.351.617,74
Sonstige Aufwendungen		311.270,92
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>184.259.779,62</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Erträge</b>		<b>3.222.243,29</b>
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		3.203.341,69
Zinsen aus Bankguthaben		18.262,86
Sonstige Erträge		638,74
<b>Aufwendungen</b>		<b>888.221,69</b>
Fondsmanagementvergütung	4	353.707,87
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	184.783,93
Hauptverwaltungsvergütung	7	71.636,38
Transaktionskosten	2.11	137.545,80
"Taxe d'abonnement"	9	13.284,96
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		42.560,42
Zinsen aus Swapgeschäften		42.222,22
Bankkosten		6.989,05
Sonstige Aufwendungen		35.491,06
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>2.334.021,60</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2,3	78.497,77
- Devisentermingeschäften	2.7	11.928.144,45
- Finanzterminkontrakten	2.8	-2.623.866,07
- Swapgeschäften	2.9	-9.785,42
- Devisengeschäften	2.4	-5.030.225,44
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>6.676.786,89</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	-3.773.095,95
- Devisentermingeschäften	2.7	1.360.862,28
- Finanzterminkontrakten	2.8	-560.837,86
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>3.703.715,36</b>
Dividendenausschüttungen	10	-122.581,57
Ausgabe von Aktien		48.512.837,56
Rücknahme von Aktien		-48.047.040,44
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>4.046.930,91</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>180.212.848,71</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>184.259.779,62</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>184.259.779,62</b>	<b>180.212.848,71</b>	<b>89.280.465,35</b>
<b>Klasse A CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		48.836,6170	50.236,6170	60.843,3820
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	89,37	87,69	87,62
<b>Klasse A EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		51.463,1010	53.780,5610	67.431,7640
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	166,41	161,19	156,83
<b>Klasse A GBP (H)</b>				
Anzahl Aktien		654,9720	654,9720	6.473,6280
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	112,43	107,83	103,22
<b>Klasse A USD</b>				
Anzahl Aktien		40.885,4440	42.105,8350	45.135,8350
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	114,63	109,83	104,75
<b>Klasse B CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		18.769,7050	19.659,7050	26.220,2730
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	75,87	76,17	77,64
<b>Klasse B EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		23.139,2680	24.691,4480	37.026,9070
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	85,95	85,17	84,55
<b>Klasse B GBP (H)</b>				
Anzahl Aktien		500,0000	500,0000	500,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	95,31	93,55	91,33
<b>Klasse B USD</b>				
Anzahl Aktien		18.652,5060	18.652,5060	19.603,3500
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	102,01	100,13	97,39
<b>Klasse CR EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		2.915,6510	3.643,2490	4.165,5980
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	98,74	95,59	92,92
<b>Klasse I CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		523.877,6650	623.826,3950	118.440,5740
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	91,12	89,23	88,79
<b>Klasse I EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		690.313,2370	685.411,1330	320.053,0130
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106,65	103,09	99,89
<b>Klasse I USD</b>				
Anzahl Aktien		365.892,3280	267.815,1120	179.653,9470
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	118,00	112,83	107,17

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse A CHF (H)	50.236,6170	0,0000	1.400,0000	48.836,6170
Klasse A EUR (H)	53.780,5610	1.344,4230	3.661,8830	51.463,1010
Klasse A GBP (H)	654,9720	0,0000	0,0000	654,9720
Klasse A USD	42.105,8350	0,0000	1.220,3910	40.885,4440
Klasse B CHF (H)	19.659,7050	0,0000	890,0000	18.769,7050
Klasse B EUR (H)	24.691,4480	50,0000	1.602,1800	23.139,2680
Klasse B GBP (H)	500,0000	0,0000	0,0000	500,0000
Klasse B USD	18.652,5060	0,0000	0,0000	18.652,5060
Klasse CR EUR (H)	3.643,2490	0,0000	727,5980	2.915,6510
Klasse I CHF (H)	623.826,3950	142.799,5920	242.748,3220	523.877,6650
Klasse I EUR (H)	685.411,1330	188.602,4970	183.700,3930	690.313,2370
Klasse I USD	267.815,1120	148.116,4980	50.039,2820	365.892,3280

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>184.887.464,26</b>	<b>177.841.880,03</b>	<b>96,52</b>
<b>Anleihen</b>			<b>184.887.464,26</b>	<b>177.841.880,03</b>	<b>96,52</b>
<b>Australien</b>			<b>1.688.273,87</b>	<b>1.535.700,91</b>	<b>0,83</b>
NATL AUSTRALIA BANK 2.332% 21-08-30	USD	2.000.000	1.688.273,87	1.535.700,91	0,83
<b>Belgien</b>			<b>1.697.655,00</b>	<b>1.726.422,00</b>	<b>0,94</b>
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	700.000	695.905,00	713.727,00	0,39
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	1.000.000	1.001.750,00	1.012.695,00	0,55
<b>Chile</b>			<b>4.743.494,27</b>	<b>4.564.456,36</b>	<b>2,48</b>
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	1.900.000	1.800.100,68	1.689.733,01	0,92
ANTOFAGASTA 5.625% 09-09-35	USD	1.000.000	856.916,86	870.179,69	0,47
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO 1.3975% 07-10-33	CHF	800.000	857.494,11	855.329,30	0,46
INVERSIONES CMPC 3.0% 06-04-31	USD	1.500.000	1.228.982,62	1.149.214,36	0,62
<b>Dänemark</b>			<b>1.220.453,00</b>	<b>1.226.134,00</b>	<b>0,67</b>
ORSTED 2.875% 14-06-33 EMTN	EUR	1.300.000	1.220.453,00	1.226.134,00	0,67
<b>Deutschland</b>			<b>835.190,00</b>	<b>870.400,00</b>	<b>0,47</b>
DEUTSCHE BAHN AG 0.35% 29-09-31	EUR	1.000.000	835.190,00	870.400,00	0,47
<b>Frankreich</b>			<b>19.507.442,34</b>	<b>19.271.985,86</b>	<b>10,46</b>
BNP PAR 2.588% 12-08-35	USD	1.000.000	843.099,23	765.789,47	0,42
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	500.000	498.875,00	512.990,00	0,28
BNP PAR 4.625% 13-03-27	USD	1.500.000	1.480.978,87	1.283.239,65	0,70
BUREAU VERITAS 3.375% 01-10-33	EUR	600.000	598.098,00	599.019,00	0,33
CA 3.875% 28-11-34 EMTN	EUR	400.000	397.552,00	411.178,00	0,22
CA 4.818% 25-09-33 EMTN	USD	2.000.000	1.696.640,65	1.695.571,45	0,92
COENTREPRISE DE TRANSPORT DELECTRICITE 3.75% 17-01-36	EUR	600.000	596.016,00	599.907,00	0,33
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	800.000	797.288,00	849.648,00	0,46
EDF 3.375% PERP	EUR	400.000	361.500,00	384.160,00	0,21
EDF 4.375% PERP EMTN	EUR	900.000	894.834,00	893.181,48	0,48
ROQUETTE FRERES 3.774% 25-11-31	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.503.412,50	0,82
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.0% 03-09-30	EUR	2.000.000	1.998.000,00	2.017.850,00	1,10
SG 6.691% 10-01-34 EMTN	USD	2.100.000	2.018.472,59	1.949.886,31	1,06
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	800.000	796.928,00	755.388,00	0,41
TDF INFRASTRUCTURE SAS 4.125% 23-10-31	EUR	800.000	811.080,00	809.148,00	0,44
TOTALENERGIES SE FR 4.5% PERP	EUR	600.000	600.000,00	607.878,00	0,33
UNIBAIL RODAMCO SE 3.875% 11-09-34	EUR	900.000	917.820,00	905.035,50	0,49
UNIBAIL RODAMCO SE 4.75% PERP	EUR	1.000.000	993.630,00	1.016.880,00	0,55
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.571% 09-09-34	EUR	1.700.000	1.706.630,00	1.711.823,50	0,93
<b>Irland</b>			<b>3.271.687,90</b>	<b>3.141.422,50</b>	<b>1,70</b>
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 03-07-33	EUR	1.600.000	1.594.048,00	1.597.120,00	0,87
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 3.0% 19-04-51	USD	2.000.000	1.677.639,90	1.544.302,50	0,84
<b>Italien</b>			<b>3.276.878,00</b>	<b>3.254.602,00</b>	<b>1,77</b>
ENEL 1.875% PERP	EUR	800.000	791.456,00	726.820,00	0,39
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 4.125% 23-05-29	EUR	700.000	696.178,00	729.617,00	0,40
SNAM 3.25% 01-07-32 EMTN	EUR	1.400.000	1.389.416,00	1.394.925,00	0,76
SOCIETA PER AZIONI ESERCIZI AEROPORTSEA 3.5% 22-01-32	EUR	400.000	399.828,00	403.240,00	0,22



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Japan</b>			<b>3.400.000,00</b>	<b>3.412.002,00</b>	<b>1,85</b>
EAST JAPAN RAILWAY 3.727% 02-09-37	EUR	2.100.000	2.100.000,00	2.111.371,50	1,15
MIZUHO FINANCIAL GROUP 3.688% 26-08-35	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.300.630,50	0,71
<b>Kanada</b>			<b>1.810.487,09</b>	<b>1.768.518,99</b>	<b>0,96</b>
ENBRIDGE 5.55% 20-06-35	USD	1.000.000	873.316,73	878.708,91	0,48
ROGERS COMMUNICATIONS 7.0% 15-04-55	USD	1.000.000	937.170,36	889.810,08	0,48
<b>Kolumbien</b>			<b>1.648.116,63</b>	<b>1.640.080,06</b>	<b>0,89</b>
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 3.75% 16-10-29	USD	900.000	758.895,47	728.178,34	0,40
SURA AM 6.35% 13-05-32	USD	1.000.000	889.221,16	911.901,72	0,49
<b>Luxemburg</b>			<b>6.556.727,23</b>	<b>6.426.597,46</b>	<b>3,49</b>
CHILE ELECTRICITY LUX 6.01% 20-01-33	USD	1.611.000	1.578.627,75	1.440.783,07	0,78
CPI PROPERTY GROUP 4.75% 22-07-30	EUR	700.000	684.950,00	683.753,00	0,37
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	1.000.000	890.000,00	975.345,00	0,53
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	800.000	766.622,40	818.668,00	0,44
RAIZEN FUELS FINANCE 6.7% 25-02-37	USD	1.800.000	1.636.527,08	1.483.413,39	0,81
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4.5% PERP	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.024.635,00	0,56
<b>Mexiko</b>			<b>2.653.984,57</b>	<b>2.657.489,78</b>	<b>1,44</b>
AMERICA MOVIL 6.125% 30-03-40	USD	1.000.000	889.775,27	912.238,12	0,50
BBVA BANCOMER SA INSTITUCION DE BANCA MU 8.45% 29-06-38	USD	1.100.000	1.063.745,24	1.036.217,42	0,56
CEMEX SAB DE CV 7.2% PERP	USD	800.000	700.464,06	709.034,24	0,38
<b>Neuseeland</b>			<b>1.010.627,55</b>	<b>1.026.951,47</b>	<b>0,56</b>
TRANSPower NEW ZEALAND 0.81% 04-02-30	CHF	950.000	1.010.627,55	1.026.951,47	0,56
<b>Niederlande</b>			<b>15.671.165,49</b>	<b>15.598.151,47</b>	<b>8,47</b>
ENEL FINANCE INTL NV 3.5% 06-04-28	USD	930.000	723.209,37	778.639,38	0,42
ENEL FINANCE INTL NV 5.75% 30-09-55	USD	3.000.000	2.506.151,31	2.513.068,47	1,36
ENEL FINANCE INTL NV 7.5% 14-10-32	USD	1.700.000	1.713.377,67	1.672.028,62	0,91
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.75% 06- 09-29	EUR	2.200.000	1.972.212,00	1.985.599,00	1,08
ING GROEP NV 4.25% 26-08-35	EUR	2.000.000	1.996.600,00	2.055.630,00	1,12
KONINKLIJKE DSM NV 3.625% 02-07-34	EUR	1.800.000	1.814.945,14	1.829.664,00	0,99
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV 4.85% PERP	EUR	800.000	800.320,00	808.664,00	0,44
STELLANTIS NV 1.25% 20-06-33	EUR	1.200.000	1.167.480,00	954.798,00	0,52
SWISSCOM FINANCE BV 3.25% 05-09-34	EUR	3.000.000	2.976.870,00	3.000.060,00	1,63
<b>Peru</b>			<b>1.415.284,53</b>	<b>1.338.822,17</b>	<b>0,73</b>
CERRO DEL AGUILA 5.875% 30-01-32	USD	1.500.000	1.415.284,53	1.338.822,17	0,73
<b>Schweden</b>			<b>3.188.242,51</b>	<b>3.253.949,00</b>	<b>1,77</b>
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	1.100.000	1.097.188,40	1.130.233,50	0,61
FASTIGHETS AB BALDER 4.0% 19-02-32	EUR	400.000	398.516,00	401.352,00	0,22
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	1.700.000	1.692.538,11	1.722.363,50	0,93
<b>Schweiz</b>			<b>7.017.581,21</b>	<b>6.919.391,36</b>	<b>3,76</b>
APTIV SWISS 3.1% 01-12-51	USD	800.000	406.182,64	432.767,84	0,23
APTIV SWISS 5.15% 13-09-34	USD	2.000.000	1.770.335,04	1.693.987,40	0,92
UBS GROUP AG 2.1125% 22-05-30	CHF	1.400.000	1.548.193,99	1.565.002,41	0,85
UBS GROUP AG 5.01% 23-03-37	USD	1.000.000	848.320,32	848.726,79	0,46
UBS GROUP AG 5.428% 08-02-30	USD	1.000.000	912.753,52	880.437,75	0,48
UBS GROUP AG 6.6% PERP	USD	1.750.000	1.531.795,70	1.498.469,17	0,81

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Singapur</b>			<b>1.182.599,53</b>	<b>1.228.768,52</b>	<b>0,67</b>
IBM INTL CAPITAL PTE 5.3% 05-02-54	USD	1.500.000	1.182.599,53	1.228.768,52	0,67
<b>Spanien</b>			<b>1.981.012,80</b>	<b>2.000.738,00</b>	<b>1,09</b>
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16-07-30	EUR	400.000	397.892,00	408.160,00	0,22
EL CORTE INGLES 3.5% 24-07-33	EUR	400.000	394.060,00	394.690,00	0,21
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.724% 23-01-34	EUR	1.200.000	1.189.060,80	1.197.888,00	0,65
<b>Togo</b>			<b>2.494.686,18</b>	<b>2.322.901,56</b>	<b>1,26</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	1.300.000	1.097.891,57	1.042.197,67	0,57
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.0% 27-07-27	USD	1.500.000	1.396.794,61	1.280.703,89	0,70
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>98.615.874,56</b>	<b>92.656.394,56</b>	<b>50,29</b>
AMERICAN TOWER 2.7% 15-04-31	USD	2.500.000	2.135.371,51	1.940.938,51	1,05
ATT 2.25% 01-02-32	USD	1.800.000	1.544.202,94	1.342.963,72	0,73
ATT 3.15% 04-09-36	EUR	600.000	681.600,00	566.997,00	0,31
ATT 3.6% 01-06-33	EUR	1.200.000	1.198.020,00	1.211.388,00	0,66
ATT 3.65% 15-09-59	USD	1.500.000	1.002.900,72	873.978,03	0,47
ATT 4.3% 18-11-34	EUR	800.000	799.392,00	841.568,00	0,46
BBVA BANCOMER SATEXAS 5.25% 10-09-29	USD	600.000	556.725,18	526.251,91	0,29
BIMBO BAKERIES U 5.375% 09-01-36	USD	3.000.000	2.822.342,24	2.597.125,70	1,41
BK AMERICA 1.922% 24-10-31	USD	2.000.000	1.654.863,09	1.510.960,65	0,82
BMW US LLC 5.2% 11-08-35	USD	2.000.000	1.712.862,29	1.721.265,55	0,93
CA LA 1.65% 01-06-30	USD	3.000.000	2.604.724,48	2.298.696,98	1,25
CATERPILLAR 5.2% 15-05-35	USD	2.000.000	1.781.824,01	1.763.268,61	0,96
CITIGROUP 2.572% 03-06-31	USD	2.000.000	1.842.873,59	1.565.542,50	0,85
CITIGROUP 4.45% 29-09-27	USD	500.000	424.112,08	427.467,64	0,23
CITIGROUP 6.27% 17-11-33	USD	500.000	499.975,00	464.912,28	0,25
COMCAST 4.95% 15-05-32	USD	1.800.000	1.583.183,07	1.571.865,10	0,85
CVS HEALTH 1.875% 28-02-31	USD	1.200.000	989.121,42	888.037,81	0,48
CVS HEALTH 6.2% 15-09-55	USD	1.000.000	860.282,46	875.868,68	0,48
DIAGEO INVEST 5.625% 15-04-35	USD	2.200.000	1.963.917,08	1.987.859,82	1,08
ELI LILY AND 4.6% 14-08-34	USD	2.000.000	1.826.547,07	1.709.955,71	0,93
FEDEX 3.5% 30-07-32	EUR	800.000	798.048,00	798.392,00	0,43
FLORIDA POW LIGHT 5.7% 15-03-55	USD	3.000.000	2.876.459,30	2.651.290,24	1,44
FORD MOTOR CREDIT 6.125% 08-03-34	USD	3.000.000	2.767.447,64	2.566.824,22	1,39
HOME DEPOT 3.25% 15-04-32	USD	1.800.000	1.582.314,71	1.435.945,32	0,78
JOHN DEERE CAPITAL 4.15% 15-09-27	USD	1.000.000	959.628,71	856.208,48	0,46
JOHN DEERE CAPITAL 4.85% 11-10-29	USD	2.000.000	1.921.196,17	1.754.334,87	0,95
JPM CHASE 5.294% 22-07-35	USD	3.000.000	2.834.570,77	2.640.751,15	1,43
KELLANOVA 3.4% 15-11-27	USD	1.800.000	1.565.762,80	1.515.015,33	0,82
LOWE S COMPANIES 4.25% 15-03-31	USD	3.000.000	2.535.743,62	2.537.979,05	1,38
MC DONALD S 4.7% 09-12-35	USD	3.400.000	3.217.593,19	2.874.421,73	1,56
MCRMICK 4.7% 15-10-34	USD	4.000.000	3.645.157,97	3.342.905,81	1,81
MOODY S 2.0% 19-08-31	USD	3.000.000	2.460.798,18	2.246.001,54	1,22
MOODY S 5.0% 05-08-34	USD	1.500.000	1.379.165,53	1.303.487,49	0,71
MORGAN STANLEY 6.342% 18-10-33	USD	2.000.000	2.013.955,21	1.872.764,43	1,02
MSCI 5.25% 01-09-35	USD	1.000.000	859.042,60	857.869,18	0,47
NASDAQ 1.65% 15-01-31	USD	1.800.000	1.479.455,45	1.340.411,34	0,73
NORTHWEST NATURAL HOLDING COMPANY 7.0% 15-09-55	USD	2.000.000	1.837.728,57	1.749.361,27	0,95
ORACLE 3.8% 15-11-37	USD	2.500.000	1.999.951,50	1.840.487,14	1,00
ORACLE 3.85% 01-04-60	USD	1.500.000	871.976,67	881.265,97	0,48

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
PARAMOUNT GLOBAL 4.2% 01-06-29	USD	2.500.000	2.271.253,53	2.091.690,09	1,14
PARAMOUNT GLOBAL 5.25% 01-04-44	USD	500.000	392.718,40	352.597,51	0,19
PHILLIPS 66 COMPANY 5.875% 15-03-56	USD	1.150.000	969.237,25	973.753,83	0,53
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.25% 22-09-32	EUR	600.000	596.202,00	597.111,00	0,32
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30	EUR	800.000	795.233,34	827.724,00	0,45
ROCHE 1.93% 13-12-28	USD	1.000.000	834.452,98	800.770,74	0,43
ROCHE 5.218% 08-03-54	USD	1.000.000	827.628,14	839.192,65	0,46
ROCHE 5.593% 13-11-33	USD	2.000.000	1.933.438,82	1.829.858,63	0,99
SEMPRA ENERGY 3.8% 01-02-38	USD	1.000.000	723.351,07	729.258,22	0,40
SERVICENOW 1.4% 01-09-30	USD	1.000.000	740.291,93	745.937,66	0,40
SP GLOBAL 1.25% 15-08-30	USD	1.500.000	1.265.275,78	1.113.605,01	0,60
STANLEY BLACK DECKER 2.3% 15-03-30	USD	2.600.000	2.073.343,03	2.015.170,50	1,09
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2.0% 15-10-31	USD	2.000.000	1.664.126,90	1.504.445,58	0,82
THE WALT DISNEY COMPANY 3.8% 13-05-60	USD	1.000.000	721.327,23	642.569,41	0,35
TMOBILE U 3.6% 15-11-60	USD	2.500.000	1.671.617,40	1.447.666,50	0,79
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.125% 15-05-40	USD	4.500.000	2.611.780,75	2.440.458,15	1,32
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.625% 31-08-27	USD	6.000.000	5.166.555,74	5.110.061,62	2,77
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-02-54	USD	3.400.000	3.016.246,71	2.671.180,38	1,45
VERIZON COMMUNICATION 2.355% 15-03-32	USD	1.800.000	1.273.857,18	1.345.094,53	0,73
VERIZON COMMUNICATION 2.875% 15-01-38	EUR	1.200.000	1.142.379,99	1.081.428,00	0,59
ZIMMER BIOMET 5.2% 15-09-34	USD	2.000.000	1.834.719,57	1.744.191,79	0,95
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>2.966.704,63</b>	<b>2.958.129,16</b>	<b>1,61</b>
<b>Schatzanweisungen</b>			<b>2.966.704,63</b>	<b>2.958.129,16</b>	<b>1,61</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>2.966.704,63</b>	<b>2.958.129,16</b>	<b>1,61</b>
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 18-11-25	USD	3.500.000	2.966.704,63	2.958.129,16	1,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>187.854.168,89</b>	<b>180.800.009,19</b>	<b>98,12</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>3.008.041,80</b>	<b>1,63</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>451.728,63</b>	<b>0,25</b>
<b>Summe</b>				<b>184.259.779,62</b>	<b>100,00</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Land</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Vereinigte Staaten von Amerika	51,89
Frankreich	10,46
Niederlande	8,46
Schweiz	3,75
Luxemburg	3,49
Chile	2,48
Japan	1,85
Schweden	1,77
Italien	1,77
Irland	1,70
Mexiko	1,44
Togo	1,26
Spanien	1,09
Kanada	0,96
Belgien	0,94
Kolumbien	0,89
Australien	0,83
Peru	0,73
Singapur	0,67
Dänemark	0,66
Neuseeland	0,56
Deutschland	0,47
<b>Summe</b>	<b>98,12</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>1,88</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Holding- und Finanzgesellschaften	27,02
Banken und Kreditinstitute	16,37
Kommunikation	7,75
Staats- und Kommunalanleihen	7,15
Immobilien-gesellschaften	5,77
Nahrungsmittel und Getränke	5,67
Strom-, Wasser-, Gasversorger	3,72
Elektronik und Halbleiter	2,39
Einzelhandel und Kaufhäuser	2,16
Pharma und Kosmetik	1,89
Internet und Internet-Dienstleistungen	1,88
Transport	1,84
Supranational Organismus	1,66
Diverse Handelsgesellschaften	1,56
Mineralöl	1,52
Biotechnologie	1,45
Diverse Konsumgüter	1,31
Chemie	0,99
Maschinenbau	0,96
Grafik und Veröffentlichungen	0,95
Gesundheits und Sozialwesen	0,95
Elektrotechnik und Elektronik	0,78
Bürobedarf und Computer	0,62
Investmentfonds	0,47
Nicht eisenhaltige Metalle	0,47
Landwirtschaft und Fischerei	0,44
Baustoffe und Handel	0,38
<b>Summe</b>	<b>98,12</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>1,88</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>253.804.094,37</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	239.785.017,76
<i>Anschaffungskosten</i>		231.689.132,59
Sichtguthaben		9.199.680,27
Guthaben bei Brokern		183.813,88
Garantiehinterlegung		830.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		20.732,52
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	125.075,87
Nettozinsforderungen		3.659.774,07
<b>Passiva</b>		<b>3.162.605,67</b>
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		1.570.719,53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		26.858,12
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	86,36
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2.9	849.864,00
Nettozinsverbindlichkeiten		9.866,60
Sonstige Aufwendungen		705.211,06
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>250.641.488,70</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Erträge</b>		<b>5.980.396,84</b>
Nettozinsen aus Anleihen		5.875.115,55
Zinsen aus Swapgeschäften		98.666,99
Zinsen aus Bankguthaben		6.213,87
Sonstige Erträge		400,43
<b>Aufwendungen</b>		<b>1.934.242,72</b>
Fondsmanagementvergütung	4	1.145.456,03
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	103.672,47
Hauptverwaltungsvergütung	7	108.022,97
Transaktionskosten	2.11	237.679,95
"Taxe d'abonnement"	9	55.306,70
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		2.293,18
Zinsen aus Swapgeschäften		221.251,09
Bankkosten		5.271,58
Sonstige Aufwendungen		55.288,75
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>4.046.154,12</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2,3	2.459.621,69
- Devisentermingeschäften	2.7	-2.553,15
- Finanzterminkontrakten	2.8	379.362,16
- Swapgeschäften	2.9	933.906,48
- Devisengeschäften	2.4	-194.283,30
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>7.622.208,00</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	2.055.902,66
- Devisentermingeschäften	2.7	-420,60
- Finanzterminkontrakten	2.8	149.481,75
- Swapgeschäften	2.9	-849.864,00
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>8.977.307,81</b>
Dividendenausschüttungen	10	-320.909,07
Ausgabe von Aktien		26.461.630,00
Rücknahme von Aktien		-42.328.927,04
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-7.210.898,30</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>257.852.387,00</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>250.641.488,70</b>



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>250.641.488,70</b>	<b>257.852.387,00</b>	<b>191.651.389,61</b>
<b>Klasse A EUR</b>				
Anzahl Aktien		438.099,8600	459.102,9330	362.676,2410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	443,24	426,96	400,01
<b>Klasse A USD (H)</b>				
Anzahl Aktien		20,0000	20,0000	55,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.621,59	1.544,74	1.428,43
<b>Klasse B EUR</b>				
Anzahl Aktien		73.000,2560	71.569,2560	25.643,2560
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	111,01	110,50	106,73
<b>Klasse CR EUR</b>				
Anzahl Aktien		30.435,5020	10.875,5220	5.791,0770
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	121,93	117,37	109,79
<b>Klasse I CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		-	-	11.000,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	115,42
<b>Klasse I EUR</b>				
Anzahl Aktien		1.419,2150	1.901,6760	1.671,6110
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	21.162,89	20.319,01	18.912,96
<b>Klasse J EUR</b>				
Anzahl Aktien		105,1440	144,0740	257,5180
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11.046,64	11.030,71	10.656,10
<b>Klasse K EUR</b>				
Anzahl Aktien		46,6990	46,6990	46,6990
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,64	112,10	104,52
<b>Klasse O EUR</b>				
Anzahl Aktien		10,3000	10,3000	10,3000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11.510,98	11.493,34	11.112,30
<b>Klasse R EUR</b>				
Anzahl Aktien		80.715,4160	77.230,2430	49.246,9270
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	164,70	158,85	149,19

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse A EUR	459.102,9330	31.758,0880	52.761,1610	438.099,8600
Klasse A USD (H)	20,0000	0,0000	0,0000	20,0000
Klasse B EUR	71.569,2560	1.791,0000	360,0000	73.000,2560
Klasse CR EUR	10.875,5220	24.562,8450	5.002,8650	30.435,5020
Klasse I EUR	1.901,6760	387,5920	870,0530	1.419,2150
Klasse J EUR	144,0740	59,6910	98,6210	105,1440
Klasse K EUR	46,6990	0,0000	0,0000	46,6990
Klasse O EUR	10,3000	0,0000	0,0000	10,3000
Klasse R EUR	77.230,2430	5.933,9910	2.448,8180	80.715,4160

# EDMOND DE ROTHSCILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>216.241.734,46</b>	<b>224.281.120,38</b>	<b>89,48</b>
<b>Anleihen</b>			<b>213.213.360,92</b>	<b>221.151.788,63</b>	<b>88,23</b>
<b>Australien</b>			<b>469.213,60</b>	<b>508.484,00</b>	<b>0,20</b>
APA INFRASTRUCTURE 7.125% 09-11-83	EUR	460.000	469.213,60	508.484,00	0,20
<b>Deutschland</b>			<b>25.778.578,24</b>	<b>26.831.268,07</b>	<b>10,71</b>
APCOA PARKING 6.0% 15-04-31	EUR	700.000	700.310,97	709.975,00	0,28
BAYER 3.125% 12-11-79	EUR	1.000.000	943.883,20	986.440,00	0,39
BAYER 4.5% 25-03-82	EUR	400.000	387.084,80	405.038,00	0,16
BAYER 6.625% 25-09-83	EUR	1.000.000	1.007.771,60	1.069.160,00	0,43
BAYER 7.0% 25-09-83	EUR	1.100.000	1.122.391,07	1.209.136,50	0,48
BRANICKS 2.25% 22-09-26	EUR	2.000.000	1.241.405,00	1.591.230,00	0,63
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	600.000	590.140,00	596.535,00	0,24
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	1.550.000	1.567.290,00	1.604.730,50	0,64
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	1.500.000	1.508.824,00	1.559.992,53	0,62
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	800.000	802.769,88	811.620,00	0,32
GRUENTHAL 4.625% 15-11-31	EUR	2.200.000	2.137.738,00	2.249.500,00	0,90
HP PELZER 9.5% 01-04-27	EUR	322.000	315.748,83	307.604,99	0,12
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	500.000	506.500,00	530.182,50	0,21
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	EUR	2.050.000	2.092.150,15	2.222.200,00	0,89
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	700.000	656.259,71	667.555,00	0,27
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.017.860,00	0,41
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	2.950.000	2.962.409,03	3.030.859,50	1,21
PFLEIDERER AG 4.75% 15-04-26	EUR	1.069.500	905.517,60	828.317,05	0,33
SCHAEFFLER AG 4.5% 28-03-30	EUR	700.000	703.424,40	711.977,00	0,28
SCHAEFFLER AG 4.75% 14-08-29	EUR	1.100.000	1.115.420,00	1.131.383,00	0,45
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	1.900.000	1.786.260,00	1.849.488,50	0,74
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	1.800.000	1.725.280,00	1.740.483,00	0,69
<b>Finnland</b>			<b>1.318.259,43</b>	<b>1.344.466,50</b>	<b>0,54</b>
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	1.300.000	1.318.259,43	1.344.466,50	0,54
<b>Frankreich</b>			<b>34.602.799,32</b>	<b>36.156.341,75</b>	<b>14,43</b>
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	1.900.000	1.908.432,43	1.955.423,00	0,78
EDF 2.875% PERP	EUR	1.200.000	1.133.798,00	1.187.220,00	0,47
EDF 3.375% PERP	EUR	400.000	360.293,33	384.160,00	0,15
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	800.000	827.346,00	879.876,00	0,35
ELO 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	2.000.000	1.923.516,19	1.996.930,00	0,80
ELO 3.25% 23-07-27 EMTN	EUR	700.000	655.447,00	690.882,50	0,28
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	2.700.000	2.686.401,03	2.790.342,00	1,11
EUTELT 1.5% 13-10-28	EUR	1.300.000	1.199.500,00	1.221.844,00	0,49
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	1.100.000	1.071.140,93	1.189.573,00	0,47
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	663.000	629.704,80	661.856,33	0,26
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	250.000	233.938,35	250.113,75	0,10
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	800.000	800.000,00	828.832,00	0,33
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 3.875% 31-01-31	EUR	1.000.000	994.270,00	993.800,00	0,40
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	2.150.000	2.155.555,60	2.235.011,00	0,89
ILIAD 5.625% 15-02-30	EUR	1.700.000	1.736.703,00	1.829.667,50	0,73
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	1.150.000	1.150.000,00	1.176.346,50	0,47
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	3.300.000	3.302.508,94	3.431.076,00	1,37

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	1.100.000	1.058.383,00	1.090.848,00	0,44
MOBILUX FINANCE SAS 7.0% 15-05-30	EUR	2.000.000	2.039.045,83	2.101.310,00	0,84
OPAL BIDCO SAS 5.5% 31-03-32	EUR	700.000	700.000,00	725.672,50	0,29
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	500.000	476.343,20	500.657,50	0,20
QUATRIM SASU 8.5% 15-01-27	EUR	929.226	743.888,04	906.692,17	0,36
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.020.120,00	0,41
UBISOFT ENTERTAINMENT 0.878% 24-11-27	EUR	3.200.000	2.828.210,71	2.987.808,00	1,19
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	1.100.000	1.107.959,42	1.137.812,50	0,45
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.0% PERP	EUR	500.000	451.528,00	486.285,00	0,19
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP	EUR	1.000.000	921.178,52	960.755,00	0,38
VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.993% PERP	EUR	500.000	507.707,00	535.427,50	0,21
<b>Gibraltar</b>			<b>3.300.000,00</b>	<b>3.227.400,00</b>	<b>1,29</b>
888 ACQUISITIONS 8.0% 30-09-31	EUR	3.300.000	3.300.000,00	3.227.400,00	1,29
<b>Großbritannien</b>			<b>32.309.027,19</b>	<b>32.446.741,52</b>	<b>12,95</b>
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10.5% 15-05-29	EUR	1.000.000	1.026.877,19	1.094.030,00	0,44
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	1.665.000	1.707.454,09	1.751.813,10	0,70
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	2.400.000	2.439.499,92	2.526.012,00	1,01
ARQIVA BROADCAST FINANCE 8.625% 01-07-30	GBP	1.900.000	2.248.328,08	2.274.111,48	0,91
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	1.650.000	1.678.540,48	1.702.296,75	0,68
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	1.600.000	1.576.149,12	1.533.936,00	0,61
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	300.000	300.000,00	308.376,00	0,12
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	1.300.000	1.264.250,00	1.275.748,50	0,51
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	1.500.000	1.587.000,25	1.650.142,50	0,66
GATWICK AIRPORT FINANCE 4.375% 07-04-26	GBP	1.250.000	1.454.958,97	1.427.403,18	0,57
HEATHROW FINANCE 6.625% 01-03-31	GBP	1.350.000	1.589.318,82	1.557.410,91	0,62
INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30	EUR	400.000	400.000,00	384.068,00	0,15
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	500.000	504.750,00	495.445,00	0,20
INEOS FINANCE 7.25% 31-03-31	EUR	1.800.000	1.800.000,00	1.798.821,00	0,72
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	450.000	453.219,20	422.230,50	0,17
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	400.000	399.200,00	400.400,00	0,16
MOBICO GROUP 3.625% 20-11-28	GBP	700.000	747.096,09	678.574,13	0,27
MOBICO GROUP 4.875% 26-09-31	EUR	3.000.000	2.590.250,00	2.365.620,00	0,94
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	2.400.000	2.438.493,12	2.514.624,00	1,00
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	1.100.000	1.107.959,00	1.145.501,50	0,46
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	500.000	514.333,18	524.622,50	0,21
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	400.000	362.606,25	384.840,00	0,15
VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32	EUR	600.000	601.181,45	615.750,00	0,25
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	500.000	499.535,54	513.642,50	0,20
VODAFONE GROUP 8.0% 30-08-86	GBP	800.000	934.791,82	1.001.700,27	0,40
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	1.980.000	2.083.234,62	2.099.621,70	0,84
<b>Irland</b>			<b>5.475.217,86</b>	<b>5.575.709,70</b>	<b>2,22</b>
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	3.700.000	4.075.217,86	4.139.883,70	1,65
EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31	EUR	1.400.000	1.400.000,00	1.435.826,00	0,57
<b>Italien</b>			<b>19.031.676,10</b>	<b>19.178.333,13</b>	<b>7,65</b>
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	2.650.000	2.652.447,20	2.697.024,25	1,08
CERVED GROUP 6.0% 15-02-29	EUR	2.600.000	2.458.110,76	2.355.340,00	0,94
DOLCETTO HOLD 5.625% 14-07-32	EUR	350.000	350.000,00	359.490,25	0,14
ENGINEERING INGEGNERIA INFORMATICA 11.125% 15-05-28	EUR	600.000	632.700,00	641.442,00	0,26
ENI 4.5% PERP EMTN	EUR	1.450.000	1.440.633,00	1.482.371,25	0,59

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FEDRIGONI 6.125% 15-06-31	EUR	1.250.000	1.249.772,78	1.245.593,75	0,50
FIBERCOP 2.375% 12-10-27 EMTN	EUR	1.000.000	923.085,23	982.845,00	0,39
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	2.700.000	2.714.650,00	2.743.740,00	1,09
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	1.700.000	1.700.000,00	1.730.736,00	0,69
FIBER MID 10.0% 15-06-29	EUR	1.100.000	1.122.952,00	1.015.173,50	0,41
ITYLYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.324.329,50	0,53
PRYSMIAN 5.25% PERP	EUR	800.000	795.728,00	835.472,00	0,33
REKEEP 9.0% 15-09-29	EUR	816.000	798.190,48	804.204,72	0,32
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	637.000	647.416,49	685.943,89	0,27
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	246.000	245.990,16	274.627,02	0,11
<b>Japan</b>			<b>1.810.343,57</b>	<b>1.897.146,00</b>	<b>0,76</b>
SOFTBANK GROUP 5.875% 10-07-31	EUR	1.800.000	1.810.343,57	1.897.146,00	0,76
<b>Luxemburg</b>			<b>24.948.795,75</b>	<b>26.416.845,49</b>	<b>10,54</b>
ALBION FINANCING 1 SARL 5.375% 21-05-30	EUR	700.000	700.000,00	726.915,00	0,29
ALEXANDRITE LAKE LUX HOLDINGS SARL 6.75% 30-07-30	EUR	2.300.000	2.307.122,00	2.356.154,50	0,94
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	2.200.000	1.867.457,57	2.099.746,00	0,84
CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31	EUR	1.200.000	1.200.000,00	1.223.268,00	0,49
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	810.000	828.193,27	838.350,00	0,33
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	1.300.000	1.346.200,00	1.355.386,50	0,54
CPI PROPERTY GROUP 1.5% 27-01-31	EUR	900.000	636.663,00	745.659,00	0,30
CPI PROPERTY GROUP 1.75% 14-01-30	EUR	900.000	665.988,50	784.539,00	0,31
CPI PROPERTY GROUP 4.0% 22-01-28	GBP	1.400.000	1.529.473,14	1.526.550,18	0,61
CPI PROPERTY GROUP 4.75% 22-07-30	EUR	1.000.000	978.500,00	976.790,00	0,39
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	900.000	623.560,09	877.810,50	0,35
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	1.550.000	1.539.447,84	1.586.169,25	0,63
CPI PROPERTY GROUP 7.5% PERP	EUR	409.000	391.642,21	396.355,77	0,16
CULLINAN HOLDCO SCSP 8.5% 15-10-29	EUR	1.250.000	991.500,00	988.606,25	0,39
ESSENDI S.A. 5.375% 15-05-30	EUR	700.000	700.000,00	722.025,50	0,29
ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	EUR	2.200.000	2.237.955,74	2.325.785,00	0,93
GRAND CITY PROPERTIES 6.125% PERP	EUR	1.600.000	1.382.650,35	1.664.768,00	0,66
INTRALOT FINANCE LUXEMBOURG 6.75% 15-10-31	EUR	1.200.000	1.200.000,00	1.211.100,00	0,48
LHMC FINCO 2 SARL FIX 15-05-30	EUR	1.100.000	1.100.000,00	1.144.374,00	0,46
LUNA 15 SA RL 10.5% 01-07-32	EUR	1.262.000	1.273.700,00	1.309.892,90	0,52
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	500.000	500.000,00	514.085,00	0,21
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	EUR	400.000	402.896,53	417.156,00	0,17
TELECOM ITALIA CAPITAL 6.375% 15-11-33	USD	700.000	545.845,51	625.359,14	0,25
<b>Niederlande</b>			<b>26.224.642,08</b>	<b>27.390.998,17</b>	<b>10,93</b>
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	2.000.000	2.010.062,86	2.064.170,00	0,82
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	350.000	352.274,00	363.718,25	0,15
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0% 03-11-29	EUR	900.000	865.627,97	891.625,50	0,36
IPD 3 BV 5.5% 15-06-31	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.016.705,00	0,41
SUMMER BIDCO BV 10.0% 15-02-29	EUR	514.594	510.064,66	525.562,57	0,21
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	800.000	678.232,00	759.432,00	0,30
TELEFONICA EUROPE BV 2.502% PERP	EUR	100.000	101.875,00	98.707,00	0,04
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	800.000	754.472,25	790.104,00	0,32
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	1.100.000	1.081.218,20	1.107.271,00	0,44
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	700.000	728.352,00	782.519,50	0,31
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	600.000	616.231,00	659.502,00	0,26
TENNET HOLDING BV 4.625% PERP	EUR	850.000	852.960,22	877.680,25	0,35

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	500.000	503.658,00	518.040,00	0,21
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.625% 15-10-28	EUR	1.100.000	941.959,00	1.049.097,50	0,42
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27	EUR	750.000	688.263,50	738.791,25	0,29
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	1.050.000	1.027.175,71	1.059.838,50	0,42
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	1.700.000	1.642.458,59	1.742.296,00	0,70
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	900.000	919.710,12	1.016.676,00	0,41
UNITED GROUP BV 4.0% 15-11-27	EUR	159.091	133.249,46	158.927,85	0,06
UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30	EUR	700.000	676.984,76	693.588,00	0,28
UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	EUR	1.300.000	1.304.287,36	1.318.713,50	0,53
UPC BROADBAND FINCO BV 4.625% 15-05-32	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.522.350,00	0,61
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.493% 31-12- 49	EUR	500.000	500.000,00	516.627,50	0,21
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.994% PERP	EUR	700.000	700.000,00	727.825,00	0,29
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 3.0% PERP	EUR	1.800.000	1.649.368,42	1.737.711,00	0,69
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27	EUR	1.400.000	1.295.013,00	1.357.566,00	0,54
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.039.465,00	0,41
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	800.000	687.144,00	720.008,00	0,29
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	1.600.000	1.504.000,00	1.536.480,00	0,61
<b>Österreich</b>			<b>800.000,00</b>	<b>856.376,00</b>	<b>0,34</b>
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	800.000	800.000,00	856.376,00	0,34
<b>Polen</b>			<b>1.305.850,00</b>	<b>1.306.155,50</b>	<b>0,52</b>
DL INVEST GROUP PM 6.625% 15-07-30	EUR	1.300.000	1.305.850,00	1.306.155,50	0,52
<b>Portugal</b>			<b>4.395.844,08</b>	<b>4.527.549,50</b>	<b>1,81</b>
EDP 4.5% 27-05-55 EMTN	EUR	2.100.000	2.085.447,00	2.125.819,50	0,85
EDP S.A 4.75% 29-05-54	EUR	1.000.000	1.010.000,00	1.035.305,00	0,41
EDP S.A 5.943% 23-04-83	EUR	800.000	799.147,08	848.880,00	0,34
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	EUR	500.000	501.250,00	517.545,00	0,21
<b>Schweden</b>			<b>12.146.146,43</b>	<b>13.300.479,02</b>	<b>5,31</b>
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	906.667	926.888,76	952.330,92	0,38
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	300.000	303.647,57	313.816,50	0,13
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	2.500.000	2.283.082,81	2.480.625,00	0,99
HEIMSTADEN AB 7.361% 24-01-31	EUR	400.000	400.000,00	402.342,00	0,16
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	900.000	900.000,00	937.458,00	0,37
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP	EUR	1.300.000	998.320,56	1.253.681,00	0,50
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	300.000	183.000,00	285.754,50	0,11
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.375% PERP	EUR	300.000	202.350,00	298.692,00	0,12
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	3.000.000	2.534.839,53	2.960.820,00	1,18
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	1.400.000	1.387.622,00	1.400.616,00	0,56
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-25	EUR	880.000	926.395,20	904.415,60	0,36
VOLVO CAR AB 4.2% 10-06-29	EUR	1.100.000	1.100.000,00	1.109.927,50	0,44
<b>Slowakei</b>			<b>1.424.511,00</b>	<b>1.566.256,00</b>	<b>0,62</b>
EUSTREAM AS 1.625% 25-06-27	EUR	1.600.000	1.424.511,00	1.566.256,00	0,62
<b>Spanien</b>			<b>2.886.683,70</b>	<b>2.956.016,25</b>	<b>1,18</b>
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125% 30-09-29	EUR	300.000	300.177,50	303.856,50	0,12
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	2.650.000	2.586.506,20	2.652.159,75	1,06

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Tschechische Republik</b>			<b>2.604.411,84</b>	<b>3.014.353,28</b>	<b>1,20</b>
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	EUR	900.000	900.000,00	936.567,00	0,37
EP INFRASTRUCTURE AS 1.816% 02-03-31	EUR	1.000.000	745.804,50	902.735,00	0,36
EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09-10-28	EUR	1.209.000	958.607,34	1.175.051,28	0,47
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>12.381.360,73</b>	<b>12.650.868,75</b>	<b>5,05</b>
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	1.200.000	1.186.673,76	1.200.318,00	0,48
CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01-03-27	EUR	900.000	873.000,00	889.366,50	0,35
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	1.200.000	1.200.000,00	1.196.694,00	0,48
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	800.000	788.568,00	783.252,00	0,31
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	550.000	491.363,30	532.556,75	0,21
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	1.700.000	1.658.170,00	1.683.212,50	0,67
IWG US FINANCE LLC 6.5% 28-06-30	EUR	2.100.000	2.141.241,67	2.297.379,00	0,92
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	2.800.000	2.840.854,00	2.862.636,00	1,14
VF 4.125% 07-03-26 EMTN	EUR	1.200.000	1.201.490,00	1.205.454,00	0,48
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>2.043.548,54</b>	<b>2.077.489,75</b>	<b>0,83</b>
<b>Kanada</b>			<b>1.094.500,00</b>	<b>1.116.208,50</b>	<b>0,45</b>
BAUSCH LOMB CORPORATION E3R+3.875% 15-01-31	EUR	1.100.000	1.094.500,00	1.116.208,50	0,45
<b>Luxemburg</b>			<b>949.048,54</b>	<b>961.281,25</b>	<b>0,38</b>
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	950.000	949.048,54	961.281,25	0,38
<b>Wandelanleihen</b>			<b>984.825,00</b>	<b>1.051.842,00</b>	<b>0,42</b>
<b>Österreich</b>			<b>984.825,00</b>	<b>1.051.842,00</b>	<b>0,42</b>
AMSOSRAM AG 2.125% 03-11-27 CV	EUR	1.100.000	984.825,00	1.051.842,00	0,42
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>15.447.398,13</b>	<b>15.503.897,38</b>	<b>6,19</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>			<b>15.447.398,13</b>	<b>15.503.897,38</b>	<b>6,19</b>
<b>Frankreich</b>			<b>15.447.398,13</b>	<b>15.503.897,38</b>	<b>6,19</b>
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	144	15.447.398,13	15.503.897,38	6,19
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>231.689.132,59</b>	<b>239.785.017,76</b>	<b>95,67</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>10.213.494,15</b>	<b>4,07</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>642.976,79</b>	<b>0,26</b>
<b>Summe</b>				<b>250.641.488,70</b>	<b>100,00</b>

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

---

### Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Land</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Frankreich	20,61
Großbritannien	12,95
Niederlande	10,93
Luxemburg	10,92
Deutschland	10,70
Italien	7,65
Schweden	5,31
Vereinigte Staaten von Amerika	5,05
Irland	2,22
Portugal	1,81
Gibraltar	1,29
Tschechische Republik	1,20
Spanien	1,18
Österreich	0,76
Japan	0,76
Slowakei	0,62
Finnland	0,54
Polen	0,52
Kanada	0,45
Australien	0,20
<b>Summe</b>	<b>95,67</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>4,33</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Holding- und Finanzgesellschaften	42,66
Banken und Kreditinstitute	8,49
Immobilien-gesellschaften	7,47
Investmentfonds	6,19
Internet und Internet-Dienstleistungen	5,87
Kommunikation	4,52
Mineralöl	3,05
Transport	2,37
Kraftfahrzeugindustrie	2,15
Diverse Handelsgesellschaften	1,70
Bürobedarf und Computer	1,67
Unknown	1,42
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,35
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	1,20
Umwelt und Recycling	1,05
Chemie	0,90
Pharma und Kosmetik	0,88
Papier- und Forstwirtschaft	0,50
Supranational Organismus	0,45
Elektronik und Halbleiter	0,42
Flugzeug-und Raumfahrtindustrie	0,37
Maschinenbau	0,34
Baustoffe und Handel	0,33
Nahrungsmittel und Getränke	0,32
<b>Summe</b>	<b>95,67</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>4,33</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Aktiva</b>		<b>1.424.600.899,64</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	1.369.136.270,79
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>1.354.706.471,64</i>
Sichtguthaben		17.510.247,01
Guthaben bei Brokern		13.252.210,42
Garantiehinterlegung		1.380.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		992.333,91
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	386.240,75
Nettozinsforderungen		21.943.596,76
<b>Passiva</b>		<b>34.173.966,61</b>
Margin-Einschussforderungen		130.000,00
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		25.103.920,48
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.069.216,80
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	249.879,50
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2.9	856.240,58
Nettozinsverbindlichkeiten		2.031.333,70
Sonstige Aufwendungen		4.732.696,69
Sonstige Verbindlichkeiten		678,86
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>1.390.426.933,03</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Erträge</b>		<b>33.960.255,16</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.378.721,40
Nettozinsen aus Anleihen		26.306.889,20
Zinsen aus Swapgeschäften		6.083.919,13
Zinsen aus Bankguthaben		184.154,21
Sonstige Erträge		6.571,22
<b>Aufwendungen</b>		<b>18.009.064,95</b>
Fondsmanagementvergütung	4	4.384.900,07
Performancegebühren	5	307.877,68
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	1.507.373,48
Hauptverwaltungsvergütung	7	652.943,01
Transaktionskosten	2.11	1.880.504,76
"Taxe d'abonnement"	9	230.255,51
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		14.463,47
Zinsen aus Swapgeschäften		8.041.789,42
Bankkosten		665.418,11
Sonstige Aufwendungen		323.539,44
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>15.951.190,21</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2,3	9.299.221,86
- Optionen	2.6	-48.161,39
- Devisentermingeschäften	2.7	-1.992.068,90
- Finanzterminkontrakten	2.8	8.004.525,69
- Swapgeschäften	2.9	-13.039.716,86
- Devisengeschäften	2.4	-3.842.133,65
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>14.332.856,96</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	4.422.286,17
- Devisentermingeschäften	2.7	-976.166,29
- Finanzterminkontrakten	2.8	1.761.379,26
- Swapgeschäften	2.9	11.156.902,28
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>30.697.258,38</b>
Dividendenausschüttungen	10	-10.660.537,23
Ausgabe von Aktien		157.344.071,60
Rücknahme von Aktien		-204.904.559,99
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-27.523.767,24</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>1.417.950.700,27</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>1.390.426.933,03</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.390.426.933,03</b>	<b>1.417.950.700,27</b>	<b>1.630.890.947,91</b>
<b>Klasse A CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		30.360,4140	43.149,3910	55.923,4960
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	108,44	107,32	107,09
<b>Klasse A EUR</b>				
Anzahl Aktien		2.259.532,5670	2.480.420,9710	2.894.938,5300
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	236,12	230,88	223,88
<b>Klasse A GBP (H)</b>				
Anzahl Aktien		8.908,7380	6.920,0000	8.329,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	116,40	112,78	108,05
<b>Klasse A USD (H)</b>				
Anzahl Aktien		100.511,2910	107.535,2210	122.736,3290
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	140,84	136,20	130,25
<b>Klasse B CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		30.285,0200	49.045,8720	55.445,0390
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	86,25	87,60	89,59
<b>Klasse B EUR</b>				
Anzahl Aktien		296.850,5300	309.336,5150	375.273,9410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	136,52	136,89	136,00
<b>Klasse B GBP (H)</b>				
Anzahl Aktien		1.727,0000	2.227,0000	2.327,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	99,09	98,96	96,76
<b>Klasse B USD (H)</b>				
Anzahl Aktien		2.325,3660	2.459,6220	4.745,7980
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,85	105,19	103,05
<b>Klasse CR EUR</b>				
Anzahl Aktien		1.206.444,5950	982.146,3070	604.512,7470
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	108,13	105,63	102,21
<b>Klasse CR USD (H)</b>				
Anzahl Aktien		10.652,6210	10.904,0210	11.304,0210
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	123,36	119,17	113,73
<b>Klasse CRD EUR</b>				
Anzahl Aktien		749.344,3340	711.129,9000	488.770,4100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,78	98,14	97,48
<b>Klasse CRM EUR</b>				
Anzahl Aktien		858.330,5000	893.261,5000	1.201.122,5320
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	108,78	109,10	108,29
<b>Klasse I CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		48.029,3450	89.397,3450	173.903,0890
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	113,57	112,14	111,39
<b>Klasse I EUR</b>				
Anzahl Aktien		7.115,8920	9.799,4000	14.567,5360
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	14.662,85	14.303,31	13.805,91
<b>Klasse I USD (H)</b>				
Anzahl Aktien		88.929,7970	110.594,6080	131.023,8290
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	145,92	140,78	134,02
<b>Klasse J EUR</b>				
Anzahl Aktien		1.487.955,5840	1.231.523,7820	1.179.405,5750
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	94,49	94,95	94,30
<b>Klasse J GBP (H)</b>				
Anzahl Aktien		3.451,0500	3.451,0500	12.413,0720
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	101,52	101,23	99,30

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Klasse J USD (H)</b>				
Anzahl Aktien		800,0000	800,0000	1.100,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	110,55	110,28	107,98
<b>Klasse K CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		37.351,5240	34.701,5240	1.251,5240
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,46	101,23	100,63
<b>Klasse K EUR</b>				
Anzahl Aktien		221.804,9590	221.378,6580	238.621,5460
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,36	123,32	119,06
<b>Klasse N CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		218.604,9150	218.604,9150	219.104,9660
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	104,64	103,29	102,47
<b>Klasse N EUR</b>				
Anzahl Aktien		1.123.183,6080	1.023.885,5340	1.663.495,1210
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,58	112,68	108,59
<b>Klasse O CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		93.445,0000	108.050,0000	130.045,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	87,18	88,81	91,06
<b>Klasse O EUR</b>				
Anzahl Aktien		168.273,1410	184.380,1010	211.333,3620
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,81	97,39	96,99
<b>Klasse O GBP (H)</b>				
Anzahl Aktien		7.712,0000	7.978,0000	15.290,9590
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	98,37	98,15	96,53
<b>Klasse O USD (H)</b>				
Anzahl Aktien		91.626,0570	83.054,0000	108.814,2530
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	100,23	100,00	98,18
<b>Klasse P EUR</b>				
Anzahl Aktien		30,8930	30,8930	151.291,7060
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106,54	103,82	99,92
<b>Klasse R EUR</b>				
Anzahl Aktien		83.135,2070	95.497,6800	134.647,5340
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	134,76	131,87	128,00
<b>Klasse R USD (H)</b>				
Anzahl Aktien		37.288,0220	37.433,0220	33.879,0200
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	143,80	139,20	133,31
<b>Klasse RS EUR</b>				
Anzahl Aktien		47,2560	94,5160	146,8060
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,85	103,78	101,11

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse A CHF (H)	43.149,3910	0,0000	12.788,9770	30.360,4140
Klasse A EUR	2.480.420,9710	177.688,2310	398.576,6350	2.259.532,5670
Klasse A GBP (H)	6.920,0000	2.073,7380	85,0000	8.908,7380
Klasse A USD (H)	107.535,2210	0,0000	7.023,9300	100.511,2910
Klasse B CHF (H)	49.045,8720	0,0000	18.760,8520	30.285,0200
Klasse B EUR	309.336,5150	4.783,9510	17.269,9360	296.850,5300
Klasse B GBP (H)	2.227,0000	0,0000	500,0000	1.727,0000
Klasse B USD (H)	2.459,6220	0,0000	134,2560	2.325,3660
Klasse CR EUR	982.146,3070	343.597,9990	119.299,7110	1.206.444,5950
Klasse CR USD (H)	10.904,0210	0,0000	251,4000	10.652,6210
Klasse CRD EUR	711.129,9000	67.498,9660	29.284,5320	749.344,3340
Klasse CRM EUR	893.261,5000	81.879,0000	116.810,0000	858.330,5000
Klasse I CHF (H)	89.397,3450	1.680,0000	43.048,0000	48.029,3450
Klasse I EUR	9.799,4000	252,3050	2.935,8130	7.115,8920
Klasse I USD (H)	110.594,6080	2.717,4580	24.382,2690	88.929,7970
Klasse J EUR	1.231.523,7820	281.827,1710	25.395,3690	1.487.955,5840
Klasse J GBP (H)	3.451,0500	0,0000	0,0000	3.451,0500
Klasse J USD (H)	800,0000	0,0000	0,0000	800,0000
Klasse K CHF (H)	34.701,5240	2.900,0000	250,0000	37.351,5240
Klasse K EUR	221.378,6580	47.610,9910	47.184,6900	221.804,9590
Klasse N CHF (H)	218.604,9150	0,0000	0,0000	218.604,9150
Klasse N EUR	1.023.885,5340	207.869,6680	108.571,5940	1.123.183,6080
Klasse O CHF (H)	108.050,0000	540,0000	15.145,0000	93.445,0000
Klasse O EUR	184.380,1010	7.310,0000	23.416,9600	168.273,1410
Klasse O GBP (H)	7.978,0000	400,0000	666,0000	7.712,0000
Klasse O USD (H)	83.054,0000	13.796,0570	5.224,0000	91.626,0570
Klasse P EUR	30,8930	0,0000	0,0000	30,8930
Klasse R EUR	95.497,6800	2.336,3770	14.698,8500	83.135,2070
Klasse R USD (H)	37.433,0220	0,0000	145,0000	37.288,0220
Klasse RS EUR	94,5160	0,0000	47,2600	47,2560

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>1.264.444.258,48</b>	<b>1.276.717.000,65</b>	<b>91,82</b>
<b>Anleihen</b>			<b>1.253.960.315,28</b>	<b>1.265.695.538,93</b>	<b>91,03</b>
<b>Ägypten</b>			<b>5.138.289,17</b>	<b>5.223.596,53</b>	<b>0,38</b>
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 5.625% 16-04-30	EUR	2.400.000	2.287.656,00	2.286.876,00	0,16
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 7.903% 21-02-48	USD	4.150.000	2.850.633,17	2.936.720,53	0,21
<b>Angola</b>			<b>2.997.339,54</b>	<b>3.134.761,12</b>	<b>0,23</b>
ANGOLAN GOVERNMENT INTL BOND 8.75% 14-04-32	USD	2.050.000	1.598.924,63	1.669.627,41	0,12
ANGOLAN GOVERNMENT INTL BOND 9.375% 08-05-48	USD	2.000.000	1.398.414,91	1.465.133,71	0,11
<b>Argentinien</b>			<b>6.305.365,36</b>	<b>6.046.590,14</b>	<b>0,43</b>
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 4.125% 09-07-35	USD	5.000.000	2.242.463,84	2.230.390,90	0,16
CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES 7.5% 01-06-27	USD	200.010	169.923,60	169.560,52	0,01
GENNEIA 8.75% 02-09-27	USD	120.000	110.306,78	102.235,06	0,01
PAMPA ENERGIA 7.95% 10-09-31	USD	300.000	268.987,91	259.690,85	0,02
PROVINCE OF BUENOS AIRES 6.625% 01-09-37	USD	5.418.560	3.014.052,14	2.682.353,33	0,19
TELECOM ARGENTINA 9.5% 18-07-31	USD	300.000	273.189,27	258.251,15	0,02
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 9.0% 30-06-29	USD	400.000	226.441,82	344.108,33	0,02
<b>Australien</b>			<b>1.803.270,10</b>	<b>1.907.402,00</b>	<b>0,14</b>
APA INFRASTRUCTURE 7.125% 09-11-83	EUR	260.000	258.741,60	287.404,00	0,02
GOODMAN AUSTRALIA FINANCE 4.25% 03-05-30	EUR	1.550.000	1.544.528,50	1.619.998,00	0,12
<b>Belgien</b>			<b>87.964.792,70</b>	<b>84.181.923,60</b>	<b>6,05</b>
ANHEUSER INBEV SANV 2.875% 02-04-32	EUR	4.000.000	3.847.080,00	3.936.980,00	0,28
BARRY CAL 3.75% 19-02-28	EUR	700.000	699.377,00	709.996,00	0,05
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	3.200.000	3.181.280,00	3.262.752,00	0,23
BARRY CAL 4.25% 19-08-31	EUR	1.700.000	1.698.685,00	1.738.114,00	0,13
EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-30	EUR	45.240.000	45.099.547,20	39.897.156,00	2,87
EUROPEAN UNION 1.0% 06-07-32	EUR	10.122.000	8.517.663,00	9.034.391,10	0,65
EUROPEAN UNION 1.625% 04-12-29	EUR	12.000.000	11.026.440,00	11.618.460,00	0,84
EUROPEAN UNION 2.5% 04-12-31	EUR	7.750.000	7.676.762,50	7.658.627,50	0,55
PROXIMUS 3.75% 27-03-34 EMTN	EUR	4.000.000	4.022.600,00	4.062.340,00	0,29
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	2.200.000	2.195.358,00	2.263.107,00	0,16
<b>Benin</b>			<b>3.692.136,37</b>	<b>3.954.581,19</b>	<b>0,28</b>
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 19-01-32	EUR	2.054.000	1.853.966,92	1.949.215,19	0,14
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 6.875% 19-01-52	EUR	2.200.000	1.838.169,45	2.005.366,00	0,14
<b>Brasilien</b>			<b>3.292.976,55</b>	<b>3.257.209,59</b>	<b>0,23</b>
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 12-06-30	USD	3.000.000	2.457.747,68	2.451.724,58	0,18
SUZANO AUSTRIA 6.0% 15-01-29	USD	400.000	388.381,34	353.668,88	0,03
VM 6.75% 09-04-34	USD	500.000	446.847,53	451.816,13	0,03
<b>Bulgarien</b>			<b>4.891.800,00</b>	<b>4.905.375,00</b>	<b>0,35</b>
BULGARIA GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 18-07-35	EUR	5.000.000	4.891.800,00	4.905.375,00	0,35



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Burundi</b>			<b>4.157.299,10</b>	<b>4.228.174,08</b>	<b>0,30</b>
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN 4.125% 30-06-28	USD	5.300.000	4.157.299,10	4.228.174,08	0,30
<b>Chile</b>			<b>1.101.873,34</b>	<b>1.059.487,73</b>	<b>0,08</b>
AES GENER 8.15% 10-06-55	USD	300.000	300.578,59	271.080,73	0,02
ENERSIS CHILE 4.875% 12-06-28	USD	500.000	455.846,37	433.109,78	0,03
LATAM AIRLINES GROUP 7.875% 15-04-30	USD	400.000	345.448,38	355.297,22	0,03
<b>China</b>			<b>1.122.855,84</b>	<b>458.518,08</b>	<b>0,03</b>
CIFI HOLDINGS GROUP 0.0% 16-07-25	USD	600.000	367.740,61	52.808,52	0,00
LOGAN GROUP COMPANY 0.0% 16-07-23	USD	200.000	147.084,81	14.795,32	0,00
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 08-04-26	USD	500.000	274.621,21	45.509,71	0,00
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 22-10-30	USD	3.800.000	333.409,21	345.404,53	0,02
<b>Dänemark</b>			<b>10.891.443,36</b>	<b>11.039.259,61</b>	<b>0,79</b>
DANSKE BK 3.5% 26-05-33 EMTN	EUR	5.218.000	5.204.641,92	5.249.412,36	0,38
JYSKE BANK DNK 3.625% 29-04-31	EUR	5.200.000	5.193.421,44	5.290.714,00	0,38
TDC NET AS 6.5% 01-06-31 EMTN	EUR	450.000	493.380,00	499.133,25	0,04
<b>Deutschland</b>			<b>65.632.445,02</b>	<b>67.379.332,84</b>	<b>4,85</b>
APCOA PARKING 6.0% 15-04-31	EUR	775.000	775.000,00	786.043,75	0,06
BAYER 3.125% 12-11-79	EUR	500.000	521.312,50	493.220,00	0,04
BAYER 4.5% 25-03-82	EUR	100.000	96.406,00	101.259,50	0,01
BAYER 6.625% 25-09-83	EUR	500.000	497.504,55	534.580,00	0,04
BAYER 7.0% 25-09-83	EUR	600.000	604.023,90	659.529,00	0,05
BRANICKS 2.25% 22-09-26	EUR	2.400.000	1.474.127,27	1.909.476,00	0,14
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 4.375% 15-01-28	EUR	300.000	297.600,00	298.267,50	0,02
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	800.000	802.379,13	828.248,00	0,06
COMMERZBANK AKTIENGESSELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	EUR	2.700.000	2.681.316,00	2.742.916,50	0,20
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	800.000	800.000,00	831.996,02	0,06
DEUTSCHE BAHN AG 1.625% 16-08-33	EUR	4.000.000	3.576.166,67	3.619.020,00	0,26
DEUTSCHE BK 3.375% 13-02-31	EUR	1.200.000	1.195.068,00	1.206.516,00	0,09
DEUTSCHE BK 5.0% 05-09-30	EUR	5.000.000	4.927.570,88	5.339.250,00	0,38
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	600.000	600.000,00	608.715,00	0,04
HP PELZER 9.5% 01-04-27	EUR	1.550.000	1.504.979,29	1.480.707,25	0,11
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	2.600.000	2.681.840,00	2.756.949,00	0,20
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	EUR	1.090.000	1.102.523,41	1.181.560,00	0,08
KS AKTUELL AG 4.25% 19-06-29	EUR	1.100.000	1.090.617,00	1.145.490,50	0,08
LEG IMMOBILIEN SE 3.875% 20-01-35	EUR	3.600.000	3.536.928,00	3.552.462,00	0,26
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	900.000	837.386,26	858.285,00	0,06
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	1.450.000	1.447.100,00	1.502.337,75	0,11
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	EUR	900.000	900.000,00	916.074,00	0,07
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	6.550.000	6.566.605,00	6.729.535,50	0,48
PFLEIDERER AG 4.75% 15-04-26	EUR	518.000	440.891,72	401.185,82	0,03
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-26	EUR	10.000	10.278,70	9.833,15	0,00
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-30	EUR	10.000	10.192,03	8.969,60	0,00
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-31	EUR	10.000	10.187,70	8.726,50	0,00
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	3.700.000	3.800.638,89	3.700.999,00	0,27
SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28	EUR	5.400.000	5.406.153,00	5.490.234,00	0,39
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	6.700.000	6.791.076,07	6.787.602,50	0,49

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
SCHAEFFLER AG 4.5% 28-03-30	EUR	300.000	301.467,60	305.133,00	0,02
SCHAEFFLER AG 4.75% 14-08-29	EUR	1.400.000	1.414.753,44	1.439.942,00	0,10
ZF FINANCE 2.0% 06-05-27 EMTN	EUR	8.500.000	8.070.612,01	8.274.027,50	0,60
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	900.000	859.740,00	870.241,50	0,06
<b>Elfenbeinküste</b>			<b>4.068.015,46</b>	<b>4.261.552,05</b>	<b>0,31</b>
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 4.875% 30-01-32	EUR	2.455.000	2.247.833,67	2.346.390,80	0,17
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.875% 17-10-40	EUR	2.050.000	1.820.181,79	1.915.161,25	0,14
<b>Finnland</b>			<b>2.789.976,00</b>	<b>2.821.002,00</b>	<b>0,20</b>
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	400.000	398.520,00	413.682,00	0,03
HUHTAMAKI OYJ 3.5% 04-09-31	EUR	2.400.000	2.391.456,00	2.407.320,00	0,17
<b>Frankreich</b>			<b>217.485.233,28</b>	<b>222.046.920,77</b>	<b>15,97</b>
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	1.100.000	1.114.530,00	1.150.303,00	0,08
AIR FR KLM 7.25% 31-05-26 EMTN	EUR	4.000.000	4.125.774,23	4.112.580,00	0,30
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 3.704% 23-06-29	EUR	1.400.000	1.400.000,00	1.411.865,00	0,10
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 4.429% 23-06-32	EUR	5.000.000	5.012.631,58	5.085.600,00	0,37
ATOS SE 9.0% 18-12-29	EUR	1.550.000	1.644.039,63	1.785.615,50	0,13
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	2.100.000	2.103.627,45	2.154.558,00	0,15
BNP PAR 3.945% 18-02-37 EMTN	EUR	6.200.000	6.200.000,00	6.224.056,00	0,45
BPCE 4.0% 20-01-34 EMTN	EUR	5.200.000	5.212.428,00	5.296.980,00	0,38
BUREAU VERITAS 3.375% 01-10-33	EUR	3.900.000	3.887.637,00	3.893.623,50	0,28
CA 3.875% 28-11-34 EMTN	EUR	4.500.000	4.472.460,00	4.625.752,50	0,33
CA 4.125% 26-02-36 EMTN	EUR	5.000.000	5.092.500,00	5.120.200,00	0,37
CLARIANE 2.25% 15-10-28	EUR	3.000.000	2.654.959,00	2.675.985,00	0,19
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	2.500.000	2.506.830,45	2.572.925,00	0,19
COENTREPRISE DE TRANSPORT DELECTRICITE 3.75% 17-01-36	EUR	1.400.000	1.390.704,00	1.399.783,00	0,10
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.625% 08-04-34	EUR	4.000.000	3.957.040,00	4.044.500,00	0,29
COVIVIO 3.625% 17-06-34 EMTN	EUR	2.400.000	2.362.416,00	2.363.136,00	0,17
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	2.400.000	2.391.864,00	2.548.944,00	0,18
DANONE 3.95% PERP EMTN	EUR	4.500.000	4.500.000,00	4.538.035,29	0,33
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	6.000.000	5.966.655,00	6.009.630,00	0,43
EDF 2.875% PERP	EUR	600.000	617.871,70	593.610,00	0,04
EDF 3.375% PERP	EUR	200.000	195.589,59	192.080,00	0,01
EDF 4.75% 12-10-34 EMTN	EUR	4.000.000	4.229.240,00	4.302.540,00	0,31
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	400.000	400.000,00	439.938,00	0,03
ELO 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	10.400.000	10.151.179,12	10.384.036,00	0,75
ELO 3.25% 23-07-27 EMTN	EUR	6.000.000	5.795.965,04	5.921.850,00	0,43
ELO 4.875% 08-12-28 EMTN	EUR	5.200.000	5.224.825,00	5.264.376,00	0,38
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	1.200.000	1.189.891,12	1.240.152,00	0,09
ELO 6.0% 22-03-29 EMTN	EUR	2.100.000	2.177.975,00	2.189.029,50	0,16
EUTELT 1.5% 13-10-28	EUR	6.500.000	6.018.500,00	6.109.220,00	0,44
EUTELT 9.75% 13-04-29	EUR	600.000	603.125,82	648.858,00	0,05
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	2.400.000	2.454.916,59	2.511.900,00	0,18
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	3.344.000	3.235.367,00	3.338.231,60	0,24
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	200.000	200.938,42	200.091,00	0,01
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	4.350.000	4.353.034,42	4.506.774,00	0,32
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	3.000.000	3.011.477,00	3.118.620,00	0,22
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	600.000	569.539,82	599.178,00	0,04
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	6.900.000	7.050.021,43	7.147.054,50	0,51

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ILIAD 5.625% 15-02-30	EUR	900.000	912.909,37	968.647,50	0,07
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	600.000	600.000,00	613.746,00	0,04
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	3.900.000	3.871.413,00	3.990.519,00	0,29
ITM ENTREPRISES 5.75% 22-07-29	EUR	4.100.000	4.142.173,04	4.412.953,00	0,32
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	6.400.000	6.358.656,00	6.654.208,00	0,48
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	100.000	100.000,00	103.433,50	0,01
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	600.000	576.084,00	595.008,00	0,04
MOBILUX FINANCE SAS 7.0% 15-05-30	EUR	1.000.000	1.009.100,00	1.050.655,00	0,08
OPAL BIDCO SAS 5.5% 31-03-32	EUR	400.000	400.000,00	414.670,00	0,03
ORANGE 2.375% 18-05-32 EMTN	EUR	6.000.000	5.665.800,00	5.728.260,00	0,41
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	250.000	236.092,99	250.328,75	0,02
PERNOD RICARD 3.75% 02-11-32	EUR	4.000.000	4.016.851,20	4.093.080,00	0,29
QUATRIM SASU 8.5% 15-01-27	EUR	2.141.260	1.850.625,05	2.089.334,13	0,15
RCI BANQUE 4.75% 24-03-37 EMTN	EUR	5.000.000	5.081.250,00	5.093.900,00	0,37
ROQUETTE FRERES 3.774% 25-11-31	EUR	5.000.000	4.971.350,00	5.011.375,00	0,36
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	500.000	500.000,00	510.060,00	0,04
SG 3.375% 14-05-30 EMTN	EUR	5.100.000	5.083.476,00	5.138.250,00	0,37
SG 3.75% 02-09-33 EMTN	EUR	4.800.000	4.767.936,00	4.795.800,00	0,34
SG 3.75% 15-07-31	EUR	5.000.000	4.987.945,00	5.090.825,00	0,37
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	4.100.000	3.370.181,51	3.871.363,50	0,28
TDF INFRASTRUCTURE SAS 4.125% 23-10-31	EUR	6.000.000	5.999.513,00	6.068.610,00	0,44
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	4.000.000	4.062.320,00	3.711.500,00	0,27
TRANSDEV GROUP 3.845% 21-05-32	EUR	3.100.000	3.100.000,00	3.128.969,50	0,23
UBISOFT ENTERTAINMENT 0.878% 24-11-27	EUR	7.500.000	6.760.584,00	7.002.675,00	0,50
UNIBAIL RODAMCO SE 1.375% 04-12-31	EUR	1.500.000	1.168.448,82	1.328.212,50	0,10
UNIBAIL RODAMCO SE 4.75% PERP	EUR	4.000.000	3.974.520,00	4.067.520,00	0,29
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	7.300.000	7.474.881,15	7.550.937,50	0,54
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.0% PERP	EUR	300.000	282.600,00	291.771,00	0,02
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP	EUR	500.000	487.819,74	480.377,50	0,03
VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.993% PERP	EUR	300.000	300.000,00	321.256,50	0,02
WENDEL 3.75% 11-08-33	EUR	1.900.000	1.897.150,00	1.897.064,50	0,14
<b>Gibraltar</b>			<b>1.600.000,00</b>	<b>1.564.800,00</b>	<b>0,11</b>
888 ACQUISITIONS 8.0% 30-09-31	EUR	1.600.000	1.600.000,00	1.564.800,00	0,11
<b>Griechenland</b>			<b>6.907.694,50</b>	<b>6.809.923,25</b>	<b>0,49</b>
METLEN ENERGY METALS 4.0% 17-10-29	EUR	3.050.000	3.092.074,50	3.141.271,25	0,23
PIRAEUS BANK 8.25% 28-01-27	EUR	3.600.000	3.815.620,00	3.668.652,00	0,26
<b>Großbritannien</b>			<b>96.947.494,97</b>	<b>97.310.696,19</b>	<b>7,00</b>
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10.5% 15-05-29	EUR	3.200.000	3.338.392,76	3.500.896,00	0,25
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	4.050.000	4.252.466,51	4.261.167,00	0,31
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	4.350.000	4.423.857,26	4.578.396,75	0,33
ARQIVA BROADCAST FINANCE 8.625% 01-07-30	GBP	1.000.000	1.183.244,48	1.196.695,11	0,09
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	4.100.000	4.204.566,02	4.229.949,50	0,30
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	3.950.000	3.877.655,54	3.786.904,50	0,27
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	2.750.000	2.789.143,00	2.826.780,00	0,20
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	6.000.000	5.806.740,76	5.888.070,00	0,42
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	3.200.000	3.417.005,21	3.520.304,00	0,25
GATWICK AIRPORT FINANCE 4.375% 07-04-26	GBP	7.500.000	8.715.851,61	8.562.947,47	0,62
HEATHROW FINANCE 6.625% 01-03-31	GBP	750.000	878.179,01	865.079,62	0,06
HEATHROW FU 4.5% 11-07-33 EMTN	EUR	3.000.000	3.095.124,00	3.176.460,00	0,23
IDS FINANCING 4.0% 01-10-32	EUR	7.000.000	6.973.900,00	6.978.090,00	0,50
INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30	EUR	2.400.000	2.392.099,67	2.304.408,00	0,17

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	350.000	350.000,00	346.811,50	0,02
INEOS FINANCE 7.25% 31-03-31	EUR	900.000	900.000,00	899.410,50	0,06
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	300.000	300.707,69	281.487,00	0,02
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	200.000	199.600,00	200.200,00	0,01
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	7.950.000	7.916.212,50	8.093.577,00	0,58
MOBICO GROUP 3.625% 20-11-28	GBP	5.650.000	5.914.162,33	5.476.121,49	0,39
MOBICO GROUP 4.875% 26-09-31	EUR	1.100.000	951.250,00	867.394,00	0,06
OCADO GROUP 10.5% 08-08-29	GBP	1.550.000	1.833.790,78	1.772.747,58	0,13
OCADO GROUP 3.875% 08-10-26	GBP	1.800.000	2.064.828,43	2.046.787,33	0,15
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	4.300.000	4.365.679,47	4.505.368,00	0,32
PARATUS ENERGY SERVICES 9.0% 15-07-26	USD	407.513	341.694,08	347.782,78	0,03
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	3.600.000	3.715.004,62	3.748.914,00	0,27
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	3.500.000	3.619.380,14	3.672.357,50	0,26
SISECAM UK 8.625% 02-05-32	USD	300.000	283.054,33	266.057,74	0,02
UKRAINE RAILWAYS VIA RAIL CAPITAL MKT 8.25% 09-07-26	USD	291.008	235.512,21	199.043,82	0,01
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	250.000	238.108,94	240.525,00	0,02
VMED O2 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31	GBP	650.000	602.201,73	682.524,20	0,05
VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32	EUR	400.000	399.781,82	410.500,00	0,03
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	300.000	310.172,07	308.185,50	0,02
VODAFONE GROUP 8.0% 30-08-86	GBP	1.900.000	2.169.612,45	2.378.629,36	0,17
WE SODA INVESTMENTS 9.375% 14-02-31	USD	300.000	303.471,55	245.068,99	0,02
WPP FINANCE 2013 4.0% 12-09-33	EUR	3.000.000	2.977.320,00	3.022.620,00	0,22
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	1.530.000	1.607.724,00	1.622.434,95	0,12
<b>Indien</b>			<b>256.499,84</b>	<b>246.692,65</b>	<b>0,02</b>
10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28	USD	300.000	256.499,84	246.692,65	0,02
<b>Indonesien</b>			<b>258.568,71</b>	<b>244.302,51</b>	<b>0,02</b>
STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II 4.85% 14-10-38	USD	300.000	258.568,71	244.302,51	0,02
<b>Irland</b>			<b>23.844.111,48</b>	<b>24.089.069,80</b>	<b>1,73</b>
AVENIR ISSUER III IRELAND DES ACTIV COMP 6.0% 22-03-27	USD	691.581	604.616,23	573.519,62	0,04
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	11.700.000	12.971.774,69	13.088.734,18	0,94
EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31	EUR	900.000	900.000,00	923.031,00	0,07
PERMANENT TSB GROUP 4.25% 10-07-30	EUR	3.000.000	2.991.528,56	3.115.305,00	0,22
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 03-07- 33	EUR	6.400.000	6.376.192,00	6.388.480,00	0,46
<b>Italien</b>			<b>88.156.876,77</b>	<b>89.513.279,75</b>	<b>6,44</b>
A2A EX AEM 3.625% 30-01-35	EUR	3.000.000	2.972.400,00	2.977.410,00	0,21
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10- 30	EUR	1.980.000	1.980.000,00	2.015.135,10	0,14
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 4.25% 28-06-32	EUR	1.400.000	1.389.808,00	1.453.487,00	0,10
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 4.625% 28-02-36	EUR	2.200.000	2.192.256,00	2.292.961,00	0,16
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 5.125% 14-06-33	EUR	2.000.000	2.001.170,00	2.178.470,00	0,16
AZZURRA AEROPORTI 2.625% 30-05-27	EUR	5.800.000	5.625.412,58	5.776.017,00	0,42
CERVED GROUP 6.0% 15-02-29	EUR	950.000	928.133,11	860.605,00	0,06
DOLCETTO HOLD 5.625% 14-07-32	EUR	200.000	200.000,00	205.423,00	0,01
ENEL 1.875% PERP	EUR	4.000.000	3.954.000,00	3.634.100,00	0,26
ENGINEERING INGEGNERIA INFORMATICA 11.125% 15-05-28	EUR	1.800.000	1.893.150,00	1.924.326,00	0,14
ENI 3.875% 15-01-34 EMTN	EUR	4.400.000	4.376.645,35	4.512.662,00	0,32
ENI 4.5% PERP EMTN	EUR	750.000	745.155,00	766.743,75	0,06
FEDRIGONI 6.125% 15-06-31	EUR	400.000	399.428,57	398.590,00	0,03

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FIBERCOP 2.375% 12-10-27 EMTN	EUR	900.000	830.776,70	884.560,50	0,06
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	7.250.000	7.270.030,00	7.367.450,00	0,53
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.527.120,00	0,11
FIBERCOP 6.875% 15-02-28	EUR	2.118.000	2.264.106,21	2.266.238,82	0,16
FIBER MID 10.0% 15-06-29	EUR	1.750.000	1.771.199,50	1.615.048,75	0,12
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 15-07-32	EUR	10.507.000	10.504.268,18	10.601.195,25	0,76
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	2.950.000	2.952.629,64	3.005.209,25	0,22
PRYSMIAN 5.25% PERP	EUR	671.000	667.416,86	700.752,14	0,05
REKEEP 9.0% 15-09-29	EUR	4.250.000	4.169.955,90	4.188.566,25	0,30
SNAM 3.25% 01-07-32 EMTN	EUR	5.600.000	5.557.664,00	5.579.700,00	0,40
SNAM 3.875% 19-02-34 EMTN	EUR	3.000.000	2.966.580,00	3.078.150,00	0,22
SOCIETA PER AZIONI ESERCIZI AEROPORTSEA 3.5% 22-01-32	EUR	1.600.000	1.599.312,00	1.612.960,00	0,12
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02- 28	EUR	2.799.000	2.964.315,87	3.014.061,16	0,22
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07- 28	EUR	2.844.000	3.018.743,83	3.174.956,28	0,23
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.5% 17- 01-31	EUR	4.000.000	3.946.320,00	4.071.700,00	0,29
WEBUILD 4.875% 30-04-30	EUR	1.800.000	1.812.913,00	1.887.165,00	0,14
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	5.450.000	5.703.086,47	5.942.516,50	0,43
<b>Japan</b>			<b>24.312.629,77</b>	<b>24.228.849,10</b>	<b>1,74</b>
EAST JAPAN RAILWAY 3.727% 02-09-37	EUR	6.900.000	6.900.000,00	6.937.363,50	0,50
MIZUHO FINANCIAL GROUP 3.688% 26-08-35	EUR	5.200.000	5.200.000,00	5.202.522,00	0,37
SOFTBANK GROUP 4.0% 06-07-26	USD	7.200.000	6.389.113,77	6.079.376,60	0,44
SOFTBANK GROUP 5.25% 10-10-29	EUR	4.900.000	4.917.486,00	5.061.014,00	0,36
SOFTBANK GROUP 5.875% 10-07-31	EUR	900.000	906.030,00	948.573,00	0,07
<b>Kaimaninseln</b>			<b>5.293.195,70</b>	<b>5.259.325,92</b>	<b>0,38</b>
GACI FIRST INVESTMENT 5.25% 29-01-34	USD	2.500.000	2.210.682,12	2.198.656,53	0,16
GACI FIRST INVESTMENT 5.375% 13-10-22	USD	3.750.000	2.826.873,32	2.818.376,34	0,20
GRUPO AVAL 4.375% 04-02-30	USD	300.000	255.640,26	242.293,05	0,02
<b>Kanada</b>			<b>529.979,54</b>	<b>503.473,43</b>	<b>0,04</b>
FRONTERA ENERGY CORPORATION 7.875% 21- 06-28	USD	250.000	186.627,53	151.126,30	0,01
ST MARYS CEMENT 5.75% 02-04-34	USD	400.000	343.352,01	352.347,13	0,03
<b>Kasachstan</b>			<b>1.679.640,00</b>	<b>1.681.504,00</b>	<b>0,12</b>
KAZAKHSTAN GOUVERNEMENT INTL BD 2.375% 09-11-28	EUR	1.700.000	1.679.640,00	1.681.504,00	0,12
<b>Kolumbien</b>			<b>14.506.262,37</b>	<b>14.418.202,53</b>	<b>1,04</b>
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 19- 09-32	EUR	7.635.000	7.577.685,50	7.556.855,78	0,54
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.625% 19- 02-36	EUR	1.800.000	1.782.000,00	1.742.859,00	0,13
ECOPETROL 5.875% 02-11-51	USD	1.400.000	868.082,00	884.908,02	0,06
ECOPETROL 5.875% 28-05-45	USD	400.000	319.559,33	260.962,35	0,02
ECOPETROL 7.375% 18-09-43	USD	3.350.000	2.493.292,06	2.637.661,39	0,19
GEO PARK 8.75% 31-01-30	USD	300.000	287.466,46	232.054,17	0,02
GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA 5.5% 29-04-26	USD	381.000	362.061,66	325.196,57	0,02
GRUPO NUTRE 9.0% 12-05-35	USD	400.000	371.402,44	386.727,99	0,03
TRANSPORTADORA GAS DEL INTL SA ESP TGI 5.55% 01-11-28	USD	450.000	444.712,92	390.977,26	0,03



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Libanon</b>			<b>1.775.951,69</b>	<b>1.974.473,68</b>	<b>0,14</b>
LEBANON GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 31-12-99	USD	10.300.000	1.775.951,69	1.974.473,68	0,14
<b>Luxemburg</b>			<b>87.237.584,55</b>	<b>89.138.853,96</b>	<b>6,41</b>
ALBION FINANCING 1 SARL 5.375% 21-05-30	EUR	3.250.000	3.298.301,00	3.374.962,50	0,24
ALEXANDRITE LAKE LUX HOLDINGS SARL 6.75% 30-07-30	EUR	3.100.000	3.131.248,00	3.175.686,50	0,23
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	1.200.000	1.012.800,00	1.145.316,00	0,08
BANQUE ET CAISSE D EPARGNE DE L ETAT LUX 3.25% 19-03-31	EUR	6.000.000	5.998.800,00	6.080.940,00	0,44
CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31	EUR	700.000	700.000,00	713.573,00	0,05
CIRSA FINANCE INTL SARL 10.375% 30-11-27	EUR	3.870.000	4.062.509,56	4.005.450,00	0,29
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	3.211.000	3.278.485,83	3.347.804,65	0,24
CON LUXEMBOURG 7.5% 27-06-30	USD	400.000	361.176,42	353.236,24	0,03
CPI PROPERTY GROUP 1.5% 27-01-31	EUR	450.000	313.790,62	372.829,50	0,03
CPI PROPERTY GROUP 1.75% 14-01-30	EUR	7.050.000	6.009.193,46	6.145.555,50	0,44
CPI PROPERTY GROUP 2.75% 12-05-26	EUR	3.600.000	3.388.103,43	3.593.160,00	0,26
CPI PROPERTY GROUP 4.0% 22-01-28	GBP	9.050.000	10.056.634,27	9.866.360,91	0,71
CPI PROPERTY GROUP 4.75% 22-07-30	EUR	500.000	489.250,00	488.395,00	0,04
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	600.000	400.110,00	585.207,00	0,04
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	850.000	831.133,21	869.834,75	0,06
CPI PROPERTY GROUP 7.0% 07-05-29	EUR	980.000	1.049.522,94	1.051.853,60	0,08
CPI PROPERTY GROUP 7.5% PERP	EUR	306.000	293.755,50	296.540,01	0,02
CULLINAN HOLDCO SCSP 8.5% 15-10-29	EUR	1.400.000	1.110.500,00	1.107.239,00	0,08
ESSENDI S.A. 5.375% 15-05-30	EUR	600.000	600.000,00	618.879,00	0,04
ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	EUR	3.900.000	3.989.385,94	4.122.982,50	0,30
FS LUXEMBOURG SARL 8.625% 25-06-33	USD	300.000	255.505,19	265.964,49	0,02
GRAND CITY PROPERTIES 4.375% 09-01-30	EUR	200.000	195.548,00	207.667,00	0,01
GRAND CITY PROPERTIES 6.125% PERP	EUR	900.000	762.600,00	936.432,00	0,07
INTRALOT FINANCE LUXEMBOURG 6.75% 15-10-31	EUR	600.000	600.000,00	605.550,00	0,04
LHMC FINCO 2 SARL FIX 15-05-30	EUR	3.400.000	3.507.006,00	3.537.156,00	0,25
LOGICOR FINANCING SARL 4.25% 18-07-29	EUR	1.600.000	1.591.472,00	1.656.648,00	0,12
LUNA 15 SA RL 10.5% 01-07-32	EUR	671.000	677.875,00	696.464,45	0,05
MATTERHORN TELECOM 3.125% 15-09-26	EUR	2.644.817	2.605.983,10	2.644.208,97	0,19
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	1.250.000	1.257.075,00	1.285.212,50	0,09
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15-10-34	EUR	3.000.000	2.951.670,00	3.003.720,00	0,22
MHP LUX 6.95% 03-04-26	USD	400.000	338.564,57	322.575,37	0,02
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	300.000	233.819,02	241.765,45	0,02
MINERVA LUXEMBOURG 8.875% 13-09-33	USD	500.000	462.204,59	468.584,99	0,03
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	EUR	200.000	200.000,00	208.578,00	0,02
REDE DOR FINANCE SARL 4.5% 22-01-30	USD	500.000	406.453,00	411.914,49	0,03
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.875% 06-07-33	EUR	4.000.000	3.204.640,00	3.293.760,00	0,24
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4.5% PERP	EUR	3.500.000	3.500.000,00	3.586.222,50	0,26
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	2.700.000	2.744.477,71	2.853.481,50	0,21
SELP FINANCE SARL 3.75% 16-01-32	EUR	2.400.000	2.387.976,00	2.418.888,00	0,17
SES 4.125% 24-06-30 EMTN	EUR	4.000.000	4.015.280,00	4.092.180,00	0,29
SES 4.875% 24-06-33 EMTN	EUR	2.000.000	2.006.772,00	2.083.770,00	0,15
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	2.400.000	2.399.472,00	2.431.932,00	0,17
SIMPAR EUROPE 5.2% 26-01-31	USD	300.000	246.198,18	212.781,04	0,02
TELECOM ITALIA CAPITAL 6.375% 15-11-33	USD	400.000	312.293,01	357.591,55	0,03

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Mauritius</b>			<b>367.725,00</b>	<b>355.120,08</b>	<b>0,03</b>
HTA GROUP 7.5% 04-06-29	USD	400.000	367.725,00	355.120,08	0,03
<b>Mexiko</b>			<b>33.548.765,29</b>	<b>33.896.550,49</b>	<b>2,44</b>
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 15-03-15	EUR	6.900.000	4.790.506,00	4.862.947,50	0,35
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.4899% 25-05-32	EUR	6.000.000	6.000.000,00	6.182.550,00	0,44
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 04-05-33	EUR	2.500.000	2.476.425,00	2.575.387,50	0,19
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 5.125% 19-03-38	EUR	6.000.000	6.001.790,00	6.115.740,00	0,44
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 22-03-33	USD	200.000	167.946,06	170.386,65	0,01
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 12-10-10	USD	6.900.000	4.884.053,01	5.040.637,45	0,36
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 5.85% 02-07-32	USD	2.000.000	1.727.353,64	1.764.367,23	0,13
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6.0% 13-05-30	USD	6.000.000	5.775.083,46	5.390.137,97	0,39
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 29-01-38	USD	2.000.000	1.725.608,12	1.794.396,19	0,13
<b>Niederlande</b>			<b>84.235.658,77</b>	<b>86.448.604,39</b>	<b>6,22</b>
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	1.200.000	1.199.988,00	1.238.502,00	0,09
ASHLAND SERVICES BV 2.0% 30-01-28	EUR	1.150.000	1.097.814,50	1.119.272,00	0,08
BNG BANK NV 3.0% 11-01-33 EMTN	EUR	10.000.000	9.863.600,00	10.096.650,00	0,73
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	200.000	200.000,00	207.839,00	0,01
EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 5.98% 11-02-35	USD	400.000	351.847,11	360.228,24	0,03
EXOR NV 3.75% 14-02-33	EUR	4.700.000	4.670.437,00	4.760.089,50	0,34
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 4.125% 28-11-33	EUR	4.000.000	4.130.560,00	4.207.200,00	0,30
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0% 03-11-29	EUR	700.000	668.180,62	693.486,50	0,05
IPD 3 BV 5.5% 15-06-31	EUR	600.000	600.000,00	610.023,00	0,04
JAB HOLDINGS BV 4.75% 29-06-32	EUR	5.100.000	5.213.647,52	5.459.932,50	0,39
KONINKLIJKE DSM NV 3.375% 25-02-36	EUR	2.000.000	1.977.500,00	1.965.150,00	0,14
KONINKLIJKE DSM NV 3.625% 02-07-34	EUR	2.700.000	2.696.231,90	2.744.496,00	0,20
KPN 0.875% 15-11-33 EMTN	EUR	4.000.000	3.128.480,00	3.281.680,00	0,24
METINVEST BV 7.75% 17-10-29	USD	500.000	407.209,58	324.706,11	0,02
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	4.500.000	4.655.745,54	4.649.895,00	0,33
POSTNL NV 4.0% 02-10-30	EUR	2.500.000	2.510.840,00	2.522.550,00	0,18
QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29	EUR	1.000.000	1.002.352,00	1.033.605,00	0,07
SANDOZ FINANCE BV 4.0% 26-03-35	EUR	2.500.000	2.485.050,00	2.546.937,50	0,18
SARTORIUS FINANCE BV 4.875% 14-09-35	EUR	4.000.000	4.219.600,00	4.276.100,00	0,31
STELLANTIS NV 3.375% 19-11-28	EUR	2.000.000	2.005.800,00	2.017.520,00	0,15
SUMMER BIDCO BV 10.0% 15-02-29	EUR	761.265	754.597,66	777.491,36	0,06
SWISSCOM FINANCE BV 3.625% 29-11-36	EUR	3.300.000	3.263.502,00	3.327.126,00	0,24
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	400.000	338.111,43	379.716,00	0,03
TELEFONICA EUROPE BV 2.502% PERP	EUR	100.000	103.159,00	98.707,00	0,01
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	400.000	391.912,29	395.052,00	0,03
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	900.000	956.531,78	905.949,00	0,07
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	400.000	400.000,00	447.154,00	0,03
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	300.000	300.000,00	329.751,00	0,02
TENNET HOLDING BV 1.25% 24-10-33	EUR	4.000.000	3.346.880,00	3.513.720,00	0,25
TENNET HOLDING BV 4.625% PERP	EUR	450.000	450.526,71	464.654,25	0,03

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	250.000	249.595,00	259.020,00	0,02
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.625% 15-10-28	EUR	600.000	527.828,80	572.235,00	0,04
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27	EUR	450.000	379.984,09	443.274,75	0,03
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	6.550.000	6.440.513,39	6.611.373,50	0,48
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	950.000	925.290,00	973.636,00	0,07
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	1.100.000	1.102.670,25	1.242.604,00	0,09
UNITED GROUP BV 3.625% 15-02-28	EUR	2.000.000	1.979.800,00	1.971.690,00	0,14
UNITED GROUP BV 4.0% 15-11-27	EUR	79.545	68.696,41	79.463,93	0,01
UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30	EUR	350.000	326.265,85	346.794,00	0,02
UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	EUR	550.000	550.000,00	557.917,25	0,04
UPC BROADBAND FINCO BV 4.625% 15-05-32	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.522.350,00	0,11
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.493% 31-12- 49	EUR	200.000	200.000,00	206.651,00	0,01
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.994% PERP	EUR	500.000	500.000,00	519.875,00	0,04
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 3.0% PERP	EUR	1.000.000	948.411,50	965.395,00	0,07
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.0% 19-01-26	EUR	1.800.000	1.607.337,00	1.789.056,00	0,13
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27	EUR	700.000	663.094,92	678.783,00	0,05
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	1.600.000	1.601.063,00	1.663.144,00	0,12
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	900.000	805.003,92	810.009,00	0,06
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	500.000	470.000,00	480.150,00	0,03
<b>Nigeria</b>			<b>10.741.067,93</b>	<b>10.697.542,58</b>	<b>0,77</b>
ACCESS BANK NIGERIA 6.125% 21-09-26	USD	300.000	263.254,75	254.932,29	0,02
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 6.5% 28-11- 27	USD	11.600.000	9.933.690,57	9.923.966,96	0,71
SEPLAT ENERGY 9.125% 21-03-30	USD	300.000	276.395,80	262.298,16	0,02
UNITED BANK OF AFRICA 6.75% 19-11-26	USD	300.000	267.726,81	256.345,17	0,02
<b>Österreich</b>			<b>400.000,00</b>	<b>428.188,00</b>	<b>0,03</b>
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	400.000	400.000,00	428.188,00	0,03
<b>Panama</b>			<b>2.477.105,17</b>	<b>2.566.183,78</b>	<b>0,18</b>
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 4.3% 29-04- 53	USD	4.100.000	2.477.105,17	2.566.183,78	0,18
<b>Peru</b>			<b>434.454,07</b>	<b>444.681,49</b>	<b>0,03</b>
BANCO DE CREDITO DEL PERU 6.45% 30-07-35	USD	500.000	434.454,07	444.681,49	0,03
<b>Polen</b>			<b>7.805.617,64</b>	<b>7.770.792,50</b>	<b>0,56</b>
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 4.375% 11-06-54	EUR	4.750.000	4.658.261,56	4.643.790,00	0,33
BANK MILLENNIUM 9.875% 18-09-27	EUR	2.550.000	2.745.556,08	2.725.108,50	0,20
DL INVEST GROUP PM 6.625% 15-07-30	EUR	400.000	401.800,00	401.894,00	0,03
<b>Portugal</b>			<b>9.495.184,00</b>	<b>7.820.914,50</b>	<b>0,56</b>
CP COMBOIOS DE PORTUGAL 5.7% 05-03-30	EUR	5.000.000	7.198.000,00	5.457.050,00	0,39
EDP 4.5% 27-05-55 EMTN	EUR	1.200.000	1.191.684,00	1.214.754,00	0,09
EDP S.A 4.75% 29-05-54	EUR	500.000	505.000,00	517.652,50	0,04
EDP S.A 5.943% 23-04-83	EUR	400.000	400.000,00	424.440,00	0,03
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	EUR	200.000	200.500,00	207.018,00	0,01
<b>Rumänien</b>			<b>30.168.362,78</b>	<b>29.321.866,14</b>	<b>2,11</b>
RCS RDS 3.25% 05-02-28	EUR	2.900.000	2.726.192,80	2.867.752,00	0,21



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 08-02-38	EUR	5.400.000	4.161.806,01	4.125.411,00	0,30
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.624% 26-05-30	EUR	5.000.000	5.589.690,97	4.802.925,00	0,35
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.125% 24-09-31	EUR	6.220.000	6.218.569,40	6.211.727,40	0,45
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.25% 30- 05-32	EUR	1.500.000	1.505.893,69	1.497.832,50	0,11
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 22-03-31	EUR	4.700.000	4.694.313,00	4.787.514,00	0,34
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.875% 30-01-29	USD	5.746.000	5.271.896,91	5.028.704,24	0,36
<b>Saudi-Arabien</b>			<b>5.299.024,46</b>	<b>5.340.030,66</b>	<b>0,38</b>
SAUDI INTL BOND 3.75% 21-01-55	USD	8.700.000	5.299.024,46	5.340.030,66	0,38
<b>Schweden</b>			<b>48.104.703,29</b>	<b>49.013.710,21</b>	<b>3,53</b>
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	1.866.667	1.914.985,23	1.960.681,32	0,14
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	300.000	301.332,69	313.816,50	0,02
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	900.000	779.485,54	893.025,00	0,06
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	1.500.000	1.494.330,00	1.541.227,50	0,11
FASTIGHETS AB BALDER 4.0% 04-03-33	EUR	5.400.000	5.361.012,00	5.372.217,00	0,39
FASTIGHETS AB BALDER 4.0% 19-02-32	EUR	5.000.000	4.989.064,00	5.016.900,00	0,36
HEIMSTADEN AB 7.361% 24-01-31	EUR	600.000	600.000,00	603.513,00	0,04
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	3.800.000	3.831.257,79	3.958.156,00	0,28
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP	EUR	700.000	536.217,50	675.059,00	0,05
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	150.000	91.500,00	142.877,25	0,01
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.375% PERP	EUR	200.000	106.326,67	199.128,00	0,01
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	1.100.000	879.341,37	1.085.634,00	0,08
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75% 02-10-30	EUR	2.864.000	2.843.121,44	2.860.448,64	0,21
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75% 10-03-31	EUR	4.900.000	4.846.688,00	4.869.938,50	0,35
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	3.600.000	3.572.640,00	3.647.358,00	0,26
VERISURE HOLDING AB 3.875% 15-07-26	EUR	5.100.000	5.103.220,50	5.102.244,00	0,37
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	2.150.000	2.221.061,45	2.224.540,50	0,16
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-25	EUR	3.800.000	4.031.653,11	3.905.431,00	0,28
VOLVO CAR AB 4.2% 10-06-29	EUR	4.600.000	4.601.466,00	4.641.515,00	0,33
<b>Schweiz</b>			<b>4.188.366,00</b>	<b>4.196.577,00</b>	<b>0,30</b>
APTIV SWISS 4.25% 11-06-36	EUR	4.200.000	4.188.366,00	4.196.577,00	0,30
<b>Slowakei</b>			<b>20.497.763,45</b>	<b>20.887.271,00</b>	<b>1,50</b>
EUSTREAM AS 1.625% 25-06-27	EUR	5.600.000	4.983.773,45	5.481.896,00	0,39
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 06-03-34	EUR	15.000.000	15.513.990,00	15.405.375,00	1,11
<b>Slowenien</b>			<b>9.480.900,00</b>	<b>9.697.802,50</b>	<b>0,70</b>
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR DD 3.5% 20- 05-28	EUR	4.500.000	4.494.425,00	4.520.902,50	0,33
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD 4.5% 29-05-30	EUR	5.000.000	4.986.475,00	5.176.900,00	0,37
<b>Spanien</b>			<b>53.411.160,26</b>	<b>54.138.735,99</b>	<b>3,89</b>
ABERTIS INFRA 1.875% 26-03-32	EUR	4.000.000	3.479.680,00	3.691.340,00	0,27
BANCO DE CREDITO SOCIAL 3.5% 13-06-31	EUR	5.400.000	5.396.412,00	5.445.900,00	0,39
COMUNIDAD MADRID 2.08% 12-03-30	EUR	750.000	747.052,50	732.483,75	0,05
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16- 07-30	EUR	2.900.000	2.884.717,00	2.959.160,00	0,21
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 21- 07-31	EUR	2.400.000	2.389.536,00	2.439.852,00	0,18
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.375% 04-04-32	EUR	3.000.000	3.108.000,00	3.187.080,00	0,23

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
EL CORTE INGLES 3.5% 24-07-33	EUR	1.600.000	1.576.240,00	1.578.760,00	0,11
GENERALITAT DE CATALUNYA 5.9% 28-05-30	EUR	2.450.000	2.655.310,00	2.709.185,50	0,19
IBERCAJA 4.125% 18-08-36	EUR	4.100.000	4.083.928,00	4.119.885,00	0,30
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125% 30-09-29	EUR	200.000	200.125,00	202.571,00	0,01
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	8.350.000	8.299.228,84	8.356.805,25	0,60
LORCA TELECOM BONDCO SAU 5.75% 30-04-29	EUR	2.550.000	2.646.783,54	2.658.757,49	0,19
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.724% 23-01-34	EUR	6.800.000	6.740.395,38	6.788.032,00	0,49
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.183% 21-11-33	EUR	4.000.000	4.105.600,00	4.139.260,00	0,30
UNICAJA BANCO SA E 6.5% 11-09-28	EUR	4.800.000	5.098.152,00	5.129.664,00	0,37
<b>Südafrika</b>			<b>7.481.426,60</b>	<b>7.425.660,97</b>	<b>0,53</b>
INVESTEC 3.625% 19-02-31 EMTN	EUR	2.990.000	2.979.116,40	3.005.727,40	0,22
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 7.3% 20-04-52	USD	5.400.000	4.502.310,20	4.419.933,57	0,32
<b>Togo</b>			<b>2.826.930,79</b>	<b>2.803.966,11</b>	<b>0,20</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	500.000	435.540,75	400.845,26	0,03
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.0% 27-07-27	USD	500.000	437.548,70	426.901,30	0,03
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 8.2% 13-02-55	USD	1.200.000	1.038.418,60	1.069.070,00	0,08
ECOBANK TRANSNATL 10.125% 15-10-29	USD	1.000.000	915.422,74	907.149,55	0,07
<b>Tschechische Republik</b>			<b>2.803.686,21</b>	<b>3.185.954,90</b>	<b>0,23</b>
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	EUR	500.000	500.000,00	520.315,00	0,04
EP INFRASTRUCTURE AS 1.698% 30-07-26	EUR	1.600.000	1.426.459,05	1.587.384,00	0,11
EP INFRASTRUCTURE AS 1.816% 02-03-31	EUR	500.000	373.607,14	451.367,50	0,03
EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09-10-28	EUR	645.000	503.620,02	626.888,40	0,05
<b>Tunesien</b>			<b>2.982.277,49</b>	<b>3.387.386,00</b>	<b>0,24</b>
TUNISIAN REPUBLIC 6.375% 15-07-26	EUR	3.400.000	2.982.277,49	3.387.386,00	0,24
<b>Türkei</b>			<b>17.562.342,73</b>	<b>17.553.326,49</b>	<b>1,26</b>
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI AS 3.375% 29-06-28	USD	300.000	202.522,67	237.457,84	0,02
ISTANBUL METROPOLITAN MU 10.5% 06-12-28	USD	1.900.000	1.770.271,81	1.772.823,62	0,13
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 16-04-43	USD	3.100.000	1.937.941,15	1.959.623,99	0,14
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 5.875% 21-05-30	EUR	6.000.000	6.348.220,00	6.372.540,00	0,46
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 17-02-45	USD	2.800.000	2.172.915,78	2.137.092,49	0,15
TURKIVE VAKIYE BANKASI 6.875% 07-01-30	USD	1.500.000	1.343.095,16	1.293.797,91	0,09
TURKIYE VARLIK FONU 8.25% 14-02-29	USD	3.800.000	3.434.176,16	3.423.511,33	0,25
ULKER GIDA AS 7.875% 08-07-31	USD	400.000	353.200,00	356.479,31	0,03
<b>Ukraine</b>			<b>9.952.179,34</b>	<b>10.468.179,37</b>	<b>0,75</b>
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-30	USD	503.497	191.334,71	225.949,74	0,02
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-34	USD	981.492	372.978,38	347.567,87	0,02
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-35	USD	789.993	300.206,52	327.246,30	0,02
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-36	USD	924.994	351.508,48	384.114,35	0,03
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-29	USD	3.250.000	1.847.274,75	1.905.576,14	0,14
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-34	USD	5.431.814	2.501.753,37	2.612.909,78	0,19

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-35	USD	3.408.286	1.482.168,19	1.609.516,77	0,12
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-36	USD	6.577.256	2.904.954,94	3.055.298,42	0,22
<b>Ungarn</b>			<b>6.581.528,29</b>	<b>6.657.509,70</b>	<b>0,48</b>
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 3.125% 21-09-51	USD	4.200.000	2.278.436,29	2.259.637,20	0,16
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 16-06-34	EUR	2.700.000	2.698.407,00	2.768.242,50	0,20
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 12-09-33	EUR	1.500.000	1.604.685,00	1.629.630,00	0,12
<b>Usbekistan</b>			<b>2.244.079,49</b>	<b>2.314.927,18</b>	<b>0,17</b>
JSCB AGROBANK 9.25% 02-10-29	USD	2.500.000	2.244.079,49	2.314.927,18	0,17
<b>Venezuela</b>			<b>2.692.152,83</b>	<b>2.943.947,36</b>	<b>0,21</b>
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 17-02-22	USD	10.200.000	1.462.560,21	1.595.758,81	0,11
VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 05-08-31	USD	6.600.000	1.229.592,62	1.348.188,55	0,10
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>			<b>4.759.178,80</b>	<b>4.810.918,07</b>	<b>0,35</b>
FINANCE DEPARTMEN GOVERNMENT OF SHARJAH 4.0% 28-07-50	USD	8.200.000	4.759.178,80	4.810.918,07	0,35
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>96.777.073,52</b>	<b>98.230.058,37</b>	<b>7,06</b>
ALBERTSONS COMPANIES INCSAFEWAY INCNEW 3.25% 15-03-26	USD	417.000	382.109,21	352.882,08	0,03
ALPHABET 3.0% 06-05-33	EUR	3.000.000	2.982.990,00	2.991.405,00	0,22
ATT 2.45% 15-03-35	EUR	4.000.000	3.512.960,00	3.626.040,00	0,26
ATT 3.6% 01-06-33	EUR	4.800.000	4.792.080,00	4.845.552,00	0,35
AVERY DENNISON 4.0% 11-09-35	EUR	1.250.000	1.242.425,00	1.252.583,82	0,09
BMW US LLC 3.375% 02-02-34	EUR	3.000.000	2.968.530,00	2.964.735,00	0,21
CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01-03-27	EUR	300.000	291.000,00	296.455,50	0,02
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	650.000	650.000,00	648.209,25	0,05
CITIGROUP 4.113% 29-04-36	EUR	4.250.000	4.250.000,00	4.378.158,75	0,31
COMCAST 0.75% 20-02-32	EUR	4.000.000	3.277.560,00	3.445.300,00	0,25
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	1.150.000	1.170.936,77	1.184.914,00	0,09
FEDEX 3.5% 30-07-32	EUR	2.700.000	2.693.412,00	2.694.573,00	0,19
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	2.333.000	2.332.976,67	2.337.351,04	0,17
FORD MOTOR CREDIT 3.778% 16-09-29	EUR	1.900.000	1.900.000,00	1.896.580,00	0,14
FORD MOTOR CREDIT 4.448% 16-09-32	EUR	2.800.000	2.800.000,00	2.798.432,00	0,20
FORD MOTOR CREDIT 5.73% 05-09-30	USD	500.000	429.885,65	429.839,47	0,03
GUSAP III LP 4.25% 21-01-30	USD	300.000	268.310,22	251.793,57	0,02
HONEYWELL INTL 3.75% 01-03-36	EUR	6.000.000	5.939.534,33	6.007.920,00	0,43
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.45% 10-02-37	EUR	7.600.000	7.509.500,00	7.480.668,51	0,54
IHG FINANCE LLC 3.375% 10-09-30	EUR	1.000.000	995.170,00	1.002.250,00	0,07
IHG FINANCE LLC 4.375% 28-11-29	EUR	600.000	599.412,00	629.790,00	0,05
IQVIA 1.75% 15-03-26	EUR	3.650.000	3.568.807,50	3.631.074,75	0,26
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	1.350.000	1.314.111,17	1.321.737,75	0,10
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	300.000	268.020,36	290.485,50	0,02
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	3.600.000	3.518.636,98	3.564.450,00	0,26
IWG US FINANCE LLC 6.5% 28-06-30	EUR	1.400.000	1.418.307,06	1.531.586,00	0,11
MOLSON ORS BEVERAGE 3.8% 15-06-32	EUR	2.000.000	2.001.660,00	2.041.500,00	0,15
MORGAN STANLEY 3.955% 21-03-35	EUR	5.000.000	5.001.200,00	5.131.925,00	0,37
NBM US 6.625% 06-08-29	USD	500.000	468.242,55	432.379,50	0,03
OLYMPUS WATER US HOLDING CORPORATION 9.625% 09-10-25	EUR	3.650.000	3.778.335,41	3.837.354,50	0,28

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.25% 22-09-32	EUR	2.400.000	2.384.808,00	2.388.444,00	0,17
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4.625% 23-05-33	EUR	3.000.000	3.180.000,00	3.238.500,00	0,23
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	1.450.000	1.465.205,41	1.482.436,50	0,11
SIERRACOL ENERGY ANDINA LLC 6.0% 15-06-28	USD	300.000	237.394,41	248.253,70	0,02
STILLWATER MINING COMPANY 4.5% 16-11-29	USD	300.000	255.647,82	238.524,53	0,02
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2.375% 15-04-32	EUR	4.000.000	3.705.880,00	3.833.440,00	0,28
UNILEVER CAPITAL 3.4% 06-06-33	EUR	4.000.000	4.011.080,00	4.086.820,00	0,29
VERIZON COMMUNICATION 0.75% 22-03-32	EUR	4.000.000	3.255.920,00	3.418.580,00	0,25
VF 4.125% 07-03-26 EMTN	EUR	5.970.000	5.955.025,00	5.997.133,65	0,43
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>8.641.993,20</b>	<b>9.013.399,72</b>	<b>0,65</b>
<b>Deutschland</b>			<b>3.725.671,17</b>	<b>3.713.212,20</b>	<b>0,27</b>
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	3.540.000	3.725.671,17	3.713.212,20	0,27
<b>Italien</b>			<b>286.125,00</b>	<b>275.950,50</b>	<b>0,02</b>
CERVED GROUP E3R+5.25% 15-02-29	EUR	300.000	286.125,00	275.950,50	0,02
<b>Kanada</b>			<b>597.000,00</b>	<b>608.841,00</b>	<b>0,04</b>
BAUSCH LOMB CORPORATION E3R+3.875% 15-01-31	EUR	600.000	597.000,00	608.841,00	0,04
<b>Luxemburg</b>			<b>3.395.935,50</b>	<b>3.440.375,00</b>	<b>0,25</b>
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	3.400.000	3.395.935,50	3.440.375,00	0,25
<b>Ukraine</b>			<b>637.261,53</b>	<b>975.021,02</b>	<b>0,07</b>
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND AUTRE V+0.0% 31-05-41	USD	1.432.000	637.261,53	975.021,02	0,07
<b>Wandelanleihen</b>			<b>1.841.950,00</b>	<b>2.008.062,00</b>	<b>0,14</b>
<b>Österreich</b>			<b>1.841.950,00</b>	<b>2.008.062,00</b>	<b>0,14</b>
AMSOSRAM AG 2.125% 03-11-27 CV	EUR	2.100.000	1.841.950,00	2.008.062,00	0,14
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>90.262.213,16</b>	<b>92.419.270,14</b>	<b>6,65</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>			<b>90.262.213,16</b>	<b>92.419.270,14</b>	<b>6,65</b>
<b>Frankreich</b>			<b>41.153.437,85</b>	<b>42.039.546,14</b>	<b>3,02</b>
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	336	36.160.436,85	36.175.760,54	2,60
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT - PART I EUR	EUR	460	4.993.001,00	5.863.785,60	0,42
<b>Irland</b>			<b>40.650.393,57</b>	<b>40.619.684,00</b>	<b>2,92</b>
ISHARES CORE EURO CORP BOND UCITS ETF EUR (DIST)	EUR	336.200	40.650.393,57	40.619.684,00	2,92
<b>Luxemburg</b>			<b>8.458.381,74</b>	<b>9.760.040,00</b>	<b>0,70</b>
EDR FUND-EMERGING SOVEREIGN-K EUR(H)	EUR	78.710	8.458.381,74	9.760.040,00	0,70
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>1.354.706.471,64</b>	<b>1.369.136.270,79</b>	<b>98,47</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>32.012.457,43</b>	<b>2,30</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>-10.721.795,19</b>	<b>-0,77</b>
<b>Summe</b>				<b>1.390.426.933,03</b>	<b>100,00</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Frankreich	18,99
Luxemburg	7,36
Vereinigte Staaten von Amerika	7,07
Großbritannien	7,00
Italien	6,46
Niederlande	6,22
Belgien	6,05
Deutschland	5,11
Irland	4,65
Spanien	3,89
Schweden	3,53
Mexiko	2,44
Rumänien	2,11
Japan	1,74
Slowakei	1,50
Türkei	1,26
Kolumbien	1,04
Ukraine	0,82
Dänemark	0,79
Nigeria	0,77
Slowenien	0,70
Polen	0,56
Portugal	0,56
Südafrika	0,53
Griechenland	0,49
Ungarn	0,48
Argentinien	0,44
Ägypten	0,38
Saudi-Arabien	0,38
Kaimaninseln	0,38
Vereinigte Arabische Emirate	0,35
Bulgarien	0,35
Elfenbeinküste	0,31
Schweiz	0,30
Burundi	0,30
Benin	0,28
Tunesien	0,24
Angola	0,23
Brasilien	0,23
Tschechische Republik	0,23
Venezuela	0,21
Finnland	0,20
Togo	0,20
Panama	0,19
Österreich	0,18
Usbekistan	0,17
Libanon	0,14
Australien	0,14
Kasachstan	0,12
Gibraltar	0,11
Kanada	0,08
Chile	0,08
Mauritius	0,03
Peru	0,03
China	0,03
Indonesien	0,02
Indien	0,02
<b>Summe</b>	<b>98,47</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>1,53</b>
	<b>100,00</b>

## EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND - BOND ALLOCATION

---

### Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Summe

### Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Sektor</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Holding- und Finanzgesellschaften	25,31
Staats- und Kommunalanleihen	13,99
Banken und Kreditinstitute	12,76
Investmentfonds	6,89
Supranational Organismus	5,39
Kommunikation	5,17
Immobilien-gesellschaften	4,77
Internet und Internet-Dienstleistungen	3,28
Transport	2,70
Kraftfahrzeugindustrie	2,60
Diverse Handelsgesellschaften	2,14
Mineralöl	1,65
Sonstige	1,50
Nahrungsmittel und Getränke	1,35
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,14
Bürobedarf und Computer	1,08
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	1,08
Baustoffe und Handel	0,91
Chemie	0,88
Elektrotechnik und Elektronik	0,63
Tabak und Alkohol	0,46
Elektronik und Halbleiter	0,42
Unknown	0,35
Gesundheits und Sozialwesen	0,31
Pharma und Kosmetik	0,30
Diverse Konsumgüter	0,29
Umwelt und Recycling	0,27
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,27
Grafik und Veröffentlichungen	0,25
Schwerindustrie	0,23
Flugzeug-und Raumfahrtindustrie	0,04
Papier- und Forstwirtschaft	0,03
Maschinenbau	0,03
<b>Summe</b>	<b>98,47</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>1,53</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	Anm.	Ausgedrückt in USD
<b>Aktiva</b>		<b>70.112.091,16</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	64.729.471,45
<i>Anschaffungskosten</i>		60.400.463,29
Sichtguthaben		2.924.392,50
Guthaben bei Brokern		325.801,76
Garantiehinterlegung		250.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		2.041,52
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	136.567,76
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.9	330.782,65
Nettozinsforderungen		1.413.033,52
<b>Passiva</b>		<b>1.238.423,13</b>
Margin-Einschussforderungen		900.000,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		66.104,51
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	33.925,00
Nettozinsverbindlichkeiten		10.304,05
Sonstige Aufwendungen		228.089,57
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>68.873.668,03</b>



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Anm.	Ausgedrückt in USD
<b>Erträge</b>		<b>2.206.490,30</b>
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		2.187.454,06
Zinsen aus Swapgeschäften		14.346,66
Zinsen aus Bankguthaben		4.093,88
Sonstige Erträge		595,70
<b>Aufwendungen</b>		<b>765.260,74</b>
Fondsmanagementvergütung	4	267.555,85
Performancegebühren	5	4.918,96
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	61.574,16
Hauptverwaltungsvergütung	7	37.146,67
Transaktionskosten	2.11	81.304,91
"Taxe d'abonnement"	9	12.595,26
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		19.707,33
Zinsen aus CFDs		2.201,06
Zinsen aus Swapgeschäften		241.446,89
Bankkosten		22.668,86
Sonstige Aufwendungen		14.140,79
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>1.441.229,56</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	1.101.669,00
- Devisentermingeschäften	2.7	5.028.570,16
- Finanzterminkontrakten	2.8	-714.752,90
- Swapgeschäften	2.9	318.683,76
- Devisengeschäften	2.4	-1.770.904,85
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>5.404.494,73</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	4.222.141,74
- Devisentermingeschäften	2.7	777.664,02
- Finanzterminkontrakten	2.8	-144.276,24
- Swapgeschäften	2.9	-666.931,39
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>9.593.092,86</b>
Dividendenausschüttungen	10	-27.508,77
Ausgabe von Aktien		8.445.955,48
Rücknahme von Aktien		-8.254.662,89
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>9.756.876,68</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>59.116.791,35</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>68.873.668,03</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>68.873.668,03</b>	<b>59.116.791,35</b>	<b>76.319.076,27</b>
<b>Klasse A CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		-	225,743	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	98,71	-
<b>Klasse A EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		284.415,4160	272.413,8620	254.986,1670
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,71	107,35	102,21
<b>Klasse A USD</b>				
Anzahl Aktien		15.203,4330	14.529,9870	13.999,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	133,41	122,18	114,19
<b>Klasse B EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		12.489,768	13.523,589	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,74	99,99	-
<b>Klasse CR EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		43.921,4990	44.082,5460	272.261,4810
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118,10	109,30	103,59
<b>Klasse CR USD</b>				
Anzahl Aktien		7.375,5550	5.413,8320	5.163,8320
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	109,51	100,08	93,12
<b>Klasse I EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		26.675,9790	35.141,2160	19.986,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,90	114,58	108,50
<b>Klasse I USD</b>				
Anzahl Aktien		637,1640	4.395,2940	66,0180
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	117,45	107,25	99,65
<b>Klasse K EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		102.399,7880	102.726,5270	113.371,7390
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,79	114,65	108,51
<b>Klasse K USD</b>				
Anzahl Aktien		709,794	709,794	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	110,77	101,27	-
<b>Klasse KD EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		-	925,8630	925,8630
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	90,83	88,96
<b>Klasse R EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		6.394,857	6.691,515	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,49	99,90	-
<b>Klasse R USD</b>				
Anzahl Aktien		240,536	240,536	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	109,82	100,81	-

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse A CHF (H)	225,743	0,000	225,743	0,000
Klasse A EUR (H)	272.413,8620	52.055,2640	40.053,7100	284.415,4160
Klasse A USD	14.529,9870	720,6090	47,1630	15.203,4330
Klasse B EUR (H)	13.523,589	99,660	1.133,481	12.489,768
Klasse CR EUR (H)	44.082,5460	6.694,5330	6.855,5800	43.921,4990
Klasse CR USD	5.413,8320	2.017,5550	55,8320	7.375,5550
Klasse I EUR (H)	35.141,2160	4.080,0000	12.545,2370	26.675,9790
Klasse I USD	4.395,2940	0,0000	3.758,1300	637,1640
Klasse K EUR (H)	102.726,5270	0,0000	326,7390	102.399,7880
Klasse K USD	709,794	0,000	0,000	709,794
Klasse KD EUR (H)	925,8630	0,0000	925,8630	0,0000
Klasse R EUR (H)	6.691,515	39,887	336,545	6.394,857
Klasse R USD	240,536	0,000	0,000	240,536

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>55.111.997,56</b>	<b>59.437.938,54</b>	<b>86,30</b>
<b>Anleihen</b>			<b>55.111.997,56</b>	<b>59.437.938,54</b>	<b>86,30</b>
<b>Ägypten</b>					
EGYPT GOVERNMENT INTL BOND 7.903% 21-02-48	USD	1.200.000	846.365,77	997.098,00	1,45
<b>Angola</b>					
ANGOLAN GOVERNMENT INTL BOND 8.75% 14-04-32	USD	600.000	514.395,00	573.798,00	0,83
ANGOLAN GOVERNMENT INTL BOND 9.375% 08-05-48	USD	800.000	613.000,00	688.144,00	1,00
<b>Argentinien</b>					
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 4.125% 09-07-35	USD	1.500.000	812.858,15	785.677,50	1,14
PROVINCE OF BUENOS AIRES 6.625% 01-09-37	USD	2.204.160	1.265.472,73	1.281.201,07	1,86
<b>Benin</b>					
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 19-01-32	EUR	355.000	327.886,58	395.575,87	0,57
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 6.875% 19-01-52	EUR	1.250.000	1.104.562,35	1.337.898,15	1,94
<b>Brasilien</b>					
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-31	BRL	8.000	1.252.395,04	1.315.182,72	1,91
CSN ISLANDS XI 6.75% 28-01-28	USD	500.000	470.750,00	485.652,50	0,71
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	-	-	-
<b>Burundi</b>					
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN 4.125% 30-06-28	USD	1.960.000	1.654.938,00	1.836.010,40	2,67
<b>China</b>					
UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 22-10-30	USD	1.300.000	118.756,00	138.749,00	0,20
<b>Elfenbeinküste</b>					
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 4.875% 30-01-32	EUR	378.000	385.900,41	424.211,78	0,62
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.875% 17-10-40	EUR	1.400.000	1.391.825,41	1.535.753,80	2,23
<b>Großbritannien</b>					
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 10.0% 28-03-26	KZT	497.800.000	956.896,11	877.382,47	1,27
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 22.5% 31-07-26	NGN	2.000.000.000	1.311.475,41	1.424.491,99	2,07
<b>Irland</b>					
AVENIR ISSUER III IRELAND DES ACTIV COMP 6.0% 22-03-27	USD	599.370	578.392,01	583.636,51	0,85
<b>Kaimaninseln</b>					
GACI FIRST INVESTMENT 5.375% 13-10-22	USD	2.000.000	1.634.739,50	1.764.980,00	2,56
<b>Kolumbien</b>					
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 19-09-32	EUR	400.000	464.789,24	464.872,82	0,67
ECOPETROL 5.875% 02-11-51	USD	600.000	387.000,00	445.311,00	0,65
ECOPETROL 7.375% 18-09-43	USD	900.000	736.200,00	832.068,00	1,21

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Libanon</b>			<b>881.800,00</b>	<b>1.080.432,00</b>	<b>1,57</b>
LEBANON GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 31-12-99	USD	4.800.000	881.800,00	1.080.432,00	1,57
<b>Mexiko</b>			<b>3.968.314,18</b>	<b>4.397.736,26</b>	<b>6,39</b>
MEXICAN BONOS 7.75% 29-05-31	MXN	176.000	864.256,52	935.246,51	1,36
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 15-03-15	EUR	1.800.000	1.311.032,66	1.489.584,25	2,16
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 12-10-10	USD	2.300.000	1.793.025,00	1.972.905,50	2,86
<b>Nigeria</b>			<b>2.772.504,45</b>	<b>3.013.635,00</b>	<b>4,38</b>
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 6.5% 28-11-27	USD	3.000.000	2.772.504,45	3.013.635,00	4,38
<b>Panama</b>			<b>1.047.809,61</b>	<b>1.102.395,00</b>	<b>1,60</b>
PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 4.3% 29-04-53	USD	1.500.000	1.047.809,61	1.102.395,00	1,60
<b>Philippinen</b>			<b>2.219.668,42</b>	<b>2.041.170,61</b>	<b>2,96</b>
ASIA DEV BK ADB 20.0% 10-03-26	EGP	60.000.000	1.196.326,79	1.243.819,00	1,81
ASIA DEV BK ADB ZCP 03-03-35	TRY	285.000.000	1.023.341,63	797.351,61	1,16
<b>Polen</b>			<b>1.958.690,78</b>	<b>2.066.300,80</b>	<b>3,00</b>
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 4.375% 11-06-54	EUR	1.800.000	1.958.690,78	2.066.300,80	3,00
<b>Rumänien</b>			<b>2.683.496,21</b>	<b>2.455.463,56</b>	<b>3,57</b>
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 08-02-38	EUR	1.500.000	1.492.152,04	1.345.571,56	1,95
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 28-01-50	EUR	1.500.000	1.191.344,17	1.109.892,00	1,61
<b>Saudi-Arabien</b>			<b>2.792.748,00</b>	<b>2.810.808,00</b>	<b>4,08</b>
SAUDI INTL BOND 3.75% 21-01-55	USD	3.900.000	2.792.748,00	2.810.808,00	4,08
<b>Südafrika</b>			<b>1.975.000,00</b>	<b>1.922.180,00</b>	<b>2,79</b>
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 7.3% 20-04-52	USD	2.000.000	1.975.000,00	1.922.180,00	2,79
<b>Togo</b>			<b>1.999.615,00</b>	<b>2.120.805,00</b>	<b>3,08</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 8.2% 13-02-55	USD	500.000	493.990,00	523.042,50	0,76
ECOBANK TRANSNATL 10.125% 15-10-29	USD	1.500.000	1.505.625,00	1.597.762,50	2,32
<b>Tunesien</b>			<b>1.139.916,58</b>	<b>1.791.656,44</b>	<b>2,60</b>
TUNISIAN REPUBLIC 4.2% 17-03-31	JPY	300.000.000	1.139.916,58	1.791.656,44	2,60
<b>Türkei</b>			<b>6.393.177,45</b>	<b>6.737.459,76</b>	<b>9,78</b>
ISTANBUL METROPOLITAN MU 10.5% 06-12-28	USD	1.600.000	1.650.457,00	1.752.968,00	2,55
TURKEY GOVERNMENT BOND 10.6% 11-02-26	TRY	111.000.000	2.396.712,15	2.445.911,11	3,55
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 16-04-43	USD	930.000	593.501,59	690.297,15	1,00
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 17-02-45	USD	1.000.000	845.385,71	896.205,00	1,30
TURKIYE VARLIK FONU 8.25% 14-02-29	USD	900.000	907.121,00	952.078,50	1,38
<b>Ukraine</b>			<b>3.289.805,98</b>	<b>3.777.743,14</b>	<b>5,49</b>
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-30	USD	64.663	27.378,98	34.073,20	0,05
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-34	USD	401.638	165.874,57	167.005,10	0,24
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-35	USD	204.201	86.439,50	99.323,37	0,14

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-29	USD	750.000	513.425,00	516.352,50	0,75
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-34	USD	1.105.133	586.335,01	624.217,79	0,91
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-35	USD	1.473.966	624.574,71	817.314,14	1,19
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-36	USD	2.785.720	1.285.778,21	1.519.457,04	2,21
<b>Ungarn</b>			<b>922.000,00</b>	<b>1.010.768,00</b>	<b>1,47</b>
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 3.125% 21-09-51	USD	1.600.000	922.000,00	1.010.768,00	1,47
<b>Usbekistan</b>			<b>1.382.408,01</b>	<b>1.507.207,25</b>	<b>2,19</b>
REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND 15.5% 25-02-28	UZS	17.500.000.000	1.382.408,01	1.507.207,25	2,19
<b>Venezuela</b>			<b>811.606,18</b>	<b>1.278.892,14</b>	<b>1,86</b>
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 17-02-22	USD	2.300.000	334.735,40	422.510,00	0,61
VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 05-08-31	USD	2.748.500	392.870,78	659.241,47	0,96
VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 23-08-22 DEFAULT	USD	840.000	84.000,00	197.140,67	0,29
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>			<b>2.044.839,00</b>	<b>2.135.590,00</b>	<b>3,10</b>
FINANCE DEPARTMEN GOVERNMENT OF SHARJAH 4.0% 28-07-50	USD	3.100.000	2.044.839,00	2.135.590,00	3,10
<b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>			-	<b>-270,18</b>	<b>-0,00</b>
<b>Anleihen</b>			-	<b>-270,18</b>	<b>-0,00</b>
<b>Argentinien</b>			-	<b>-270,18</b>	<b>-0,00</b>
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% 27-10-26	USD	14.648	-	-182,65	-0,00
PROVINCE DE CORDOBA 7.125% 27-10-26	USD	7.020	-	-87,53	-0,00
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>5.288.465,73</b>	<b>5.291.803,09</b>	<b>7,68</b>
<b>Schatzanweisungen</b>			<b>5.288.465,73</b>	<b>5.291.803,09</b>	<b>7,68</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>5.288.465,73</b>	<b>5.291.803,09</b>	<b>7,68</b>
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 26-12-25	USD	5.375.000	5.288.465,73	5.291.803,09	7,68
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>60.400.463,29</b>	<b>64.729.471,45</b>	<b>93,98</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>2.600.194,26</b>	<b>3,78</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>1.544.002,32</b>	<b>2,24</b>
<b>Summe</b>				<b>68.873.668,03</b>	<b>100,00</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Türkei	9,78
Vereinigte Staaten von Amerika	7,68
Mexiko	6,39
Ukraine	5,48
Nigeria	4,38
Saudi-Arabien	4,08
Rumänien	3,56
Großbritannien	3,34
Vereinigte Arabische Emirate	3,10
Togo	3,08
Argentinien	3,00
Polen	3,00
Philippinen	2,96
Elfenbeinküste	2,85
Südafrika	2,79
Burundi	2,67
Brasilien	2,61
Tunesien	2,60
Kaimaninseln	2,56
Kolumbien	2,53
Benin	2,52
Usbekistan	2,19
Venezuela	1,86
Angola	1,83
Panama	1,60
Libanon	1,57
Ungarn	1,47
Ägypten	1,45
Irland	0,85
China	0,20
<b>Summe</b>	<b>93,98</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>6,02</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Staats- und Kommunalanleihen	71,61
Supranational Organismus	9,73
Banken und Kreditinstitute	4,88
Sonstige	3,00
Holding- und Finanzgesellschaften	2,47
Investmentfonds	1,38
Schwerindustrie	0,71
Immobilien-gesellschaften	0,20
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	-
Elektronik und Halbleiter	-
<b>Summe</b>	<b>93,98</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>6,02</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE**



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Aktiva</b>		<b>245.180.639,88</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	237.140.568,99
<i>Anschaffungskosten</i>		219.405.569,75
Sichtguthaben		4.675.706,62
Guthaben bei Brokern		777.776,57
Forderungen aus Zeichnungen		85.085,40
Nettodividendenforderungen		9.368,67
Nettozinsforderungen		2.492.133,63
<b>Passiva</b>		<b>2.163.457,65</b>
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		1.494.130,35
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		54.965,13
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	22.357,76
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	809,92
Sonstige Aufwendungen		591.194,49
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>243.017.182,23</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Erträge</b>		<b>5.506.920,52</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.790.061,83
Nettozinsen aus Anleihen		3.708.875,64
Zinsen aus Bankguthaben		7.729,09
Sonstige Erträge		253,96
<b>Aufwendungen</b>		<b>1.539.912,02</b>
Fondsmanagementvergütung	4	892.181,40
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	204.102,20
Hauptverwaltungsvergütung	7	109.778,13
Transaktionskosten	2.11	247.276,52
"Taxe d'abonnement"	9	28.996,41
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		32,40
Bankkosten		3.093,90
Sonstige Aufwendungen		54.451,06
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>3.967.008,50</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	814.016,21
- Devisentermingeschäften	2.7	126.782,79
- Finanzterminkontrakten	2.8	274.555,01
- Devisengeschäften	2.4	-120.710,59
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>5.061.651,92</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	3.350.771,57
- Devisentermingeschäften	2.7	-63.415,27
- Finanzterminkontrakten	2.8	-372.583,45
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>7.976.424,77</b>
Dividendenausschüttungen	10	-914.034,93
Ausgabe von Aktien		16.200.414,17
Rücknahme von Aktien		-23.016.149,57
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>246.654,44</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>242.770.527,79</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>243.017.182,23</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>243.017.182,23</b>	<b>242.770.527,79</b>	<b>240.724.448,26</b>
<b>CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		506.0410	506.0410	506.0410
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102.23	100.37	97.85
<b>Klasse A EUR</b>				
Anzahl Aktien		508,521.3290	516,407.6180	607,373.6710
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	137.16	133.07	126.03
<b>Klasse A USD (H)</b>				
Anzahl Aktien		3,669.8870	3,669.8870	4,315.7790
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	117.95	113.18	105.72
<b>Klasse B EUR</b>				
Anzahl Aktien		56,098.2070	57,332.5750	70,596.4950
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104.71	102.42	99.16
<b>Klasse B USD (H)</b>				
Anzahl Aktien		216.3820	216.3820	216.3820
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	108.75	105.30	100.49
<b>Klasse CR EUR</b>				
Anzahl Aktien		17,858.5510	25,205.7330	28,508.7800
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	117.55	113.82	107.39
<b>Klasse IA CHF (H)</b>				
Anzahl Aktien		61,872.9870	58,844.9870	53,844.9870
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	104.80	102.56	99.34
<b>Klasse IA EUR</b>				
Anzahl Aktien		142,818.1500	138,786.4820	92,065.6110
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	148.29	143.39	134.92
<b>Klasse J EUR</b>				
Anzahl Aktien		63,988.3840	56,718.5600	57,743.4410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105.71	103.35	100.08
<b>Klasse N1 EUR</b>				
Anzahl Aktien		93,576.5600	93,576.5600	115,032.1040
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	120.23	116.14	109.07
<b>Klasse N2 EUR</b>				
Anzahl Aktien		351,173.0710	349,103.2350	328,454.9810
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	121.17	116.96	109.68
<b>Klasse O EUR</b>				
Anzahl Aktien		658,276.5400	663,863.5400	734,477.5400
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102.29	99.98	96.84
<b>Klasse R EUR</b>				
Anzahl Aktien		77,370.7390	132,429.0090	96,904.5130
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114.22	111.01	105.53

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse A CHF (H)	506,0410	0,0000	0,0000	506,0410
Klasse A EUR	516.407,6180	41.231,9280	49.118,2170	508.521,3290
Klasse A USD (H)	3.669,8870	0,0000	0,0000	3.669,8870
Klasse B EUR	57.332,5750	6.257,3230	7.491,6910	56.098,2070
Klasse B USD (H)	216,3820	0,0000	0,0000	216,3820
Klasse CR EUR	25.205,7330	152,3830	7.499,5650	17.858,5510
Klasse IA CHF (H)	58.844,9870	9.428,0000	6.400,0000	61.872,9870
Klasse IA EUR	138.786,4820	12.949,7750	8.918,1070	142.818,1500
Klasse J EUR	56.718,5600	9.605,0000	2.335,1760	63.988,3840
Klasse N1 EUR	93.576,5600	0,0000	0,0000	93.576,5600
Klasse N2 EUR	349.103,2350	13.661,8750	11.592,0390	351.173,0710
Klasse O EUR	663.863,5400	21.225,0000	26.812,0000	658.276,5400
Klasse R EUR	132.429,0090	19.473,0420	74.531,3120	77.370,7390

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>205.720.299,05</b>	<b>222.161.644,09</b>	<b>91,42</b>
<b>Aktien</b>			<b>43.013.646,63</b>	<b>54.687.752,95</b>	<b>22,50</b>
<b>Belgien</b>			<b>900.445,90</b>	<b>623.241,00</b>	<b>0,26</b>
COFINIMMO	EUR	8.445	900.445,90	623.241,00	0,26
<b>Dänemark</b>			<b>836.397,72</b>	<b>830.672,73</b>	<b>0,34</b>
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	17.991	836.397,72	830.672,73	0,34
<b>Deutschland</b>			<b>3.991.000,92</b>	<b>6.053.785,45</b>	<b>2,49</b>
ALLIANZ SE-REG	EUR	6.473	1.325.907,32	2.313.450,20	0,95
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	53.885	928.641,56	1.563.203,85	0,64
SAP SE	EUR	4.459	461.597,38	1.016.206,10	0,42
VONOVIA SE	EUR	43.726	1.274.854,66	1.160.925,30	0,48
<b>Finnland</b>			<b>983.330,42</b>	<b>495.597,67</b>	<b>0,20</b>
NESTE OYJ	EUR	16.151	643.124,65	251.713,34	0,10
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	26.123	340.205,77	243.884,33	0,10
<b>Frankreich</b>			<b>15.078.366,40</b>	<b>20.219.189,51</b>	<b>8,32</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	6.605	664.233,42	1.168.160,30	0,48
AMUNDI SA	EUR	17.790	1.023.935,10	1.199.046,00	0,49
AXA SA	EUR	38.016	888.845,41	1.544.970,24	0,64
BOUYGUES SA	EUR	30.683	968.538,83	1.175.772,56	0,48
CARREFOUR SA	EUR	39.618	609.433,77	510.874,11	0,21
COFACE SA	EUR	36.271	436.758,10	575.620,77	0,24
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	10.154	375.180,80	930.715,64	0,38
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	48.611	608.132,88	812.775,92	0,33
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	7.968	714.753,77	1.255.756,80	0,52
GETLINK SE	EUR	43.495	557.130,54	681.131,70	0,28
ICADE	EUR	20.792	1.273.942,96	445.364,64	0,18
ORANGE	EUR	81.756	1.048.075,48	1.129.050,36	0,46
PERNOD RICARD SA	EUR	4.057	543.399,25	338.921,78	0,14
SANOFI	EUR	14.042	1.098.241,27	1.102.999,10	0,45
SPIE SA	EUR	34.765	629.970,20	1.592.237,00	0,66
THALES SA	EUR	7.356	682.653,62	1.961.109,60	0,81
TOTALENERGIES SE	EUR	20.056	916.043,29	1.037.496,88	0,43
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	43.952	881.547,07	1.273.728,96	0,52
VINCI SA	EUR	12.577	1.157.550,64	1.483.457,15	0,61
<b>Großbritannien</b>			<b>2.761.707,53</b>	<b>2.938.275,02</b>	<b>1,21</b>
BAE SYSTEMS PLC	GBP	33.905	506.900,67	799.844,12	0,33
GSK PLC	GBP	37.064	785.044,02	668.621,31	0,28
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	10.149	687.444,62	664.894,39	0,27
UNILEVER PLC	EUR	15.920	782.318,22	804.915,20	0,33
<b>Italien</b>			<b>5.370.298,22</b>	<b>7.865.562,11</b>	<b>3,24</b>
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	164.372	766.629,40	1.239.364,88	0,51
ENEL SPA	EUR	199.637	1.116.063,29	1.610.272,04	0,66
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	45.927	438.908,31	459.729,27	0,19
INTESA SANPAOLO	EUR	252.260	646.725,74	1.416.187,64	0,58
SNAM SPA	EUR	285.130	1.235.057,46	1.459.295,34	0,60
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	194.572	1.166.914,02	1.680.712,94	0,69
<b>Niederlande</b>			<b>4.753.979,29</b>	<b>7.168.614,61</b>	<b>2,95</b>
AIRBUS SE	EUR	9.519	1.007.027,80	1.879.050,60	0,77
ASR NEDERLAND NV	EUR	26.217	1.093.210,91	1.514.818,26	0,62

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
EURONEXT NV	EUR	6.705	440.813,16	854.217,00	0,35
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	38.933	870.618,14	1.341.241,85	0,55
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	330.130	931.155,79	1.349.241,31	0,56
STELLANTIS NV	EUR	29.253	411.153,49	230.045,59	0,09
<b>Norwegen</b>			<b>1.184.411,22</b>	<b>689.535,41</b>	<b>0,28</b>
EQUINOR ASA	NOK	33.213	1.184.411,22	689.535,41	0,28
<b>Schweiz</b>			<b>4.972.019,48</b>	<b>5.872.616,39</b>	<b>2,42</b>
NESTLE SA-REG	CHF	12.656	1.032.841,34	989.221,71	0,41
NOVARTIS AG-REG	CHF	7.681	609.981,00	822.615,09	0,34
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	5.618	1.562.494,59	1.561.874,31	0,64
SWISSCOM AG-REG	CHF	1.753	916.885,01	1.082.909,02	0,45
SWISS RE AG	CHF	9.002	849.817,54	1.415.996,26	0,58
<b>Spanien</b>			<b>2.181.689,53</b>	<b>1.930.663,05</b>	<b>0,79</b>
CELLNEX TELECOM SA	EUR	32.801	1.222.470,74	967.301,49	0,40
REPSOL SA	EUR	63.947	959.218,79	963.361,56	0,40
<b>Anleihen</b>			<b>156.570.227,42</b>	<b>160.604.354,57</b>	<b>66,09</b>
<b>Australien</b>			<b>501.950,00</b>	<b>526.812,50</b>	<b>0,22</b>
SYDNEY AIRPORT FINANCE 4.375% 03-05-33	EUR	500.000	501.950,00	526.812,50	0,22
<b>Belgien</b>			<b>3.705.585,00</b>	<b>3.856.819,50</b>	<b>1,59</b>
AGEAS NV EX FORTIS 3.875% PERP	EUR	400.000	400.000,00	387.654,00	0,16
BARRY CAL 4.25% 19-08-31	EUR	200.000	198.900,00	204.484,00	0,08
BELFIUS SANV 6.125% PERP	EUR	400.000	400.000,00	413.782,00	0,17
ELIA GROUP SANV 5.85% PERP	EUR	500.000	505.000,00	526.480,00	0,22
ETHIAS VIE 6.75% 05-05-33	EUR	500.000	564.500,00	589.920,00	0,24
KBC GROUPE 6.25% PERP	EUR	800.000	800.000,00	836.452,00	0,34
LONZA FINANCE INTL NV 3.875% 25-05-33	EUR	500.000	498.955,00	516.077,50	0,21
PROXIMUS 0.75% 17-11-36 EMTN	EUR	500.000	338.230,00	381.970,00	0,16
<b>Dänemark</b>			<b>2.908.782,86</b>	<b>3.050.516,50</b>	<b>1,26</b>
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	500.000	503.390,00	516.072,50	0,21
JYSKE BANK DNK 7.0% PERP	EUR	400.000	400.000,00	431.354,00	0,18
ORSTED 1.75% 31-12-99	EUR	500.000	415.000,00	479.687,50	0,20
ORSTED 5.25% 31-12-99	EUR	500.000	508.392,86	514.217,50	0,21
TDC NET AS 6.5% 01-06-31 EMTN	EUR	1.000.000	1.082.000,00	1.109.185,00	0,46
<b>Deutschland</b>			<b>12.533.103,23</b>	<b>12.932.796,72</b>	<b>5,32</b>
AAREAL BK 5.625% 12-12-34 EMTN	EUR	600.000	597.692,00	630.201,00	0,26
ALLIANZ SE 5.824% 25-07-53	EUR	500.000	500.095,00	565.185,00	0,23
APCOA PARKING 6.0% 15-04-31	EUR	425.000	426.854,55	431.056,25	0,18
BERTELSMANN 3.5% 23-04-75 EMTN	EUR	500.000	459.750,00	501.877,50	0,21
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	550.000	550.000,00	569.420,50	0,23
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	EUR	200.000	198.616,00	203.179,00	0,08
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	EUR	200.000	198.524,00	203.534,00	0,08
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.625% PERP	EUR	600.000	625.518,00	632.652,00	0,26
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	600.000	600.000,00	623.997,01	0,26
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	600.000	605.790,00	646.347,00	0,27
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11-02-28	EUR	1.000.000	1.027.455,00	1.019.215,00	0,42
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	225.000	225.000,00	233.444,25	0,10
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 1.375% 31-08-81	EUR	500.000	405.850,00	473.595,00	0,19

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	400.000	412.508,00	405.810,00	0,17
HP PELZER 9.5% 01-04-27	EUR	200.000	180.398,00	191.059,00	0,08
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	300.000	315.630,00	318.109,50	0,13
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	EUR	500.000	519.655,00	542.000,00	0,22
KION GROUP AG 4.0% 20-11-29	EUR	500.000	499.814,00	515.265,00	0,21
LEG IMMOBILIEN SE 3.875% 20-01-35	EUR	300.000	294.744,00	296.038,50	0,12
MERCK FINANCIAL SERVICES 0.875% 05-07-31	EUR	500.000	424.835,00	442.827,50	0,18
METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN	EUR	500.000	502.127,47	518.047,50	0,21
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	EUR	500.000	500.000,00	508.930,00	0,21
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	600.000	600.000,00	616.446,00	0,25
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 4.375% 10-12-35	EUR	500.000	499.695,00	507.365,00	0,21
PFLEIDERER AG 4.75% 15-04-26	EUR	204.000	207.132,21	157.995,96	0,07
TUI CRUISES 5.0% 15-05-30	EUR	350.000	350.000,00	359.938,25	0,15
VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN	EUR	400.000	408.288,00	414.608,00	0,17
WEPA HYGIENPRODUKTE 5.625% 15-01-31	EUR	200.000	198.576,00	208.481,00	0,09
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	200.000	198.556,00	196.172,00	0,08
<b>Finnland</b>			<b>1.517.393,77</b>	<b>1.515.805,00</b>	<b>0,62</b>
AHLSTROM HOLDING 3 OY 3.625% 04-02-28	EUR	800.000	809.251,77	793.360,00	0,33
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	400.000	409.324,00	413.682,00	0,17
NESTE OYJ 3.875% 16-03-29 EMTN	EUR	300.000	298.818,00	308.763,00	0,13
<b>Frankreich</b>			<b>33.626.494,03</b>	<b>34.749.842,87</b>	<b>14,30</b>
ACCOR 7.25% PERP	EUR	500.000	499.210,00	550.105,00	0,23
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	200.000	200.000,00	212.576,00	0,09
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 4.429% 23-06-32	EUR	300.000	300.000,00	305.136,00	0,13
ARKEMA 1.5% PERP	EUR	500.000	446.600,00	498.410,00	0,21
ARKEMA 4.8% PERP EMTN	EUR	300.000	300.000,00	309.304,50	0,13
AXA 5.75% PERP EMTN	EUR	460.000	464.600,00	480.867,90	0,20
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.75% 03-02-34	EUR	300.000	297.798,00	305.185,50	0,13
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 16-06-32	EUR	1.000.000	999.640,00	1.014.665,00	0,42
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 5.125% 13-01-33	EUR	300.000	299.424,00	324.231,00	0,13
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6.5% 18-07-30	EUR	850.000	875.320,00	836.927,00	0,34
BNP PAR 1.125% 17-04-29 EMTN	EUR	500.000	422.506,00	479.855,00	0,20
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	500.000	480.655,00	512.990,00	0,21
BNP PAR 4.625% PERP	USD	400.000	352.842,59	335.521,71	0,14
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	800.000	800.000,00	871.256,00	0,36
BNP PAR 7.375% PERP	EUR	200.000	213.900,00	221.848,00	0,09
BPCE 1.5% 13-01-42	EUR	400.000	398.708,00	393.448,00	0,16
BPCE 4.5% 13-01-33 EMTN	EUR	200.000	199.432,00	211.462,00	0,09
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	600.000	600.000,00	597.903,00	0,25
BUREAU VERITAS 3.375% 01-10-33	EUR	600.000	598.098,00	599.019,00	0,25
CA 4.125% 26-02-36 EMTN	EUR	200.000	208.864,00	204.808,00	0,08
CA 6.5% PERP EMTN	EUR	800.000	804.880,00	847.496,00	0,35
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	500.000	500.000,00	539.040,00	0,22
CASA ASSURANCES 2.0% 17-07-30	EUR	500.000	384.700,00	472.190,00	0,19
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	500.000	499.765,00	500.802,50	0,21
EDF 4.375% PERP EMTN	EUR	500.000	497.130,00	496.211,94	0,20

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	300.000	300.000,00	310.038,00	0,13
EUTELT 2.25% 13-07-27	EUR	400.000	346.352,00	395.562,00	0,16
FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.75% 30-04-30	EUR	1.000.000	889.360,00	954.560,00	0,39
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	300.000	300.000,00	300.136,50	0,12
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	700.000	700.000,00	725.228,00	0,30
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	400.000	400.000,00	416.316,00	0,17
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 0.625% 16-09-28	EUR	500.000	380.250,00	460.530,00	0,19
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 3.875% 31-01-31	EUR	400.000	397.708,00	397.520,00	0,16
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 3.375% 21-04-29	EUR	300.000	298.389,00	303.177,00	0,12
ILIAD 5.625% 15-02-30	EUR	300.000	311.250,00	322.882,50	0,13
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	450.000	470.510,18	457.103,25	0,19
ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31	EUR	750.000	750.000,00	798.015,00	0,33
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	700.000	691.383,00	736.424,50	0,30
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	300.000	297.801,00	306.963,00	0,13
KAPLA 5.0% 30-04-31	EUR	400.000	400.000,00	405.036,00	0,17
LA FRANCAISE DES JEUX 3.0% 21-11-30	EUR	500.000	496.575,00	495.217,50	0,20
LA MONDIALE 4.375% PERP	EUR	200.000	201.050,00	198.704,00	0,08
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	1.000.000	1.003.924,00	1.039.720,00	0,43
LOXAM SAS 4.25% 15-02-30	EUR	300.000	300.000,00	301.822,50	0,12
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	450.000	450.000,00	467.383,50	0,19
MACIF 3.5% PERP	EUR	800.000	806.581,34	761.868,00	0,31
MALAKOFF HUMANIS PREVOYANCE 4.5% 20-06- 35	EUR	400.000	395.788,00	409.212,00	0,17
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	250.000	234.875,00	247.920,00	0,10
OPAL BIDCO SAS 5.5% 31-03-32	EUR	400.000	400.000,00	414.670,00	0,17
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	100.000	100.862,67	100.131,50	0,04
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	400.000	418.540,00	418.742,00	0,17
PRAEMIA HEALTHCARE 5.5% 19-09-28	EUR	500.000	501.455,00	532.725,00	0,22
ROQUETTE FRERES 5.494% PERP	EUR	500.000	500.000,00	511.635,00	0,21
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11-03-29	EUR	500.000	438.320,00	462.330,00	0,19
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	300.000	300.000,00	306.036,00	0,13
SG 3.375% 14-05-30 EMTN	EUR	600.000	598.056,00	604.500,00	0,25
SG 4.25% 16-11-32 EMTN	EUR	400.000	429.920,00	426.226,00	0,18
SG 6.75% PERP	USD	700.000	640.441,52	599.441,28	0,25
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	400.000	400.000,00	433.098,00	0,18
SG 9.375% PERP	USD	200.000	193.582,73	182.349,79	0,08
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	500.000	498.320,00	569.717,50	0,23
SPCM 4.5% 15-03-32	EUR	500.000	500.000,00	513.947,50	0,21
SPIE 3.75% 28-05-30	EUR	500.000	500.000,00	506.457,50	0,21
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	1.000.000	997.900,00	1.049.955,00	0,43
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	600.000	597.696,00	566.541,00	0,23
TDF INFRASTRUCTURE SAS 4.125% 23-10-31	EUR	300.000	299.661,00	303.430,50	0,12
TOTALENERGIES SE FR 1.625% PERP	EUR	500.000	459.375,00	483.337,50	0,20
UNIBAIL RODAMCO SE 0.625% 04-05-27	EUR	600.000	595.434,00	583.005,00	0,24
UNIBAIL RODAMCO SE 4.75% PERP	EUR	700.000	695.541,00	711.816,00	0,29
VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN	EUR	800.000	795.520,00	815.896,00	0,34
VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.993% PERP	EUR	300.000	300.000,00	321.256,50	0,13
<b>Griechenland</b>			<b>2.341.221,00</b>	<b>2.556.790,25</b>	<b>1,05</b>
ALPHA BANK 6.0% 13-09-34 EMTN	EUR	500.000	497.430,00	538.725,00	0,22
ALPHA BANK 7.5% PERP	EUR	300.000	300.000,00	328.762,50	0,14



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
EFG EUROBANK 6.25% 25-04-34	EUR	300.000	298.476,00	323.133,00	0,13
EFG EUROBANK 6.625% PERP	EUR	300.000	300.000,00	313.147,50	0,13
PIRAEUS BANK 6.75% 05-12-29	EUR	350.000	348.201,00	389.128,25	0,16
PIRAEUS FINANCIAL 7.25% 17-04-34	EUR	600.000	597.114,00	663.894,00	0,27
<b>Großbritannien</b>			<b>15.360.814,83</b>	<b>15.472.686,03</b>	<b>6,37</b>
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10.5% 15-05-29	EUR	750.000	770.006,25	820.522,50	0,34
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	1.000.000	1.017.378,25	1.052.505,00	0,43
ARQIVA BROADCAST FINANCE 8.625% 01-07-30	GBP	200.000	236.271,41	239.380,16	0,10
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	200.000	205.696,00	206.339,00	0,08
AVIS BUDGET FINANCE 7.25% 31-07-30	EUR	500.000	500.500,00	517.180,00	0,21
BARCLAYS 4.506% 31-01-33	EUR	300.000	300.000,00	316.749,00	0,13
BARCLAYS 4.616% 26-03-37 EMTN	EUR	540.000	540.000,00	559.850,40	0,23
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	500.000	489.446,86	451.293,62	0,19
BARCLAYS 8.375% PERP	GBP	200.000	237.431,00	241.686,52	0,10
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	400.000	402.249,48	383.484,00	0,16
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	400.000	400.000,00	411.168,00	0,17
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	500.000	462.100,00	500.692,50	0,21
BRITISH TEL 5.125% 03-10-54	EUR	450.000	447.516,00	470.648,25	0,19
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.375% 27-07-27	EUR	400.000	398.996,00	412.280,00	0,17
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	400.000	392.992,00	392.538,00	0,16
HSBC 4.6% PERP	USD	600.000	494.661,78	483.043,40	0,20
INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30	EUR	500.000	504.270,50	480.085,00	0,20
INEOS FINANCE 7.25% 31-03-31	EUR	300.000	300.000,00	299.803,50	0,12
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	500.000	517.532,14	469.145,00	0,19
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	900.000	896.175,00	916.254,00	0,38
LEGAL AND GENERAL GROUP 4.375% 04-09-55	EUR	500.000	496.790,00	501.875,00	0,21
LLOYDS BANKING GROUP 6.75% PERP	USD	320.000	286.571,44	279.620,09	0,12
LLOYDS BANKING GROUP 7.5% PERP	GBP	390.000	470.134,41	458.250,00	0,19
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 7.875% PERP	GBP	500.000	593.152,18	594.265,58	0,24
NATWEST GROUP 3.24% 13-05-30	EUR	700.000	700.000,00	705.292,00	0,29
NATWEST GROUP 4.5% PERP	GBP	300.000	350.713,12	330.300,76	0,14
NATWEST GROUP 7.5% PERP	GBP	200.000	241.691,84	233.426,90	0,10
OCADO GROUP 10.5% 08-08-29	GBP	450.000	540.924,17	514.757,10	0,21
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	500.000	500.000,00	524.622,50	0,22
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 4.0% 05-03-34	EUR	500.000	492.615,00	514.072,50	0,21
SSE 4.0% PERP	EUR	1.175.000	1.175.000,00	1.191.555,75	0,49
<b>Irland</b>			<b>4.251.729,70</b>	<b>4.341.722,79</b>	<b>1,79</b>
AIB GROUP 7.125% PERP	EUR	300.000	300.000,00	322.153,50	0,13
BK IRELAND GROUP 6.375% PERP	EUR	900.000	900.000,00	939.595,50	0,39
DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28	GBP	600.000	678.723,30	671.332,49	0,28
GRENKE FINANCE 5.25% 08-04-30	EUR	510.000	503.421,00	532.159,50	0,22
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	580.000	576.015,40	556.298,30	0,23
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375% 06-03-29	EUR	500.000	498.330,00	522.647,50	0,22
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 01-08-33	EUR	800.000	795.240,00	797.536,00	0,33
<b>Italien</b>			<b>20.884.997,34</b>	<b>21.288.257,00</b>	<b>8,76</b>
A2A EX AEM 5.0% PERP	EUR	360.000	358.056,00	375.395,40	0,15
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	800.000	809.600,00	814.196,00	0,34
ASS GENERALI 5.399% 20-04-33	EUR	200.000	200.000,00	220.323,00	0,09

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
AUTOSTRAD PER L ITALIA 2.0% 04-12-28	EUR	1.000.000	868.180,00	974.380,00	0,40
AUTOSTRAD PER L ITALIA 4.75% 24-01-31	EUR	500.000	500.044,00	535.997,50	0,22
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	400.000	398.148,00	423.614,00	0,17
BANCO BPM 6.5% PERP	EUR	200.000	197.502,00	202.293,00	0,08
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	300.000	300.000,00	333.520,50	0,14
CERVED GROUP 6.0% 15-02-29	EUR	400.000	400.000,00	362.360,00	0,15
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	800.000	798.080,00	772.964,00	0,32
ENEL 1.375% PERP	EUR	500.000	417.235,00	484.957,50	0,20
ENI 3.375% PERP	EUR	500.000	528.208,33	494.332,50	0,20
FEDRIGONI 6.125% 15-06-31	EUR	500.000	499.750,00	498.237,50	0,21
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	700.000	700.000,00	711.340,00	0,29
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	600.000	600.000,00	610.848,00	0,25
FIBERCOP 6.875% 15-02-28	EUR	480.000	504.084,41	513.595,20	0,21
HERA 0.25% 03-12-30 EMTN	EUR	800.000	792.304,00	696.052,00	0,29
INTE 4.75% 06-09-27 EMTN	EUR	750.000	753.000,00	781.586,25	0,32
INTE 5.5% PERP EMTN	EUR	250.000	250.000,00	258.582,50	0,11
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	800.000	800.000,00	870.488,00	0,36
INTE 6.375% PERP	EUR	900.000	921.896,00	948.654,00	0,39
INTE 7.75% PERP	EUR	600.000	696.500,00	630.651,00	0,26
INTESA VITA 4.217% 05-03-35	EUR	230.000	230.000,00	231.358,15	0,10
IREN 4.5% PERP	EUR	150.000	149.172,00	153.885,75	0,06
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	500.000	505.625,00	528.187,50	0,22
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	350.000	349.359,50	356.697,25	0,15
PRYSMIAN 5.25% PERP	EUR	300.000	298.398,00	313.302,00	0,13
REKEEP 9.0% 15-09-29	EUR	350.000	341.250,00	344.940,75	0,14
SNAM 0.75% 17-06-30 EMTN	EUR	500.000	499.280,00	453.277,50	0,19
SNAM 4.5% PERP	EUR	400.000	397.792,00	411.334,00	0,17
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	620.000	621.407,40	667.637,70	0,27
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 0.75% 24-07-32	EUR	730.000	727.247,90	619.930,60	0,26
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	730.000	726.977,80	716.082,55	0,29
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.5% 17-01-31	EUR	600.000	596.310,00	610.755,00	0,25
UNICREDIT 2.731% 15-01-32	EUR	500.000	442.990,00	498.962,50	0,21
UNICREDIT 6.5% PERP EMTN	EUR	640.000	640.000,00	681.254,40	0,28
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	400.000	427.300,00	412.506,00	0,17
UNIPOL ASSICURAZIONI 4.9% 23-05-34	EUR	700.000	698.971,00	737.926,00	0,30
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	950.000	940.329,00	1.035.851,50	0,43
<b>Japan</b>			<b>300.000,00</b>	<b>316.191,00</b>	<b>0,13</b>
SOFTBANK GROUP 5.875% 10-07-31	EUR	300.000	300.000,00	316.191,00	0,13
<b>Kanada</b>			<b>597.690,00</b>	<b>626.631,00</b>	<b>0,26</b>
ROYAL BANK OF CANADA 4.125% 05-07-28	EUR	600.000	597.690,00	626.631,00	0,26
<b>Liechtenstein</b>			<b>462.600,00</b>	<b>508.937,50</b>	<b>0,21</b>
SWISS LIFE FINANCE I 3.25% 31-08-29	EUR	500.000	462.600,00	508.937,50	0,21
<b>Luxemburg</b>			<b>7.064.546,72</b>	<b>7.196.631,94</b>	<b>2,96</b>
ARCELLOR MITTAL 3.125% 13-12-28	EUR	400.000	398.064,00	402.486,00	0,17
CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31	EUR	500.000	500.000,00	509.695,00	0,21
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.625% 03-07-29	EUR	650.000	643.019,00	620.824,75	0,26
CPI PROPERTY GROUP 4.0% 22-01-28	GBP	400.000	433.996,72	436.157,19	0,18
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	600.000	584.472,00	614.001,00	0,25

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	EUR	600.000	611.776,00	634.305,00	0,26
GRAND CITY PROPERTIES 4.375% 09-01-30	EUR	200.000	195.548,00	207.667,00	0,09
MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30	EUR	400.000	400.000,00	411.268,00	0,17
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.125% 07-03-27	EUR	500.000	454.560,00	491.532,50	0,20
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	EUR	650.000	650.000,00	677.878,50	0,28
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	300.000	300.000,00	317.053,50	0,13
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	500.000	499.890,00	506.652,50	0,21
SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15-02-30	EUR	200.000	200.000,00	196.143,00	0,08
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	500.000	497.675,00	500.250,00	0,21
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.375% 14-01-28	EUR	300.000	299.142,00	303.528,00	0,12
TYCO ELECTRONICS GROUP 0.0% 16-02-29	EUR	400.000	396.404,00	367.190,00	0,15
<b>Niederlande</b>			<b>18.796.277,18</b>	<b>19.109.133,69</b>	<b>7,86</b>
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	400.000	399.996,00	412.834,00	0,17
ABN AMRO BK 3.875% 15-01-32	EUR	500.000	495.895,00	516.715,00	0,21
ACHMEA BV 4.625% PERP	EUR	300.000	300.000,00	300.559,50	0,12
ACHMEA BV 5.625% 02-11-44 EMTN	EUR	370.000	366.995,60	405.936,25	0,17
ACHMEA BV 6.125% PERP	EUR	200.000	200.000,00	208.626,00	0,09
AKZO NOBEL NV 1.625% 14-04-30	EUR	450.000	447.286,50	422.019,00	0,17
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	150.000	149.401,50	154.329,75	0,06
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	520.000	520.000,00	560.989,00	0,23
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	200.000	198.454,00	239.173,00	0,10
ATHORA NETHERLANDS NV 6.75% PERP	EUR	400.000	401.600,00	429.062,00	0,18
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% PERP	EUR	800.000	805.800,00	802.848,00	0,33
ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28	EUR	400.000	398.908,00	408.318,00	0,17
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 23-01-35	EUR	600.000	612.750,00	612.798,00	0,25
EXOR NV 3.75% 14-02-33	EUR	450.000	447.169,50	455.753,25	0,19
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0% 03-11-29	EUR	500.000	510.150,00	495.347,50	0,20
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	500.000	487.450,00	498.112,50	0,20
IGT LOTTERY HOLDINGS BV 4.25% 15-03-30	EUR	500.000	508.650,00	508.940,00	0,21
ING GROEP NV 3.875% 20-08-37	EUR	300.000	298.305,00	300.412,50	0,12
ING GROEP NV 7.0% PERP	USD	500.000	428.706,17	438.840,43	0,18
KONINKLIJKE DSM NV 3.625% 02-07-34	EUR	300.000	298.368,00	304.944,00	0,13
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV 4.85% PERP	EUR	400.000	399.632,00	404.332,00	0,17
LSEG NETHERLANDS BV 0.75% 06-04-33	EUR	500.000	395.085,00	413.717,50	0,17
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.375% 08-09-27	EUR	100.000	99.361,00	96.325,00	0,04
QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29	EUR	800.000	800.000,00	826.884,00	0,34
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	700.000	778.400,00	718.098,50	0,30
SARTORIUS FINANCE BV 4.375% 14-09-29	EUR	300.000	299.502,00	313.887,00	0,13
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.125% 22-05-32	EUR	500.000	495.650,00	505.095,00	0,21
SUMMER BIDCO BV 10.0% 15-02-29	EUR	457.418	454.655,49	467.167,86	0,19
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	700.000	690.698,75	704.627,00	0,29
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	400.000	400.000,00	447.154,00	0,18
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	500.000	499.375,00	518.040,00	0,21
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	500.000	513.585,00	512.440,00	0,21
UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	EUR	700.000	700.000,00	710.076,50	0,29
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4.0% 13-06-31	EUR	500.000	513.085,00	519.150,00	0,21
UPC HOLDING BV 3.875% 15-06-29	EUR	500.000	506.558,67	495.900,00	0,20

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.493% 31-12-49	EUR	200.000	200.000,00	206.651,00	0,09
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 6.117% PERP	EUR	533.000	532.994,67	556.745,15	0,23
WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01-29	EUR	600.000	570.576,00	595.410,00	0,25
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27	EUR	400.000	395.993,33	387.876,00	0,16
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	300.000	300.000,00	311.839,50	0,13
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	600.000	600.000,00	540.006,00	0,22
ZIGGO BV 2.875% 15-01-30	EUR	400.000	375.240,00	381.154,00	0,16
<b>Österreich</b>			<b>2.171.845,00</b>	<b>2.315.247,00</b>	<b>0,95</b>
BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34	EUR	500.000	498.145,00	550.110,00	0,23
BAWAG GROUP 7.25% PERP	EUR	600.000	600.000,00	640.194,00	0,26
ERSTE GR BK 8.5% PERP	EUR	200.000	200.000,00	225.639,00	0,09
OMV AG 2.5% PERP	EUR	500.000	473.700,00	497.950,00	0,20
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.375% PERP	EUR	400.000	400.000,00	401.354,00	0,17
<b>Polen</b>			<b>325.000,00</b>	<b>336.499,38</b>	<b>0,14</b>
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	125.000	125.000,00	131.469,38	0,05
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.7784% 25-09-35	EUR	200.000	200.000,00	205.030,00	0,08
<b>Portugal</b>			<b>1.800.000,00</b>	<b>1.932.871,00</b>	<b>0,80</b>
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 8.125% PERP	EUR	400.000	400.000,00	440.254,00	0,18
EDP S.A 5.943% 23-04-83	EUR	200.000	200.000,00	212.220,00	0,09
FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS 7.75% PERP	EUR	600.000	600.000,00	659.343,00	0,27
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	EUR	600.000	600.000,00	621.054,00	0,26
<b>Schweden</b>			<b>6.783.434,48</b>	<b>6.914.221,21</b>	<b>2,85</b>
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	320.000	322.533,33	336.116,80	0,14
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	350.000	350.000,00	366.119,25	0,15
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	150.000	149.433,00	154.122,75	0,06
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	700.000	700.000,00	729.134,00	0,30
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	500.000	456.250,00	476.257,50	0,20
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	700.000	694.680,00	709.208,50	0,29
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.375% 19-03-30	EUR	500.000	499.095,00	508.577,50	0,21
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 6.875% PERP	USD	600.000	561.960,33	524.154,89	0,22
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 15-02-34	EUR	400.000	417.652,00	412.352,00	0,17
SWEDBANK AB 7.75% PERP	USD	400.000	372.300,82	366.331,92	0,15
VATTENFALL AB 3.0% 19-03-77	EUR	500.000	479.530,00	498.240,00	0,21
VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.039.940,00	0,43
VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28	EUR	200.000	200.000,00	206.934,00	0,09
VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-25	EUR	80.000	80.000,00	82.219,60	0,03
VOLVO CAR AB 4.2% 10-06-29	EUR	500.000	500.000,00	504.512,50	0,21
<b>Schweiz</b>			<b>366.876,47</b>	<b>344.787,23</b>	<b>0,14</b>
UBS GROUP AG 5.125% PERP	USD	200.000	174.965,52	170.057,87	0,07
UBS GROUP AG 7.0% PERP	USD	200.000	191.910,95	174.729,36	0,07
<b>Spanien</b>			<b>10.302.245,71</b>	<b>10.541.638,76</b>	<b>4,34</b>
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	EUR	400.000	400.000,00	404.668,00	0,17
BANCO DE BADELL 5.75% PERP	EUR	400.000	411.166,67	405.394,00	0,17
BANCO DE BADELL 6.0% 16-08-33	EUR	500.000	499.075,00	536.670,00	0,22
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	EUR	400.000	401.340,00	422.738,00	0,17
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.375% PERP	EUR	1.000.000	1.011.700,00	1.002.245,00	0,41

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0% 22-04-34	EUR	400.000	398.956,00	420.818,00	0,17
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.75% 23-08-33	EUR	400.000	398.956,00	426.424,00	0,18
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	600.000	600.000,00	646.719,00	0,27
BANKINTER 1.25% 23-12-32	EUR	1.000.000	997.970,00	971.970,00	0,40
BANKINTER 6.25% PERP	EUR	400.000	381.000,00	404.368,00	0,17
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	300.000	299.409,00	317.356,50	0,13
BBVA 6.0% PERP	EUR	600.000	622.570,00	605.286,00	0,25
BBVA 7.75% PERP	USD	200.000	192.817,54	180.292,76	0,07
BBVA 8.375% PERP	EUR	800.000	800.000,00	888.460,00	0,37
CAIXABANK 7.5% PERP	EUR	400.000	400.000,00	445.692,00	0,18
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16- 07-30	EUR	200.000	198.946,00	204.080,00	0,08
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.375% 04-04-32	EUR	500.000	518.620,00	531.180,00	0,22
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	300.000	300.660,00	300.244,50	0,12
MAPFRE 4.375% 31-03-47	EUR	700.000	770.049,50	715.764,00	0,29
NCG BAN 6.125% PERP	EUR	400.000	400.000,00	402.254,00	0,17
REDEIA 4.625% PERP	EUR	300.000	299.010,00	309.015,00	0,13
<b>Tschechische Republik</b>			<b>399.950,00</b>	<b>485.960,00</b>	<b>0,20</b>
EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09-10-28	EUR	500.000	399.950,00	485.960,00	0,20
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>9.129.309,30</b>	<b>9.242.675,70</b>	<b>3,80</b>
AMERICAN TOWER 0.5% 15-01-28	EUR	900.000	895.995,00	857.538,00	0,35
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28	EUR	200.000	184.500,00	190.993,00	0,08
BEACH ACQUISITION BIDCO LLC 5.25% 15-07-32	EUR	200.000	200.000,00	205.230,00	0,08
BOOKING 4.25% 15-05-29	EUR	450.000	448.744,50	472.511,25	0,19
BRIGHTSTAR LOTTERY 2.375% 15-04-28	EUR	400.000	400.000,00	394.990,00	0,16
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	1.050.000	1.053.500,00	1.047.107,25	0,43
GOLD SACH GR 3.5% 23-01-33	EUR	304.000	301.780,80	307.173,76	0,13
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.45% 10-02-37	EUR	700.000	697.830,00	689.008,94	0,28
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	600.000	556.824,00	580.971,00	0,24
MASTERCARD 1.0% 22-02-29	EUR	500.000	432.725,00	475.440,00	0,20
MOODY S 0.95% 25-02-30	EUR	500.000	408.025,00	460.887,50	0,19
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 3.45% 30-01- 31	EUR	900.000	898.290,00	917.001,00	0,38
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06-02-28	EUR	500.000	498.745,00	475.515,00	0,20
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30	EUR	500.000	496.370,00	517.327,50	0,21
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	700.000	716.350,00	715.659,00	0,29
TMOBILE U 3.5% 11-02-37	EUR	500.000	499.130,00	484.727,50	0,20
VERIZON COMMUNICATION 2.875% 15-01-38	EUR	500.000	440.500,00	450.595,00	0,19
<b>Zypern</b>			<b>438.380,80</b>	<b>440.880,00</b>	<b>0,18</b>
BANK OF CYPRUS 4.25% 18-09-36	EUR	440.000	438.380,80	440.880,00	0,18
<b>Offene Investmentfonds</b>			<b>6.136.425,00</b>	<b>6.869.536,57</b>	<b>2,83</b>
<b>Frankreich</b>			<b>6.136.425,00</b>	<b>6.869.536,57</b>	<b>2,83</b>
ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND SEUR	EUR	61	6.136.425,00	6.869.536,57	2,83
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>13.685.270,70</b>	<b>14.978.924,90</b>	<b>6,16</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>			<b>13.685.270,70</b>	<b>14.978.924,90</b>	<b>6,16</b>
<b>Frankreich</b>			<b>13.685.270,70</b>	<b>14.978.924,90</b>	<b>6,16</b>

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	36	3.871.040,29	3.875.974,34	1,59
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT - PART I EUR	EUR	871	9.814.230,41	11.102.950,56	4,57
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>219.405.569,75</b>	<b>237.140.568,99</b>	<b>97,58</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>5.453.483,19</b>	<b>2,24</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>423.130,05</b>	<b>0,17</b>
<b>Summe</b>				<b>243.017.182,23</b>	<b>100,00</b>

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

---

### Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Land</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Frankreich	31,61
Italien	12,00
Niederlande	10,81
Deutschland	7,81
Großbritannien	7,58
Spanien	5,13
Vereinigte Staaten von Amerika	3,80
Luxemburg	2,96
Schweden	2,84
Schweiz	2,56
Belgien	1,84
Irland	1,79
Dänemark	1,60
Griechenland	1,05
Österreich	0,95
Finnland	0,83
Portugal	0,80
Norwegen	0,28
Kanada	0,26
Australien	0,22
Liechtenstein	0,21
Tschechische Republik	0,20
Zypern	0,18
Polen	0,14
Japan	0,13
<b>Summe</b>	<b>97,58</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>2,42</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Holding- und Finanzgesellschaften	26,81
Banken und Kreditinstitute	21,31
Investmentfonds	8,99
Strom-, Wasser-, Gasversorger	5,21
Kommunikation	4,50
Versicherungen	3,80
Immobilien gesellschaften	3,76
Pharma und Kosmetik	2,57
Mineralöl	2,56
Internet und Internet-Dienstleistungen	2,05
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	1,91
Diverse Handelsgesellschaften	1,88
Chemie	1,54
Baustoffe und Handel	1,49
Bürobedarf und Computer	1,46
Nahrungsmittel und Getränke	1,41
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,97
Transport	0,95
Kraftfahrzeugindustrie	0,85
Papier- und Forstwirtschaft	0,63
Elektronik und Halbleiter	0,48
Tabak und Alkohol	0,46
Elektrotechnik und Elektronik	0,45
Diverse Konsumgüter	0,43
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,37
Maschinenbau	0,21
Landwirtschaft und Fischerei	0,17
Unknown	0,15
Gesundheits und Sozialwesen	0,13
Supranational Organismus	0,08
<b>Summe</b>	<b>97,58</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>2,42</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Aktiva</b>		<b>53.331.415,82</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	52.065.408,47
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>41.231.685,41</i>
Sichtguthaben		1.133.727,43
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		72.414,87
Forderungen aus Zeichnungen		693,00
Nettodividendenforderungen		59.172,05
<b>Passiva</b>		<b>646.078,84</b>
Sichtverbindlichkeiten		241.370,04
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		59.046,39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		20.611,54
Sonstige Aufwendungen		253.843,12
Sonstige Verbindlichkeiten		71.207,75
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>52.685.336,98</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Erträge</b>		<b>872.132,66</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		872.132,66
<b>Aufwendungen</b>		<b>674.807,83</b>
Fondsmanagementvergütung	4	384.787,15
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	83.622,92
Hauptverwaltungsvergütung	7	27.198,53
Transaktionskosten	2.11	156.431,95
"Taxe d'abonnement"	9	11.697,23
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		353,53
Bankkosten		21,34
Sonstige Aufwendungen		10.695,18
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>197.324,83</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	2.280.029,08
- Devisengeschäften	2.4	-1.011.983,72
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>1.465.370,19</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	4.582.410,37
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>6.047.780,56</b>
Ausgabe von Aktien		572.130,53
Rücknahme von Aktien		-2.526.306,09
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>4.093.605,00</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>48.591.731,98</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>52.685.336,98</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>52.685.336,98</b>	<b>48.591.731,98</b>	<b>50.180.516,48</b>
<b>Klasse A EUR</b>				
Anzahl Aktien		221,568.5790	229,061.5920	255,921.8490
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	203.27	180.38	165.02
<b>Klasse A USD</b>				
Anzahl Aktien		10,341.5400	11,483.5010	11,909.8930
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	155.74	127.05	116.21
<b>Klasse B EUR</b>				
Anzahl Aktien		1,247.5890	1,304.1350	1,800.5000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	142.19	126.18	115.43
<b>Klasse CR EUR</b>				
Anzahl Aktien		8,441.8360	8,802.6780	17,267.4230
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	113.46	100.25	90.95
<b>Klasse CR USD</b>				
Anzahl Aktien		211.7800	211.7800	253.2310
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	140.61	114.22	103.60
<b>Klasse I EUR</b>				
Anzahl Aktien		22,358.2450	23,997.7690	23,980.0630
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	172.80	152.19	137.18
<b>Klasse I USD</b>				
Anzahl Aktien		8,490.0350	9,321.0350	12,729.0350
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	149.46	121.02	109.06
<b>Klasse J EUR</b>				
Anzahl Aktien		-	-	610.0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	130.48
<b>Klasse K EUR</b>				
Anzahl Aktien		29.5170	29.5170	29.5170
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	208.12	183.39	165.41
<b>Klasse N EUR</b>				
Anzahl Aktien		23.5000	23.5000	23.5000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	166.20	146.58	132.47
<b>Klasse R EUR</b>				
Anzahl Aktien		1,043.0740	1,079.6230	1,594.8950
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	152.03	135.17	124.16
<b>Klasse R USD</b>				
Anzahl Aktien		26.7840	26.7840	29.2880
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	123.24	100.72	92.47

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse A EUR	229.061,5920	1.352,9030	8.845,9160	221.568,5790
Klasse A USD	11.483,5010	0,0000	1.141,9610	10.341,5400
Klasse B EUR	1.304,1350	61,9820	118,5280	1.247,5890
Klasse CR EUR	8.802,6780	3.239,0000	3.599,8420	8.441,8360
Klasse CR USD	211,7800	0,0000	0,0000	211,7800
Klasse I EUR	23.997,7690	0,0000	1.639,5240	22.358,2450
Klasse I USD	9.321,0350	0,0000	831,0000	8.490,0350
Klasse K EUR	29,5170	0,0000	0,0000	29,5170
Klasse N EUR	23,5000	0,0000	0,0000	23,5000
Klasse R EUR	1.079,6230	5,0000	41,5490	1.043,0740
Klasse R USD	26,7840	0,0000	0,0000	26,7840

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>41.231.685,41</b>	<b>52.065.408,47</b>	<b>98,82</b>
<b>Aktien</b>			<b>41.231.685,41</b>	<b>52.065.408,47</b>	<b>98,82</b>
<b>Argentinien</b>			<b>492.356,83</b>	<b>346.669,62</b>	<b>0,66</b>
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	USD	14.780	492.356,83	346.669,62	0,66
<b>Brasilien</b>			<b>3.286.535,97</b>	<b>3.729.004,01</b>	<b>7,08</b>
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	BRL	63.870	417.357,44	536.064,82	1,02
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	BRL	210.418	1.080.422,48	1.313.777,96	2,49
LOJAS RENNER S.A.	BRL	342.700	757.408,93	828.607,20	1,57
REDE D'OR SAO LUIZ SA	BRL	90.000	488.531,04	605.220,89	1,15
WEG SA	BRL	76.160	542.816,08	445.333,14	0,85
<b>Chile</b>			<b>1.275.513,26</b>	<b>1.316.701,07</b>	<b>2,50</b>
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	USD	32.088	586.970,88	723.686,81	1,37
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	USD	16.212	688.542,38	593.014,26	1,13
<b>China</b>			<b>13.858.739,11</b>	<b>18.042.602,92</b>	<b>34,25</b>
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	174.360	2.303.924,24	3.375.817,11	6,41
BYD CO LTD-H	HKD	32.890	371.547,68	396.464,45	0,75
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	181.500	915.661,54	928.346,09	1,76
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	27.920	802.312,53	1.341.898,46	2,55
KE HOLDINGS INC-ADR	USD	48.020	1.015.319,18	776.493,62	1,47
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	CNY	889	184.405,03	153.477,29	0,29
MEITUAN-CLASS B	HKD	11.900	194.637,91	136.026,03	0,26
NETEASE INC	HKD	51.930	967.654,77	1.345.113,10	2,55
PDD HOLDINGS INC	USD	4.963	501.109,99	558.263,58	1,06
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	216.370	1.080.683,48	1.255.570,83	2,38
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	10.120	39.300,80	295.341,94	0,56
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	66.030	2.966.810,34	4.788.655,66	9,09
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	203.400	710.089,70	911.762,42	1,73
XIAOMI CORP-CLASSE B	HKD	226.600	1.267.353,69	1.338.481,73	2,54
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	290.600	537.928,23	440.890,61	0,84
<b>HongKong</b>			<b>473.073,24</b>	<b>502.822,14</b>	<b>0,95</b>
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	10.400	473.073,24	502.822,14	0,95
<b>Indien</b>			<b>6.278.309,09</b>	<b>6.712.897,28</b>	<b>12,74</b>
BAJAJ FINANCE LTD	INR	75.200	636.746,26	719.802,77	1,37
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	2.396	352.973,19	374.855,86	0,71
HDFC BANK LIMITED	INR	172.140	1.574.765,26	1.569.157,11	2,98
HINDUSTAN UNILEVER LTD	INR	22.100	587.064,48	532.636,29	1,01
ICICI BANK LTD	INR	67.082	719.123,52	866.762,29	1,65
KAYNES TECHNOLOGY INDIA LTD	INR	4.390	244.231,97	296.743,31	0,56
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	21.950	619.246,93	721.029,02	1,37
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	99.700	297.632,44	267.821,16	0,51
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	INR	60.620	806.925,57	792.564,14	1,50
TVS MOTOR CO LTD	INR	17.070	439.599,47	562.641,71	1,07
TVS MOTOR COMPANY	INR	92.680	-	8.883,62	0,02
<b>Indonesien</b>			<b>735.046,67</b>	<b>666.400,77</b>	<b>1,26</b>
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	1.711.350	735.046,67	666.400,77	1,26
<b>Mexiko</b>			<b>2.327.295,32</b>	<b>2.550.349,96</b>	<b>4,84</b>
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	MXN	195.683	472.581,67	470.932,08	0,89
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	MXN	56.080	520.879,33	616.964,09	1,17
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	91.280	632.367,40	781.744,99	1,48

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	259.200	701.466,92	680.708,80	1,29
<b>Peru</b>			<b>833.816,27</b>	<b>1.250.269,58</b>	<b>2,37</b>
CREDICORP LTD	USD	5.517	833.816,27	1.250.269,58	2,37
<b>Polen</b>			<b>1.168.977,01</b>	<b>1.278.403,28</b>	<b>2,43</b>
PKO BANK POLSKI SA	PLN	77.320	1.168.977,01	1.278.403,28	2,43
<b>Singapur</b>			<b>517.710,65</b>	<b>620.288,00</b>	<b>1,18</b>
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	9.692	517.710,65	620.288,00	1,18
<b>Südafrika</b>			<b>927.049,59</b>	<b>1.114.066,59</b>	<b>2,11</b>
FIRSTRAND LTD	ZAR	164.058	526.880,45	628.499,05	1,19
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	41.640	400.169,14	485.567,54	0,92
<b>Südkorea</b>			<b>3.916.225,88</b>	<b>5.055.833,59</b>	<b>9,60</b>
HYUNDAI MOTOR CO	KRW	5.439	778.981,70	709.327,02	1,35
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	57.834	2.386.565,88	2.943.297,60	5,59
SK HYNIX INC	KRW	6.657	750.678,30	1.403.208,97	2,66
<b>Taiwan</b>			<b>3.603.829,54</b>	<b>7.394.258,57</b>	<b>14,03</b>
ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	39.130	640.816,84	1.141.830,94	2,17
MEDIATEK INC	TWD	29.800	1.035.575,62	1.094.252,85	2,08
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	141.550	1.927.437,08	5.158.174,78	9,79
<b>Thailand</b>			<b>477.740,52</b>	<b>357.143,23</b>	<b>0,68</b>
CP ALL PCL-FOREIGN	THB	287.800	477.740,52	357.143,23	0,68
<b>Uruguay</b>			<b>1.059.466,46</b>	<b>1.127.697,86</b>	<b>2,14</b>
MERCADOLIBRE INC	USD	567	1.059.466,46	1.127.697,86	2,14
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>41.231.685,41</b>	<b>52.065.408,47</b>	<b>98,82</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>892.357,39</b>	<b>1,69</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>-272.428,88</b>	<b>-0,52</b>
<b>Summe</b>				<b>52.685.336,98</b>	<b>100,00</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
China	34,25
Taiwan	14,03
Indien	12,74
Südkorea	9,60
Brasilien	7,08
Mexiko	4,84
Chile	2,50
Polen	2,43
Peru	2,37
Uruguay	2,14
Südafrika	2,11
Indonesien	1,26
Singapur	1,18
HongKong	0,95
Thailand	0,68
Argentinien	0,66
<b>Summe</b>	<b>98,82</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>1,18</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	19,74
Elektronik und Halbleiter	18,79
Internet und Internet-Dienstleistungen	14,46
Holding- und Finanzgesellschaften	12,24
Kraftfahrzeugindustrie	4,64
Einzelhandel und Kaufhäuser	3,54
Maschinenbau	3,39
Elektrotechnik und Elektronik	2,79
Chemie	2,63
Versicherungen	2,38
Immobilien-gesellschaften	2,37
Bürobedarf und Computer	2,17
Biotechnologie	1,73
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,53
Hotels und Restaurants	1,18
Transport	1,17
Gesundheits und Sozialwesen	1,15
Diverse Handelsgesellschaften	1,06
Pharma und Kosmetik	1,01
Diverse Konsumgüter	0,56
Tabak und Alkohol	0,29
<b>Summe</b>	<b>98,82</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>1,18</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE**

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

### Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>205.458.395,62</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	200.007.617,26
<i>Anschaffungskosten</i>		234.330.135,59
Sichtguthaben		3.504.119,79
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		1.527.455,87
Forderungen aus Zeichnungen		87.360,50
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	98.710,28
Nettodividendenforderungen		233.131,92
<b>Passiva</b>		<b>2.045.225,10</b>
Sichtverbindlichkeiten		440.991,56
Margin-Einschussforderungen		100.000,00
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		386.817,59
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		104.285,03
Sonstige Aufwendungen		1.012.498,28
Sonstige Verbindlichkeiten		632,64
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>203.413.170,52</b>

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>2.143.016,44</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		2.135.966,00
Zinsen aus Bankguthaben		7.050,44
<b>Aufwendungen</b>		<b>2.702.887,11</b>
Fondsmanagementvergütung	4	1.580.676,83
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	325.415,97
Hauptverwaltungsvergütung	7	138.222,69
Transaktionskosten	2.11	557.086,86
"Taxe d'abonnement"	9	46.205,16
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		8.015,12
Sonstige Aufwendungen		47.264,48
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>-559.870,67</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2,3	5.114.335,14
- Devisentermingeschäften	2.7	2.771.153,18
- Devisengeschäften	2.4	-5.748.337,22
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>1.577.280,43</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	-11.874.464,48
- Devisentermingeschäften	2.7	518.589,47
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>-9.778.594,58</b>
Dividendenausschüttungen	10	-177,35
Ausgabe von Aktien		6.205.534,58
Rücknahme von Aktien		-30.779.768,46
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-34.353.005,81</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>237.766.176,33</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>203.413.170,52</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>203.413.170,52</b>	<b>237.766.176,33</b>	<b>348.250.247,71</b>
<b>Klasse A EUR</b>				
Anzahl Aktien		395,291.1170	449,089.9860	541,977.0730
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	311.47	327.97	357.39
<b>Klasse A EUR (HE)</b>				
Anzahl Aktien		149,963.1190	164,564.7090	199,444.5380
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	188.21	184.37	204.34
<b>Klasse A USD</b>				
Anzahl Aktien		36,236.7890	40,328.7310	54,964.7920
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	316.11	306.00	333.39
<b>Klasse B EUR</b>				
Anzahl Aktien		7,007.5550	9,030.6920	14,002.4920
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	273.39	287.87	313.69
<b>Klasse CR EUR</b>				
Anzahl Aktien		76,657.2080	87,740.0850	30,385.6220
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	155.83	164.00	178.41
<b>Klasse CR USD</b>				
Anzahl Aktien		6,202.9660	7,135.7170	6,130.5530
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	155.31	150.27	163.44
<b>Klasse I EUR</b>				
Anzahl Aktien		33,404.5450	36,039.5900	58,303.9860
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	408.78	428.63	462.83
<b>Klasse I EUR (HE)</b>				
Anzahl Aktien		9,248.4050	9,991.0520	4,489.6570
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	196.93	192.21	211.48
<b>Klasse I USD</b>				
Anzahl Aktien		10,731.0130	10,719.0130	18,444.2700
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	333.98	321.94	347.57
<b>Klasse J EUR</b>				
Anzahl Aktien		15.0000	15.0000	30.0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	302.70	319.65	346.59
<b>Klasse J EUR (HE)</b>				
Anzahl Aktien		125.4780	125.4780	125.4780
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118.56	116.42	128.62
<b>Klasse K EUR</b>				
Anzahl Aktien		7.4000	7.4000	7.4000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	502.86	527.46	569.85
<b>Klasse N EUR</b>				
Anzahl Aktien		336.9450	336.9450	336.9450
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	179.80	188.34	202.96
<b>Klasse N EUR (HE)</b>				
Anzahl Aktien		12,765.4480	13,034.4080	25,348.3650
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126.22	123.06	135.13
<b>Klasse N USD</b>				
Anzahl Aktien		16.7000	16.7000	16.7000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	235.93	227.17	244.68
<b>Klasse O EUR</b>				
Anzahl Aktien		37.7590	37.7590	37.7590
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	143.31	151.45	164.26
<b>Klasse P EUR</b>				
Anzahl Aktien		-	-	329,329.0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	124.95

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

### Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Klasse R EUR</b>				
Anzahl Aktien		17.302,7380	18.391,7540	14.596,6410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	422,76	446,38	488,76
<b>Klasse R USD</b>				
Anzahl Aktien		461,1450	1.226,0020	1.733,7210
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	236,36	229,42	251,15

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse K EUR	449.089,9860	12.545,1310	66.344,0000	395.291,1170
Klasse A EUR (HE)	164.564,7090	2.918,4790	17.520,0690	149.963,1190
Klasse N EUR	40.328,7310	499,0610	4.591,0030	36.236,7890
Klasse B EUR	9.030,6920	14,2170	2.037,3540	7.007,5550
Klasse N EUR (HE)	87.740,0850	2.442,5700	13.525,4470	76.657,2080
Klasse CR USD	7.135,7170	69,3270	1.002,0780	6.202,9660
Klasse O EUR	36.039,5900	897,9610	3.533,0060	33.404,5450
Klasse P EUR	9.991,0520	274,7020	1.017,3490	9.248,4050
Klasse A EUR (HE)	10.719,0130	1.800,0000	1.788,0000	10.731,0130
Klasse A USD	15,0000	0,0000	0,0000	15,0000
Klasse B EUR	125,4780	0,0000	0,0000	125,4780
Klasse CR EUR	7,4000	0,0000	0,0000	7,4000
Klasse R USD	336,9450	0,0000	0,0000	336,9450
Klasse CR USD	13.034,4080	0,0000	268,9600	12.765,4480
Klasse I EUR	16,7000	0,0000	0,0000	16,7000
Klasse I EUR (HE)	37,7590	0,0000	0,0000	37,7590
Klasse R EUR	18.391,7540	945,6130	2.034,6290	17.302,7380
Klasse J EUR (HE)	1.226,0020	3,4810	768,3380	461,1450

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>227.703.069,22</b>	<b>193.482.936,41</b>	<b>95,12</b>
<b>Aktien</b>			<b>227.703.069,22</b>	<b>193.482.936,41</b>	<b>95,12</b>
<b>Irland</b>			<b>19.062.180,40</b>	<b>15.150.468,08</b>	<b>7,45</b>
MEDTRONIC PLC	USD	70.000	5.417.620,98	5.673.872,34	2,79
PERRIGO CO PLC	USD	500.000	13.644.559,42	9.476.595,74	4,66
<b>Kanada</b>			<b>4.080.295,05</b>	<b>6.089.363,26</b>	<b>2,99</b>
CENTERRA GOLD INC	CAD	250.000	1.442.845,42	2.279.955,96	1,12
LUNDIN MINING CORP	CAD	300.000	2.637.449,63	3.809.407,30	1,87
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>204.560.593,77</b>	<b>172.243.105,07</b>	<b>84,68</b>
AGCO CORP	USD	30.000	2.147.629,14	2.733.702,13	1,34
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	100.000	7.887.714,97	6.447.659,57	3,17
ALLSTATE CORP	USD	13.000	1.529.665,14	2.374.851,06	1,17
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	60.000	2.853.983,11	4.010.553,19	1,97
AT&T INC	USD	160.000	3.428.064,40	3.845.446,81	1,89
BANK OF AMERICA CORP	USD	200.000	5.580.197,19	8.781.276,60	4,32
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	280.000	9.498.954,36	5.426.042,55	2,67
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	125.000	7.362.123,53	5.761.702,13	2,83
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	47.000	4.137.657,29	3.998.000,00	1,97
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	725.000	4.075.186,50	5.226.170,21	2,57
BRUKER CORP	USD	120.000	3.882.471,81	3.318.127,66	1,63
CLEVELAND-CLIFFS INC	USD	250.000	3.431.245,45	2.595.744,68	1,28
CONOCOPHILLIPS	USD	65.000	5.296.944,16	5.232.638,30	2,57
COTY INC-CL A	USD	1.250.000	9.925.647,00	4.297.872,34	2,11
CVS HEALTH CORP	USD	100.010	6.819.448,86	6.416.811,83	3,15
DENTSPLY SIRONA INC	USD	720.000	16.203.282,37	7.776.000,00	3,82
FIFTH THIRD BANCORP	USD	110.000	3.670.894,87	4.170.638,30	2,05
GENERAL MILLS INC	USD	90.000	3.943.486,27	3.861.957,45	1,90
HALLIBURTON CO	USD	150.000	4.629.383,41	3.140.425,53	1,54
KENVUE INC	USD	200.000	4.031.303,87	2.762.553,19	1,36
MATTEL INC	USD	160.000	2.211.051,83	2.291.744,68	1,13
METLIFE INC	USD	65.000	3.154.923,09	4.556.638,30	2,24
MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	70.000	6.804.882,74	7.680.340,43	3,78
MOSAIC CO/THE	USD	100.000	3.167.495,47	2.951.489,36	1,45
NOBLE CORP PLC	USD	150.000	5.377.629,75	3.610.212,77	1,77
NOV INC	USD	200.000	3.402.566,98	2.255.319,15	1,11
O-I GLASS INC	USD	280.015	3.481.989,70	3.090.888,98	1,52
PATTERSON-UTI ENERGY INC	USD	600.000	6.937.934,10	2.645.106,38	1,30
PFIZER INC	USD	300.000	10.224.444,90	6.505.531,91	3,20
PULTEGROUP INC	USD	65.000	4.438.242,44	7.309.319,15	3,59
SEALED AIR CORP	USD	160.000	5.170.397,83	4.813.617,02	2,37
SLB RG	USD	200.000	8.081.455,72	5.850.212,77	2,88
VALARIS LTD	USD	100.000	5.454.936,52	4.150.638,30	2,04
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	260.000	9.893.031,68	9.725.106,38	4,78
VIATRIS INC	USD	380.000	3.953.575,84	3.201.702,13	1,57
WEYERHAEUSER CO	USD	320.000	8.969.410,94	6.751.319,15	3,32
WHIRLPOOL CORP	USD	40.000	3.501.340,54	2.675.744,68	1,32
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>6.627.066,37</b>	<b>6.524.680,85</b>	<b>3,21</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>			<b>6.627.066,37</b>	<b>6.524.680,85</b>	<b>3,21</b>
<b>Luxemburg</b>			<b>6.627.066,37</b>	<b>6.524.680,85</b>	<b>3,21</b>
AMUNDI FUNDS CASH USD I2 USD C	USD	6.000	6.627.066,37	6.524.680,85	3,21

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Summe Wertpapiervermögen			234.330.135,59	200.007.617,26	98,33
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				2.963.128,23	1,46
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				442.425,03	0,22
Summe				203.413.170,52	100,00



## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

### Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	84,68
Irland	7,45
Luxemburg	3,21
Kanada	2,99
<b>Summe</b>	<b>98,33</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>1,67</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

### Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Pharma und Kosmetik	24,86
Holding- und Finanzgesellschaften	14,76
Mineralöl	10,07
Kommunikation	6,67
Banken und Kreditinstitute	6,37
Maschinenbau	3,71
Baustoffe und Handel	3,59
Immobilien-gesellschaften	3,32
Investmentfonds	3,21
Internet und Internet-Dienstleistungen	3,17
Versicherungen	3,14
Edelmetalle und -steine	2,99
Biotechnologie	2,83
Gesundheits und Sozialwesen	2,57
Diverse Konsumgüter	2,44
Nahrungsmittel und Getränke	1,90
Chemie	1,45
Schwerindustrie	1,28
<b>Summe</b>	<b>98,33</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>1,67</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Aktiva</b>		<b>319.689.534,04</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	316.082.936,90
<i>Anschaffungskosten</i>		363.102.671,33
Sichtguthaben		2.509.179,07
Forderungen aus Zeichnungen		823.099,09
Nettodividendenforderungen		274.318,98
<b>Passiva</b>		<b>2.528.732,08</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		890.221,98
Sonstige Aufwendungen		1.638.223,08
Sonstige Verbindlichkeiten		287,02
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>317.160.801,96</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Erträge</b>		<b>1.605.594,15</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.605.594,15
<b>Aufwendungen</b>		<b>4.024.935,27</b>
Fondsmanagementvergütung	4	2.538.184,12
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	525.487,31
Hauptverwaltungsvergütung	7	206.707,78
Transaktionskosten	2.11	601.574,87
"Taxe d'abonnement"	9	71.721,92
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		5.479,79
Sonstige Aufwendungen		75.779,48
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>-2.419.341,12</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-3.445.919,38
- Devisengeschäften	2.4	-2.384.504,72
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>-8.249.765,22</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	-13.471.776,12
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>-21.721.541,34</b>
Ausgabe von Aktien		30.321.892,73
Rücknahme von Aktien		-88.781.745,87
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-80.181.394,48</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>397.342.196,44</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>317.160.801,96</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>317.160.801,96</b>	<b>397.342.196,44</b>	<b>551.357.885,70</b>
<b>Klasse A EUR</b>				
Anzahl Aktien		221,007.1800	235,466.5210	299,440.0400
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1,279.60	1,348.64	1,440.23
<b>Klasse A USD</b>				
Anzahl Aktien		11,197.4960	13,906.1890	21,458.1440
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	299.76	290.44	310.10
<b>Klasse CR EUR</b>				
Anzahl Aktien		22,742.1250	27,945.7920	47,120.7440
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	161.19	169.17	179.10
<b>Klasse CR USD</b>				
Anzahl Aktien		2,446.9980	2,943.9980	783.9980
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101.58	97.99	103.74
<b>Klasse I EUR</b>				
Anzahl Aktien		22,599.7310	82,727.7370	89,744.0060
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	482.92	506.45	535.53
<b>Klasse I USD</b>				
Anzahl Aktien		4,121.0000	11,456.0000	31,571.0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	163.54	157.67	166.69
<b>Klasse K EUR</b>				
Anzahl Aktien		54.9870	54.9870	128.1760
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	426.08	447.07	473.20
<b>Klasse N EUR</b>				
Anzahl Aktien		106,167.1390	175,301.1750	320,132.1060
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	146.22	152.96	160.94
<b>Klasse R EUR</b>				
Anzahl Aktien		1,442.2000	1,481.3790	1,945.5540
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	409.99	432.98	464.24

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse A EUR	235.466,5210	21.511,0460	35.970,3870	221.007,1800
Klasse A USD	13.906,1890	140,0600	2.848,7530	11.197,4960
Klasse CR EUR	27.945,7920	2.399,6260	7.603,2930	22.742,1250
Klasse CR USD	2.943,9980	0,0000	497,0000	2.446,9980
Klasse I EUR	82.727,7370	7.708,1280	67.836,1340	22.599,7310
Klasse I USD	11.456,0000	0,0000	7.335,0000	4.121,0000
Klasse K EUR	54,9870	0,0000	0,0000	54,9870
Klasse N EUR	175.301,1750	353,3610	69.487,3970	106.167,1390
Klasse R EUR	1.481,3790	0,0000	39,1790	1.442,2000

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>362.546.000,26</b>	<b>315.528.039,49</b>	<b>99,49</b>
<b>Aktien</b>			<b>362.546.000,26</b>	<b>315.528.039,49</b>	<b>99,49</b>
<b>Belgien</b>					
UCB SA	EUR	54.440	4.721.737,96	12.793.400,00	4,03
<b>China</b>					
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	HKD	8.748.000	8.302.698,83	5.559.601,84	1,75
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	1.760.200	6.840.322,13	7.890.286,15	2,49
<b>Dänemark</b>					
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	204.100	12.773.886,10	9.423.617,63	2,97
<b>Deutschland</b>					
BIONTECH SE-ADR	USD	92.310	11.160.481,57	7.747.755,06	2,44
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	266.490	13.518.124,52	12.263.869,80	3,87
<b>Großbritannien</b>					
ASTRAZENECA PLC	GBP	121.160	12.071.493,97	15.522.583,87	4,89
OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES	GBP	3.604.200	13.190.685,24	6.289.180,34	1,98
<b>Irland</b>					
ICON PLC	USD	45.080	9.096.804,21	6.714.042,55	2,12
MEDTRONIC PLC	USD	138.250	10.841.989,37	11.205.897,87	3,53
<b>Niederlande</b>					
ARGENX SE	EUR	18.750	8.620.348,34	11.572.500,00	3,65
QIAGEN N.V.	EUR	153.369	6.832.592,00	5.781.244,46	1,82
<b>Schweiz</b>					
LONZA GROUP AG-REG	CHF	15.356	8.540.774,60	8.659.873,99	2,73
NOVARTIS AG-REG	CHF	118.920	9.580.725,74	12.736.022,25	4,02
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	43.530	12.790.561,07	12.101.884,79	3,82
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
ABBOTT LABORATORIES	USD	75.270	5.471.463,67	8.580.139,40	2,71
ARCELLX INC	USD	45.480	2.295.235,10	3.177.794,04	1,00
ARVINAS INC	USD	130.000	2.812.379,81	942.638,30	0,30
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	479.590	21.376.010,58	9.293.841,96	2,93
BEONE MEDICINES LTD-ADR	USD	33.020	5.785.534,85	9.574.394,89	3,02
BIOGEN INC	USD	66.970	15.958.760,71	7.983.963,91	2,52
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	247.980	19.235.123,36	11.430.295,15	3,60
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	56.460	2.214.869,74	4.691.225,36	1,48
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	204.500	10.975.438,14	7.849.319,15	2,47
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	892.700	3.977.595,09	6.435.037,45	2,03
CENTENE CORP	USD	42.000	1.244.582,72	1.275.370,21	0,40
COOPER COS INC/THE	USD	83.400	5.156.693,31	4.866.301,28	1,53
DENALI THERAPEUTICS INC	USD	205.680	7.270.435,50	2.541.679,66	0,80
DENTSPLY SIRONA INC	USD	867.300	19.945.438,06	9.366.840,00	2,95
DEXCOM INC	USD	66.100	4.707.522,53	3.785.420,43	1,19
EXACT SCIENCES CORP	USD	211.700	10.805.417,83	9.857.112,34	3,11
GERON CORP	USD	2.330.000	8.956.001,89	2.716.680,85	0,86
IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	156.690	4.887.895,23	8.723.965,79	2,75
IQVIA HOLDINGS INC	USD	68.950	13.608.720,90	11.145.840,85	3,51
MERCK & CO. INC.	USD	121.380	7.577.855,95	8.670.147,57	2,73
PENUMBRA INC	USD	7.540	1.609.704,16	1.625.559,83	0,51
PFIZER INC	USD	532.000	17.326.614,01	11.536.476,60	3,64
TANDEM DIABETES CARE INC	USD	333.200	7.653.062,34	3.442.594,04	1,09

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	30.740	7.743.450,12	12.688.948,77	4,00
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	24.040	5.066.969,01	7.064.691,06	2,23
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>556.671,07</b>	<b>554.897,41</b>	<b>0,17</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>			<b>556.671,07</b>	<b>554.897,41</b>	<b>0,17</b>
<b>Frankreich</b>			<b>378.832,18</b>	<b>386.343,15</b>	<b>0,12</b>
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM C	EUR	2.850	378.832,18	386.343,15	0,12
<b>Luxemburg</b>			<b>177.838,89</b>	<b>168.554,26</b>	<b>0,05</b>
AMUNDI FUNDS CASH USD I2 USD C	USD	155	177.838,89	168.554,26	0,05
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>363.102.671,33</b>	<b>316.082.936,90</b>	<b>99,66</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>2.509.179,07</b>	<b>0,79</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>-1.431.314,01</b>	<b>-0,45</b>
<b>Summe</b>				<b>317.160.801,96</b>	<b>100,00</b>



## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

---

### Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Land</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Vereinigte Staaten von Amerika	53,37
Schweiz	10,56
Großbritannien	6,88
Deutschland	6,31
Irland	5,65
Niederlande	5,47
China	4,24
Belgien	4,04
Dänemark	2,97
Frankreich	0,12
Luxemburg	0,05
<b>Summe</b>	<b>99,66</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>0,34</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

### Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Sektor</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Pharma und Kosmetik	48,36
Biotechnologie	23,70
Holding- und Finanzgesellschaften	12,00
Gesundheits und Sozialwesen	4,66
Diverse Handelsgesellschaften	4,03
Elektronik und Halbleiter	4,00
Chemie	2,73
Investmentfonds	0,18
<b>Summe</b>	<b>99,66</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>0,34</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

**EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND - EQUITY  
OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025  
zusammengeführt)**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025 zusammengeführt)

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 06/06/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>16.372.907,47</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	15.845.962,17
<i>Anschaffungskosten</i>		14.830.576,08
Sichtguthaben		499.826,95
Nettodividendenforderungen		27.118,35
<b>Passiva</b>		<b>47.722,00</b>
Sonstige Aufwendungen		47.722,00
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>16.325.185,47</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025 zusammengeführt)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 06.06.2025

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>90.810,06</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		90.810,06
<b>Aufwendungen</b>		<b>84.024,43</b>
Fondsmanagementvergütung	4	34.898,76
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	9.340,90
Hauptverwaltungsvergütung	7	7.442,26
Transaktionskosten	2.11	27.763,41
"Taxe d'abonnement"	9	1.496,11
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		354,72
Sonstige Aufwendungen		2.728,27
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>6.785,63</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	1.651.893,08
- Devisengeschäften	2.4	-57.676,53
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>1.601.002,18</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	-1.873.068,98
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>-272.066,80</b>
Ausgabe von Aktien		227.809,81
Rücknahme von Aktien		-600.022,24
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-644.279,23</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>16.969.464,70</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>16.325.185,47</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025 zusammengeführt)

## Statistische Angaben

		06.06.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>16.325.185,47</b>	<b>16.969.464,70</b>	<b>25.506.823,95</b>
<b>Klasse A EUR</b>				
Anzahl Aktien		63,315.5410	64,924.1270	97,239.4820
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	247.00	250.45	250.04
<b>Klasse A USD</b>				
Anzahl Aktien		48.6400	48.6400	413.1710
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	204.74	196.91	196.41
<b>Klasse B EUR</b>				
Anzahl Aktien		-	-	750.0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	180.55
<b>Klasse CR EUR</b>				
Anzahl Aktien		1,135.1850	1,231.9260	1,284.5100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	129.76	131.45	130.59
<b>Klasse I EUR</b>				
Anzahl Aktien		0.0750	0.0750	0.0750
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	28,573.20	28,935.07	28,679.60
<b>Klasse N EUR</b>				
Anzahl Aktien		24.7300	24.7300	24.7300
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	151.59	153.49	152.03
<b>Klasse R EUR</b>				
Anzahl Aktien		2,177.3730	2,177.3730	3,300.6740
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	240.86	244.41	244.99

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025 zusammengeführt)

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 06.06.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 06/06/25
Klasse A EUR	64.924,1270	958,9630	2.567,5490	63.315,5410
Klasse A USD	48,6400	0,0000	0,0000	48,6400
Klasse CR EUR	1.231,9260	0,0000	96,7410	1.135,1850
Klasse I EUR	0,0750	0,0000	0,0000	0,0750
Klasse N EUR	24,7300	0,0000	0,0000	24,7300
Klasse R EUR	2.177,3730	0,0000	0,0000	2.177,3730

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025 zusammengeführt)

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 06/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>14.830.576,08</b>	<b>15.845.962,17</b>	<b>97,06</b>
<b>Aktien</b>			<b>14.830.576,08</b>	<b>15.845.962,17</b>	<b>97,06</b>
<b>Deutschland</b>			<b>240.391,67</b>	<b>270.384,00</b>	<b>1,66</b>
RENK GROUP AG	EUR	3.440	240.391,67	270.384,00	1,66
<b>Frankreich</b>			<b>1.414.657,64</b>	<b>1.918.132,90</b>	<b>11,75</b>
ALSTOM	EUR	8.650	161.798,88	163.485,00	1,00
BIOMERIEUX	EUR	1.498	175.177,22	182.756,00	1,12
EXOSENS SAS	EUR	5.760	232.042,91	258.624,00	1,58
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	1.500	240.221,85	253.500,00	1,55
SAFRAN SA	EUR	1.597	414.931,22	424.322,90	2,60
THALES SA	EUR	2.430	190.485,56	635.445,00	3,89
<b>Großbritannien</b>			<b>846.107,54</b>	<b>866.717,27</b>	<b>5,31</b>
BAE SYSTEMS PLC	GBP	25.560	558.860,09	586.063,07	3,59
SEVERN TRENT PLC	GBP	8.870	287.247,45	280.654,20	1,72
<b>Irland</b>			<b>552.309,90</b>	<b>549.960,31</b>	<b>3,37</b>
EATON CORP PLC	USD	1.076	310.008,30	313.144,44	1,92
PERRIGO CO PLC	USD	10.310	242.301,60	236.815,87	1,45
<b>Israel</b>			<b>508.350,98</b>	<b>749.149,65</b>	<b>4,59</b>
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	2.015	192.323,48	413.067,04	2,53
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	USD	948	316.027,50	336.082,61	2,06
<b>Italien</b>			<b>448.697,65</b>	<b>458.500,54</b>	<b>2,81</b>
PRYSMIAN SPA	EUR	2.618	143.440,98	153.362,44	0,94
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	34.170	305.256,67	305.138,10	1,87
<b>Japan</b>			<b>461.759,94</b>	<b>477.408,93</b>	<b>2,92</b>
NTT INC	JPY	256.000	239.018,76	245.824,57	1,51
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	8.900	222.741,18	231.584,36	1,42
<b>Kanada</b>			<b>516.339,73</b>	<b>573.041,52</b>	<b>3,51</b>
AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	2.290	233.100,42	237.203,71	1,45
KINAXIS INC	CAD	2.643	283.239,31	335.837,81	2,06
<b>Niederlande</b>			<b>160.153,50</b>	<b>162.894,40</b>	<b>1,00</b>
ASML HOLDING NV	EUR	244	160.153,50	162.894,40	1,00
<b>Schweden</b>			<b>224.331,85</b>	<b>226.844,34</b>	<b>1,39</b>
ASSA ABLOY AB-B	SEK	5.190	145.085,92	147.124,81	0,90
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	4.030	79.245,93	79.719,53	0,49
<b>Singapur</b>			<b>299.487,25</b>	<b>306.504,65</b>	<b>1,88</b>
KEPPEL DC REIT	SGD	201.000	299.487,25	306.504,65	1,88
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>9.157.988,43</b>	<b>9.286.423,66</b>	<b>56,88</b>
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	5.387	487.204,60	364.352,10	2,23
ALPHABET INC-CL A	USD	3.664	563.242,68	558.752,76	3,42
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	3.070	385.482,98	377.516,46	2,31
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	8.988	553.022,14	238.806,64	1,46
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	3.513	245.920,02	318.480,33	1,95
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	1.200	330.556,03	312.880,85	1,92
CHART INDUSTRIES INC	USD	1.221	169.921,26	163.471,84	1,00
CURTISS-WRIGHT CORP	USD	571	211.087,13	226.875,86	1,39
CVS HEALTH CORP	USD	3.917	238.241,65	218.669,65	1,34
DATADOG INC - KLASSE A	USD	2.368	239.847,70	253.994,98	1,56
EXELON CORP	USD	11.000	428.154,89	411.642,81	2,52

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025 zusammengeführt)

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 06/06/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
MICROSOFT CORP	USD	1.750	707.096,36	722.771,97	4,43
MSA SAFETY INC	USD	1.490	207.654,79	216.010,10	1,32
NASDAQ INC	USD	3.798	271.954,00	285.491,95	1,75
NEXTERA ENERGY INC	USD	4.875	313.314,83	308.876,99	1,89
NOBLE CORP PLC	USD	5.970	119.511,15	144.886,12	0,89
PARSONS CORP	USD	4.409	263.048,53	267.389,26	1,64
RTX CORP	USD	3.580	424.722,55	437.244,71	2,68
SLB RG	USD	8.648	184.218,02	257.184,79	1,58
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	780	336.641,46	342.894,55	2,10
TETRA TECH INC	USD	11.770	369.594,25	367.806,04	2,25
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	906	321.745,65	319.713,23	1,96
UNION PACIFIC CORP	USD	1.630	321.854,37	319.774,26	1,96
V2X INC	USD	5.198	216.103,52	205.519,31	1,26
VISA INC-KLASSE A SHARES	USD	2.027	341.373,62	658.912,93	4,04
WILLIAMS COS INC	USD	5.340	273.011,78	283.949,78	1,74
XYLEM INC	USD	2.752	305.996,52	306.105,33	1,88
ZSCALER INC	USD	1.490	327.465,95	396.448,06	2,43
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>14.830.576,08</b>	<b>15.845.962,17</b>	<b>97,06</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>499.826,95</b>	<b>3,06</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>-20.603,65</b>	<b>-0,13</b>
<b>Summe</b>				<b>16.325.185,47</b>	<b>100,00</b>



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025 zusammengeführt)

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 06/06/25

<b>Land</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Vereinigte Staaten von Amerika	56,88
Frankreich	11,75
Großbritannien	5,31
Israel	4,59
Kanada	3,51
Irland	3,37
Japan	2,92
Italien	2,81
Singapur	1,88
Deutschland	1,65
Schweden	1,39
Niederlande	1,00
<b>Summe</b>	<b>97,06</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>2,94</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 06/06/25

<b>Sektor</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Internet und Internet-Dienstleistungen	24,27
Flugzeug-und Raumfahrtindustrie	14,15
Strom-, Wasser-, Gasversorger	13,93
Holding- und Finanzgesellschaften	12,70
Pharma und Kosmetik	5,67
Elektronik und Halbleiter	5,06
Maschinenbau	4,31
Mineralöl	4,01
Umwelt und Recycling	2,25
Transport	1,96
Immobilien-gesellschaften	1,88
Diverse Handelsgesellschaften	1,66
Kommunikation	1,50
Edelmetalle und -steine	1,45
Unknown	1,26
Banken und Kreditinstitute	1,00
<b>Summe</b>	<b>97,06</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>2,94</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA**

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

---

### Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>115.693.936,25</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	112.600.488,98
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>108.377.061,46</i>
Sichtguthaben		2.893.931,82
Forderungen aus Zeichnungen		45.743,12
Nettodividendenforderungen		153.772,33
<b>Passiva</b>		<b>518.474,89</b>
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		51.209,76
Sonstige Aufwendungen		467.265,13
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>115.175.461,36</b>

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>1.405.265,82</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.405.208,54
Zinsen aus Bankguthaben		57,28
<b>Aufwendungen</b>		<b>1.124.583,25</b>
Fondsmanagementvergütung	4	696.196,70
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	128.160,80
Hauptverwaltungsvergütung	7	75.121,62
Transaktionskosten	2.11	175.419,77
"Taxe d'abonnement"	9	22.255,99
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		202,00
Bankkosten		6.363,42
Sonstige Aufwendungen		20.862,95
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>280.682,57</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	1.165.347,32
- Devisengeschäften	2.4	-367.781,65
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>1.078.248,24</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	12.710.623,50
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>13.788.871,74</b>
Dividendenausschüttungen	10	-1.630,75
Ausgabe von Aktien		14.576.333,94
Rücknahme von Aktien		-13.017.775,26
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>15.345.799,67</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>99.829.661,69</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>115.175.461,36</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>115.175.461,36</b>	<b>99.829.661,69</b>	<b>135.603.166,28</b>
<b>Klasse A AUD</b>				
Anzahl Aktien		4.826,8700	5.145,1810	4.974,3640
Nettoinventarwert pro Aktie	AUD	154,99	132,59	92,23
<b>Klasse I USD</b>				
Anzahl Aktien		202.644,5030	195.793,2200	229.439,1610
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	377,93	330,67	240,86
<b>Klasse J EUR</b>				
Anzahl Aktien		69.855,2530	74.500,5850	86.852,1410
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	135,97	109,37	79,65
<b>Klasse J USD (H)</b>				
Anzahl Aktien		278,4420	278,4420	278,4420
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	79,85	64,23	46,77
<b>Klasse CR EUR</b>				
Anzahl Aktien		35.278,5440	38.851,6140	806.434,8150
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	110,08	95,95	69,35
<b>Klasse N EUR</b>				
Anzahl Aktien		55.814,5890	56.640,5890	59.640,4410
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	117,60	94,24	68,12
<b>Klasse I EUR</b>				
Anzahl Aktien		14.271,5600	12.395,4600	34.713,6220
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	212,05	184,61	133,14
<b>Klasse I USD</b>				
Anzahl Aktien		10.402,0000	10.607,0000	53.343,5000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	111,26	89,05	64,21
<b>Klasse A AUD</b>				
Anzahl Aktien		2.433,9610	2.433,9610	3.620,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	162,14	141,82	102,71
<b>Klasse A USD</b>				
Anzahl Aktien		509,0190	4.106,0190	729,7370
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	276,48	240,82	173,86
<b>Klasse B USD</b>				
Anzahl Aktien		131.943,5840	131.943,5840	72.643,5840
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118,89	103,46	74,54
<b>Klasse CR EUR</b>				
Anzahl Aktien		1.723,9360	1.701,5170	1.849,8940
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	198,46	174,08	127,44
<b>Klasse CR USD</b>				
Anzahl Aktien		208,5290	232,0230	266,0230
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	117,78	94,98	69,52

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse A AUD	5.145,1810	102,6160	420,9270	4.826,8700
Klasse A EUR	195.793,2200	41.186,6100	34.335,3270	202.644,5030
Klasse A USD	74.500,5850	2.899,7810	7.545,1130	69.855,2530
Klasse B USD	278,4420	0,0000	0,0000	278,4420
Klasse CR EUR	38.851,6140	771,0470	4.344,1170	35.278,5440
Klasse CR USD	56.640,5890	2.325,0000	3.151,0000	55.814,5890
Klasse I EUR	12.395,4600	2.090,0000	213,9000	14.271,5600
Klasse I USD	10.607,0000	0,0000	205,0000	10.402,0000
Klasse J EUR	2.433,9610	0,0000	0,0000	2.433,9610
Klasse K EUR	4.106,0190	0,0000	3.597,0000	509,0190
Klasse N EUR	131.943,5840	0,0000	0,0000	131.943,5840
Klasse R EUR	1.701,5170	40,0540	17,6350	1.723,9360
Klasse R USD	232,0230	0,0000	23,4940	208,5290

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>106.705.754,96</b>	<b>112.600.488,98</b>	<b>97,76</b>
<b>Aktien</b>			<b>106.705.754,96</b>	<b>112.600.488,98</b>	<b>97,76</b>
<b>China</b>			<b>90.934.181,70</b>	<b>97.356.714,28</b>	<b>84,53</b>
AKESO INC	HKD	100.000	848.809,29	1.544.519,80	1,34
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	74.000	9.953.505,36	11.256.187,23	9,77
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	HKD	620.700	2.976.984,85	1.595.542,55	1,39
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	USD	177.000	3.664.807,36	4.231.429,79	3,67
BYD CO LTD-H	HKD	89.000	892.718,44	1.072.828,70	0,93
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	533.000	2.818.991,82	2.726.217,46	2,37
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	58.786	1.741.743,93	2.825.388,35	2,45
EAST MONEY INFORMATION CO-A	CNY	532.244	1.060.444,42	1.725.753,04	1,50
GOERTEK INC -A	CNY	529.807	2.254.027,31	2.375.347,47	2,06
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	CNY	118.612	883.170,80	563.269,27	0,49
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	CNY	390.474	2.661.983,06	3.340.257,49	2,90
KE HOLDINGS INC-ADR	USD	70.000	1.359.021,94	1.131.914,89	0,98
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	CNY	14.002	2.705.533,67	2.417.310,54	2,10
LI AUTO INC - ADR	USD	26.814	633.578,02	578.269,58	0,50
MEITUAN-KLASSE B	HKD	176.104	3.480.770,80	2.013.002,41	1,75
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	245.386	2.051.798,93	2.131.686,63	1,85
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	CNY	43.850	1.403.392,59	2.371.548,33	2,06
NETEASE INC-ADR	USD	29.000	2.156.966,94	3.751.242,55	3,26
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	54.730	3.185.953,52	2.471.932,85	2,15
NIO INC - ADR	USD	310.000	4.946.746,92	2.010.382,98	1,75
PDD HOLDINGS INC	USD	27.800	2.458.718,29	3.127.085,96	2,72
PING AN BANK CO LTD-A	CNY	1.195.210	2.495.908,46	1.620.449,35	1,41
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	742.900	5.590.256,44	4.310.965,32	3,74
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	122.510	748.203,15	3.575.330,12	3,10
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	CNY	753.482	2.624.370,25	2.093.568,58	1,82
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	177.150	1.876.596,83	1.194.628,91	1,04
SUNNY OPTICAL TECH	HKD	251.890	2.602.213,17	2.492.173,54	2,16
TAL EDUCATION GROUP- ADR	USD	111.940	1.932.603,18	1.067.002,55	0,93
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	147.040	6.284.546,36	10.663.697,22	9,26
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	USD	203.000	1.646.215,43	4.032.357,45	3,50
WEIBO CORP-SPON ADR	USD	94.673	1.553.452,21	999.102,30	0,87
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	1.050.000	4.712.968,38	4.706.738,13	4,09
XIAOMI CORP-KLASSE B	HKD	733.500	3.620.089,36	4.332.640,56	3,76
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	HKD	490.000	775.733,51	674.272,59	0,59
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	CNY	150.000	331.356,71	332.669,79	0,29
<b>HongKong</b>			<b>7.382.476,80</b>	<b>5.914.336,16</b>	<b>5,14</b>
AIA GROUP LTD	HKD	120.100	1.133.276,18	980.689,67	0,85
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	1.087.700	2.687.190,10	1.708.528,99	1,48
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	5.000	748.725,19	740.042,55	0,64
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	244.290	1.514.839,46	1.145.827,52	0,99
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	27.700	1.298.445,87	1.339.247,43	1,16
<b>Kaimaninseln</b>			<b>2.442.114,19</b>	<b>1.309.656,53</b>	<b>1,14</b>
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	HKD	2.169.000	2.442.114,19	1.309.656,53	1,14
<b>Macao</b>			<b>1.460.530,68</b>	<b>1.142.205,21</b>	<b>0,99</b>
SANDS CHINA LTD	HKD	481.200	1.460.530,68	1.142.205,21	0,99
<b>Singapur</b>			<b>975.148,52</b>	<b>2.046.720,00</b>	<b>1,78</b>
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	31.980	975.148,52	2.046.720,00	1,78

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Taiwan</b>			<b>767.496,07</b>	<b>2.117.566,49</b>	<b>1,84</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	58.110	767.496,07	2.117.566,49	1,84
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>2.743.807,00</b>	<b>2.713.290,31</b>	<b>2,36</b>
BEONE MEDICINES LTD-H	HKD	88.000	1.576.430,75	1.975.235,18	1,71
SAMSONITE GROUP S.A.	HKD	405.000	1.167.376,25	738.055,13	0,64
<b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>			<b>1.671.306,50</b>	-	
<b>Aktien</b>			<b>1.671.306,50</b>	-	
<b>HongKong</b>			<b>1.671.306,50</b>	-	
UNTRADE.HUA HAN HEALTH	HKD	9.290.000	1.671.306,50	-	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>108.377.061,46</b>	<b>112.600.488,98</b>	<b>97,76</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>2.893.931,82</b>	<b>2,51</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>-318.959,44</b>	<b>-0,28</b>
<b>Summe</b>				<b>115.175.461,36</b>	<b>100,00</b>



## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

---

### Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Land</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
China	84,53
HongKong	5,13
Vereinigte Staaten von Amerika	2,35
Taiwan	1,84
Singapur	1,78
Kaimaninseln	1,14
Macao	0,99
<b>Summe</b>	<b>97,76</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>2,24</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

### Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Sektor</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Internet und Internet-Dienstleistungen	20,91
Holding- und Finanzgesellschaften	9,90
Grafik und Veröffentlichungen	7,18
Pharma und Kosmetik	5,75
Biotechnologie	5,43
Banken und Kreditinstitute	4,94
Versicherungen	4,59
Maschinenbau	4,51
Elektrotechnik und Elektronik	4,40
Baustoffe und Handel	4,20
Hotels und Restaurants	3,35
Diverse Konsumgüter	3,10
Gesundheits und Sozialwesen	3,07
Diverse Handelsgesellschaften	3,00
Elektronik und Halbleiter	2,77
Immobilien-gesellschaften	2,47
Kraftfahrzeugindustrie	2,25
Fotografie und Optik	2,16
Tabak und Alkohol	2,10
Textile und Stoffe	1,68
<b>Summe</b>	<b>97,76</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>2,24</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA**

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

### Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>2.608.213.375,29</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	2.514.894.033,56
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>2.328.923.058,51</i>
Sichtguthaben		84.292.421,25
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		2.144.995,55
Forderungen aus Zeichnungen		5.150.062,69
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	287.323,53
Nettodividendenforderungen		1.444.538,71
<b>Passiva</b>		<b>33.276.839,88</b>
Margin-Einschussforderungen		280.000,00
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		22.486.910,44
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.276.230,40
Sonstige Aufwendungen		9.233.699,04
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>2.574.936.535,41</b>

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>20.350.803,71</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		20.347.791,98
Zinsen aus Bankguthaben		2.277,68
Sonstige Erträge		734,05
<b>Aufwendungen</b>		<b>22.530.706,39</b>
Fondsmanagementvergütung	4	12.850.049,00
Performancegebühren	5	69.487,69
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	3.517.471,60
Hauptverwaltungsvergütung	7	1.149.752,97
Transaktionskosten	2.11	4.149.906,29
"Taxe d'abonnement"	9	360.866,62
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		18.468,69
Bankkosten		5.011,45
Sonstige Aufwendungen		409.692,08
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>-2.179.902,68</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2,3	104.092.885,64
- Devisentermingeschäften	2.7	11.160.744,42
- Devisengeschäften	2.4	-24.021.664,16
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>89.052.063,22</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	108.228.442,27
- Devisentermingeschäften	2.7	1.928.049,57
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>199.208.555,06</b>
Dividendenausschüttungen	10	-493.948,09
Ausgabe von Aktien		356.544.172,23
Rücknahme von Aktien		-290.501.271,80
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>264.757.507,40</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>2.310.179.028,01</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>2.574.936.535,41</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>2.574.936.535,41</b>	<b>2.310.179.028,01</b>	<b>2.124.063.284,09</b>
<b>Klasse A CHF</b>				
Anzahl Aktien		44,146.9000	44,171.2060	30,406.6280
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	282.25	267.98	262.43
<b>Klasse A EUR</b>				
Anzahl Aktien		3,000,136.1580	2,867,439.9010	2,116,684.6770
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	326.36	303.09	291.63
<b>Klasse A USD</b>				
Anzahl Aktien		203,305.1470	199,003.5630	164,117.6020
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	341.80	291.80	280.71
<b>Klasse B EUR</b>				
Anzahl Aktien		34,890.8070	34,467.2480	32,621.7770
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	230.26	213.84	205.75
<b>Klasse CRD EUR</b>				
Anzahl Aktien		219,948.9180	227,885.0110	33,646.7840
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	239.66	221.88	213.23
<b>Klasse CR USD</b>				
Anzahl Aktien		66,146.3160	55,643.8110	36,541.7870
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	231.33	196.78	187.89
<b>Klasse CR EUR</b>				
Anzahl Aktien		488,616.7360	460,631.5710	252,255.2890
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	241.43	223.40	213.35
<b>Klasse CRD USD</b>				
Anzahl Aktien		6,457.7440	6,519.7440	3,970.2330
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	229.69	196.21	188.11
<b>Klasse CRM EUR (HE)</b>				
Anzahl Aktien		825,159.0290	944,455.0290	1,250,601.1300
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	139.39	129.42	124.12
<b>Klasse I EUR</b>				
Anzahl Aktien		589,609.9540	566,128.1630	732,345.3540
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	356.53	329.50	313.90
<b>Klasse I USD</b>				
Anzahl Aktien		212,522.7300	207,871.3300	119,087.2970
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	375.51	319.06	303.90
<b>Klasse J EUR</b>				
Anzahl Aktien		191,610.000	34,870.000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99.55	92.04	-
<b>Klasse J USD</b>				
Anzahl Aktien		55,076.7660	56,828.9730	93,449.0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	224.17	191.76	183.75
<b>Klasse K EUR</b>				
Anzahl Aktien		252,682.8420	235,102.3080	157,624.4010
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	247.21	228.55	217.95
<b>Klasse N CHF</b>				
Anzahl Aktien		9,360.000	9,470.000	2,920.000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	117.15	110.62	107.15
<b>Klasse N EUR</b>				
Anzahl Aktien		772,995.6020	802,867.1250	1,037,830.4470
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	381.33	352.20	335.19
<b>Klasse N USD</b>				
Anzahl Aktien		225,109.2070	225,430.4700	275,049.1210
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	301.92	256.36	243.93

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Klasse N2 EUR (HE)</b>				
Anzahl Aktien		685,881.5080	757,061.5790	582,481.8680
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	198.65	171.16	166.16
<b>Klasse P EUR</b>				
Anzahl Aktien		1,785,575.0120	1,599,837.7970	1,453,073.3600
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	160.04	147.62	140.13
<b>Klasse P USD</b>				
Anzahl Aktien		339,174.4650	360,277.9820	1,165,920.3520
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	177.43	150.46	142.79
<b>Klasse R EUR</b>				
Anzahl Aktien		49,452.9730	40,293.1430	164,670.0210
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	319.65	297.59	287.70
<b>Klasse R USD</b>				
Anzahl Aktien		18,828.1360	2,442.0440	434.8920
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	145.70	125.03	120.88

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse A CHF	44.171,2060	2.593,9170	2.618,2230	44.146,9000
Klasse A EUR	2.867.439,9010	388.228,1840	255.531,9270	3.000.136,1580
Klasse A USD	199.003,5630	18.650,9430	14.349,3590	203.305,1470
Klasse B EUR	34.467,2480	2.961,4610	2.537,9020	34.890,8070
Klasse CRD EUR	227.885,0110	16.808,3060	24.744,3990	219.948,9180
Klasse CR USD	55.643,8110	13.283,0750	2.780,5700	66.146,3160
Klasse CR EUR	460.631,5710	100.468,2400	72.483,0750	488.616,7360
Klasse CRD USD	6.519,7440	1.003,0000	1.065,0000	6.457,7440
Klasse CRM EUR (HE)	944.455,0290	41.863,0000	161.159,0000	825.159,0290
Klasse I EUR	566.128,1630	142.799,8350	119.318,0440	589.609,9540
Klasse I USD	207.871,3300	39.150,5710	34.499,1710	212.522,7300
Klasse J EUR	34.870,000	167.460,000	10.720,000	191.610,000
Klasse J USD	56.828,9730	11.591,6510	13.343,8580	55.076,7660
Klasse K EUR	235.102,3080	30.460,2460	12.879,7120	252.682,8420
Klasse N CHF	9.470,000	115,000	225,000	9.360,000
Klasse N EUR	802.867,1250	101.159,0920	131.030,6150	772.995,6020
Klasse N USD	225.430,4700	9.760,5390	10.081,8020	225.109,2070
Klasse N2 EUR (HE)	757.061,5790	56.067,7590	127.247,8300	685.881,5080
Klasse P EUR	1.599.837,7970	345.218,5930	159.481,3780	1.785.575,0120
Klasse P USD	360.277,9820	17.636,1070	38.739,6240	339.174,4650
Klasse R EUR	40.293,1430	12.882,2980	3.722,4680	49.452,9730
Klasse R USD	2.442,0440	16.387,0920	1,0000	18.828,1360

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>2.260.011.602,79</b>	<b>2.445.994.962,92</b>	<b>94,99</b>
<b>Aktien</b>			<b>2.260.011.602,79</b>	<b>2.445.819.296,17</b>	<b>94,99</b>
<b>China</b>			<b>36.172.283,88</b>	<b>64.990.326,92</b>	<b>2,52</b>
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	233.248	20.879.762,08	35.479.502,16	1,38
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	406.920	15.292.521,80	29.510.824,76	1,15
<b>Frankreich</b>			<b>248.726.198,39</b>	<b>300.873.131,01</b>	<b>11,68</b>
ARAMIS GROUP SAS	EUR	4.167.355	29.537.537,27	24.212.332,55	0,94
AXA SA	EUR	908.910	22.474.229,78	36.938.102,40	1,43
BIOMERIEUX	EUR	298.330	30.040.390,94	33.949.954,00	1,32
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	504.000	14.222.192,11	14.369.040,00	0,56
EXOSENS SAS	EUR	636.427	13.272.420,67	27.493.646,40	1,07
ORANGE	EUR	4.311.178	44.646.340,62	59.537.368,18	2,31
OVH GROUPE SAS	EUR	5.784.991	64.726.890,00	71.039.689,48	2,76
THALES SA	EUR	125.030	29.806.197,00	33.332.998,00	1,29
<b>Großbritannien</b>			<b>63.316.974,96</b>	<b>48.226.062,49</b>	<b>1,87</b>
CLARIVATE PLC	USD	7.549.000	41.760.549,60	24.606.527,66	0,96
WISE PLC - A	GBP	1.991.800	21.556.425,36	23.619.534,83	0,92
<b>Indien</b>			<b>9.964.725,17</b>	<b>17.404.761,70</b>	<b>0,68</b>
ICICI BANK LTD-SPON ADR	USD	676.500	9.964.725,17	17.404.761,70	0,68
<b>Israel</b>			<b>39.679.185,40</b>	<b>54.623.711,72</b>	<b>2,12</b>
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	310.197	39.679.185,40	54.623.711,72	2,12
<b>Italien</b>			<b>24.123.685,38</b>	<b>31.909.976,00</b>	<b>1,24</b>
INTESA SANPAOLO	EUR	5.684.000	24.123.685,38	31.909.976,00	1,24
<b>Japan</b>			<b>56.350.959,43</b>	<b>54.441.045,61</b>	<b>2,11</b>
FANUC CORP	JPY	2.216.600	56.350.959,43	54.441.045,61	2,11
<b>Kanada</b>			<b>44.470.701,56</b>	<b>39.547.048,44</b>	<b>1,54</b>
KINAXIS INC	CAD	341.350	35.267.037,94	37.509.038,78	1,46
THINKIFIC LABS INC	CAD	1.665.971	9.203.663,62	2.038.009,66	0,08
<b>Niederlande</b>			<b>132.598.505,90</b>	<b>108.468.955,68</b>	<b>4,21</b>
ARCADIS NV	EUR	1.731.940	90.685.843,83	74.300.226,00	2,89
TOMTOM NV	EUR	6.374.763	41.912.662,07	34.168.729,68	1,33
<b>Schweiz</b>			<b>69.924.457,28</b>	<b>67.487.538,11</b>	<b>2,62</b>
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	242.750	69.924.457,28	67.487.538,11	2,62
<b>Singapur</b>			<b>91.735.652,28</b>	<b>119.148.431,30</b>	<b>4,63</b>
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	5.020.800	23.208.054,90	25.723.588,09	1,00
KEPPEL DC REIT	SGD	22.175.391	30.305.759,80	34.987.578,88	1,36
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	21.433.600	38.221.837,58	58.437.264,33	2,27
<b>Spanien</b>			<b>13.288.154,92</b>	<b>30.526.388,00</b>	<b>1,19</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	1.868.200	13.288.154,92	30.526.388,00	1,19
<b>Südkorea</b>			<b>74.351.905,90</b>	<b>104.603.158,62</b>	<b>4,06</b>
SK HYNIX INC	KRW	225.985	15.459.890,91	47.634.697,05	1,85
SK TELECOM	KRW	1.729.600	58.892.014,99	56.968.461,57	2,21
<b>Taiwan</b>			<b>50.316.671,46</b>	<b>72.501.630,06</b>	<b>2,82</b>
MEDIATEK INC	TWD	650.000	28.212.949,96	23.867.931,25	0,93
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	1.334.600	22.103.721,50	48.633.698,81	1,89



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>1.304.991.540,88</b>	<b>1.331.067.130,51</b>	<b>51,69</b>
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	1.612.123	136.829.041,72	103.944.202,96	4,04
ALPHABET INC-CL A	USD	605.050	63.358.985,17	125.180.982,98	4,86
BANK OF AMERICA CORP	USD	751.626	21.753.516,17	33.001.179,01	1,28
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	840.930	88.190.286,71	71.532.726,38	2,78
BRUKER CORP	USD	1.863.800	57.938.601,39	51.536.052,77	2,00
CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HO	USD	7.306.200	65.914.300,00	56.646.367,66	2,20
DATADOG INC - KLASSE A	USD	477.670	47.204.585,46	57.889.538,72	2,25
EVENTBRITE INC-KLASSE A	USD	4.769.300	30.335.611,05	10.228.626,38	0,40
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	55.986	3.468.036,80	10.952.291,03	0,43
HUBSPOT INC	USD	135.368	60.693.052,40	53.893.745,02	2,09
ILLUMINA INC	USD	914.724	79.815.414,83	73.933.053,86	2,87
MATCH GROUP INC	USD	3.835.950	136.388.517,52	115.307.024,68	4,48
MICROSOFT CORP	USD	116.541	37.517.036,25	51.372.264,64	2,00
NETAPP INC	USD	522.761	39.617.633,78	52.703.206,86	2,05
NVIDIA CORP	USD	452.370	11.454.144,69	71.832.506,04	2,79
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF	USD	9.390.800	31.146.894,48	10.229.977,87	0,40
PINTEREST INC- KLASSE A	USD	909.100	28.080.577,07	24.889.997,45	0,97
SLB RG	USD	3.579.370	133.331.209,29	104.700.380,34	4,07
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	59.230	22.448.439,08	29.541.403,57	1,15
TOAST INC-KLASSE A	USD	370.250	6.208.362,45	11.504.534,04	0,45
VEEVA SYSTEMS INC-KLASSE A	USD	238.160	40.859.190,34	60.383.187,74	2,35
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1.848.620	71.098.956,84	69.146.254,47	2,69
WORKIVA INC -A-	USD	972.470	59.901.712,18	71.242.738,38	2,77
ZIPRECRUITER INC-A	USD	2.638.150	31.437.435,21	9.474.887,66	0,37
<b>Rechte</b>			-	<b>175.666,75</b>	<b>0,01</b>
<b>Singapur</b>			-	<b>175.666,75</b>	<b>0,01</b>
KEPPEL DC REIT RTS 13-10-25	SGD	1.774.000	-	175.666,75	0,01
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>68.911.455,72</b>	<b>68.899.070,64</b>	<b>2,68</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>			<b>68.911.455,72</b>	<b>68.899.070,64</b>	<b>2,68</b>
<b>Luxemburg</b>			<b>68.911.455,72</b>	<b>68.899.070,64</b>	<b>2,68</b>
AMUNDI FUNDS CASH USD - J2	USD	67.600	68.911.455,72	68.899.070,64	2,68
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>2.328.923.058,51</b>	<b>2.514.894.033,56</b>	<b>97,67</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>84.012.421,25</b>	<b>3,26</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>-23.969.919,40</b>	<b>-0,93</b>
<b>Summe</b>				<b>2.574.936.535,41</b>	<b>100,00</b>

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

---

### Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Land</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Vereinigte Staaten von Amerika	51,69
Frankreich	11,69
Singapur	4,63
Niederlande	4,21
Südkorea	4,06
Taiwan	2,82
Luxemburg	2,68
Schweiz	2,62
China	2,52
Israel	2,12
Japan	2,11
Großbritannien	1,87
Kanada	1,54
Italien	1,24
Spanien	1,19
Indien	0,68
<b>Summe</b>	<b>97,67</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>2,33</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

### Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Sektor</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Internet und Internet-Dienstleistungen	31,14
Holding- und Finanzgesellschaften	16,99
Kommunikation	11,64
Elektronik und Halbleiter	7,68
Pharma und Kosmetik	7,49
Mineralöl	4,07
Banken und Kreditinstitute	3,14
Elektrotechnik und Elektronik	3,04
Baustoffe und Handel	2,89
Investmentfonds	2,68
Bürobedarf und Computer	2,05
Versicherungen	1,43
Immobilien-gesellschaften	1,37
Flugzeug-und Raumfahrtindustrie	1,29
Biotechnologie	0,40
Diverse Handelsgesellschaften	0,37
<b>Summe</b>	<b>97,67</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>2,33</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Aktiva</b>		<b>72.178.164,23</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	69.455.594,75
<i>Anschaffungskosten</i>		61.825.806,31
Sichtguthaben		2.080.998,83
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		493.891,84
Forderungen aus Zeichnungen		42.073,89
Nettodividendenforderungen		105.604,92
<b>Passiva</b>		<b>696.132,27</b>
Sichtverbindlichkeiten		107.785,20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		182.591,51
Sonstige Aufwendungen		405.607,39
Sonstige Verbindlichkeiten		148,17
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>71.482.031,96</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
<b>Erträge</b>		<b>735.337,09</b>
Nettodividenden aus Wertpapieren		733.875,48
Zinsen aus Bankguthaben		1.458,63
Sonstige Erträge		2,98
<b>Aufwendungen</b>		<b>986.580,19</b>
Fondsmanagementvergütung	4	620.681,77
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	49.454,26
Hauptverwaltungsvergütung	7	115.675,34
Transaktionskosten	2.11	157.354,92
"Taxe d'abonnement"	9	17.427,48
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		3.806,99
Bankkosten		682,72
Sonstige Aufwendungen		21.496,71
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>-251.243,10</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	4.343.777,53
- Devisengeschäften	2.4	-1.779.687,60
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>2.312.846,83</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	-3.132.034,05
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>-819.187,22</b>
Ausgabe von Aktien		15.393.663,73
Rücknahme von Aktien		-47.149.448,04
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-32.574.971,53</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>104.057.003,49</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>71.482.031,96</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>71.482.031,96</b>	<b>104.057.003,49</b>	<b>113.272.903,11</b>
<b>Klasse A CHF</b>				
Anzahl Aktien		-	-	500.0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	101.43
<b>Klasse A EUR</b>				
Anzahl Aktien		568,825.2140	470,629.9260	533,070.4930
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114.76	114.95	113.32
<b>Klasse A USD</b>				
Anzahl Aktien		170.5970	227.5290	227.5290
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	108.48	99.89	98.46
<b>Klasse B EUR</b>				
Anzahl Aktien		130.4160	165.9320	268.6580
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106.60	106.77	105.25
<b>Klasse CR EUR</b>				
Anzahl Aktien		10,255.6660	16,879.7530	20,951.9600
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	124.61	124.43	121.93
<b>Klasse CR USD</b>				
Anzahl Aktien		243.1720	258.4560	258.4560
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	114.26	104.89	102.77
<b>Klasse I EUR</b>				
Anzahl Aktien		33,995.1680	163,319.3460	147,382.0790
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119.90	119.61	116.99
<b>Klasse I USD</b>				
Anzahl Aktien		1,195.0000	213,889.5600	196,892.3230
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	115.07	105.49	103.16
<b>Klasse J EUR</b>				
Anzahl Aktien		685.0000	61,247.0000	93,294.0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	113.18	112.97	110.52
<b>Klasse K EUR</b>				
Anzahl Aktien		4,920.2430	3,499.9640	32,838.8920
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	117.94	117.72	115.26
<b>Klasse K USD</b>				
Anzahl Aktien		-	43.4340	43.4340
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	123.33	120.70
<b>Klasse R EUR</b>				
Anzahl Aktien		177.7900	355.9980	354.0620
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105.16	105.50	104.38

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse A EUR	470.629,9260	121.741,8810	23.546,5930	568.825,2140
Klasse A USD	227,5290	0,0000	56,9320	170,5970
Klasse B EUR	165,9320	0,0000	35,5160	130,4160
Klasse CR EUR	16.879,7530	909,0480	7.533,1350	10.255,6660
Klasse CR USD	258,4560	0,0000	15,2840	243,1720
Klasse I EUR	163.319,3460	4.668,5550	133.992,7330	33.995,1680
Klasse I USD	213.889,5600	11.524,6400	224.219,2000	1.195,0000
Klasse J EUR	61.247,0000	0,0000	60.562,0000	685,0000
Klasse K EUR	3.499,9640	1.805,4060	385,1270	4.920,2430
Klasse K USD	43,4340	0,0000	43,4340	0,0000
Klasse R EUR	355,9980	1,5090	179,7170	177,7900

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>61.825.806,31</b>	<b>69.455.594,75</b>	<b>97,17</b>
<b>Aktien</b>			<b>61.825.806,31</b>	<b>69.455.594,75</b>	<b>97,17</b>
<b>Belgien</b>			<b>643.076,03</b>	<b>1.164.895,00</b>	<b>1,63</b>
UCB SA	EUR	4.957	643.076,03	1.164.895,00	1,63
<b>China</b>			<b>394.635,13</b>	<b>426.863,46</b>	<b>0,60</b>
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	9.451	394.635,13	426.863,46	0,60
<b>Deutschland</b>			<b>1.027.947,04</b>	<b>1.068.128,00</b>	<b>1,49</b>
SPRINGER NATURE AG & CO KGAA	EUR	46.040	1.027.947,04	1.068.128,00	1,49
<b>Frankreich</b>			<b>3.827.356,96</b>	<b>4.864.758,20</b>	<b>6,81</b>
BIOMERIEUX	EUR	12.716	1.244.611,29	1.447.080,80	2,02
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	8.550	831.712,81	1.347.480,00	1,89
HERMES INTERNATIONAL	EUR	537	785.231,90	1.118.571,00	1,56
MICHELIN (CGDE)	EUR	31.160	965.800,96	951.626,40	1,33
<b>Großbritannien</b>			<b>4.787.912,87</b>	<b>4.651.766,52</b>	<b>6,51</b>
INTERTEK GROUP PLC	GBP	15.131	907.348,54	818.613,45	1,15
RELX PLC	GBP	49.770	1.505.386,20	2.028.321,38	2,84
UNITE GROUP PLC/THE	GBP	219.090	2.375.178,13	1.804.831,69	2,52
<b>HongKong</b>			<b>2.154.111,92</b>	<b>2.040.749,07</b>	<b>2,85</b>
AIA GROUP LTD	HKD	249.920	2.154.111,92	2.040.749,07	2,85
<b>Indien</b>			<b>982.964,19</b>	<b>1.049.516,04</b>	<b>1,47</b>
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	31.950	982.964,19	1.049.516,04	1,47
<b>Irland</b>			<b>5.768.495,29</b>	<b>5.179.244,05</b>	<b>7,25</b>
ACCENTURE PLC-CL A	USD	4.568	1.240.533,23	958.696,85	1,34
EATON CORP PLC	USD	5.380	1.732.466,25	1.713.587,23	2,40
MEDTRONIC PLC	USD	30.929	2.795.495,81	2.506.959,97	3,51
<b>Israel</b>			<b>1.304.211,70</b>	<b>1.623.054,87</b>	<b>2,27</b>
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	9.217	1.304.211,70	1.623.054,87	2,27
<b>Japan</b>			<b>3.339.521,73</b>	<b>4.300.959,66</b>	<b>6,02</b>
SONY FINANCIAL GROUP INC	JPY	115.700	63.867,79	109.346,00	0,15
SONY GROUP CORP	JPY	115.700	1.943.036,58	2.839.662,21	3,97
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	8.900	1.332.617,36	1.351.951,45	1,89
<b>Kanada</b>			<b>2.009.366,51</b>	<b>1.443.166,38</b>	<b>2,02</b>
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	17.978	2.009.366,51	1.443.166,38	2,02
<b>Niederlande</b>			<b>1.546.105,13</b>	<b>1.976.674,70</b>	<b>2,77</b>
ASML HOLDING NV	EUR	2.387	1.546.105,13	1.976.674,70	2,77
<b>Schweden</b>			<b>1.318.459,03</b>	<b>1.353.845,26</b>	<b>1,89</b>
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	75.410	1.318.459,03	1.353.845,26	1,89
<b>Spanien</b>			<b>1.000.718,15</b>	<b>846.952,80</b>	<b>1,18</b>
CELLNEX TELECOM SA	EUR	28.720	1.000.718,15	846.952,80	1,18
<b>Taiwan</b>			<b>1.565.128,06</b>	<b>3.015.464,24</b>	<b>4,22</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	82.750	1.565.128,06	3.015.464,24	4,22
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>30.155.796,57</b>	<b>34.449.556,50</b>	<b>48,19</b>
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	17.407	2.109.543,94	1.901.436,98	2,66
ALPHABET INC-CL A	USD	9.567	1.635.366,09	1.979.351,23	2,77
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	14.299	1.848.866,93	1.693.853,46	2,37
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	43.857	2.232.472,55	849.892,67	1,19



## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	5.595	982.052,17	1.672.595,49	2,34
CBRE GROUP INC - A	USD	6.090	593.388,26	816.630,13	1,14
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	21.373	1.558.498,26	1.454.091,59	2,03
DEERE & CO	USD	3.013	1.096.723,93	1.172.531,39	1,64
ELEVANCE HEALTH INC	USD	2.785	1.185.078,82	765.863,15	1,07
EXELON CORP	USD	28.253	1.014.585,79	1.082.270,24	1,51
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	6.536	587.456,05	1.278.608,48	1,79
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	139.690	1.902.836,82	2.053.145,79	2,87
MARSH & MCLENNAN COS	USD	7.975	1.567.892,76	1.367.831,28	1,91
METLIFE INC	USD	30.520	2.323.486,89	2.139.516,94	2,99
MICROSOFT CORP	USD	9.810	2.633.288,78	4.324.331,49	6,05
NVIDIA CORP	USD	12.560	952.657,40	1.994.421,11	2,79
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	24.132	1.492.926,11	1.497.621,65	2,10
S&P GLOBAL INC	USD	5.521	1.919.121,11	2.286.915,67	3,20
STRIDE INC	USD	9.778	410.494,87	1.239.434,31	1,73
VISA INC-KLASSE A SHARES	USD	9.910	2.109.059,04	2.879.213,45	4,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>61.825.806,31</b>	<b>69.455.594,75</b>	<b>97,17</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>1.973.213,63</b>	<b>2,76</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>53.223,58</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe</b>				<b>71.482.031,96</b>	<b>100,00</b>

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

### Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Land</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Vereinigte Staaten von Amerika	48,19
Irland	7,25
Frankreich	6,81
Großbritannien	6,51
Japan	6,02
Taiwan	4,22
HongKong	2,85
Niederlande	2,77
Israel	2,27
Kanada	2,02
Schweden	1,89
Belgien	1,63
Deutschland	1,49
Indien	1,47
Spanien	1,18
China	0,60
<b>Summe</b>	<b>97,17</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>2,83</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

### Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Sektor</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Internet und Internet-Dienstleistungen	18,81
Elektronik und Halbleiter	18,30
Holding- und Finanzgesellschaften	9,20
Pharma und Kosmetik	6,43
Grafik und Veröffentlichungen	6,04
Maschinenbau	5,93
Versicherungen	4,77
Strom-, Wasser-, Gasversorger	3,88
Immobilien-gesellschaften	3,67
Diverse Handelsgesellschaften	2,97
Banken und Kreditinstitute	2,87
Textile und Stoffe	2,71
Diverse Konsumgüter	2,03
Transport	2,02
Mineralöl	1,89
Gesundheits und Sozialwesen	1,67
Kraftfahrzeugindustrie	1,47
Reifen und Gummi	1,33
Kommunikation	1,18
<b>Summe</b>	<b>97,17</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>2,83</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5**

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

### Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Aktiva</b>		<b>27.246.426,38</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	26.221.118,32
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>24.469.110,54</i>
Sichtguthaben		1.025.308,06
<b>Passiva</b>		<b>121.276,29</b>
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	50.636,97
Sonstige Aufwendungen		70.639,32
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>27.125.150,09</b>

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
<b>Erträge</b>		<b>1.675,55</b>
Zinsen aus Bankguthaben		1.539,11
Sonstige Erträge		136,44
<b>Aufwendungen</b>		<b>164.560,15</b>
Fondsmanagementvergütung	4	105.674,25
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	22.053,22
Hauptverwaltungsvergütung	7	10.445,70
Transaktionskosten	2.11	15.706,41
"Taxe d'abonnement"	9	4.330,91
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		224,77
Sonstige Aufwendungen		6.124,89
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>-162.884,60</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2,3	540.539,28
- Devisentermingeschäften	2.7	-969.942,33
- Devisengeschäften	2.4	158.984,98
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>-433.302,67</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	421.094,95
- Devisentermingeschäften	2.7	-292.453,34
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>-304.661,06</b>
Ausgabe von Aktien		4.001,79
Rücknahme von Aktien		-1.064.455,71
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>-1.365.114,98</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>28.490.265,07</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>27.125.150,09</b>

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

### Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>27.125.150,09</b>	<b>28.490.265,07</b>	<b>31.084.475,49</b>
<b>Klasse A CHF</b>				
Anzahl Aktien		8,310.3880	8,311.2970	11,200.5630
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	96.81	93.50	93.93
<b>Klasse A EUR</b>				
Anzahl Aktien		14,273.1670	21,361.0180	39,637.0430
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	128.93	123.05	120.22
<b>Klasse A USD</b>				
Anzahl Aktien		168,831.4360	169,031.4360	169,051.9370
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	151.66	143.14	137.86
<b>Klasse D EUR</b>				
Anzahl Aktien		9,524.9610	9,947.1660	10,528.0100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	122.10	116.40	113.47
<b>Klasse E CHF</b>				
Anzahl Aktien		3,060.0000	3,060.0000	3,060.0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	84.71	81.63	81.65
<b>Klasse M EUR</b>				
Anzahl Aktien		11,148.9960	12,173.9960	23,083.9960
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100.75	95.77	92.81
<b>Klasse R EUR</b>				
Anzahl Aktien		709.0790	709.0790	709.0790
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96.89	92.54	90.53

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

---

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse A CHF	8.311,2970	0,0000	0,9090	8.310,3880
Klasse A EUR	21.361,0180	27,9610	7.115,8120	14.273,1670
Klasse A USD	169.031,4360	0,0000	200,0000	168.831,4360
Klasse D EUR	9.947,1660	4,6450	426,8500	9.524,9610
Klasse E CHF	3.060,0000	0,0000	0,0000	3.060,0000
Klasse M EUR	12.173,9960	0,0000	1.025,0000	11.148,9960
Klasse R EUR	709,0790	0,0000	0,0000	709,0790

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>6.066.947,63</b>	<b>6.085.959,47</b>	<b>22,44</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>			<b>6.066.947,63</b>	<b>6.085.959,47</b>	<b>22,44</b>
<b>Frankreich</b>			<b>1.085.720,96</b>	<b>1.256.575,50</b>	<b>4,63</b>
SCOR ESG EURO HIGH YIELD C EUR	EUR	555	1.085.720,96	1.256.575,50	4,63
<b>Irland</b>			<b>3.697.666,65</b>	<b>3.552.843,00</b>	<b>13,10</b>
ISHARES USD TREASURY BOND 3-7YR UCITS ETF USD (ACC)	USD	10.505	1.305.755,88	1.266.858,30	4,67
ISHARES VII PLC - ISHARES USD TREASURY BD 7-10Y ETF USD ACC	USD	9.516	1.299.237,94	1.241.291,34	4,58
PIMCO GIS GLOBAL LOW DURATION REAL RETURN FUND INSTITUTIONA	USD	88.501	1.092.672,83	1.044.693,36	3,85
<b>Luxemburg</b>			<b>1.283.560,02</b>	<b>1.276.540,97</b>	<b>4,71</b>
AMUNDI CORE GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	EUR	26.487	1.283.560,02	1.276.540,97	4,71
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>18.402.162,91</b>	<b>20.135.158,85</b>	<b>74,23</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>			<b>18.402.162,91</b>	<b>20.135.158,85</b>	<b>74,23</b>
<b>Frankreich</b>			<b>7.369.918,39</b>	<b>8.308.862,26</b>	<b>30,63</b>
AMUNDI EUR OVERNIGHT RETURN UCITS ETF ACC	EUR	16.543	1.851.081,14	1.856.455,46	6,84
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE ACTION I EUR	EUR	15.771	1.533.835,74	1.874.688,07	6,91
EDR SICAV EQUITY US SOLVE PART ACTION I EUR H	EUR	21.084	2.471.627,51	2.878.842,13	10,61
GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION - IC	EUR	12.030	1.513.374,00	1.698.876,60	6,26
<b>Irland</b>			<b>3.821.151,57</b>	<b>3.955.251,76</b>	<b>14,58</b>
PIMCO GIS CAPITAL SECURITIES FUND INSTITUTIONAL USD ACCUMUL	USD	70.949	1.452.054,13	1.539.140,87	5,67
PIMCO GLB INVR SR EME LOCAL BD -H INST-	USD	78.104	1.100.708,76	1.142.638,47	4,21
VANGUARD EUR CORPORATE BOND UCITS ETF EUR ACCUMULATION	EUR	24.016	1.268.388,68	1.273.472,42	4,69
<b>Luxemburg</b>			<b>7.211.092,95</b>	<b>7.871.044,83</b>	<b>29,02</b>
AXA IM FIIS EUROPE SHORT DURATION HIGH YIELD BC	EUR	10.920	1.592.363,30	1.701.337,56	6,27
DWS INVEST ESG EURO BONDS (SHORT) FC	EUR	1.022	165.159,02	169.066,92	0,62
DWS INVEST GOLD AND PRECIOUS METALS EQUITIES USD TFC	USD	2.928	660.295,35	1.056.253,84	3,89
DWS INVEST SICAV - DWS INVEST SHORT DURATION CREDIT FC CAP	EUR	3.940	528.488,38	594.379,35	2,19
MSI EUROP.CURREN.HIGH YIELD Z	EUR	20.606	1.339.917,81	1.465.909,42	5,40
MSI SHORT MATURITY EURO CL.Z	EUR	18.470	600.458,40	612.833,27	2,26
UBS(LUX)FUND SOLUTIONS ? BLOOMBERG US 7-10 YEAR TREASURY BO	USD	126.556	1.372.467,52	1.315.051,47	4,85
XTRACKERS II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF 1C	EUR	5.900	951.943,17	956.213,00	3,53
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>24.469.110,54</b>	<b>26.221.118,32</b>	<b>96,67</b>



## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

---

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	1.025.308,06	3,78
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	-121.276,29	-0,45
Summe	27.125.150,09	100,00

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

---

### Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Land	% des Nettofonds- vermögen
Frankreich	35,27
Luxemburg	33,72
Irland	27,68
<b>Summe</b>	<b>96,67</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>3,33</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

### Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Investmentfonds	96,67
<b>Summe</b>	<b>96,67</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>3,33</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 30/09/25

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
<b>Aktiva</b>		<b>68.657.186,67</b>
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	66.354.277,67
<i>Anschaffungskosten</i>		63.561.122,83
Sichtguthaben		902.036,49
Guthaben bei Brokern		391.758,37
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	119.707,17
Nettozinsforderungen		889.406,97
<b>Passiva</b>		<b>1.698.373,71</b>
Margin-Einschussforderungen		300.000,00
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		1.257.438,72
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		380,77
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	29.296,87
Sonstige Aufwendungen		111.257,35
<b>Nettofondsvermögen</b>		<b>66.958.812,96</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Anm.	Ausgedrückt in USD
<b>Erträge</b>		<b>1.406.531,59</b>
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		1.402.842,16
Zinsen aus Bankguthaben		3.653,12
Sonstige Erträge		36,31
<b>Aufwendungen</b>		<b>267.268,45</b>
Fondsmanagementvergütung	4	151.457,83
Verwahrstellenvergütung	6	12.481,41
Hauptverwaltungsvergütung	7	39.428,49
Transaktionskosten	2.11	31.235,01
"Taxe d'abonnement"	9	3.518,78
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		15.143,09
Bankkosten		679,67
Sonstige Aufwendungen		13.324,17
<b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>		<b>1.139.263,14</b>
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2,2.3	200.716,12
- Devisentermingeschäften	2.7	4.459.004,72
- Finanzterminkontrakten	2.8	-868.444,08
- Devisengeschäften	2.4	-1.287.574,95
<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>		<b>3.642.964,95</b>
<b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b>		
- Wertpapieren	2.2	1.901.558,25
- Devisentermingeschäften	2.7	612.303,44
- Finanzterminkontrakten	2.8	-134.388,41
<b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>		<b>6.022.438,23</b>
Dividendenausschüttungen	10	-57.286,35
Ausgabe von Aktien		8.784.712,15
Rücknahme von Aktien		-2.974.142,67
<b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>		<b>11.775.721,36</b>
<b>Nettovermögen am Beginn der Berichtsperiode</b>		<b>55.183.091,60</b>
<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>		<b>66.958.812,96</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

## Statistische Angaben

		30.09.25	31.03.25	31.03.24
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>USD</b>	<b>66.958.812,96</b>	<b>55.183.091,60</b>	<b>8.475.681,29</b>
<b>Klasse A USD</b>				
Anzahl Aktien		5,517.6930	3,162.6930	10.0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	113.20	109.04	103.88
<b>Klasse D EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		2,556.057	2,691.271	1,161.870
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106.63	103.87	100.70
<b>Klasse K EUR</b>				
Anzahl Aktien		139,251.528	130,003.508	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106.22	103.38	-
<b>Klasse K USD</b>				
Anzahl Aktien		64,115.6460	77,113.7100	61,800.0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	114.14	109.70	104.14
<b>Klasse O EUR (H)</b>				
Anzahl Aktien		50,000.000	50,000.000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102.36	100.49	-
<b>Klasse S CHF</b>				
Anzahl Aktien		26,733.677	15,193.104	15,429.752
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	103.01	101.30	100.34
<b>Klasse S EUR</b>				
Anzahl Aktien		242,123.000	215,223.000	1,800.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107.74	104.69	101.00
<b>Klasse CR CHF</b>				
Anzahl Aktien		9,724.000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100.50	-	-

## EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

### Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 30.09.2025

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 30/09/25
Klasse A USD	3.162,6930	2.355,0000	0,0000	5.517,6930
Klasse D EUR (H)	2.691,271	0,000	135,214	2.556,057
Klasse K EUR	130.003,508	18.737,604	9.489,584	139.251,528
Klasse K USD	77.113,7100	1.965,1980	14.963,2620	64.115,6460
Klasse O EUR (H)	50.000,000	0,000	0,000	50.000,000
Klasse S CHF	15.193,104	11.899,843	359,270	26.733,677
Klasse S EUR	215.223,000	27.645,000	745,000	242.123,000
Klasse CR CHF	0,00	9.724,00	0,00	9.724,00

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>63.561.122,83</b>	<b>66.354.277,67</b>	<b>99,10</b>
<b>Anleihen</b>			<b>63.561.122,83</b>	<b>66.354.277,67</b>	<b>99,10</b>
<b>Bermudas</b>			<b>667.570,00</b>	<b>697.557,00</b>	<b>1,04</b>
INVESTMENT ENERGY RESOURCES 6.25% 26-04-29	USD	700.000	667.570,00	697.557,00	1,04
<b>Brasilien</b>			<b>1.381.750,00</b>	<b>1.443.586,00</b>	<b>2,16</b>
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.25% 18-03-31	USD	200.000	203.015,00	210.965,00	0,32
SUZANO AUSTRIA 3.75% 15-01-31	USD	1.300.000	1.178.735,00	1.232.621,00	1,84
<b>Chile</b>			<b>8.066.756,73</b>	<b>8.287.716,11</b>	<b>12,38</b>
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	500.000	507.750,00	522.127,50	0,78
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA CREDIT 0.5994% 26-04-27	CHF	600.000	757.881,35	754.222,00	1,13
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 2.55% 27-01-32	USD	1.100.000	933.196,00	981.260,50	1,47
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 25-01-50	USD	300.000	207.780,00	219.538,50	0,33
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO 1.3975% 07-10-33	CHF	1.000.000	1.253.453,26	1.255.409,58	1,87
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO 1.6925% 30-10-31	CHF	400.000	515.766,12	517.532,53	0,77
INTERCHILE 4.5% 30-06-56	USD	1.400.000	1.136.875,00	1.200.003,00	1,79
INVERSIONES CMPC 6.125% 23-06-33	USD	900.000	914.204,00	937.948,50	1,40
INVERSIONES CMPC 6.7% 09-12-57	USD	600.000	607.497,00	613.851,00	0,92
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 3.5% 10-09-51	USD	600.000	412.836,00	421.887,00	0,63
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 6.5% 07-11-33	USD	800.000	819.518,00	863.936,00	1,29
<b>China</b>			<b>745.649,00</b>	<b>769.464,50</b>	<b>1,15</b>
LENOVO GROUP 6.536% 27-07-32	USD	700.000	745.649,00	769.464,50	1,15
<b>Frankreich</b>			<b>396.334,00</b>	<b>400.232,00</b>	<b>0,60</b>
BANK OF CHINA PARIS BRANCH 4.75% 23-11-25	USD	400.000	396.334,00	400.232,00	0,60
<b>Georgien</b>			<b>705.480,00</b>	<b>740.624,50</b>	<b>1,11</b>
GEORGIA GLOBAL UTILITIES JSC 8.875% 25-07-29	USD	700.000	705.480,00	740.624,50	1,11
<b>HongKong</b>			<b>3.923.999,00</b>	<b>4.086.188,00</b>	<b>6,10</b>
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP HKG BRANCH 5.0% 30-11-26	USD	400.000	399.660,00	404.280,00	0,60
INDUSTRIAL AND COMM BK OF CHINA ASIA 1.625% 28-10-26	USD	1.300.000	1.234.121,00	1.266.772,00	1,89
MTR CORPORATION 1.625% 19-08-30	USD	1.700.000	1.431.338,00	1.531.003,00	2,29
SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING 3.5% 10-01-28	USD	900.000	858.880,00	884.133,00	1,32
<b>Indien</b>			<b>3.461.010,10</b>	<b>3.573.375,40</b>	<b>5,34</b>
10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28	USD	700.000	626.130,00	675.888,50	1,01
AZURE POWER ENERGY 3.575% 19-08-26	USD	501.066	462.717,54	491.245,40	0,73
NTINUUM GREEN ENERGY INDIA PVT 7.5% 26-06-33	USD	482.250	487.342,56	510.777,50	0,76
REC 5.625% 11-04-28 EMTN	USD	400.000	409.000,00	410.674,00	0,61
REC LTD 3.875 17-27 07/07S	USD	1.500.000	1.475.820,00	1.484.790,00	2,22
<b>Indonesien</b>			<b>2.617.887,40</b>	<b>2.659.030,00</b>	<b>3,97</b>
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN IDN III TR 3.55% 09-06-51	USD	800.000	586.318,40	580.532,00	0,87



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN IDN III TR 5.6% 15-11-33	USD	1.100.000	1.138.073,00	1.164.746,00	1,74
PT PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY TB 5.15% 27-04-28	USD	900.000	893.496,00	913.752,00	1,36
<b>Kaimaninseln</b>			<b>2.211.526,00</b>	<b>2.265.953,00</b>	<b>3,38</b>
BCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH 6.25% 18-04-30	USD	200.000	198.452,00	205.985,00	0,31
DIB SUKUK 4.8% 16-08-28 EMTN	USD	600.000	594.394,00	607.707,00	0,91
DIB SUKUK 5.493% 30-11-27	USD	400.000	404.706,00	410.146,00	0,61
DP WORLD CRESCENT 5.5% 13-09-33	USD	1.000.000	1.013.974,00	1.042.115,00	1,56
<b>Kroatien</b>			<b>760.592,66</b>	<b>850.979,14</b>	<b>1,27</b>
ERSTESTEIERMAERKISCHE BANKA DD 4.875% 31-01-29	EUR	700.000	760.592,66	850.979,14	1,27
<b>Litauen</b>			<b>690.270,28</b>	<b>802.335,55</b>	<b>1,20</b>
LIETUVOS ENERGIJA UAB 1.875% 10-07-28	EUR	300.000	290.088,05	340.099,98	0,51
LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.0% 14-07-27	EUR	400.000	400.182,23	462.235,57	0,69
<b>Luxemburg</b>			<b>4.271.000,27</b>	<b>4.526.122,53</b>	<b>6,76</b>
CHINA MERCHANTS BANK CO LTDLUXEMBOURG 1.25% 01-09-26	USD	600.000	561.940,00	584.418,00	0,87
CPI PROPERTY GROUP 4.0% 22-01-28	GBP	200.000	232.887,50	256.023,89	0,38
CPI PROPERTY GROUP 4.75% 22-07-30	EUR	200.000	227.070,71	229.389,36	0,34
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	200.000	210.406,35	240.319,99	0,36
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BK OF CHINA E 4.125% 25-10-26	EUR	400.000	433.071,54	477.333,44	0,71
MOVIDA EUROPE 5.25% 08-02-31	USD	400.000	329.000,00	352.306,00	0,53
P3 GROUP SARL 4.0% 19-04-32	EUR	300.000	349.855,34	358.133,93	0,53
P3 GROUP SARL 4.625% 13-02-30	EUR	1.000.000	1.147.274,83	1.228.817,92	1,84
RUMO LUXEMBOURG SARL 5.25% 10-01-28	USD	800.000	779.494,00	799.380,00	1,19
<b>Mauritius</b>			<b>2.484.387,30</b>	<b>2.586.094,91</b>	<b>3,86</b>
GREENKO POWER II 4.3% 13-12-28	USD	717.750	649.707,30	686.104,41	1,02
GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS 7.25% 27-09-28	USD	1.000.000	1.000.000,00	1.019.570,00	1,52
INDIA CLEAN ENERGY 4.5% 18-04-27	USD	900.000	834.680,00	880.420,50	1,31
<b>Mexiko</b>			<b>597.840,00</b>	<b>650.211,00</b>	<b>0,97</b>
TRUST F1401 7.375% 13-02-34	USD	600.000	597.840,00	650.211,00	0,97
<b>Österreich</b>			<b>1.100.336,00</b>	<b>1.142.841,50</b>	<b>1,71</b>
KLABIN AUSTRIA 4.875% 19-09-27	USD	300.000	291.550,00	300.037,50	0,45
KLABIN AUSTRIA 7.0% 03-04-49	USD	800.000	808.786,00	842.804,00	1,26
<b>Peru</b>			<b>1.425.320,00</b>	<b>1.532.194,00</b>	<b>2,29</b>
CONSORCIO TRANSMANTARO 4.7% 16-04-34	USD	1.200.000	1.110.360,00	1.184.136,00	1,77
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.0% 15- 01-34	USD	400.000	314.960,00	348.058,00	0,52
<b>Polen</b>			<b>3.552.603,56</b>	<b>3.822.694,68</b>	<b>5,71</b>
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	500.000	548.389,35	617.485,36	0,92
BANK POLSKA KA OPIEKI 5.5% 23-11-27	EUR	1.000.000	1.134.579,96	1.212.731,37	1,81
MBANK SPOLKA AKCYJNA 8.375% 11-09-27	EUR	1.200.000	1.412.927,26	1.480.365,60	2,21
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1.0% 07-03- 29	EUR	300.000	292.989,17	335.231,75	0,50
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1.125% 07- 08-26	EUR	50.000	51.332,39	58.247,36	0,09
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 08-03- 49	EUR	150.000	112.385,43	118.633,24	0,18

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
<b>Rumänien</b>			<b>2.195.241,75</b>	<b>2.345.311,33</b>	<b>3,50</b>
BANCA COMERCIALA ROMANA 7.625% 19-05-27	EUR	800.000	900.358,20	970.250,85	1,45
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 6.25% 31-03-29	EUR	256.042	265.579,20	306.882,53	0,46
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.625% 22-02-36	EUR	200.000	209.060,14	228.533,37	0,34
SOCIETATEA ENERGETICA EX SOCIETATEA COM 4.375% 14-07-30	EUR	700.000	820.244,21	839.644,58	1,25
<b>Serbien</b>			<b>187.980,31</b>	<b>218.606,69</b>	<b>0,33</b>
SERBIA INTL BOND 1.0% 23-09-28	EUR	200.000	187.980,31	218.606,69	0,33
<b>Slowakei</b>			<b>551.173,54</b>	<b>614.218,15</b>	<b>0,92</b>
SLOVENSKA SPORITELNA AS 5.375% 04-10-28	EUR	500.000	551.173,54	614.218,15	0,92
<b>Südkorea</b>			<b>8.681.484,68</b>	<b>9.054.410,72</b>	<b>13,52</b>
EXPORTIMPORT BANK OF KOREA 5.125% 11-01- 33	USD	500.000	504.460,00	523.377,50	0,78
KOOKMIN BANK 2.5% 04-11-30	USD	500.000	423.980,00	452.127,50	0,68
KOOKMIN BANK 4.5% 01-02-29	USD	600.000	572.334,00	599.574,00	0,90
KOREA EXCHANGE BANK 3.25% 30-03-27	USD	800.000	761.890,00	790.700,00	1,18
KOREA RAILROAD 0.8875% 19-11-27	CHF	300.000	373.484,68	380.546,72	0,57
LG CHEM 3.625% 15-04-29	USD	1.100.000	1.029.679,00	1.063.381,00	1,59
LG ENERGY SOLUTION 5.75% 25-09-28	USD	1.700.000	1.726.942,00	1.757.239,00	2,62
SHINHAN BANK 1.375% 21-10-26	USD	500.000	449.611,00	486.427,50	0,73
SHINHAN BANK 4.375% 13-04-32	USD	700.000	646.368,00	685.436,50	1,02
SK HYNIX 2.375% 19-01-31	USD	1.200.000	980.518,00	1.078.536,00	1,61
SK HYNIX 6.5% 17-01-33	USD	200.000	214.090,00	220.330,00	0,33
WOORI BANK 4.875% 26-01-28	USD	1.000.000	998.128,00	1.016.735,00	1,52
<b>Togo</b>			<b>1.282.452,76</b>	<b>1.321.001,51</b>	<b>1,97</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 2.75% 22-01-33	EUR	1.300.000	1.282.452,76	1.321.001,51	1,97
<b>Tschechische Republik</b>			<b>1.060.412,31</b>	<b>1.203.250,89</b>	<b>1,80</b>
CESKA SPORITELNA AS 0.5% 13-09-28	EUR	200.000	175.418,38	224.221,71	0,33
CESKA SPORITELNA AS 5.737% 08-03-28	EUR	800.000	884.993,93	979.029,18	1,46
<b>Türkei</b>			<b>2.121.249,20</b>	<b>2.152.252,60</b>	<b>3,21</b>
AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS 7.75% 20-10- 25	USD	720.000	710.643,20	730.587,60	1,09
AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS 9.875% 30-09- 30	USD	1.000.000	982.690,00	986.295,00	1,47
YAPI VE KREDI BANKASI AS 9.25% 16-10-28	USD	400.000	427.916,00	435.370,00	0,65
<b>Ungarn</b>			<b>1.253.284,11</b>	<b>1.301.425,44</b>	<b>1,94</b>
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 05- 06-35	EUR	350.000	285.426,10	334.260,39	0,50
OTP BANK 4.75% 12-06-28 EMTN	EUR	800.000	967.858,01	967.165,05	1,44
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>			<b>6.168.602,87</b>	<b>6.302.585,52</b>	<b>9,41</b>
ABU DHABI COMMERCIAL BANK 4.5% 14-09-27	USD	1.000.000	1.002.500,00	1.005.835,00	1,50
ALDAR INVESTMENT PROPERTIES SUKUK 5.5% 16-05-34	USD	1.200.000	1.231.800,00	1.253.988,00	1,87
COMMERCIAL BANK OF DUBAI PSC 5.319% 14- 06-28	USD	1.000.000	1.008.200,00	1.027.810,00	1,53
MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY 5.375% 21-05-35	USD	1.300.000	1.344.783,00	1.347.463,00	2,01
NATL BANK OF ABU DHABI 1.625% 07-04-27	EUR	400.000	404.663,14	464.670,86	0,69
NATL BANK OF ABU DHABI 4.774% 06-06-28	USD	800.000	794.414,00	813.680,00	1,22

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
SWEIHAN PV POWER 3.625% 31-01-49	USD	458.050	382.242,73	389.138,66	0,58
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>998.929,00</b>	<b>1.004.015,00</b>	<b>1,50</b>
BANK OF CHINA NY 4.625 23-26 26/06S	USD	1.000.000	998.929,00	1.004.015,00	1,50
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>			<b>63.561.122,83</b>	<b>66.354.277,67</b>	<b>99,10</b>
<b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>				<b>993.794,86</b>	<b>1,48</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>				<b>-389.259,57</b>	<b>-0,58</b>
<b>Summe</b>				<b>66.958.812,96</b>	<b>100,00</b>

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

<b>Land</b>	<b>% des Nettofonds- vermögen</b>
Südkorea	13,52
Chile	12,38
Vereinigte Arabische Emirate	9,41
Luxemburg	6,76
HongKong	6,10
Polen	5,71
Indien	5,34
Indonesien	3,97
Mauritius	3,86
Rumänien	3,50
Kaimaninseln	3,38
Türkei	3,21
Peru	2,29
Brasilien	2,16
Togo	1,97
Ungarn	1,94
Tschechische Republik	1,80
Österreich	1,71
Vereinigte Staaten von Amerika	1,50
Kroatien	1,27
Litauen	1,20
China	1,15
Georgien	1,11
Bermudas	1,04
Mexiko	0,97
Slowakei	0,92
Frankreich	0,60
Serbien	0,33
<b>Summe</b>	<b>99,10</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>0,90</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

---

### Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30/09/25

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	27,82
Holding- und Finanzgesellschaften	19,52
Strom-, Wasser-, Gasversorger	16,10
Staats- und Kommunalanleihen	7,17
Bürobedarf und Computer	7,14
Chemie	6,13
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	2,57
Transport	2,29
Supranational Organismus	1,97
Elektronik und Halbleiter	1,94
Papier- und Forstwirtschaft	1,71
Sonstige	1,35
Immobilien-gesellschaften	1,08
Investmentfonds	0,97
Elektrotechnik und Elektronik	0,76
Unknown	0,58
<b>Summe</b>	<b>99,10</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel</b>	<b>0,90</b>
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND**

### **Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

Zum 30. September 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	26.552.100,00	USD	33.423.883,28	10.10.25	-30.558,61 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	2.638.400,00	USD	3.126.290,29	10.10.25	-26.763,61 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	106.089.900,00	USD	124.347.154,90	10.10.25	284.620,10 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					<b>227.297,88</b>	

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	53.316.900,00	USD	67.115.581,72	10.10.25	-52.316,10 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	83.257.600,00	USD	97.585.691,79	10.10.25	190.142,43 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	121.300,00	USD	164.227,03	10.10.25	-902,19 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					<b>136.924,14</b>	

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
USD	31.900,00	EUR	27.221,98	10.10.25	-86,36 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					<b>-86,36</b>	

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	8.155.700,00	EUR	8.754.772,44	10.10.25	-23.700,98 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	3.300.700,00	EUR	3.543.151,10	10.10.25	-9.592,05 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	3.831.100,00	EUR	4.112.511,34	10.10.25	-11.133,42 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	22.826.700,00	EUR	24.503.422,66	10.10.25	-66.335,83 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	2.618.400,00	EUR	2.810.733,13	10.10.25	-7.609,23 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	5.957.300,00	EUR	6.394.890,19	10.10.25	-17.312,29 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	217.305,26	CHF	202.600,00	10.10.25	412,24 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	218.044,20	CHF	203.500,00	10.10.25	187,80 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	58.824,85	CHF	55.000,00	10.10.25	-55,20 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	43.103,45	USD	50.700,00	10.10.25	-53,77 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	52.125,59	CHF	48.700,00	10.10.25	-10,05 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	757.300,00	EUR	874.510,87	10.10.25	-7.379,46 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	170.800,00	EUR	197.235,52	10.10.25	-1.664,36 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	349.600,00	EUR	403.709,23	10.10.25	-3.406,65 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	1.031.800,00	EUR	1.191.496,52	10.10.25	-10.054,30 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	5.400,00	EUR	6.240,65	10.10.25	-57,48 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	14.196.400,00	EUR	12.114.550,79	10.10.25	-30.210,24 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	9.162.500,00	EUR	7.818.853,49	10.10.25	-19.498,00 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.311.500,00	EUR	1.119.173,41	10.10.25	-2.790,90 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	70.000,00	EUR	59.541,94	10.10.25	43,96 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	88.200,00	EUR	75.265,80	10.10.25	-187,70 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	5.359.200,00	EUR	4.573.293,27	10.10.25	-11.404,49 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	245.600,00	EUR	209.583,67	10.10.25	-522,63 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	12.943.700,00	EUR	11.045.554,58	10.10.25	-27.544,47 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					<b>-249.879,50</b>	

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	52.711.700,00	USD	61.783.040,94	10.10.25	141.352,75 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.281.300,00	USD	1.512.328,64	10.10.25	-7.089,28 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.083.800,00	USD	1.270.916,99	10.10.25	2.304,29 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					<b>136.567,76</b>	

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	6.502.200,00	EUR	6.979.815,51	10.10.25	-21.129,60 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	453.600,00	EUR	387.081,25	10.10.25	-1.228,16 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					<b>-22.357,76</b>	

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	15.100,00	USD	17.698,59	10.10.25	44,76 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.605.300,00	USD	1.881.559,77	10.10.25	4.758,28 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	28.619.600,00	USD	33.544.812,79	10.10.25	84.831,42 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.983.000,00	USD	2.324.259,03	10.10.25	5.877,81 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	356,01	EUR	300,00	10.10.25	2,85 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	838.272,34	EUR	710.100,00	10.10.25	2.975,70 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	119.384,71	EUR	101.400,00	10.10.25	154,38 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	71.198,76	EUR	60.500,00	10.10.25	65,08 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					<b>98.710,28</b>	

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	2.972.200,00	USD	3.528.259,98	10.10.25	-29.119,67 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	134.080.300,00	USD	157.249.644,00	10.10.25	316.443,20 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					<b>287.323,53</b>	

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	11.400,00	EUR	12.215,35	10.10.25	-15,03 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	1.047.700,00	EUR	1.124.651,46	10.10.25	-3.397,85 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	45.489,50	USD	53.999,99	10.10.25	-445,68	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	62.352,47	USD	73.300,00	10.10.25	0,01	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	8.437.666,28	USD	9.893.200,00	10.10.25	22.051,53	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	52.641,61	USD	61.900,01	10.10.25	-13,48	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	25.368.600,00	EUR	21.648.259,94	10.10.25	-68.558,11 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	60.900,00	EUR	52.062,67	10.10.25	-258,36	Australia NZ Bkg Melbourne
					<b>-50.636,97</b>	



## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

### Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

#### Devisentermingeschäfte

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	3.721.000,00	USD	4.684.013,50	10.10.25	-4.287,18 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	46.238.600,00	USD	54.195.962,51	10.10.25	123.994,35 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					<b>119.707,17</b>	

Die Verträge, die von\* befolgt werden, beziehen sich speziell auf die Absicherung von Aktien gegen Währungsrisiken.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

Zum 30. September 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
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
-409,00	EUR/USD (CME) 12/25	USD	43.540.282,75	9.729,93	Société Générale
-30,00	USD/CHF (CME) 12/25	USD	31.936,64	4.471,13	Société Générale
				<b>14.201,06</b>	

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
127,00	EUR/GBP (CME) 12/25	GBP	18.188.588,45	124.591,83	Société Générale
7,00	EUR/USD (CME) 12/25	USD	744.680,85	484,04	Société Générale
				<b>125.075,87</b>	

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
<b>Zinstermingeschäfte</b>					
1.427,00	3MO EURO EURIBOR 06/26	EUR	3.567.500,00	-283.799,63	Société Générale
-1.427,00	3MO EURO EURIBOR 06/27	EUR	3.567.500,00	376.474,63	Société Générale
625,00	ICE 3M SONIA 03/27	GBP	1.789.907,78	-64.521,63	Société Générale
504,00	ICE 3M SONIA 12/25	GBP	1.443.381,64	-57.735,27	Société Générale
1.348,00	SOFRRATE 3M FUT 06/26	USD	2.870.039,18	104.560,70	Société Générale
-1.348,00	SOFRRATE 3M FUT 09/28	USD	2.870.039,18	-78.713,40	Société Générale
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
9,00	EUR/AUD (CME) 12/25	AUD	633.974,26	443,78	Société Générale
403,00	EUR/GBP (CME) 12/25	GBP	57.706.626,95	409.717,05	Société Générale
10,00	EUR/JPY (CME) 12/25	JPY	7.200,88	8.713,06	Société Générale
1,00	EUR/SWISS FRANC(CME) 12/25	CHF	133.754,21	321,01	Société Générale
1.118,00	EUR/USD (CME) 12/25	USD	119.017.203,20	162.615,47	Société Générale
<b>Anleihetermingeschäfte</b>					
-629,00	EURO BOBL FUTURE 12/25	EUR	74.102.490,00	179.609,89	Société Générale
546,00	EURO BTP FUTURE -EUX 12/25	EUR	65.432.640,00	440.200,00	Société Générale
-781,00	EURO BUND FUTURE 12/25	EUR	100.413.170,00	-14.508,52	Société Générale
-129,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 12/25	EUR	15.654.150,00	25.800,00	Société Générale
-576,00	EURO SCHATZ 12/25	EUR	61.620.480,00	60.480,00	Société Générale
377,00	LONG GILT FUT 12/25	GBP	39.230.975,43	-236.657,31	Société Générale
53,00	SHORT EUR-BTP 12/25	EUR	5.720.555,00	1.855,00	Société Générale
1.454,00	US 10 YEARS NOTE 12/25	USD	139.307.613,69	-224.594,40	Société Générale
1,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 12/25	USD	98.005,56	-1.218,51	Société Générale
-7,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 12/25	USD	1.242.368,47	2.142,42	Société Générale
1.729,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 12/25	USD	160.789.214,20	-423.133,84	Société Générale
1,00	US TREASURY BOND 12/25	USD	99.296,33	292,75	Société Générale
1,00	US ULTRA BD CBT 30YR 12/25	USD	102.250,47	-2.102,50	Société Générale
				<b>386.240,75</b>	

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
-78,00	EUR/USD (CME) 12/25	USD	9.750.000,00	-11.800,00	Société Générale
-19,00	JPN YEN CURR FUT 12/25	USD	23.750,00	2.375,00	Société Générale
<b>Anleihetermingeschäfte</b>					
28,00	US 10 YEARS NOTE 12/25	USD	3.150.000,00	-24.500,00	Société Générale
				<b>-33.925,00</b>	

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
32,00	EUR/GBP (CME) 12/25	GBP	4.582.951,42	32.309,81	Société Générale
35,00	EUR/USD (CME) 12/25	USD	3.723.404,26	13.404,26	Société Générale
<b>Indextermingeschäfte</b>					
-306,00	MSCI EUROPE INDEX 12/25	EUR	11.553.030,00	-46.523,99	Société Générale
				<b>-809,92</b>	

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
<b>Devisentermingeschäfte</b>					
-108,00	EUR/USD (CME) 12/25	USD	13.500.000,00	-30.375,00	Société Générale
-12,00	USD/CHF (CME) 12/25	USD	15.000,00	1.350,00	Société Générale
-3,00	USD/GBP (CME) 12/25	USD	1.875,00	1.556,25	Société Générale
<b>Anleihetermingeschäfte</b>					
5,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 12/25	USD	575.390,63	5.546,88	Société Générale
-2,00	US ULTRA BD CBT 30YR 12/25	USD	240.125,00	-7.375,00	Société Générale
				<b>-29.296,87</b>	

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Credit Default Swaps ("CDS")

Zum 30. September 2025 lauten die offenen Positionen zu "Credit Default Swaps" wie folgt:

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Spread	Nicht realisierter (in EUR)
<b>CDS auf Indexen</b>							
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Citigroup Global Markets Europe AG	7.893.280	20.06.30	EUR	Buy	5,00	-849.864,00
							<b>-849.864,00</b>

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Spread	Nicht realisierter (in EUR)
<b>CDS Single Name</b>							
KOREA INTL BD 2.75% 19-01-27	BNP Paribas Paris	5.000.000	20.06.29	USD	Buy	1,00	-118.247,42
KOREA INTL BD 2.75% 19-01-27	BNP Paribas Paris	25.000.000	20.12.29	USD	Buy	1,00	-655.851,10
<b>CDS auf Indexen</b>							
ITRX EUR CDSI S43 5Y CORP	BNP Paribas Paris	50.300.000	20.12.30	USD	Buy	1,00	938.430,71
	Citigroup Global Markets Europe AG	8.500.000	20.06.30	EUR	Buy	1,00	-190.303,35
ITRX EUR CDSI S43 5Y CORP	Citigroup Global Markets Europe AG	11.000.000	20.06.30	EUR	Buy	1,00	-246.274,93
ITRX XOVER CDSI S43 5Y	Citigroup Global Markets Europe AG	3.946.640	20.06.30	EUR	Buy	5,00	-424.932,00
							<b>-697.178,09</b>

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Spread	Nicht realisierter (in USD)
<b>CDS auf Indexen</b>							
ITRX EUR CDSI S43 5Y CORP	Citigroup Global Markets Europe AG	11.000.000	20.06.30	EUR	Buy	1,00	-289.176,02
	J.P. Morgan SE	28.300.000	20.12.30	USD	Buy	1,00	619.958,67
							<b>330.782,65</b>

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten zum 30. September 2025 ist in der Aufstellung des Nettovermögens des Teilfonds enthalten.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Interest Rate Swaps ("IRS")

As at September 30, 2025, the following Interest Rate Swaps ("IRS") were outstanding:

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Notierten	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhaltene Flow/Rate	Gezahlte Flow/Rate	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
75,500,000.	EUR	11/04/30	CITI GLO MARK EUR AG	2.061%	EURO SHORT TERM	(239,880.09)
						<b>(239,880.09)</b>

Der nicht realisierte Nettogewinn/(Verlust) aus Zinsswapkontrakten zum Abschlussdatum ist in der Aufstellung des Nettovermögens des Teilfonds enthalten.

### Inflation swaps ("IFS")

As at September 30, 2025, the following Inflation swaps ("IFS") were outstanding:

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Notierten	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhaltene Flow/Rate	Gezahlte Flow/Rate	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
25,000,000	EUR	15/10/34	JP Morgan AG Frankfurt	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	1.9800%	331,723.35
40,000,000	USD	22/10/44	JP Morgan AG Frankfurt	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	2.4850%	872,579.32
40,000,000	USD	22/10/34	JP Morgan AG Frankfurt	2.5200%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	(925,021.40)
25,000,000	EUR	15/10/44	JP Morgan AG Frankfurt	2.1755%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	(198,463.67)
						<b>80,817.60</b>

Der nicht realisierte Nettogewinn/(Verlust) aus Inflationsswap-Kontrakten zum Abschlussdatum ist in der Aufstellung des Nettovermögens des Teilfonds enthalten.

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND**

### **Weitere Anmerkungen zum Halbjahresbericht**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 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 30. September 2025 gehören die folgenden Teilfonds zur SICAV:

#### Rententeilfonds

*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 SOVEREIGN
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

#### Aktien-Teilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025 zusammengeführt)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

#### Gemischte Teilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

#### Strategieteilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

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 auflegen, deren Vermögenswerte gemäß der spezifischen Anlagepolitik des entsprechenden Teilfonds gemeinsam investiert werden. Diese Klassen unterscheiden sich unter anderem durch ihre 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.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 1 - Allgemeines

In order to ensure efficient management, the Board of Directors may decide in accordance with the Articles to manage all or a part of the assets of one or more Sub-Funds together with those of other Sub-Funds (the pooling technique), or to co-manage the entirety or part of the assets with, if necessary, the exception of a reserve in cash, of one or several Sub-Funds together with the assets of other Luxembourg investment funds, or of one or more sub-funds of other Luxembourg investment funds (the Party or Parties to the Assets under Co-Management) for which the Depositary has been designated as the depositary bank. The Co-Management of the relevant assets shall be carried out in accordance with the respective investment policies of the Parties to the Assets under Co-Management, where each pursues identical or comparable objectives (the assets so co-managed or pooled being the Assets under Co-Management). The Parties to the Assets under Co-Management shall only participate in any such pooling or co-management arrangements authorised by their own individual Prospectuses, and in compliance with their own specific investment restrictions.

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 ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 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 ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN und EDMOND DE ROTHSCHILD 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 30. September 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 30. September 2025:

1 EUR =	1,77295	AUD	1 EUR =	6,25755	BRL	1 EUR =	1,6349	CAD
1 EUR =	0,93485	CHF	1 EUR =	8,36415	CNY	1 EUR =	24,3285	CZK
1 EUR =	7,46455	DKK	1 EUR =	56,22375	EGP	1 EUR =	0,8728	GBP
1 EUR =	9,142	HKD	1 EUR =	389,55	HUF	1 EUR =	19.581,3755	IDR
1 EUR =	104,3268	INR	1 EUR =	173,5299	JPY	1 EUR =	1.648,58375	KRW
1 EUR =	645,02805	KZT	1 EUR =	21,5407	MXN	1 EUR =	1.743,5365	NGN
1 EUR =	11,7239	NOK	1 EUR =	4,26275	PLN	1 EUR =	11,051	SEK
1 EUR =	1,5148	SGD	1 EUR =	38,0759	THB	1 EUR =	48,8571	TRY
1 EUR =	35,81165	TWD	1 EUR =	1,175	USD	1 EUR =	14.179,618	UZS
1 EUR =	20,2717	ZAR						

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 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 30. September 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 30. September 2025 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 9,760,040.00 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-Nettoinventarwert auf Ebene der SICAV ohne gegenseitige Anlagen am Ende des Geschäftsjahres 5,935,372,962.23 EUR betragen.

Teilfonds	Kreuzinvestitionen	Betrag (in EUR)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Edr Fund-Emerging Sovereign-K Eur(h)	9.760.040,00
		<b>9.760.040,00</b>

### 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.

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### 2.9 - Bewertung der Swapgeschäfte

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 bilateraler 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 Inflationsverkäufer (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.

#### 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)

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 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. Dezember 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 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 - STRATEGIC EMERGING
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025 zusammengeführt)
- 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 - HUMAN CAPITAL

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 4 - Anlageverwalter

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 - US VALUE\*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT\*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD\*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA\*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA\*
- 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 - EMERGING CREDIT	Klasse A CHF (H)	LU1790342049	1,00
	Klasse A EUR (H)	LU1080015693	1,00
	Klasse A USD	LU1080015420	1,00
	Klasse B EUR (H)	LU1080015859	1,00
	Klasse B USD	LU1080015776	1,00
	Klasse CR EUR (H)	LU1234750898	0,50
	Klasse CR USD	LU1790340423	0,50
	Klasse CRD USD	LU1981742387	0,50
	Klasse I CHF (H)	LU1790342395	0,40
	Klasse I EUR (H)	LU1080016071	0,40
	Klasse I USD	LU1080015933	0,40
	Klasse K USD	LU1564424452	0,70
	Klasse KD EUR (H)	LU1564424379	0,70
	Klasse KD USD	LU1564424023	0,70
	Klasse R EUR	LU1276000319	1,45
	Klasse R USD	LU2678233599	1,45
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Klasse A CHF (H)	LU1080014456	0,75
	Klasse A EUR (H)	LU1080014290	0,75
	Klasse A GBP (H)	LU1080014373	0,75
	Klasse A USD	LU1749392335	0,75
	Klasse B CHF (H)	LU1080014886	0,75
	Klasse B EUR (H)	LU1080015008	0,75
	Klasse B GBP (H)	LU1080014969	0,75
	Klasse B USD	LU1749392418	0,75
	Klasse CR EUR (H)	LU1781815482	0,65
	Klasse I CHF (H)	LU1080014704	0,38
	Klasse I EUR (H)	LU1080014530	0,38
	Klasse I USD	LU1749392509	0,38
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Klasse A EUR	LU1160363633	1,00
	Klasse A USD (H)	LU1160363476	1,00
	Klasse B EUR	LU1160363047	1,00

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Klasse CR EUR	LU1781816373	0,85
	Klasse I EUR	LU1160362742	0,40
	Klasse J EUR	LU1160364797	0,40
	Klasse K EUR	LU1564424882	0,60
	Klasse O EUR	LU1160364102	0,25
	Klasse R EUR	LU1160363989	1,30
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Klasse A CHF (H)	LU1426148802	0,80
	Klasse A EUR	LU1161527038	0,80
	Klasse A GBP (H)	LU1426148984	0,80
	Klasse A USD (H)	LU1426148711	0,80
	Klasse B CHF (H)	LU1426149289	0,80
	Klasse B EUR	LU1161526907	0,80
	Klasse B GBP (H)	LU1426149362	0,80
	Klasse B USD (H)	LU1426149107	0,80
	Klasse CR EUR	LU1781816704	0,55
	Klasse CR USD (H)	LU1790341827	0,55
	Klasse CRD EUR	LU1873123290	0,55
	Klasse CRM EUR	LU2596457197	0,80
	Klasse I CHF (H)	LU1426149875	0,40
	Klasse I EUR	LU1161526816	0,40
	Klasse I USD (H)	LU1426149792	0,40
	Klasse J EUR	LU1161526733	0,40
	Klasse J GBP (H)	LU1426150451	0,40
	Klasse J USD (H)	LU1426150295	0,40
	Klasse K CHF (H)	LU1426150881	0,60
	Klasse K EUR	LU1161526659	0,60
	Klasse N CHF (H)	LU1426151186	0,40
	Klasse N EUR	LU1426150964	0,40
	Klasse O CHF (H)	LU1648208822	0,40
	Klasse O EUR	LU1648208582	0,40
	Klasse O GBP (H)	LU1648209044	0,40
	Klasse O USD (H)	LU1648208749	0,40
	Klasse P EUR	LU1981742973	0,35
	Klasse R EUR	LU1161526576	1,00
	Klasse R USD (H)	LU1161526493	1,00
	Klasse RS EUR	LU1832174707	1,40
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Klasse A EUR (H)	LU1897613763	1,00
	Klasse A USD	LU1897607013	1,00
	Klasse B EUR (H)	LU1897614068	1,00
	Klasse CR EUR (H)	LU1897614571	0,50
	Klasse CR USD	LU1897614225	0,50
	Klasse I EUR (H)	LU1897614902	0,40
	Klasse I USD	LU1897614811	0,40
	Klasse K EUR (H)	LU1897615388	0,70
	Klasse K USD	LU1897615206	0,70
	Klasse R EUR (H)	LU1897616436	1,40
	Klasse R USD	LU1897616352	1,40
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Klasse A CHF (H)	LU2199442687	1,30
	Klasse A EUR	LU0992632538	1,30

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Klasse A USD (H)	LU2199443222	1,30
	Klasse B EUR	LU0992632611	1,30
	Klasse B USD (H)	LU2199443495	1,30
	Klasse CR EUR	LU1781814329	0,90
	Klasse IA CHF (H)	LU2388496833	0,65
	Klasse IA EUR	LU0992632371	0,65
	Klasse J EUR	LU0992632454	0,65
	Klasse N1 EUR	LU2199443735	0,45
	Klasse N2 EUR	LU1726327858	0,29
	Klasse O EUR	LU1726327932	0,45
	Klasse R EUR	LU1276000236	1,70
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	Klasse A EUR	LU1103293855	1,70
	Klasse A USD	LU1103293939	1,70
	Klasse B EUR	LU1103294234	1,70
	Klasse CR EUR	LU1781815136	0,85
	Klasse CR USD	LU1790342551	0,85
	Klasse I EUR	LU1103294663	0,45
	Klasse I USD	LU1103294747	0,45
	Klasse K EUR	LU1103295637	0,55
	Klasse N EUR	LU1161527111	0,55
	Klasse R EUR	LU1103296015	2,10
	Klasse R USD	LU1103296106	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Klasse A EUR	LU1103303167	1,55
	Klasse A EUR (HE)	LU1103303670	1,55
	Klasse A USD	LU1103303241	1,55
	Klasse B EUR	LU1103303753	1,55
	Klasse CR EUR	LU1781815219	1,45
	Klasse CR USD	LU1790342635	1,45
	Klasse I EUR	LU1103304132	0,75
	Klasse I EUR (HE)	LU1103304561	0,75
	Klasse I USD	LU1103304215	0,75
	Klasse J EUR	LU1103304645	0,75
	Klasse J EUR (HE)	LU1207314599	0,75
	Klasse K EUR	LU1103305295	0,85
	Klasse N EUR	LU1170683236	0,55
	Klasse N EUR (HE)	LU1170683400	0,55
	Klasse N USD	LU1170683665	0,55
	Klasse O EUR	LU1170684127	0,55
	Klasse R EUR	LU1103305709	2,10
	Klasse R USD	LU1103305881	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	Klasse A EUR	LU1160356009	1,70
	Klasse A USD	LU1160358047	1,70
	Klasse CR EUR	LU1781815995	0,85
	Klasse CR USD	LU1790343872	0,85
	Klasse I EUR	LU1160357403	0,75
	Klasse I USD	LU1223160331	0,75
	Klasse K EUR	LU1160357155	0,85
	Klasse N EUR	LU1160356850	0,40
	Klasse R EUR	LU1160356694	2,10



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	Klasse A EUR	LU1160358633	1,20
	Klasse A USD	LU1160358476	1,20
	Klasse CR EUR	LU1781816290	0,70
	Klasse I EUR	LU1160360373	0,55
	Klasse N EUR	LU1160359797	0,50
	Klasse R EUR	LU1160359102	1,60
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	Klasse A AUD	LU1160367204	1,70
	Klasse A EUR	LU1160365091	1,70
	Klasse A USD	LU1160367469	1,70
	Klasse B USD	LU2213974103	1,70
	Klasse CR EUR	LU1781816456	0,85
	Klasse CR USD	LU1790342981	0,85
	Klasse I EUR	LU1160366651	0,75
	Klasse I USD	LU1227091755	0,75
	Klasse J EUR	LU1160366222	0,75
	Klasse K EUR	LU1160366065	0,85
	Klasse N EUR	LU1160365760	0,55
	Klasse R EUR	LU1160365505	2,10
	Klasse R USD	LU1160365257	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	Klasse A CHF	LU1244893852	1,60
	Klasse A EUR	LU1244893696	1,60
	Klasse A USD	LU1244893779	1,60
	Klasse B EUR	LU1380777133	1,60
	Klasse CR EUR	LU1781816530	0,85
	Klasse CR USD	LU1790340936	0,85
	Klasse CRD EUR	LU1781816613	0,85
	Klasse CRD USD	LU1790341074	0,85
	Klasse CRM EUR (HE)	LU2596456975	1,05
	Klasse I EUR	LU1244894231	0,75
	Klasse I USD	LU1244894314	0,75
	Klasse J EUR	LU2794506712	0,75
	Klasse J USD	LU1904152284	0,75
	Klasse K EUR	LU1244894587	0,85
	Klasse N CHF	LU1244895121	0,55
	Klasse N EUR	LU1244894827	0,55
	Klasse N USD	LU1244895048	0,55
	Klasse N2 EUR (HE)	LU2053387994	0,55
	Klasse P EUR	LU2225826366	0,50
	Klasse P USD	LU2490074718	0,50
	Klasse R EUR	LU1244895394	2,10
	Klasse R USD	LU1244895477	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Klasse A EUR	LU2221884310	1,50
	Klasse A USD	LU2221884237	1,50
	Klasse B EUR	LU2221884666	1,50
	Klasse CR EUR	LU2221884823	0,90
	Klasse CR USD	LU2221884740	0,90
	Klasse I EUR	LU2221885473	0,75
	Klasse I USD	LU2221885390	0,75
	Klasse J EUR	LU2331765912	0,75



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Klasse K EUR	LU2221885804	0,85
	Klasse R EUR	LU2331766050	1,85
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	Klasse A CHF	LU1005538308	1,00
	Klasse A EUR	LU1005537912	1,00
	Klasse A USD	LU1005538217	1,00
	Klasse D EUR	LU1005539025	0,75
	Klasse E CHF	LU1022721374	0,50
	Klasse M EUR	LU1022722182	0,04
	Klasse R EUR	LU1005539538	1,15
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	Klasse A USD	LU2541299256	1,00
	Klasse D EUR (H)	LU2658582874	0,75
	Klasse K EUR	LU2541300369	0,60
	Klasse K USD	LU2541300443	0,60
	Klasse O EUR (H)	LU2541299413	0,40
	Klasse S CHF	LU2541301920	0,30
	Klasse 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.

#### 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.

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 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 der 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.

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 der 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 der 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.

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 5 - Performance- und Outperformancegebühren

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.

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.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 5 - Performance- und Outperformancegebühren

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 Nettoinventarwerts 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.

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
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	LU1160364102	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
	Total		EUR	1.258.925,08		
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

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

BIG DATA		Total	USD	261,405.41		
	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)
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.

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.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 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/CRD/L/LD/LP/R/RS: 0.05%
- Klassen D/E/I/IA/ID/J/K/KD/M/N/N1/N2/O/P/S/T/TD: 0.01%

### 10 - Dividenden-Ausschüttung

Der Fonds hat im Berichtsperiode bis zum 30 September 2025 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Klasse B EUR (H)	LU1080015859	EUR	3,16	05.08.25	08.08.25
	Klasse B USD	LU1080015776	USD	5,43	05.08.25	08.08.25
	Klasse CRD USD	LU1981742387	USD	1,77	05.08.25	08.08.25
	Klasse KD EUR (H)	LU1564424379	EUR	3,55	05.08.25	08.08.25
	Klasse KD USD	LU1564424023	USD	4,69	05.08.25	08.08.25



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 10 - Dividenden-Ausschüttung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Klasse A EUR (H)	LU1080014886	CHF	1,74	05.08.25	08.08.25
	Klasse B EUR (H)	LU1080015008	EUR	1,96	05.08.25	08.08.25
	Klasse B GBP (H)	LU1080014969	GBP	2,21	05.08.25	08.08.25
	Klasse B USD	LU1749392418	USD	2,46	05.08.25	08.08.25
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Klasse B EUR	LU1160363047	EUR	3.68	05/08/25	08/08/25
	Klasse J EUR	LU1160364797	EUR	438.78	05/08/25	08/08/25
	Klasse O EUR	LU1160364102	EUR	466.82	05/08/25	08/08/25
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Klasse B CHF (H)	LU1426149289	CHF	2.24	05/08/25	08/08/25
	Klasse B EUR	LU1161526907	EUR	3.47	05/08/25	08/08/25
	Klasse B GBP (H)	LU1426149362	GBP	3.00	05/08/25	08/08/25
	Klasse B USD (H)	LU1426149107	USD	2.96	05/08/25	08/08/25
	Klasse CRD EUR	LU1873123290	EUR	2.68	05/08/25	08/08/25
	Klasse CRM EUR	LU2596457197	EUR	2.81	05/08/25	08/08/25
	Klasse J EUR	LU1161526733	EUR	2.83	05/08/25	08/08/25
	Klasse J GBP (H)	LU1426150451	GBP	3.15	05/08/25	08/08/25
	Klasse J USD (H)	LU1426150295	USD	3.80	05/08/25	08/08/25
	Klasse O CHF (H)	LU1648208822	CHF	2.79	05/08/25	08/08/25
	Klasse O EUR	LU1648208582	EUR	3.07	05/08/25	08/08/25
	Klasse O GBP (H)	LU1648209044	GBP	3.20	05/08/25	08/08/25
	Klasse O USD (H)	LU1648208749	USD	3.42	05/08/25	08/08/25
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Klasse B EUR (H)	LU1897614068	EUR	1.90	05/08/25	08/08/25
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Klasse B EUR	LU0992632611	EUR	0.86	05/08/25	08/08/25
	Klasse B USD (H)	LU2199443495	USD	0.97	05/08/25	08/08/25
	Klasse J EUR	LU0992632454	EUR	1.17	05/08/25	08/08/25
	Klasse O EUR	LU1726327932	EUR	1.21	05/08/25	08/08/25
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Klasse J EUR	LU1103304645	EUR	2.16	05/08/25	08/08/25
	Klasse J EUR (HE)	LU1207314599	EUR	0.77	05/08/25	08/08/25
	Klasse O EUR	LU1170684127	EUR	1.28	05/08/25	08/08/25
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	Klasse J EUR	LU1160366222	EUR	0.67	05/08/25	08/08/25
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	Klasse CRD EUR	LU1781816613	EUR	0.53	05/08/25	08/08/25
	Klasse CRD USD	LU1790341074	USD	0.95	05/08/25	08/08/25
	Klasse CRM EUR (HE)	LU2596456975	EUR	0.38	05/08/25	08/08/25
	Klasse J USD	LU1904152284	USD	1.43	05/08/25	08/08/25
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	Klasse O EUR (H)	LU2541299413	EUR	0.99	05/08/25	08/08/25

### 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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 11 - Swing pricing

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 - EMERGING CREDIT  
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT  
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD  
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE  
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL.

### 12 - 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**

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**

#### **PROVINCE DE CORDOBA 9.750 02-07 32/10Q (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 Klasse 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.



# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Halbjahresbericht

### 13 - 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.

### 14 - 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.

### 15 - Wesentliche Ereignisse während der Periode

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.

#### 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 30.09.25 mindestens 5 % des Gesamtnettovermögens 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 Gesamtnettovermögens zum 30.09.25

Engagement in der Ukraine		
Teilfonds	Fondswährung	% des Gesamtnettovermögens – direktes und indirektes Nettoengagement (ggf. über Derivate) in der Ukraine (30.09.25)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	EUR	2.02%
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	USD	0.85%
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	USD	5.54%

Engagement in Belarus
Kein Engagement zum 30.09.25

### 16 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Kein Ereignis nach dem Bilanzstichtag.

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND**

### **Sonstige Angaben**

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

### **Zusätzliche Informationen zum Halbjahresbericht**

#### **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 Halbjahresbericht (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 beim Vertreter in der Schweiz angefordert werden.

#### 2. Total Expense Ratio (TER) :

Die jeweilige Total Expense Ratio (TER) wird für jeden Teilfonds zum 30. September 2025 nach den von der FINMA genehmigten Richtlinien 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 :

$TER = \text{Gesamtkosten des Teilfonds} / \text{durchschnittlicher Nettoinventarwert des Teilfonds}$

$\text{Durchschnittlicher Nettoinventarwert des Teilfonds} = \text{Betrag des Nettovermögens im Jahresverlauf} / \text{Anzahl der Bewertungstage}$

Falls eine kollektive Kapitalanlage als Dachfonds mindestens 10 % seines Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) investiert, die eine TER im Sinne der vorliegenden Richtlinien veröffentlichen, muss eine zusammengesetzte (synthetische) TER des Dachfonds zum Abschlussdatum des Geschäftsjahres oder zum Ende der ersten Hälfte des Geschäftsjahres berechnet werden. Dies entspricht der Summe folgender Elemente:

- der anteilmässigen TER 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 TER des Dachfonds abzüglich der während des Berichtszeitraums von den Zielfonds erhaltenen Retrozessionen und Rabatten.

Falls einer der Zielfonds keine TER 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) TER 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 verkürzte zusammengesetzte (synthetische) TER berechnet, die – gewichtet auf der Grundlage des Anteils an der Anlage des Dachfonds – die Gesamtkostenquoten aller Zielfonds umfasst, für die die TER gemäss den vorliegenden Richtlinien ermittelt wird (d. h. Zielfonds mit TER), und
  - werden für jeden der anderen Zielfonds (d. h. Zielfonds ohne TER) 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 Verwaltungskommission und die aktuelle für diesen Zielfonds verfügbare performancebasierte Kommission 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) 30.09.25	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	A CHF (H)	1.34	0.00
	A EUR (H)	1.36	0.02
	A USD	1.36	0.02
	B EUR (H)	1.36	0.02
	B USD	1.38	0.03
	CR EUR (H)	0.87	0.03
	CR USD	0.86	0.01
	CRD USD	0.87***	-
	I CHF (H)	0.71	0.01
	I EUR (H)	0.73	0.02
	I USD	0.74	0.03
	K USD	1.02	-
	KD EUR (H)	1.01	-
	KD USD	1.00	-
	R EUR	1.81***	0.00
	R USD	1.81	0.00

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Teilfonds	Anteilklassen	TER (Gesamtkostenquote) 30.09.25	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	A CHF (H)	1.13	-
	A EUR (H)	1.13	-
	A GBP (H)	1.13	-
	A USD	1.13	-
	B CHF (H)	1.13	-
	B EUR (H)	1.13	-
	B GBP (H)	1.13	-
	B USD	1.13	-
	CR EUR (H)	1.08	-
	I CHF (H)	0.72	-
	I EUR (H)	0.71	-
	I USD	0.71	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	CR EUR	1.09	-
	K EUR	0.80	-
	A EUR	1.25	-
	A USD (H)	1.25	-
	B EUR	1.25	-
	I CHF (H)	-*	-
	I EUR	0.60	-
	J EUR	0.60	-
	R EUR	1.50	-
	O EUR	0.50	0.05
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	CR EUR	1.21	0.14
	CR USD (H)	1.15	0.09
	CRD EUR	1.22	0.15
	A CHF (H)	1.36	0.05
	A EUR	1.41	0.10
	A GBP (H)	1.40	0.09
	A USD (H)	1.36	0.05
	B CHF (H)	1.40	0.09
	B EUR	1.39	0.09
	B GBP (H)	1.35	0.04
	B USD (H)	1.30	-
	I CHF (H)	0.88	0.11
	I EUR	0.92	0.16
	I USD (H)	0.88	0.12
	J EUR	0.94	0.18
	J GBP (H)	0.91	0.16
	J USD (H)	0.83	0.06
	K CHF (H)	0.97	-
	K EUR	0.96	-
	N CHF (H)	0.76	-
	N EUR	0.76	-
	O EUR	0.77	-
	O CHF (H)	0.76	-
	O GBP (H)	0.76	-
	O USD (H)	0.77	-
	P EUR	0.65	-
	R USD (H)	1.50	-
	R EUR	1.50	-
	RS EUR	1.89	-
	CRM EUR	1.35	0.09
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	A EUR (H)	1.93	0.36
	A USD	1.95	0.36
	A CHF (H)	*-	-
	B EUR (H)	1.89	0.32
	CR EUR (H)	2.12	1.04
	CR USD	1.47	0.38
	I EUR (H)	1.22	0.27
	I USD	1.46	0.48
	K EUR (H)	1.23	-
	K USD	1.24	-
	KD EUR (H)	0.98	-
	R EUR (H)	2.07	0.28
	R USD	2.58	0.77

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Teilfonds	Anteilklassen	TER (Gesamtkostenquote) 30.09.25	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	A EUR	1.56	-
	B EUR	1.55	-
	I EUR	0.91	-
	I CHF (H)	0.90	-
	O EUR	0.71	-
	R EUR	1.95	-
	A CHF (H)	1.56	-
	A USD (H)	1.56	-
	B USD (H)	1.57	-
	J EUR	0.90	-
	N EUR	0.71	-
	P EUR	0.56	-
	CR EUR	1.18	-
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	0.75	-
	I USD	0.75	-
	K EUR	0.84	-
	N EUR	1.01	-
	R EUR	2.64	-
	R USD	2.60	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	A EUR	2.07	-
	A EUR (H)	1.92	-
	A USD	2.07	-
	B EUR	2.07	-
	CR USD	1.97	-
	CR EUR	1.97	-
	I EUR	1.23	-
	I EUR (H)	1.24	-
	I USD	1.22	-
	J EUR	1.21	-
	J EUR(H)	1.23	-
	K EUR	1.30	-
	N EUR	1.03	-
	N EUR (H)	1.03	-
	N USD	1.01	-
	O EUR	1.03	-
	R EUR	2.62	-
	R USD	2.62	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	A EUR	2.20	-
	A USD	2.20	-
	I EUR	1.23	-
	I USD	1.20	-
	K EUR	1.31	-
	N EUR	0.71	-
	R EUR	2.60	-
	CR EUR	1.31	-
	CR USD	1.35	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025 zusammengeführt)	A EUR	1.22	-
	A USD	1.22	-
	CR EUR	0.88	-
	I EUR	0.73	-
	N EUR	0.68	-
	R EUR	1.50	-

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Teilfonds	Anteilstklassen	TER (Gesamtkostenquote) 30.09.25	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	A AUD	2.16	-
	A EUR	2.16	-
	A USD	2.16	-
	B USD	2.16	-
	CR EUR	1.41	-
	CR USD	1.42	-
	I EUR	1.18	-
	I USD	1.17	-
	J EUR	1.18	-
	K EUR	1.27	-
	N EUR	1.08	-
	R EUR	2.66	-
	R USD	2.67	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	A CHF	2.09	-
	A EUR	2.10	-
	A USD	2.09	-
	B EUR	2.09	-
	CRD EUR	1.40	0.03
	CR USD	1.35	-
	CR EUR	1.36	0.01
	CRD USD	1.35	0.02
	CRM EUR (HE)	1.49	-
	I EUR	1.10	-
	I USD	1.10	0.01
	J EUR	1.21***	0.09***
	J USD	1.12	0.02
	K EUR	1.20	-
	N CHF	1.00	-
	N EUR	1.00	-
	N USD	1.00	-
	N2 EUR (HE)	1.00	-
	P EUR	0.74	-
	P USD	0.72	-
	R EUR	2.59	-
	R USD	2.61	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	A EUR	2.01	-
	A USD	2.03	-
	B EUR	2.02	-
	CR EUR	1.41	-
	CR USD	1.42	-
	I EUR	1.23	-
	I USD	1.24	-
	J EUR	1.2	-
	K EUR	1.28	-
	K USD	-*	-
	R EUR	2.39	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	A CHF	1.11	-
	A EUR	1.09	-
	A USD	1.11	-
	D EUR	0.88	-
	E CHF	0.67	-
	M EUR	0.29	-
	R EUR	1.23	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	A USD	1.32	-
	D EUR (H)	1.04	-
	I CHF	0.72	-
	K EUR	0.86	-
	K USD	0.85	-
	O EUR (H)	0.66***	-
	S CHF	0.54	-
	S EUR	0.54	-

\* annualisiert

\*\* TER nicht berechnet (Aktienklasse im Laufe des Jahres geschlossen)

\*\*\* TER nicht berechnet, insofern nicht repräsentativ (Aktienklasse wurde im Laufe des Jahres aufgelegt)