EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Geprüfter Jahresbericht zum 31/03/26

R.C.S. Luxemburg B 76441

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Inhalt

Verwaltung und Administration 3

Allgemeine Informationen 4

Berichten der Anlageverwalter 6

Prüfungsvermerk 12

Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/03/26 17

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/03/26 endende Geschäftsjahr 18

Teilfonds: 19

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT 19
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT 30
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD 42
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION 54
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN 77
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE 87
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING 105
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE 113
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE 122
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (zusammengelegt am 10/06/2025) 130
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA 134
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA 142
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL 151
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5 159
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS 166

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente 177

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht 187

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft) 206

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Verwaltung und Administration

SITZ DER GESELLSCHAFT	4, Rue Robert Stumper L-2557 Luxembourg
VERWALTUNGSRAT	
Vorsitzender des Verwaltungsrats	Mr Flavien Duval, Director and Chairman of the Board, Member of the Executive Board of Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, Rue du Faubourg Saint Honoré F-75008 Paris
Verwaltungsratsmitglieder	Mr Geoffroy Linard de Guertechin, Director, Independent director Mr Hervé Touchais, Director, Independent director
VERWALTUNGSGESELLSCHAFT	Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) (bis 31.12.25) 4, Rue Robert Stumper L-2557 Luxembourg Edmond de Rothschild Asset Management (France) (Stand: 01.01.26) 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré F-75008 Paris
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
UCI Administrator	Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) 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. Bis 30.06.26 :18, Rue de Hesse, CH-1204 Geneva Stand 01.07.26 : 62b, Avenue de l'Etang. 1219 Châtelaine Oder jedes Mitglied von Edmond de Rotschild Group, den die Management-Gesellschaft als Investitionsberater bzw. Manager zu einer spezifischen Subgeldsumme von Zeit zu Zeit ernennen kann.
GLOBALE VERTRIEBSSTELLE	Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, Rue du Faubourg Saint-Honoré F-75008 Paris Oder jedes Mitglied der Edmond de Rothschild Group, das die Verwaltungsgesellschaft zur Verkaufs- oder Vertriebsstelle ernennen kann.
SUB-TRANSFERT-STELLE	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer L-2520 Luxembourg (Die Untertransferstelle ist zum Erhalt von Zeichnungs-/Rücknahmeanträgen für zuvor von der Verwaltungsgesellschaft oder der globalen Vertriebsstelle vereinbarte Vertriebsstellen berechtigt, was die Antragsverarbeitung von Vertriebsstellen ermöglichen soll, die sich in anderen Zeitzonen befinden als die Gesellschaft.)
RECHTSBERATUNG	ELVINGER HOSS PRUSSEN, a limited liability company 2, Place Winston Churchill B.P. 425 L-2014 Luxembourg

Allgemeine Informationen

INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILINHABER

Die Satzung des Edmond de Rothschild Fonds (die „Gesellschaft“) kann im Handelsregister Luxemburg eingesehen werden. Kopien sind auf Anfrage gegen Zahlung der gemäß großherzoglicher Verordnung festgelegten Verwaltungskosten erhältlich.

Mitteilungen an die Aktionäre werden auf der Website https://funds.edram.com veröffentlicht. Die Gesellschaft wird darüber hinaus weitere erforderliche Informationen in den Ländern veröffentlichen, in denen ihre Anteile öffentlich angeboten werden. Aktionäre werden gegebenenfalls durch Veröffentlichung in einer Zeitung, wie vom Verwaltungsrat beschlossen, über weitere für sie bestimmte Informationen informiert.

Die Anteile der Gesellschaft werden auf Grundlage der Informationen und Darstellungen im aktuellen Prospekt, den dazugehörigen Kerninformationen (KID), dem letzten Jahresbericht und, falls dieser nach dem letzten Jahresbericht veröffentlicht wurde, dem letzten Halbjahresbericht sowie den im Prospekt der Gesellschaft genannten Dokumenten angeboten. Diese Dokumente können von der Öffentlichkeit am Sitz der Gesellschaft in 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, eingesehen werden.

Die Verwaltungsgesellschaft weist Anleger darauf hin, dass sie vor der Zeichnung von Anteilen die wesentlichen Anlegerinformationen für die einzelnen Anteilsklassen auf der Website unter folgender Adresse einsehen können: https://funds.edram.com. Eine gedruckte Version der wesentlichen Anlegerinformationen ist auch kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder bei den Vertriebspartnern erhältlich.

NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL

Der Nettoinventarwert je Anteil jedes aktiven Teilfonds wird in Luxemburg vom OGAW-Administrator (oder dessen Unterauftragnehmer) unter der Verantwortung des Verwaltungsrats ermittelt. Dazu wird der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds – also der Wert des Vermögens abzüglich der Verbindlichkeiten – durch die Anzahl der am selben Stichtag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds dividiert und auf die nächsthöhere bzw. -niedrigere Einheit der Bewertungswährung des Teilfonds, die in den Datenblättern des Prospekts der Gesellschaft angegeben ist, auf- oder abgerundet.

Der Nettoinventarwert je Anteil jedes Teilfonds wird in der für jeden Teilfonds in den Datenblättern des Prospekts der Gesellschaft festgelegten Frequenz ermittelt (der „Bewertungstag“).

Für die folgenden Teilfonds gilt jeder Tag, an dem Banken in Luxemburg und Frankreich im Allgemeinen geöffnet sind, sowie jeder andere Tag, an dem die französischen und amerikanischen Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender der NYSE und EURONEXT PARIS S.A.), als Bewertungstag:

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – QUAM 5
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – US VALUE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – EMERGING CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – HUMAN CAPITAL
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – BIG DATA LONG SHORT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – INVESTMENT GRADE CREDIT

Für die folgenden Teilfonds gilt jeder Tag, an dem Banken in Luxemburg und Frankreich im Allgemeinen geöffnet sind, sowie jeder andere Tag, an dem die französischen Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender der EURONEXT PARIS S.A.), als Bewertungstag:

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – EMERGING SOVEREIGN

Für die folgenden Teilfonds gilt jeder Tag, an dem Banken in Luxemburg und Frankreich im Allgemeinen geöffnet sind, sowie jeder andere Tag, an dem die französischen und chinesischen Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender der EURONEXT PARIS S.A. und der Hong Kong Stock Exchange), als Bewertungstag:

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Für den Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – EM CLIMATE BONDS gilt jeder Tag, an dem Banken in Luxemburg und Frankreich regulär geöffnet sind, sowie jeder andere Tag, an dem die folgenden Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender von EURONEXT PARIS S.A., NYSE und der Hong Kong Stock Exchange), als Bewertungstag.

Für alle Teilfonds gilt Folgendes für den Nettoinventarwert:

– wird nicht am Karfreitag oder am 24. Dezember (Heiligabend) berechnet.
– wird am ersten Geschäftstag nach dem jeweiligen Bewertungstag (dem „NAV-Berechnungstag“) berechnet und veröffentlicht.

Zur Erstellung des geprüften Jahresberichts und des ungeprüften Halbjahresberichts führt die Gesellschaft für jeden Teilfonds eine zusätzliche Bewertung ihres Wertpapierportfolios anhand der Schlusskurse desselben Tages durch. Daher wird die Gesellschaft, falls erforderlich, zum Abschluss des Geschäftsjahres und des Halbjahres zwei Ermittlungen des Nettoinventarwerts der betreffenden Teilfonds durchführen. Die erste Ermittlung basiert auf dem Prinzip, dass das Wertpapierportfolio zu den zum Zeitpunkt der Preisermittlung für an diesem Tag vorgenommene Zeichnungen, Rücknahmen und Wandlungen zuletzt verfügbaren Kursen bewertet wird. Die zweite Ermittlung basiert auf dem Prinzip, dass das Wertpapierportfolio zu den Schlusskursen desselben Tages bewertet wird. Die zweite Ermittlung wird im überarbeiteten Jahresbericht und im nicht überarbeiteten Halbjahresbericht veröffentlicht.

Sollten der 30. September und/oder der 31. März keine Bankarbeitstage in Luxemburg sein, wird der Nettoinventarwert je Anteil für jeden Teilfonds auf Basis der letzten Schlusskurse desselben Tages berechnet.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Allgemeine Informationen

RISIKOMANAGEMENT

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

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

Im Verkaufsprospekt vom Mai 2025 und April 2026 sind die erwarteten Hebelwirkungen offengelegt. Diese stellen sich folgendermaßen dar:

- EdR Fund Bond Allocation:
  - Summe der Nennwerte: 2.000 % des Nettoinventarwertes des Teilfonds
- EdR Fund Emerging Soverign:
  - Summe der Nennwerte: 500 % des Nettoinventarwertes des Teilfonds

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

Eingesetzte Hebelung (Summe der Nennwerte) in % des Gesamtnettovermögens vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026:

Teilfonds	Durchschnitt	Minimum	Höchstsatz
Edmond de Rothschild Fund - Bond Allocation	213,84	72,09	675,23
Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign	199,78	155,51	402,90

Absoluter Value-at-Risk in % TNA vom 1. April 2025 bis 31. März 2026:

Teilfonds	Durchschnitt	Minimum	Höchstsatz
Edmond de Rothschild Fund - Bond Allocation	2,19%	1,52%	3,08%
Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign	4,00%	2,05%	8,35%

Modell und Inputfaktoren für den VaR-Ansatz:
Historischer Value-at-Risk
Konfidenzintervall (einseitig) 99 %
VaR-Horizont/Haltedauer 1 Monat (20 Geschäftstage)
Datenverlauf/effektiver Beobachtungszeitraum 2 Jahre
6-Monats-Zerfallsfaktor
Tägliche Berechnung

Berichten der Anlageverwalter

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (Verschmelzung am 10.12.24)

Der Teilfonds wurde am 10. Dezember 2024 verschmolzen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (Verschmelzung am 10.12.24)

Der Teilfonds wurde am 10. Dezember 2024 verschmolzen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (Verschmelzung am 02.10.24)

Der Teilfonds wurde am 10. Februar 2024 verschmolzen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Der Markt der auf US-Dollar lautenden Unternehmensanleihen aus Schwellenländern verzeichnete im Berichtszeitraum einen positiven Trend, und dies trotz gewisser Schwankungen bei den US-Zinsen sowie auf dem Rohstoffmarkt. In diesem Umfeld ist zu bemerken, dass sich der Markt für Unternehmensanleihen aus Schwellenländern erneut als sehr robust erwies.

Unsere Positionierung im High-Yield-Segment erwies sich als gewinnbringend, da High-Yield-Anleihen (+7,1 %) ebenso wie im vorherigen Berichtszeitraum deutlich besser abschnitten als das Investment-Grade-Segment (4,9 %).

Unsere Positionierung bei einer Duration von fast 4 Jahren war neutral. Tatsächlich gab es keine deutlichen Unterschiede zwischen den verschiedenen Laufzeitsegmenten.
In diesem Umfeld erzielte der Fonds im Berichtszeitraum eine beeindruckende Performance von 5,5 % (EdR Fund Emerging Credit Klasse I-USD) und blieb damit nur leicht unter seinem Benchmarkindex (+5,8 %) und dem JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index.

Bei der Länderallokation verzeichneten einige unserer stärksten Überzeugungen eine sehr gute Wertentwicklung. Die Ukraine, deren Index um 17,5 % stieg, leisteten einen deutlichen Performancebeitrag, daneben Argentinien (+9,5 %) und Kolumbien (+9 %). Brasilien wurde von Unsicherheiten hinsichtlich der Verschuldung einiger Unternehmen beeinträchtigt und schnitt leicht unterdurchschnittlich ab (-0,1 %).

Unsere Positionierung im Öl- und Gassektor erwies sich nach dem drastischen Anstieg der Ölpreise, der mit den geopolitischen Ereignissen im Nahen Osten zum Ende des Berichtszeitraums zusammenhing, als positiv.

Das Nettovermögen des Fonds stieg von 413 Mio. USD zum Ende des Berichtszeitraums auf 486 Mio. USD.

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Klasse EUR I 2,22 % (Index 2,40 %)
Klasse USD I 4,36 % (Index 4,67 %)

Der Betrachtungszeitraum wirkte sich trotz einer leichten Ausweitung im März 2026 insgesamt positiv auf die Kreditspreads aus. In den USA hingegen verengten sich die Spreads von Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating um etwa 6 Basispunkte (Bp.) auf 90 Bp. (Z-Spread), während sich die Spreads von europäischen Unternehmensanleihen sogar um 8 Bp. verengten. Dies ereignete sich vor dem Hintergrund bereits historisch enger Spreads. Es kam zu einer gewissen Volatilität im Jahresverlauf. Im April 2025, nach dem Liberation Day, erreichten die Spreads von US-Papieren mit Investment-Grade-Rating mit 110 Bp. ihren Höchststand, verengten sich im Anschluss aber rasch und erreichten im Januar 2026 72 Bp. – ein Indexrekord. Die Märkte begannen den Berichtszeitraum in einem Umfeld, das angesichts der zunehmenden geopolitischen Spannungen und handelspolitischen Sorgen nach dem Liberation Day von Unsicherheit geprägt war. Nach diesem Ereignis stabilisierte sich die Anlageklasse rasch. Im März 2026 sahen sich die Märkte jedoch aufgrund des Konflikts im Iran und steigender Ölpreise erneut mit einem schwierigen Umfeld konfrontiert. Die Spreaddaten basieren auf den US-amerikanischen und EUR-Unternehmensanleihenindizes (LUACSTAT bzw. LE5CSTAT) von Bloomberg.

In diesem Zeitraum stand die Zinsvolatilität einmal mehr im Vordergrund. 10-jährige US-Staatsanleihen eröffneten das Berichtsjahr bei 4,2 % und schlossen es mit 4,3 %. Dahinter verbirgt sich jedoch eine beträchtliche Volatilität im Jahresverlauf. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen lag im Mai 2025 angesichts erneut aufkeimender Inflationsängste bei 4,6 %, sank dann aber im Oktober, als diese Befürchtungen nachließen, auf unter 4,0 %. Die Zinsen im Euroraum waren im vergangenen Berichtszeitraum besonders stark betroffen: Sie lagen zum Beginn des Berichtsjahres bei 2,7 % und erreichten angesichts der potenziellen inflationären Auswirkungen des Gaspreisanstiegs in der Region bis zum Jahresende 3,0 %.
Unter den Sektoren schnitt der Immobiliensektor, insbesondere in Europa, ähnlich wie im vorangegangenen Berichtszeitraum erneut am besten ab. Auch der Automobilsektor entwickelte sich im vergangenen Jahr in allen Regionen gut. Die Sektoren Medien und Technologie hingegen fielen zurück, was auf besondere Herausforderungen sowie den Druck durch zahlreiche Emissionen und KI-bezogene Schlagzeilen zurückzuführen war.

Bei der Fondspositionierung verringerten wir die modifizierte Duration bis zum Ende des Berichtszeitraums von 6,6 auf 6,2, sind aber gegenüber der Benchmark weiterhin leicht übergewichtet. Auch erhöhten wir unser Engagement in Anleihen in USD leicht von 67 % auf 72 %.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Das Jahr war von zwei Phasen hoher Volatilität geprägt, die im Zusammenhang mit Präsident Trump standen, nämlich: (i) dem Marktabverkauf nach der Ankündigung der Einführung von Zöllen durch Trump am Liberation Day (2. April 2025) und (ii) der Eskalation des Konflikts zwischen dem Iran und den mit Israel verbündeten Vereinigten Staaten im März 2026. Dazwischen verzeichnete der Markt eine deutliche Erholung bei Risikoanlagen.

Berichten der Anlageverwalter

Der HY Xover Index begann den Berichtszeitraum bei 327 Bp., weitete sich am 04.09.26 auf 428 Bp. aus, sank anschließend Mitte Februar auf einen Tiefstand von 240 Bp. und weitete sich Ende März erneut auf 361 Bp. aus und schloss den Berichtszeitraum bei 353 Bp. ab. Die Indizes IG ER00 und HY HE00 erzielten Gesamtrenditen von +1,89 % bzw. +2,67 %. Auf der Aktienseite verzeichnete der Stoxx 600 Net Return eine Wertsteigerung von +12,12 % für das Jahr, mit einem Tiefststand von -11,93 % am 09.04.25 und einem Höchststand von +21,4 % am 27.02.26. An den Aktienmärkten zeigten sich erhebliche Divergenzen zwischen den einzelnen Sektoren, wobei das Ende des Berichtszeitraums von Befürchtungen geprägt war, dass ganze Wirtschaftszweige aufgrund der Herausforderungen durch künstliche Intelligenz überflüssig werden könnten. Besonders stark betroffen von diesem Trend war im Februar 2026 das Software-Segment.

Was die Zinspolitik betrifft, so setzte sich im Laufe des Jahres der Zinssenkungszyklus in allen Regionen fort: Die EZB senkte die Zinsen im April und Juni 2025 zweimal, die Fed im September, Oktober und Dezember 2026 dreimal (vor dem Hintergrund der „Politisierung" der Fed und des Konflikts zwischen ihrem Vorsitzenden Powell und Präsident Trump). Der Konflikt im Iran beschwor jedoch aufgrund des starken Preisanstiegs bei Energierohstoffen (WTI-Rohöl schloss den Berichtszeitraum bei über $100 pro Barrel) das Gespenst eines Inflationsschocks herauf. Infolgedessen stiegen die Zinsen stark an, und die Zinsstrukturkurven, die aufgrund verschiedener Faktoren (Urteil des Obersten Gerichtshofs über die Gesetzmäßigkeit von Zöllen, Reformen der niederländischen Pensionsfonds, zahlreiche staatliche Anleihenemissionen und KI-bezogene Investitionsausgaben) sich versteilert hatten, flachten gegen Ende des Berichtszeitraums ab, was insbesondere auf einen Anstieg der kurzfristigen Zinsen zurückzuführen war.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Bruttoperformance von +3,73 %, gegenüber +3,32 % für seine Benchmark (+0,41 % relative Outperformance). Unsere Übergewichtung in den Sektoren Immobilien und Gesundheitswesen wirkte sich positiv aus (relativer Beitrag von +0,72 % bzw. +0,27 %). Die höchsten Beiträge auf Einzeltitelebene leisteten Branicks (+0,13 % relativer Beitrag), Virgin Media (+0,12 %), Clariane (+0,11 %) und Cirsa (+0,10 %). Als die drei größten Verlustbringer erwiesen sich Ubisoft (-0,17 %, wir beschlossen, unsere Position zu reduzieren), Evoke (-0,14 %) und Pemex (-0,12 %).

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Das Jahr war von zwei Phasen hoher Volatilität geprägt, die im Zusammenhang mit Präsident Trump standen, nämlich: (i) dem Marktabverkauf nach der Ankündigung der Einführung von Zöllen durch Trump am Liberation Day (2. April 2025) und (ii) der Eskalation des Konflikts zwischen dem Iran und den mit Israel verbündeten Vereinigten Staaten im März 2026. Dazwischen verzeichnete der Markt eine deutliche Erholung bei Risikoanlagen.

Die Indizes Govies EG00, Investment Grade ER00 und High Yield HE00 erzielten Gesamtrenditen von +1,20 %, +1,89 % bzw. +2,67 %. Auf der Aktienseite verzeichnete der Stoxx 600 Net Return eine Wertsteigerung von +12,12 % für das Jahr, mit einem Tiefststand von -11,93 % am 09.04.25 und einem Höchststand von +21,4 % am 27.02.26. An den Aktienmärkten zeigten sich erhebliche Divergenzen zwischen den einzelnen Sektoren, wobei das Ende des Berichtszeitraums von Befürchtungen geprägt war, dass ganze Wirtschaftszweige aufgrund der Herausforderungen durch künstliche Intelligenz überflüssig werden könnten. Besonders stark betroffen von diesem Trend war im Februar 2026 das Software-Segment.

Was die Zinspolitik betrifft, so setzte sich im Laufe des Jahres der Zinssenkungszyklus in allen Regionen fort: Die EZB senkte die Zinsen im April und Juni 2025 zweimal, die Fed im September, Oktober und Dezember 2026 dreimal (vor dem Hintergrund der „Politisierung" der Fed und des Konflikts zwischen ihrem Vorsitzenden Powell und Präsident Trump). Der Konflikt im Iran beschwor jedoch aufgrund des starken Preisanstiegs bei Energierohstoffen (WTI-Rohöl schloss den Berichtszeitraum bei über $100 pro Barrel) das Gespenst eines Inflationsschocks herauf. Infolgedessen stiegen die Zinsen stark an, und die Zinsstrukturkurven, die aufgrund verschiedener Faktoren (Urteil des Obersten Gerichtshofs über die Gesetzmäßigkeit von Zöllen, Reformen der niederländischen Pensionsfonds, zahlreiche staatliche Anleihenemissionen und KI-bezogene Investitionsausgaben) sich versteilert hatten, flachten gegen Ende des Berichtszeitraums ab, was insbesondere auf einen Anstieg der kurzfristigen Zinsen zurückzuführen war.

Im Berichtszeitraum erzielte der Fonds (EUR A-Aktie) eine positive Performance von +1,18 %. Die Performance stieg bis Ende Februar 2026 solide und stabil um 4,60 % an und brach dann im März 2026 aufgrund des Konflikts im Nahen Osten plötzlich ein. Zinsstrategien und Finanzierungen leisteten einen Beitrag von +24 Bp., wobei die US-Zinsen die europäischen Zinssätze im Berichtszeitraum übertrafen. Das Kreditrisiko leistete im Berichtszeitraum einen positiven Beitrag von +94 Bp.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – EMERGING SOVEREIGN

Vom 31. März 2025 bis zum 31. März 2026 verzeichnete der Fonds eine Nettoperformance von +14,34 % (Klasse I $). Demgegenüber erzielte die Benchmark, der JP Morgan EMBIG Diversified Index, ein Plus von +10,38 %.

Das Jahr war von zwei Phasen hoher Volatilität geprägt, die im Zusammenhang mit Präsident Trump standen, nämlich: (i) dem Marktabverkauf nach der Ankündigung der Einführung von Zöllen durch Trump am Liberation Day (2. April 2025) und (ii) der Eskalation des Konflikts zwischen dem Iran und den mit Israel verbündeten Vereinigten Staaten im März 2026. Dazwischen verzeichnete der Markt eine deutliche Erholung bei Risikoanlagen.

Was die Zinspolitik betrifft, so setzte sich im Laufe des Jahres der Zinssenkungszyklus in allen Regionen fort: Die EZB senkte die Zinsen im April und Juni 2025 zweimal, die Fed im September, Oktober und Dezember 2026 dreimal (vor dem Hintergrund der „Politisierung" der Fed und des Konflikts zwischen ihrem Vorsitzenden Powell und Präsident Trump). Der Konflikt im Iran beschwor jedoch aufgrund des starken Preisanstiegs bei Energierohstoffen (WTI-Rohöl schloss den Berichtszeitraum bei über $100 pro Barrel) das Gespenst eines Inflationsschocks herauf. Infolgedessen stiegen die Zinsen stark an, und die Zinsstrukturkurven, die aufgrund verschiedener Faktoren (Urteil des Obersten Gerichtshofs über die Gesetzmäßigkeit von Zöllen, Reformen der niederländischen Pensionsfonds, zahlreiche staatliche Anleihenemissionen und KI-bezogene Investitionsausgaben) sich versteilert hatten, flachten gegen Ende des Berichtszeitraums ab, was insbesondere auf einen Anstieg der kurzfristigen Zinsen zurückzuführen war.

Vor diesem Hintergrund erzielten Schwellenländeranleihen in Hartwährung hervorragende positive Renditen, gestützt durch hohe Carry- und Spread-Verengungen in Segmenten mit hohem Beta. Der EMBIG Diversified Index erzielte eine Rendite von rund 10,4 %, wobei High-Yield-Titel mit Investment-Grade-Rating (+14,8 % gegenüber +6,0 %) deutlich besser abschnitten.

Berichten der Anlageverwalter

Auf regionaler Ebene wurde die Performance von Afrika (+15,6 %) und Lateinamerika (+15,3 %) angeführt, während Asien und Europa mit 6,0 % bis 7,0 % moderatere Renditen lieferten. Niedriger eingestufte und notleidende Schuldtitel leisteten den höchsten Beitrag zur Wertentwicklung, wobei Venezuela (+124 %), Ecuador (+85 %), Bolivien (+53 %), Libanon (+53 %) sowie starke Zugewinne in Angola, Nigeria, Argentinien, Ghana und Ägypten verzeichneten.

Vor diesem Hintergrund blieb der Managementansatz selektiv und opportunistisch und konzentrierte sich auf attraktive Risiko-Ertrags-Situationen bei gleichzeitiger Beibehaltung eines disziplinierten Risikomanagements.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Der EDR Fund Income Europe verzeichnete vom 01.04.2025 bis zum 31.03.2026 eine positive Wertentwicklung von +3,18 % (A-Anteile).

Im Berichtszeitraum trugen Aktien 40 % zur Rendite bei, was einer Bruttoallokation von 22,9 % des NIW entspricht. Unser Portfolio erzielte eine Rendite von +10,37 % und lag damit um 175 Bp. hinter dem Stoxx 600 zurück. Unsere Übergewichtungen im Energiesektor (Repsol, GTT, Total) und bei Versorgern (SNAM, Terna) leisteten einen positiven Beitrag. Der Telekommunikationssektor, in dem wir übergewichtet sind, glänzte in diesem Jahr nicht besonders, während unsere Einzeltitel (Orange, SwissCom, KPN) eine gute Performance erzielten. Auch bei unserer Auswahl von Gesundheitstiteln gab es einige Enttäuschungen (Novo Nordisk, Sanofi). Das fehlende Engagement im Halbleitersegment (d. h. ASML), dessen Bewertungen nicht mit unserem „Value-and-Yield"-Ansatz vereinbar waren, wirkte sich besonders nachteilig auf das Fondsergebnis aus, ebenso wie die Untergewichtung im Bankensektor, der in Europa im Berichtszeitraum ein Plus von 28 % erzielte, da dieser Sektor im Segment „Credit" verwaltet wird.

Die Zinssensitivität belastete die Performance im Berichtszeitraum und trug zu einer negativen Rendite von rund 100 Basispunkten (Bp.) bei, auch wenn die Zinssensitivität des Anleiheportfolios mit etwa 3,4 relativ moderat ausfiel. Spread-basierte Strategien (High-Yield-Anleihen, Hybridanleihen von Unternehmen sowie nachrangige Finanzanleihen) trugen 43 % zur Fondsperformance bei, wobei dies in erster Linie auf Erträge aus Carry-Transaktionen und weniger auf eine Verengung der Spreads zurückzuführen war. Insgesamt hatte der Carry des Portfolios (Kupon + Dividende) einen Anteil von 93 % an der Bruttoperformance des Portfolios.

Wir senkten die Aktienallokation insgesamt von brutto 23,5 % auf 22,9 % und auf Nettobasis nach Absicherungsstrategien von 18,4 % auf 17,4 %. Die Dividendenrendite (erwartete Dividende für das Jahr 2026) beläuft sich auf 4,4 % und spiegelt unsere Präferenz für Aktien mit hoher Transparenz und hohen Dividenden wider, wobei wir Positionen in den Sektoren Telekommunikation, Versorger, Finanzdienstleistungen und Energie übergewichteten. Im Jahr 2026 richteten wir einen Teil des Portfolios neu aus, mit dem Ziel, bestimmte zyklische Engagements zu reduzieren, da das Wachstumsszenario nach unten korrigiert wurde, was sich noch nicht im Gewinn pro Anteil widerspiegelte. Die Erlöse aus dieser Senkung wurden im Kreditsegment investiert, während die Barmittelbestände im Berichtszeitraum auf einer niedrigeren Ebene von 2 % beibehalten wurden. Am Ende des Berichtszeitraums machten Anleihen 71,3 % des Fonds aus, wobei nachrangige Finanztitel bei 20,5 %, Unternehmenstitel im High-Yield-Bereich bei 19,3 %, hybride Unternehmenspapiere bei 8,7 %, kurzfristige Anleihen bei 4,5 % und Unternehmenspapiere mit Investment-Grade-Rating bei 18,3 % lagen. Die Rendite des Kreditportfolios belief sich am Ende des Berichtszeitraums auf 4,92 % bei einem durchschnittlichen Rating von BB+. Die Zinssensitivität der Kredit-Teilportfolios betrug 3,32.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (Verschmelzung am 09.08.24)

Der Teilfonds wurde am 09. August 2024 verschmolzen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Wertentwicklung des Portfolios:
Im Berichtszeitraum vom 01.04.2025 bis zum 31.03.2026 legte der MSCI Emerging Markets Index um 20,53 % zu. Der EdR Strategic Emerging blieb mit einer Rendite von 18,91 % um 1,62 % hinter dem Index zurück. Die Performance wurde von einer starken Nachfrage nach KI-bezogenen Halbleitern, eines schwachen US-Dollar und robusten Rohstoffmärkten beflügelt.

Marktrückblick:
Die Schwellenländer erzielten im Berichtszeitraum eine robuste Wertentwicklung, gestützt durch mehrere Schlüsselfaktoren:

- Erholung nach übermäßigem Pessimismus: Nach einer Phase extremen Pessimismus rund um den „Liberation Day"im Zusammenhang mit den Zollverhandlungen (April 2025) erholten sich die Märkte in einer steilen V-förmigen Erholung.

- Günstiges makroökonomisches Umfeld: Die Erwartung von Lockerungsmaßnahmen der Fed und die Abwertung des US-Dollars schufen ein günstiges Umfeld für die Schwellenländer. Gleichzeitig unterstützten steigende Investitionen im Bereich KI unverändert die gesamte technologische Lieferkette in Asien.

- Südkoreas technologische Führungsrolle und politische Unterstützung: Südkorea verbuchte eine besonders gute Wertentwicklung, die von seiner Technologie- und Exportdynamik sowie dem Value-Up-Programm der Regierung getragen wurde. Der Halbleitersektor profitierte angesichts einer robusten Nachfrage nach KI-Servern von steigenden DRAM-Preisen und dem Seltenheitswert von HBM.
- Die Erholung der Rohstoffpreise verlieh den Schwellenländern zusätzlichen Rückenwind, insbesondere bei Rohstoffen, die im Zusammenhang mit der Energiewende stehen, wie beispielsweise Kupfer und Lithium. Auch der Goldpreis legte im Berichtszeitraum zu, da die Zentralbanken weiterhin Gold kauften.

- Ende Februar 2026 wurden die Märkte von einer Eskalation im Konflikt zwischen den USA und dem Iran erschüttert. Die Ölpreise stiegen steil an, und mehrere asiatische Länder wurden von Gasknappheit heimgesucht, was die regionalen Wachstumserwartungen belastete und die Volatilität in den Schwellenländern erhöhte.

Wertentwicklung:
Als die Sektoren mit der besten Wertentwicklung erwiesen sich Halbleiter, IT-Hardware, die gesamte KI-Lieferkette sowie ausgewählte Finanzwerte.

Berichten der Anlageverwalter

Zu den wichtigsten Faktoren, die zur Wertentwicklung des Fonds beigetragen haben, gehörten: **Samsung Electronics** und **SK Hynix**: Beide Aktien erzielten Kursgewinne, da die zunehmenden Investitionen der Hyperscaler in die KI-Infrastruktur zu einer sich abzeichnenden Verknappung bei Speicherchips führten und die Spotpreise in die Höhe trieben. **Accton** leistete zudem einen beachtlichen Beitrag zur Fondsperformance, gestützt durch die starke Nachfrage nach seinen KI-bezogenen Netzwerk- und Serverlösungen.

Die größten Verlustbringer waren Tencent, KE Holdings und Mercado Libre. Tencent erzielte solide absolute Ergebnisse, doch das Augenmerk der Anleger verlagerte sich eher auf Anbieter von KI-Infrastruktur als auf Unternehmen, die KI einsetzen, was die relative Wertentwicklung belastete. **KE Holdings** blieb weiterhin hinter den Erwartungen zurück, da der chinesische Immobiliensektor nach wie vor schwach tendiert, was sich auf das Geschäftsumfeld des Unternehmens auswirkte. **Mercado Libre** trat in eine Phase erhöhter Investitionen ein, um seine geografische Präsenz und seine logistischen Kapazitäten auszubauen und damit auf den sich verschärfenden Wettbewerb, insbesondere in Brasilien und Mexiko, zu reagieren, was die kurzfristige Rentabilität beeinträchtigte.

Im Verlauf des Berichtszeitraums nahm der Fonds mehrere Änderungen an der Allokation vor:

- Verstärktes Engagement in chinesischen strategischen Technologien:

Der Fonds stockte strategische chinesische Technologieanlagen, insbesondere **Wuxi Biologics** und **Xiaomi**, auf, um von strukturellen Wachstumschancen zu profitieren.

- Höhere Allokation in Brasilien. Das Engagement in brasilianischen Aktien wurde über **Rede D'Or** und **Banco do Brasil** erhöht, die als Turnaround-Kandidaten mit sich verbessernden Fundamentaldaten gelten.

- Schwächeres Engagement im chinesischen Internet. Der Fonds verringerte Positionen in chinesischen Internettiteln wie **JD.com**, **Meituan** und **Tencent** und schichtete Kapital in Bereiche mit direkterer KI-Infrastruktur um.

Ausblick
Wir gehen davon aus, dass das makroökonomische Umfeld für die Schwellenländer auch weiterhin günstig bleiben wird.

KI bleibt ein struktureller Wachstumsmotor, ebenso wie die Energiewende. Insbesondere nach der Eskalation des Konflikts zwischen den USA und dem Iran gewinnt die Energiesicherheit im Portfolio durch die Lieferkette für Batterien an Bedeutung.
Wir gehen davon aus, dass sich Aktien aus dem KI-Bereich weiterhin gut entwickeln werden, gestützt durch solide Fundamentaldaten und steigende KI-Investitionen von Hyperscalern. Taiwans KI-Lieferkette ist besonders gut aufgestellt und profitiert von der starken Nachfrage nach Nvidia-GPUs, den Herausforderungen im Bereich der fortschrittlichen Verpackungstechnologien sowie den Investitionen von TSMC in den Ausbau der Produktionskapazitäten.

Südkorea dürfte weiterhin nicht nur von seiner Rolle in der KI-Lieferkette profitieren, sondern auch von einer Verbesserung der Aktionärsrenditen, die durch das „Value Up"-Programm unterstützt wird.

Wir halten weiterhin an unserer Übergewichtung in Lateinamerika fest, da wir davon ausgehen, dass sich Metalle und Rohstoffe insgesamt weiterhin gut entwickeln werden. Wir gehen zudem davon aus, dass die Ölpreise länger auf einem hohen Niveau verharrt bleiben werden, was auf die erhöhten geopolitischen Risiken zurückzuführen ist, darunter den Konflikt zwischen den USA und dem Iran sowie mögliche Engpässe im Kanal von Hormus. Mit Blick auf Lateinamerika sind wir nach wie vor konstruktiv eingestellt, da die weltweite Nachfrage nach Gütern im Zusammenhang mit der Energiewende und der für die KI erforderlichen Infrastruktur robust bleiben dürfte. Dieses Umfeld ist besonders günstig für Rohstoffproduzenten in Chile und Peru sowie für Mexiko aufgrund seiner Produktionsbasis und seiner Integration in die nordamerikanischen Lieferketten. Wir erwarten auch für die Zeit nach den diesjährigen Wahlen eine bessere Wirtschaftspolitik.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Marktkommentar
Im Jahr 2025 verzeichneten US-Aktien insgesamt einen Aufwärtstrend, der jedoch von hoher Volatilität geprägt war und durch wiederholte Stressphasen und starke Markterholungen gekennzeichnet war. Nach einem Jahresauftakt 2025, der von wirtschaftlicher und politischer Unsicherheit im Zusammenhang mit Trump bestimmt war, folgte im März ein Tiefpunkt: Der S&P 500 verzeichnete seinen stärksten monatlichen Einbruch seit Ende 2022, belastet durch die unterdurchschnittliche Entwicklung der „Magnificent 7" sowie der Sektoren Technologie, Kommunikationsdienstleistungen und zyklische Konsumgüter. Das Vertrauen der Haushalte nahm ab, während viele zyklische Akteure (Einzelhandel, Fluggesellschaften und Wohnimmobilien) einen vorsichtigeren Ton anschlugen. Gleichzeitig zeigten sich mehrere Konjunkturindikatoren sowie der Arbeitsmarkt weiterhin robust, was die Einschätzung eines widerstandsfähigen Wachstums untermauerte, wenn auch vor dem Hintergrund einer anhaltend fragilen Stimmung. Die Ankündigung einer neuen Runde von Zöllen im April (von bis zu 145 % auf bestimmte chinesische Waren) verschlechterte die Planungssicherheit der Unternehmen weiter und schürte die Volatilität – vor dem Hintergrund eines starken Kursrückgangs des Dollars und neuer Rekordstände bei Gold als sicherer Hafen.
Der Wendepunkt kam im Frühjahr, als es zu einer teilweisen Deeskalation an der Handelsfront kam und die Begeisterung für künstliche Intelligenz wieder aufkeimte. Im Mai und Juni verzeichneten der Nasdaq und der S&P 500 ihre besten Monatsergebnisse seit 2023. Dies war vor allem auf die sehr guten Ergebnisse der führenden KI-Unternehmen, insbesondere von Nvidia, sowie auf die hohen Margen trotz des Preisdrucks zurückzuführen. Das Thema KI entwickelte sich zum wichtigsten Markttreiber, wobei die Technologie-Megacaps sich nach wie vor in einem Umfeld allgemein günstiger makroökonomischer Daten bewegten. Im Sommer vollzog die Fed eine schrittweise Kursänderung: Nach der Rede in Jackson Hole im August leitete die Zentralbank im September einen geldpolitischen Lockerungszyklus ein, der mit einer ersten Zinssenkung um 25 Bp. begann. Begründet wurde dies mit ersten Anzeichen einer Abschwächung am Arbeitsmarkt und einer allmählichen Desinflation, obgleich die Inflation unverändert über dem Zielwert lag.

Das Jahresende war geprägt von der Fortsetzung dieses Lockerungszyklus mit weiteren Zinssenkungen um 25 Bp. im Oktober und Dezember sowie von einer Phase der Neubewertung der Erwartungen hinsichtlich der KI. Die großen Cloud- und Datenplattform-Unternehmen (Alphabet, Amazon, Microsoft und Oracle) meldeten gute Ergebnisse, während Nvidia bisher nicht gekannte Marktkapitalisierungsschwellen erreichte. Dies schürte eine zunehmende Debatte über die Nachhaltigkeit eines Ökosystems, das zunehmend als „kreislauforientiert" gilt und in dem Investitionsströme zur Finanzierung der Nachfrage nach eigenen Chips und einer eigenen Infrastruktur genutzt werden. Die Herbst-Berichtssaison

Berichten der Anlageverwalter

zeigte ein differenzierteres Umfeld: Zwar blieb das Wachstum kräftig, doch wurde selbst die geringste Enttäuschung bei den führenden KI-Unternehmen nun hart bestraft. Dies führte zu Umschichtungen in Segmente, die als defensiver gelten, wie beispielsweise das Gesundheitswesen und bestimmte Basiskonsumgüter, sowie in Sektoren, die von der erwarteten Senkung der Hypothekenzinsen profitieren dürften. Gleichzeitig brach Gold weiterhin einen Rekord nach dem anderen, unterstützt durch eine Kombination aus nach wie vor niedrigen Realzinsen, einem schwächer tendierenden Dollar, politischen Spannungen in Washington und einem zunehmend turbulenten geopolitischen Umfeld.

Anfang 2026 setzte sich diese Dynamik fort und es zeichnete sich ein breiterer und selektiverer Markt ab. Im Januar ging der Anstieg der Indizes mit einer deutlichen Ausweitung der Wertentwicklung bei Mid- und Small-Cap-Aktien einher, was einen Aufholprozess widerspiegelte, nachdem mehrere Quartale lang ein kleiner Kern von Mega-Cap-Wachstumsunternehmen dominiert hatte. Die Themen Halbleiter und Rechenzentrumsinfrastruktur entwickelten sich weiterhin positiv, während das Software-Segment unter der Sorge vor Disruptionen im Zusammenhang mit KI und einer Normalisierung der IT-Ausgaben litt. Im Februar und März ließen die zunehmenden geopolitischen Risiken, insbesondere im Nahen Osten, mit der Sperrung der Straße von Hormus und Angriffen auf die Energieinfrastruktur die Gefahr eines Ölschocks und eines Inflationsdrucks durch die Energiepreise wieder aufflammen. Die Fed behielt ihre vorsichtige Haltung bei und bekräftigte erneut, dass jede weitere Zinssenkung unverändert von der Entwicklung der Inflation abhänge. Vor diesem Hintergrund kam es bei den zins- und gewinnprognoseempfindlichsten Wachstumswerten zu einer Korrektur, während Sektoren im Zusammenhang mit Rohstoffen, Energie und Sachwerten sowie einige defensive Segmente eine bessere Entwicklung verzeichneten. Dies bestätigte die anhaltende Rotations- und Normalisierungsphase am US-Aktienmarkt.

Fondskommentar
Der EDR Fund US Value schloss den Berichtszeitraum mit einem Plus, blieb jedoch hinter seiner Benchmark, dem Russell 1000 Value Index, zurück. Die meisten Verluste des Fonds entfielen auf die Segmente Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter und Informationstechnologie. Umgekehrt kamen die höchsten positiven Beiträge zum Ergebnis aus der Titelauswahl des Fonds in den Sektoren Energie, Rohstoffe und Finanzwerte.
Im Folgenden heben wir die Faktoren hervor, die im Berichtszeitraum den höchsten positiven Einfluss auf das Ergebnis hatten, sowie diejenigen, die es am stärksten belasteten.

- **VALARIS** entwickelte sich überdurchschnittlich gut und profitierte dabei von der anhaltenden Stärke des Offshore-Bohrmarktes, der durch hohe Ölpreise und wieder aufflebende Investitionen großer Energieunternehmen gestützt wurde. Verbesserte Auslastungsraten und höhere Tagesfördermengen stärkten die Ertragsaussichten. Die Performance wurde zudem durch die Ankündigung der vollständigen Übernahme von Valaris durch Transocean im Rahmen eines Aktientauschs gestützt, was den strategischen Wert der Flotte des Unternehmens unterstrich und die Erwartungen hinsichtlich einer anhaltenden Konsolidierung im Offshore-Bohrsektor verstärkte.
- **NOBLE CORPORATION** erzielte ein hervorragendes Ergebnis und profitierte dabei von wieder aufgenommenen Offshore-Explorations- und Förderaktivitäten. Die Knappheit an verfügbaren Anlagen und die anhaltende Nachfrage führten zu einer stärkeren Preissetzungsmacht und höheren Rentabilitätserwartungen.
- **LUNDIN MINING** profitierte von der Zuversicht der Anleger gegenüber Industriemetallen, insbesondere Kupfer. Beflügelt wurde dieser Optimismus durch die strukturelle Nachfrage im Zusammenhang mit der Elektrifizierung und der Energiewende. Dieses Umfeld stärkte das Vertrauen der Anleger in die Wachstumsaussichten des Konzerns.
- **BROOKDALE SENIOR** bot im Berichtszeitraum eine gute Performance, gestützt durch sich verbessernde **operative** Fundamentaldaten, darunter höhere Auslastungsraten, Umsatzwachstum und Margenausweitung. Die Anlegerstimmung profitierte auch von den Anstrengungen des Unternehmens, sein Portfolio zu optimieren und in einem für Betreiber von Seniorenwohnanlagen günstigen demografischen Umfeld Wert für die Aktionäre zu schaffen.
- **AKAMAI TECHNOLOGIES** verzeichnete Zugewinne, die auf die anhaltende Nachfrage nach Cybersicherheits- und Cloud-Lösungen zurückzuführen waren. Das Unternehmen gab einen wichtigen Durchbruch bei seiner KI-Infrastruktur bekannt – die erste weltweite Implementierung von NVIDIA AI Grid für verteilte Inferenz in seiner gesamten Edge-Infrastruktur. Vor dem Hintergrund geopolitischer Spannungen wies es zudem auf einen starken Anstieg von Cyberangriffen hin (die sich insbesondere gegen Finanzdienstleister richteten), was die Nachfrage nach seinen Sicherheitslösungen weiter ankurbelte.
- **SEALED AIR** erzielte im Berichtszeitraum Fortschritte und profitierte dabei von einer besseren Kostenkontrolle sowie der Stabilisierung der Einkaufspreise, was nach einer schwierigeren Phase zu einer Verbesserung der Margen beitrug.

Unsere größten Verlustbringer

- **PERRIGO** entwickelte sich aufgrund des anhaltenden Margendrucks, eines schwierigen Wettbewerbsumfelds und unerwartet niedriger Gewinne unterdurchschnittlich.
- **BAXTER** verzeichnete schwache Ergebnisse, da das Unternehmen angesichts Kostensteigerungen, operativen Schwierigkeiten und Herausforderungen im Zusammenhang mit der Integration der jüngsten Akquisitionen unter Druck geraten war, die allesamt die Rentabilität belasteten.
- **COTY** verlor aufgrund der nachlassenden Nachfrage im Kosmetiksektor an Wert, was die größere Zurückhaltung der Verbraucher in einem unsicheren makroökonomischen Umfeld widerspiegelt.
- **DENTSPLY SIRONA** verzeichnete rückläufige Ergebnisse, bedingt durch eine schwächere Nachfrage auf dem Markt für zahnmedizinische Geräte sowie operative Schwierigkeiten, was zu einer Abwärtskorrektur der Wachstumsprognose führte.
- **GENERAL MILLS** entwickelte sich trotz seines defensiven Profils unterdurchschnittlich, was auf Absatzdruck und ein sich wandelndes Verbraucherverhalten zurückzuführen war, die das Umsatzwachstum in einem wettbewerbsintensiven Umfeld bremsten.

Der Portfolioaufbau des EDR Fund US Value spiegelt unsere Überzeugung wider, dass eine disziplinierte Ausrichtung auf Value-Aktien nach wie vor eine nachhaltige Quelle der Wertschöpfung an den US-Aktienmärkten ist. Angesichts des nach wie vor unsicheren Umfelds verfolgen wir unverändert einen umsichtigen Ansatz und bevorzugen Unternehmen mit soliden Bilanzen und einem attraktiven Risiko-Rendite-Profil. Dies gilt insbesondere für den Gesundheitssektor (ca. 28 % des Portfolios), der über einen Zeitraum von 30 Jahren mit einer Bewertungsdifferenz von zwei Standardabweichungen gegenüber dem restlichen Markt gehandelt wird. Die Bewertungsstreuung innerhalb des Value-Segments ist nach wie vor hoch, was uns die Möglichkeit bietet, von einer selektiven und opportunistischen Titelauswahl zu profitieren.

Berichten der Anlageverwalter

Die Portfoliostruktur ist weiterhin von Ausgewogenheit geprägt und umfasst sowohl zyklische Sektoren (Energie, Rohstoffe und Investitionsgüter) als auch defensive Sektoren (Gesundheitswesen, Telekommunikation und Basiskonsumgüter). Wir sind unverändert auf Unternehmen fokussiert, deren fundamentale Aussichten, Bilanzqualität und Wertpotenzial in dieser Phase des Konjunkturzyklus besonders attraktiv erscheinen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Kommentar

Im Berichtszeitraum vom 31. März 2025 bis zum 31. März 2026 schnitt der globale Gesundheitssektor schlechter ab als der Gesamtmarkt. Obwohl der Sektor in einem volatileren Umfeld zeitweise von seinem defensiven Charakter profitierte, fiel die Performance in den einzelnen Teilsektoren weiterhin uneinheitlich aus. Large-Cap-Pharmaunternehmen erwiesen sich dank solider Ergebnisveröffentlichungen und besserer Prognosesicherheit in Bezug auf die Rentabilität allgemein als widerstandsfähiger, während Gesundheitsausrüstung und -dienstleistungen weiterhin unter Druck standen. Diese Schwäche war insbesondere auf den anhaltenden Kostendruck im Bereich der medizinischen Versorgung in den USA, eine uneinheitliche Erholung im Segment Life Sciences – mit einer steigenden Nachfrage von großen Pharmakunden, aber immer noch gedämpften akademischen und staatlichen Ausgaben – sowie die allmähliche Abkühlung des Adipositas-Themas zurückzuführen. Das Aufkommen künstlicher Intelligenz als potenzieller Disruptionsfaktor in bestimmten Segmenten, insbesondere bei Dienstleistungen im Bereich der klinischen Forschung, trug ebenfalls zu einer stärkeren Streuung innerhalb der Branche bei. Der MSCI World Health Care Index gab im Berichtszeitraum in Euro gemessen um 2,28 % nach, während der MSCI World um 11,47 % zulegte.

Im Gegensatz zum vorangegangenen Geschäftsjahr wurde die Branchenperformance stärker von großen Pharma- und Biotechnologieunternehmen getragen, wohingegen mehrere Segmente, die zuvor eher im Fokus standen, hinterherhinkten. Mehrere große Biopharmaunternehmen meldeten gute Ergebnisse und stützten den Sektor, während Life-Sciences-Tools, bestimmte Gesundheitsdienstleister und einige Unternehmen, die stärker von einer Normalisierung der Nachfrage oder von Disruptionsrisiken betroffen sind, unverändert eher durchwachsene Ergebnisse auswiesen. Die sektorale Performance stützte sich daher auf eine engere Gruppe von Faktoren. Anleger bevorzugten weiterhin Unternehmen, die sich durch eine gute Ertragsperspektive, Stärke in der Produktpipeline und defensivere Eigenschaften auszeichneten.

Der EDR Fund Healthcare übertraf im Berichtszeitraum seine Benchmark und erzielte eine Rendite von +0,23 % in Euro, verglichen mit -2,26 % für den Index. Unsere Positionen in Pharma- und Biotechnologiewerten sowie bestimmte Sonderfälle stützten die relative Performance. Zu den Positionen mit den höchsten positiven Fondsbeiträgen zählten **Exact Sciences**, **Ionis Pharmaceuticals** und **UCB** sowie **Merck**, **AstraZeneca**, **Novartis**, **Biogen**, **argenx** und **WuXi Biologics**. **Baxter International**, **UnitedHealth** und **Novo Nordisk** belasteten die Performance. Gleiches traf auf **ICON, BioMarin**, **Siemens Healthineers**, Dentsply **Sirona und Boston Scientific** zu. Schließlich wirkte sich die Schwäche des US-Dollar gegenüber dem Euro im Berichtszeitraum negativ auf die absolute Performance des Fonds aus.

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Kommentar
Der EDR Fund Equity Opportunities verzeichnete im Berichtszeitraum ein negatives Ergebnis und blieb hinter seinem Performanceindikator zurück. Die relative Schwäche des Fonds hing mit einer begrenzten Marktführerschaft nach dem Liberation Day zusammen, da die Anleger ausgewählte Large-Cap-Technologieunternehmen und globale Wachstumsunternehmen bevorzugten. Dadurch gerieten mehrere defensive und auf Qualität ausgerichtete Positionen im Portfolio unter Druck. Die relative Wertentwicklung des Fonds spiegelt vor allem ein weniger günstiges Umfeld für einige der im Portfolio bevorzugten Sektoren und Aktien wider. Die Positionierung auf Sektorebene belastete die relative Rendite, obgleich mehrere Technologie- und Softwarewerte positive Beiträge leisteten. Diese Effekte wurden jedoch aufgrund der Schwäche bestimmter Titel aus den Sektoren Energie, Gesundheit und Zahlungsverkehr deutlich überkompensiert.

Darüber hinaus profitierten einige Portfoliounternehmen trotz ihres Qualitätsprofils oder ihrer defensiven Merkmale nicht in vollem Umfang von der Markterholung.

Auf Einzelaktienebene belastete **SLB** die Fondsperformance am stärksten, da das Energiedienstleistungsunternehmen aufgrund der vorsichtigeren Einstellung gegenüber dem Energiesektor und des Drucks im Zusammenhang mit den Ölpreisprognosen Verluste hinnehmen musste. Auch **Baxter International** belastete die Fondsrendite, da die Anleger weiterhin Bedenken hinsichtlich der Erholung der Margen und der Fähigkeit des Konzerns hegen, wieder an Wachstumsdynamik zu gewinnen. **Global Payments** war ein weiterer Negativfaktor, da Unternehmen aus dem Segment Zahlungsverkehr in einem für Fintech-Titel selektiveren Umfeld weiterhin unter Druck standen. Positiv wirkte sich hingegen **Kinaxis** auf den Fonds aus, gestützt durch dessen Engagement im Bereich Supply-Chain-Management-Software und die robuste Nachfrage nach digitalen Planungslösungen. **Zscaler** leistete ebenfalls einen positiven Beitrag, was auf das anhaltende Interesse der Anleger an Cybersicherheitsunternehmen und die robuste strukturelle Nachfrage nach Cloud-Sicherheit zurückzuführen war. Auch **Uber** leistete einen positiven Beitrag zum Fondsergebnis, gestützt durch solide Wachstumserwartungen und eine Verbesserung der Rentabilitätsentwicklung des Unternehmens.

Berichten der Anlageverwalter

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA
Der EDR Fund China A – EUR erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 7,34 % und blieb damit hinter seiner Benchmark, dem MSCI China 10/40 NR (EUR), zurück, der nach der starken Rallye des Vorjahres um 1,6 % nachgab.

Im Berichtszeitraum erwies sich unsere gezielte Aktienauswahl unter den führenden Innovationsunternehmen des privaten Sektors als der Haupttreiber unserer relativen Wertentwicklung. Naura Technology, CATL, Akeso und WuXi Biologics leisteten einen bedeutenden Beitrag zum Fondsergebnis, was unsere Überzeugung von Chinas Selbstversorgung im Halbleiterbereich, seiner Führungsrolle im Bereich der Energiespeicherung und seiner Innovationskraft im Biopharma-Bereich widerspiegelt. Hingegen wirkten sich unsere strukturellen Untergewichtungen in den Sektoren Rohstoffe, Energie und staatliche Banken in Phasen der zyklischen Rotation negativ aus. Auch Meituan geriet angesichts der sich verschärfenden Preiskämpfe im E-Commerce- und Quick-Commerce-Bereich ins Hintertreffen.

Wir richteten neue Positionen in Futu, Pony.ai, JOYY, Eastroc und Zijin Gold ein, da wir von Chinas Innovationskraft und strukturellem Wachstumspotenzial überzeugt sind. Wir erhöhten unser Engagement in China Merchants Bank und PDD bei attraktiven Bewertungen. Außerdem beendeten wir unsere langjährige Untergewichtung von Xiaomi, da wir der Auffassung sind, dass die KI-Fähigkeiten des Unternehmens von den Anlegern weiterhin unterschätzt werden. Wir trennten uns von Wuxi Lead, Sands China, TAL Education, Shenzhou, Gree, Li Auto und Yiwu CCC aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Umsetzung, überzogener Bewertungen oder fehlender kurzfristiger Impulse für eine Trendwende.

Mit Blick auf die Zukunft sind wir davon überzeugt, dass sich unsere strukturelle Übergewichtung von Unternehmen des privaten Sektors mit starker Innovationskraft, globalem Expansionspotenzial, verantwortungsbewusstem Management und attraktiven Bewertungen weiterhin auszahlen wird. Das pragmatische G2-Rahmenwerk zwischen den USA und China sorgt für ein stabileres, wenn auch weiterhin von Wettbewerb geprägtes geopolitisches Umfeld. Wir richten den Fonds weiterhin auf unsere zentralen Überzeugungen aus: Innovation und den Einsatz von KI, „Going Global"-Strategien sowie spezifisches Konsumwachstum. Zwar dürfte der Deflationsdruck kurzfristig bestehen bleiben, doch angesichts der robusten Exportentwicklung ist die Politik nach wie vor nur reaktiv interveniert. Wir sind weiterhin optimistisch, dass chinesische Aktien gut positioniert sind, um langfristig Wertzuwachs zu erzielen, und in einem zunehmend unsicheren globalen Umfeld eine attraktive Möglichkeit zur Diversifizierung bieten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Marktkommentar
Zwar tendierten die globalen Aktienmärkte über weite Strecken des Berichtszeitraums allgemein aufwärts, doch blieben die Märkte nach dem Liberation Day von Volatilität geprägt. In den USA wurde die Kursrallye von April bis Juli durch starke Unternehmensgewinne, nachlassende Inflation, robuste Konjunkturdaten und eine wiederauflebende Begeisterung für KI gestützt. Der S&P 500 wurde von Mega-Cap-Unternehmen aus den Bereichen Technologie und KI angeführt. Als führende Sektoren erwiesen sich vor allem der Technologiesektor (Halbleiter, Software, Speichermedien), der Finanzsektor sowie einige Unternehmen aus dem Konsumgütersektor. Zu den wichtigsten makroökonomischen Einflussfaktoren zählten eine nachlassende Härte der Trump-Regierung in Bezug auf die US-Handelspolitik und Zölle, robuste Arbeitsmarktdaten, umfangreiche Aktienrückkäufe sowie starke Gewinne, insbesondere bei den KI-gestützten „Mag 7"-Unternehmen.

Der Sommer 2025 war durch ein konstruktives Risikoumfeld geprägt, das durch nach wie vor solide Makrodaten, robuste Unternehmensgewinne und eine stabile Konsumnachfrage sowie den Beginn eines voraussichtlichen Zinssenkungszyklus der Fed gestützt wurde. Die Markterwartungen verschoben sich in Richtung eines eher gemäßigten Kurses, nachdem die Fed im September eine Zinssenkung um 25 Bp. beschlossen hatte. Allerdings bestand nach wie vor Unsicherheit hinsichtlich des Zeitplans und des Ausmaßes weiterer Lockerungsmaßnahmen im Jahr 2025, da die Debatte über die Unabhängigkeit der Fed und den politischen Druck anhielt.

Die Arbeitsmarktdaten fielen etwas schwächer aus, was auf eine verlangsamte Schaffung neuer Jobs und Abwärtskorrekturen zurückzuführen war. Allerdings verharrte die Arbeitslosigkeit auf einem niedrigen Niveau, und auch die Zahl der Arbeitslosenanträge hielt sich in Grenzen. Dies untermauerte die These „keine Neueinstellungen, keine Entlassungen". Der Inflationsindikator „Core PCE" (Kernindex der persönlichen Konsumausgaben) lag weiterhin über dem Zielwert, sodass die Inflationsrisiken im Fokus blieben.
Die Handelspolitik blieb eine Quelle für negative Schlagzeilen, da Trump seine Zollagenda vorantrieb, wobei die Fortschritte bei gegenseitigen Abkommen verhalten ausfielen und es erneut zu einer Aussetzung der Zölle zwischen den USA und China kam. Die Gewinnmeldungen der Unternehmen überraschten erneut positiv: Viele Unternehmen konnten den Druck durch Zölle erfolgreich abfedern und profitierten von den robusten privaten Konsumausgaben, auch wenn Haushalte mit geringerem Einkommen zunehmend unter Druck gerieten.

KI blieb ein zentrales Marktthema und stützte die Aktien von Chipherstellern, Software- und Infrastrukturunternehmen, trotz wachsender Bedenken hinsichtlich der „Kreislaufwirtschaft" des Ökosystems, der Monetarisierung und des Wettbewerbs.

Die folgenden Monate waren von einem starken Anstieg der geopolitischen Risiken und einer Neubewertung der Inflationserwartungen geprägt. Zwar hielt die Fed die Zinsen über weite Teile des Jahres 2025 unverändert, wobei die Fed-Mitglieder eine gewisse Abschwächung am Arbeitsmarkt und ein nachlassendes Wachstum einräumten. Sie äußerten jedoch auch gewisse Bedenken darüber, dass die Inflation weiterhin über dem Zielwert von 2 % lag, und stellten fest, dass die restriktive Geldpolitik das Wachstum offenbar nicht bremste. Im September, Oktober und Dezember senkte die Fed ihren Leitzins schließlich um 25 Bp. Diese Lockerung der Geldpolitik und die Aussicht auf weitere Zinssenkungen im Jahr 2026 lösten eine Rotation und eine Ausweitung des Marktes aus – zwei Trends, die in den ersten Monaten des Jahres 2026 anhielten.

Aus Sektorsicht standen Software-Titel (ca. 25 % des EDR Fund Big Data) während des gesamten Zeitraums unter Druck, wobei es in der letzten Januarwoche/Februarwoche 2026 zu einem deutlichen Ausverkauf kam. Grund dafür waren Befürchtungen, dass sich die IT-Ausgaben von Unternehmen hin zu Infrastrukturausgaben für den Wettlauf um KI verlagern würden, wovon ausschließlich Nvidia-GPUs und Rechenzentren profitieren würden. Zudem bestand die Sorge, dass KI-gestützte Programmiertools die Eintrittsbarrieren gesenkt hätten, wodurch Start-ups in die Lage versetzt würden, etablierte Unternehmen zu gefährden. Trotz dieser Bedenken sind wir fest davon überzeugt, dass der Großteil unseres Software-Engagements nicht von Störungen durch KI bedroht ist, da der überwiegende Teil in branchenspezifische Software und Cybersicherheit investiert ist. Branchenspezifische Softwareanbieter mit fundiertem Fachwissen und eigenen Daten sind am besten in der Lage, Disruptionsrisiken zu bewältigen. Anbieter vertikaler Software können branchenspezifische Arbeitsabläufe erfassen, welche proprietäre, kontextreiche und in Echtzeit verfügbare branchenspezifische Daten generieren, die nur schwer nachzubilden sind. Generative KI kann die Entwicklung von Logik und Benutzeroberflächen beschleunigen, doch die Daten bleiben der entscheidende Wettbewerbsvorteil.

Berichten der Anlageverwalter

Europäische Aktien überzeugten in diesem Zeitraum mit einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung. Mehrere positive Entwicklungen, niedrige Bewertungen und ein unterdurchschnittliches Engagement der Anleger sorgten für ein günstiges Umfeld. Deutschland, Europas größte Volkswirtschaft, brach mit den seit langem geltenden Grundsätzen der Haushaltsdisziplin und kündigte ein umfangreiches Konjunktur- und Verteidigungsausgabenpaket an. Dies führte dazu, dass Aktien aus dem Industrie- und Verteidigungssektor wieder zu den wichtigsten Wachstumsmotoren der Region wurden.

Fondskommentar
Der EDR Fund Big Data blieb im Berichtszeitraum hinter der MSCI World zurück. Die Sektorallokation entwickelte sich zwar positiv, die Titelauswahl belastete jedoch die Fondsperformance. Ein Großteil der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung entfiel auf den Industrie- und den IT-Sektor. Im Technologiesektor belastete der Kursrückgang bei Softwareaktien aufgrund von Befürchtungen vor einer Disruption durch KI in den ersten Monaten des Jahres 2026 unsere Bestände.

Im Folgenden haben wir die Faktoren aufgeführt, die im Berichtszeitraum den größten positiven bzw. negativen Einfluss hatten.

ALPHABET entwickelte sich überdurchschnittlich gut und stellte damit die Stärke seiner Wachstumsmotoren unter Beweis, darunter das anhaltende Wachstum im Kerngeschäft Werbung und die Führungsrolle bei KI-Projekten wie der Einführung des Robotaxi-Betriebs in mehreren Städten der USA. Gleichzeitig bleibt das Unternehmen eines der am attraktivsten bewerteten Tech-Megacap-Unternehmen mit den attraktivsten Datensätzen (Google-Suche, YouTube, Google Maps usw.).

ILLUMINA profitierte von der sich verbessernden Stimmung auf dem Markt für Life Sciences und Genomik, der aufgrund umfangreicher staatlicher Fördermittel für Genomik-Projekte sowie der zunehmenden Anwendung von Next-Generation-Sequencing bei chronischen Erkrankungen und des wachsenden Einsatzes der Genomik in der Prädiktivmedizin vor einem Wachstumschub steht.

SK HYNIX gilt als einer der größten Profiteure der steigenden Nachfrage nach KI-Servern. Gleichzeitig baute das Unternehmen seine Produktion von Speicherchips aus. Der weltweit zweitgrößte Speicherchip-Hersteller verzeichnete mehrere Quartale in Folge hervorragende Ergebnisse, da er weiterhin den Markt für HBM-Halbleiter (High-Bandwidth Memory) dominiert und ein wichtiger Zulieferer für Nvidia ist.

ORANGE profitierte von der Attraktivität seines stabilen Telekommunikationsgeschäfts und steigerte gleichzeitig die Rendite für seine Aktionäre, indem das Unternehmen die Dividendenausschüttung erhöhte. ORANGE profitierte von der Attraktivität seines widerstandsfähigen Telekommunikationsgeschäfts und steigerte gleichzeitig die Rendite für seine Aktionäre durch eine Erhöhung der Dividendenausschüttung. Die Aktie erhielt im Zuge der Konsolidierung des französischen Telekommunikationsmarktes und des bevorstehenden Verkaufs der SFR-Vermögenswerte eine Neubewertung. Gleichzeitig überzeugten die Geschäftstätigkeiten von Orange in Afrika und im Nahen Osten weiterhin durch ihre robuste Stärke.

TSMC, der führende Auftragshersteller von Halbleitern, profitierte von der Investitionswelle im Bereich KI. Die Attraktivität des Unternehmens wird durch seine technologische Führungsposition, hohe Margen und einen soliden Kundenstamm noch zusätzlich gesteigert.

Unsere größten Verlustbringer

- **HUBSPOT** schnitt aufgrund eines allgemeinen Ausverkaufs im Software-Sektor unterdurchschnittlich ab. Grund dafür waren Bedenken hinsichtlich des intensiven Wettbewerbs und der Preissensibilität auf den CRM-Märkten für kleine und mittlere Unternehmen. Trotz einer robusten Rentabilität und eines stark wachsenden Abonnentengeschäfts reagierten die Anleger negativ auf die nach unten korrigierte Prognose für das Unternehmen.
- **CHECKPOINT** blieb im Berichtszeitraum aufgrund einer allgemeinen Abschwächung im Softwarebereich hinter den Erwartungen zurück, auch wenn das Unternehmen auf Margendruck hinwies.
- **ARCADIS** verlor an Boden, da das Unternehmen in seinen Schlüsselmärkten (Großbritannien, Kanada, Australien) aufgrund von Vertragsverzögerungen bei konjunkturabhängigen Projekten (Wohnimmobilien, Halbleiter- und Automobilsektor) mit gewissen Schwierigkeiten zu kämpfen hatte.
- **BOOZ ALLEN** tendierte schwächer infolge der Ankündigungen der Bundesregierung zu Kosteneinsparungen im Zuge der DOGE-Initiative, was eine Reduzierung der Verträge für Beratungs- und Fachdienstleistungen zur Folge hatte.
- **CCC Intelligent Solutions** verzeichnete im Berichtszeitraum rückläufige Zahlen, obwohl das Unternehmen ein geringeres organisches Wachstum gemeldet hatte. Ursache dafür waren nach unten korrigierte Prognosen aufgrund makroökonomischer Unsicherheiten.

Die Portfoliostruktur des EDR Fund Big Data spiegelt unsere Überzeugung wider, dass Big Data auch weiterhin ein beständiges Thema in einer Vielzahl von Sektoren sein wird. Unsere Aktien im Segment Dateninfrastruktur zeichnen sich durch ein defensives Profil, hohe Transparenz und eine sehr hohe Free-Cashflow-Rendite aus. Im Segment Datenanalyse ist der Fonds nach wie vor gut in Unternehmen positioniert, die die modernsten Lösungen in der Datenanalyse entwickelt haben und in bestimmten Bereichen wie Versicherung, Cybersicherheit, Logistik und Unternehmensdienstleistungen ein fundiertes Know-how erworben haben. Mit seinem Engagement in ausgewählten Datennutzern ist der Fonds zudem stark diversifiziert. Unseres Erachtens wird Big Data zum Wachstumstreiber der Transformation.
In den vergangenen zwei Jahren ergaben sich hervorragende Rahmenbedingungen für GenAI, insbesondere hinsichtlich der Erhöhung der Investitionsausgaben bei den großen Hyperscalern, was die Einführungskosten deutlich senken dürfte. Angesichts des aktuellen Umfelds, das von sich rasch verändernden Märkten und wechselhaften Stimmungen rund um GenAI geprägt ist, konzentrieren wir uns unverändert darauf, datengesteuerte Unternehmen zu identifizieren, die vom Markt bislang unterschätzt wurden und die bei angemessener Bewertung über äußerst solide Fundamentaldaten verfügen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (Verschmelzung am 29.05.24)

Der Teilfonds wurde am 29. Mai 2024 verschmolzen.

Berichten der Anlageverwalter

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Kommentar

Der EDR Fund Human Capital verzeichnete im Berichtszeitraum negative Ergebnisse und blieb hinter seinem Performanceindikator zurück. Die relative Schwäche des Fonds zeigte sich vor allem ab dem zweiten Quartal 2025, einer Phase, in der die Benchmark nach dem „Liberation Day" von einem ausgeprägten und anhaltenden Aufwärtstrend profitierte, während der Fonds die Markterholung nicht in vollem Umfang nutzen konnte. Die Spitzenposition am Markt konnte der Fonds nur knapp behaupten, wobei die Wertentwicklung weitgehend von Technologieunternehmen mit sehr hoher Marktkapitalisierung und Unternehmen aus dem Halbleitersegment getragen wurde, während mehrere hochwertige Wachstumstitel sowie defensive Werte im Portfolio eher verhaltene Renditen erzielten. Die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des Fonds ist auf zwei wesentliche Entwicklungen zurückzuführen: (1) ein von Risikobereitschaft geprägtes Marktumfeld, das für die Art der im Portfolio gehaltenen Unternehmen ungünstig ist, und (2) die Euphorie von Kleinanlegern über das Thema Künstliche Intelligenz. Die Begeisterung des Marktes für das KI-Thema hat einer Reihe von Aktien außergewöhnliche Renditen beschert. Gleichzeitig geht sie mit einem deutlichen Vertrauensverlust in Unternehmen einher, die als potenzielle Verlierer der KI-bedingten Disruption wahrgenommen werden.

Dies trifft insbesondere auf Softwareunternehmen, Unternehmensdienstleister sowie IT-Dienstleister zu. Diese drei Sektoren enthalten einen großen Pool an qualitativ hochwertigen Unternehmen (starke Markteintrittsbarrieren, erhebliches immaterielles Kapital, geringe Zyklizität), die im Fonds gut vertreten sind, z. B. **Relx, S&P Global** und **Accenture**.

Das Fehlen oder das nur begrenzte Engagement in einigen der Titel mit den höchsten Beiträgen zum Ergebnis der Benchmark belastete die relative Performance, während eine Reihe von übergewichteten Positionen mit soliden fundamentalen Profilen nicht in vollem Umfang an dem Marktaufschwung teilhatten.

Die wichtigsten positiven Beiträge leisteten **TSMC** und **ASML**, die von der anhaltenden Stärke des Halbleiterzyklus profitierten, gestützt durch eine robuste Nachfrage im Zusammenhang mit der Infrastruktur für künstliche Intelligenz und der Herstellung modernster Chips. **Alphabet** steuerte ebenfalls einen positiven Beitrag zum Fondsergebnis bei, da Technologieunternehmen mit hoher Marktkapitalisierung dank ihrer guten Ertragsaussichten und ihrer Ausrichtung auf strukturelle digitale Wachstumstrends weiterhin bei den Anlegern beliebt waren.
Negative Beiträge zum Fondsergebnis kamen von Positionen wie **RELX**, **Unite Group** und **Accenture**. **RELX** blieb trotz seines Qualitätsprofils hinter der allgemeinen Markterholung zurück. Die **Unite Group** litt unter der allgemeinen Schwäche von Immobilienaktien, während **Accenture** mit einem schwierigeren Umfeld für Beratungs- und IT-Dienstleistungen konfrontiert war, da die Anleger mit Blick auf die Investitionsausgaben von Unternehmen weiterhin zurückhaltend blieben.
In einem allgemein konstruktiven Marktumfeld fiel es dem Fonds schwerer, in einem Umfeld Schritt zu halten, das von einer begrenzten Anzahl großer Technologieanbieter dominiert wurde. Die Ausrichtung des Portfolios auf Qualität und das Engagement in defensiveren Wachstumsprofilen zahlte sich im Berichtszeitraum weniger aus. Diese knappe Marktführerschaft war einer der Hauptfaktoren für die relative Underperformance des Fonds.

Ausblick

Wir stehen den einzelnen Positionen im Portfolio weiterhin sehr positiv gegenüber, sind jedoch angesichts der Marktbegeisterung, die sich stark auf das „KI-Thema" konzentriert, vorsichtig.
Vor dem Hintergrund einer weltweit schrumpfenden Erwerbsbevölkerung ist der Fonds langfristig weiterhin gut aufgestellt. Das Thema „Humankapital" wird weiterhin durch strukturelle Trends gestützt, da Unternehmen mit einer starken Personalpolitik, einem effektiven Talentmanagement und einer soliden Unternehmenskultur besser aufgestellt sein dürften, um qualifizierte Arbeitskräfte zu gewinnen und zu binden.

Dies ist ein kritischer und immer wichtiger werdender Wettbewerbsvorteil, da viele Unternehmen nach wie vor Schwierigkeiten haben, die richtigen Fähigkeiten und Talente zu finden. Darüber hinaus können Unternehmen mit soliden Personalpraktiken von einer niedrigeren Mitarbeiterfluktuation, einer höheren Produktivität und einem geringeren Ausführungsrisiko profitieren.

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

In diesem Berichtszeitraum erzielte das Portfolio positive Renditen und legte dabei den Fokus stets auf den Kapitalerhalt. Eine bewusst defensive Positionierung trug dazu bei, die Volatilität einzudämmen, was zwar zu einer leichten Underperformance gegenüber der Benchmark führte, das Portfolio jedoch effektiv vor erheblichen Kursrückgängen schützte.

Im zweiten und dritten Quartal 2025 vermied der Fonds trotz einer kräftigen Erholung bei Risikoanlagen, überbewertete Titel zu kaufen. Der Fonds behielt eine vorsichtige Allokationsstrategie bei, indem er Aktien untergewichtete und hochwertige Anleihen mit kurzer Laufzeit bevorzugte, wodurch das Portfolio vor möglichen Marktkorrekturen geschützt wurde.

Im vierten Quartal 2025 und bis Anfang 2026 richtete das Portfolio angesichts der sich wandelnden Zentralbankpolitik sowie sich verändernder Inflationserwartungen sein Engagement im Bereich festverzinslicher Wertpapiere aktiv neu aus. Um das Zinsrisiko zu reduzieren, erhöhte der Fonds seine Allokation in Instrumenten mit kürzerer Laufzeit sowie inflationsgebundenen Anleihen und verringerte gleichzeitig das Engagement in Schuldtiteln der Schwellenländer.

Im März 2026, als sich die makroökonomische Unsicherheit und die Volatilität am Anleihemarkt gegen Ende des ersten Quartals verschärften, verfolgte der Fonds konsequent eine Strategie der Flucht in sichere Anlagen. Das Risikoengagement wurde durch den Abbau von Positionen in Aktien und Hochzinsanleihen erheblich reduziert, während die Liquiditätspuffer deutlich aufgestockt wurden. Die Zahlungsmitteläquivalente stiegen von einem historischen Durchschnitt von rund 1 % auf fast 18 % Ende März. Diese taktische Neupositionierung schützte das Portfolio effektiv vor kurzfristigem Marktstress und sicherte finanzielle Spielräume für künftige Anlagechancen.

Berichten der Anlageverwalter

Dank dieser Strategie konnte der Fonds die Benchmark übertreffen (80 % Bloomberg Barclays Global Aggregate + 20 % MSCI AC World (Local) (NR) (EUR)).
Von April 2025 bis März 2026 fiel die Performance der QUAM 5 EUR A Klasse mit 4,09 % positiv aus, verglichen mit einer Performance der Benchmark von 1,85 %.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Der EdR Fund EM Climate Bonds wurde am 28. Juni 2023 aufgelegt und erreichte in diesem Berichtszeitraum sein zweijähriges Bestehen. Der Fonds war in diesem Berichtszeitraum gemäß den Bestimmungen von Artikel 9 der SFDR und seinem strengen ESG-Anlageprozess vollständig investiert. Dieser Prozess sieht strenge Anforderungen vor, wie beispielsweise den Ausschluss der Sektoren Öl und Gas sowie Kohle, ferner von 20 % der Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Bewertungen, sowie von Anleihen und Unternehmen mit den höchsten CO2-Emissionen und viele weitere Kriterien. 100 % der Anleihen im Fonds sind gemäß der Definition von EdRAM nachhaltige Anlagen.

Im Berichtszeitraum waren die Anleihen des Fonds vollständig in zertifizierte Anleihen investiert, und zwar zu 86 % in „Green[1]“-Anleihen, zu 11 % in „Sustainability[2]-Anleihen und zu 2 % in „Sustainability-Linked[3]“-Anleihen. Das durchschnittliche Rating des Fonds im Berichtszeitraum war Investment Grade mit BBB+ Ende März 2026, mit einer Duration von 3,7 und einer Rendite auf Verfall von 5,3 % in US-Dollar. [4] Ende März 2026 hatten die Fondsmanager 35 % der Vermögenswerte Asien zugeteilt, 20 % Lateinamerika, 26 % Osteuropa und 16 % dem Nahen Osten und Afrika. Die Erlöse aus den Anleihen flossen hauptsächlich den folgenden grünen Segmenten zu: 32 % erneuerbaren Energien, 20 % dem umweltfreundlichen Transport, 18 % umweltfreundlichen Gebäuden, 6 % der Energieeffizienz und 4 % der Forstwirtschaft und Biodiversität. Die Temperaturausrichtung des EdR Fund EM Climate Bonds lag bei 1,76°C[5], die Benchmark bei 2,89°C und das Anlageuniversum bei 3,99°C.

Die Performance des des EdR Fund EM Climate Bonds übertraf im Berichtszeitraum die seiner Benchmark: Zwischen dem 31. März 2025 und dem 31. März 2026 belief sich die Nettoperformance der Klasse K USD Acc des des EdR Fund EM Climate Bonds auf 4,2 % gegenüber 3,0 % für seine zusammengesetzte Benchmark (JPM Green Bond EM Credit Diversified Index Hedged USD bis zum 30. Juni 2025 und danach BAML ICE). Die Performance aus der Änderung der Benchmark vom 30. Juni 2025 bis zum 31. März 2026 belief sich auf 2,5 %, während die der Benchmark insgesamt 1,0 % betrug.

Hauptgrund für die überdurchschnittliche Wertentwicklung war die gute Titelauswahl im Verlauf des Berichtszeitraums, insbesondere seit der Änderung der Benchmark. Zu beachten ist, dass die alte Benchmark fast 40 % an Staatsanleihen/Quasi-Staatsanleihen enthielt, während der EdRF EM Climate Bonds ein Unternehmensfonds ist (wobei maximal 25 % Staatsanleihen zulässig sind). Da Indizes für grüne Anleihen aus Schwellenländern relativ neu sind, war der JPM-Index zum Zeitpunkt der Einführung die für uns am besten geeignete Referenz. Unsere neue Benchmark besteht zu 100 % aus grünen Unternehmensanleihen aus Schwellenländern mit Investment-Grade-Rating. Die neue Benchmark ermöglicht uns eine Fokussierung auf die Auswahl und Allokation von Unternehmensanleihen.

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

[1] per 31.03.2026
[2] per 31.03.2026
[3] per 31.03.2026
[4] per 31.03.2026
[5] per 31.03.2026

Prüfungsvermerk

Bericht des Abschlussprüfers

An die Aktionäre der
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend der Aufstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des EDMOND DE ROTHSCHILD FUND und seiner jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. März 2026 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- die zusammengefasste Aufstellung des Nettovermögens des Fonds sowie die Aufstellung des Nettovermögens jedes Teilfonds zum 31. März 2026;
- die zusammengefasste Erfolgsrechnung des Fonds sowie die Erfolgsrechnung für jeden der Teilfonds für das am Bilanzstichtag endende Geschäftsjahr;der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung desNettofondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- das Wertpapierportfolio für jeden der Teilfonds zum 31. März 2026;
- Anmerkungen zum Jahresabschluss – Verzeichnis der derivativen Finanzinstrumente zum 31. März 2026; und
- die sonstigen Erläuterungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden enthalten.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Wir sind unabhängig vom Fonds in Übereinstimmung mit dem vom International Ethics Standards Board for Accountants herausgegebenen „International Code of Ethics for Professional Accountants“ (einschließlich der „International Independence Standards“) – in der für Luxemburg von der CSSF übernommenen Fassung – sowie den für unsere Abschlussprüfung relevanten ethischen Anforderungen. Wir haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen im Rahmen dieser Anforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;

- Beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;

- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Genossenschaft
Vertreten durch

Luxemburg, den 17. Juli 2026

Sébastien Sadzot

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Konsolidiert

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Aktiva		**5.684.368.708,00**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	5.447.909.116,67
Anschaffungskosten		*5.545.718.450,04*
Sichtguthaben		148.979.188,98
Guthaben bei Brokern		11.362.910,56
Garantiehinterlegung		10.152.856,59
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		15.122.160,80
Forderungen aus Zeichnungen		3.345.974,89
Forderungen aus Swapgeschäften		2.490.734,37
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	82.436,71
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	2.008.518,86
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.9	87.728,15
Nettodividendenforderungen		1.453.868,78
Nettozinsforderungen		41.359.274,67
Sonstige Aktiva		13.937,97
Passiva		**56.404.381,84**
Sichtverbindlichkeiten		7.753.122,94
Guthaben bei Brokern		134,32
Margin-Einschussforderungen		3.141.496,27
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		9.966.187,99
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		5.219.906,02
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	6.710.825,39
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	60.248,87
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.9	2.032.517,75
Nettozinsverbindlichkeiten		3.481.060,75
Sonstige Aufwendungen		18.023.698,30
Sonstige Verbindlichkeiten		15.183,24
Nettofondsvermögen		**5.627.964.326,16**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/03/26 endende Geschäftsjahr

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Erträge		**171.028.327,22**
Nettodividenden aus Wertpapieren		48.474.121,34
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		109.317.360,81
Zinsen aus Swapgeschäften		12.539.394,56
Zinsen aus Bankguthaben		533.686,86
Sonstige Erträge	14	163.763,65
Aufwendungen		**115.693.324,93**
Fondsmanagementvergütung	4	54.761.411,82
Performancegebühren	5	439.464,21
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	14.231.920,96
Hauptverwaltungsvergütung	7	5.115.999,03
Rechtskosten		6.929,13
Transaktionskosten	2.11	14.536.300,86
"Taxe d'abonnement"	9	1.801.362,42
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		240.393,25
Zinsen aus CFDs		1.910,31
Zinsen aus Swapgeschäften		19.069.499,00
Bankkosten		1.376.482,16
Sonstige Aufwendungen	13	4.111.651,78
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**55.335.002,29**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	381.149.217,97
- Optionen	2.6	-372.223,89
- Devisentermingeschäften	2.7	26.542.468,75
- Finanzterminkontrakten	2.8	-3.128.051,74
- Swapgeschäften	2.9	-9.918.829,93
- Devisengeschäften	2.4	-93.573.140,31
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**356.034.443,14**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-142.040.983,49
- Devisentermingeschäften	2.7	-2.006.867,95
- Finanzterminkontrakten	2.8	2.214.018,09
- Swapgeschäften	2.9	9.202.432,38
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**223.403.042,17**
Dividendenausschüttungen	10	-15.099.895,78
Ausgabe von Aktien		1.740.301.543,75
Rücknahme von Aktien		-2.120.668.881,97
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**-172.064.191,81**
Währungsdifferenz		**-30.528.781,65**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**5.830.557.299,62**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**5.627.964.326,16**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Jahresbericht.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in USD*
Aktiva		**490.878.653,70**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	465.305.640,30
Anschaffungskosten		*472.801.496,54*
Sichtguthaben		12.153.729,16
Guthaben bei Brokern		36.575,69
Garantiehinterlegung		2.700.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		1.154.499,84
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	36.850,00
Nettozinsforderungen		9.491.358,71
Passiva		**4.697.022,25**
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		1.026.341,25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		115.815,22
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	2.338.953,77
Sonstige Aufwendungen		1.202.614,01
Sonstige Verbindlichkeiten		13.298,00
Nettofondsvermögen		**486.181.631,45**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in USD*
Erträge		**26.776.713,59**
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		26.636.431,36
Zinsen aus Bankguthaben		15.458,96
Sonstige Erträge	14	124.823,27
Aufwendungen		**4.369.919,69**
Fondsmanagementvergütung	4	2.567.746,55
Verwahrstellenvergütung	6	905.045,85
Hauptverwaltungsvergütung	7	317.785,80
Transaktionskosten	2.11	255.132,24
"Taxe d'abonnement"	9	76.573,93
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		47.009,94
Bankkosten		581,58
Sonstige Aufwendungen	13	200.043,80
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**22.406.793,90**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-11.170.473,66
- Devisentermingeschäften	2.7	6.394.223,33
- Finanzterminkontrakten	2.8	-227.247,20
- Devisengeschäften	2.4	-2.432.497,09
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**14.970.799,28**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	12.393.445,32
- Devisentermingeschäften	2.7	-769.040,96
- Finanzterminkontrakten	2.8	36.850,00
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**26.632.053,64**
Dividendenausschüttungen	10	-832.406,32
Ausgabe von Aktien		231.197.240,48
Rücknahme von Aktien		-184.242.015,23
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**72.754.872,57**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**413.426.758,88**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**486.181.631,45**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**USD**	**486.181.631,45**	**413.426.758,88**	**356.049.280,39**
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		50.205,9810	9.522,4460	6.674,9810
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	96,13	96,03	92,99
Klasse A EUR (H)				
Anzahl Aktien		203.898,9120	122.034,8890	107.596,6640
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,77	120,89	114,12
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		115.198,0630	154.757,7700	148.328,1680
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	237,93	226,85	210,10
Klasse B EUR (H)				
Anzahl Aktien		36.570,9880	41.783,6720	40.079,6490
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	71,32	72,78	71,17
Klasse B USD				
Anzahl Aktien		59.719,6060	44.873,0470	47.700,4800
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	117,46	117,35	114,19
Klasse CR EUR (H)				
Anzahl Aktien		46.174,1850	47.799,0510	32.933,6630
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	108,54	105,48	99,15
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		74.563,1120	59.978,5100	50.890,0970
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	124,78	118,40	109,20
Klasse CRD USD				
Anzahl Aktien		239,0000	2.500,0000	0,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,16	101,60	0,00
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		292.497,7560	30.810,7220	28.369,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	106,79	106,00	102,08
Klasse I EUR (H)				
Anzahl Aktien		784.986,5180	654.325,9960	669.793,7740
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	142,80	138,57	130,10
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		521.220,6380	667.324,1020	740.724,5810
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	211,95	200,91	185,06
Klasse K USD				
Anzahl Aktien		824.167,0890	762.615,3740	426.097,3740
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	131,25	124,84	115,17
Klasse KD EUR (H)				
Anzahl Aktien		51.973,5690	36.782,4800	44.274,1620
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	74,11	75,70	75,71
Klasse KD USD				
Anzahl Aktien		59.869,8760	50.328,8010	67.986,8010
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	93,43	93,49	91,57
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		10.764,4780	10.935,0000	0,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,55	101,58	0,00
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		494,8500	1.740,2420	0,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	107,26	102,71	0,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A CHF (H)	9.522,4460	43.663,0000	2.979,4650	50.205,9810
Klasse A EUR (H)	122.034,8890	144.075,7370	62.211,7140	203.898,9120
Klasse A USD	154.757,7700	10.305,1440	49.864,8510	115.198,0630
Klasse B EUR (H)	41.783,6720	12.388,7370	17.601,4210	36.570,9880
Klasse B USD	44.873,0470	24.397,2920	9.550,7330	59.719,6060
Klasse CR EUR (H)	47.799,0510	25.600,8710	27.225,7370	46.174,1850
Klasse CR USD	59.978,5100	16.095,4880	1.510,8860	74.563,1120
Klasse CRD USD	2.500,0000	239,0000	2.500,0000	239,0000
Klasse I CHF (H)	30.810,7220	287.212,3800	25.525,3460	292.497,7560
Klasse I EUR (H)	654.325,9960	418.603,8920	287.943,3700	784.986,5180
Klasse I USD	667.324,1020	172.297,8560	318.401,3200	521.220,6380
Klasse K USD	762.615,3740	375.198,9860	313.647,2710	824.167,0890
Klasse KD EUR (H)	36.782,4800	20.655,0000	5.463,9110	51.973,5690
Klasse KD USD	50.328,8010	42.290,6260	32.749,5510	59.869,8760
Klasse R EUR	10.935,0000	1,4780	172,0000	10.764,4780
Klasse R USD	1.740,2420	0,0000	1.245,3920	494,8500

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**453.399.610,57**	**445.955.908,56**	**91,73**
Aktien			**7,04**	**71,50**	**0,00**
Brasilien			**7,04**	**71,50**	**0,00**
AZUL SA-SPON ADR	USD	20.850	0,00	0,00	0,00
AZUL SA-SPON ADR	USD	11	7,04	71,50	0,00
Anleihen			**452.752.592,11**	**445.111.191,47**	**91,55**
Argentinien			**59.720.803,55**	**67.655.158,27**	**13,92**
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 0.75% 09-07-30	USD	8.107.200	4.677.013,94	6.808.386,02	1,40
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 1.0% 09-07-29	USD	330.142	166.856,65	290.264,50	0,06
COMPANIA LATINOAMERICANA DE INFRA SERV 4.0% 10-12-34	USD	3.732.592	1.658.565,27	2.385.294,25	0,49
COMPANIA LATINOAMERICANA DE INFRA SERV 7.0% 10-12-34	USD	781.707	51.974,01	234.637,18	0,05
GENNEIA 7.75% 02-12-33	USD	6.000.000	5.910.450,00	6.047.370,00	1,24
PAMPA ENERGIA 7.95% 10-09-31	USD	6.000.000	5.991.200,00	6.254.970,00	1,29
PROVINCE DE CORDOBA 7.125% 01-02-29	USD	2.000.000	1.858.800,00	1.933.560,00	0,40
PROVINCE DE CORDOBA 9.75% 02-07-32	USD	7.500.000	7.559.750,00	7.661.662,50	1,58
PROVINCE OF BUENOS AIRES 6.625% 01-09-37	USD	4.152.382	1.918.432,57	3.142.833,98	0,65
ROPUERTOS ARGENTINA 2000 8.5% 01-08-31	USD	7.071.412	6.607.094,81	7.369.895,84	1,52
TECPETROL 7.625% 03-11-30	USD	7.000.000	6.994.000,00	7.083.440,00	1,46
TELECOM ARGENTINA 9.5% 18-07-31	USD	6.500.000	6.552.750,00	6.862.245,00	1,41
VISTA ENERGY ARGENTINA SAU 7.625% 10-12-35	USD	5.000.000	4.953.500,00	5.054.475,00	1,04
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 7.0% 30-09-33	USD	2.400.000	1.399.139,00	2.360.964,00	0,49
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 9.0% 30-06-29	USD	2.000.000	1.374.777,30	2.055.090,00	0,42
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 9.5% 17-01-31	USD	2.000.000	2.046.500,00	2.110.070,00	0,43
Bermudas			**4.242.700,00**	**5.088.407,50**	**1,05**
TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL 3.25% 15-08-30	USD	5.500.000	4.242.700,00	5.088.407,50	1,05
Brasilien			**11.334.989,36**	**11.675.839,26**	**2,40**
GUARA NORTE SARL 5.198% 15-06-34	USD	2.946.600	2.886.489,36	2.855.594,26	0,59
SUZANO AUSTRIA 3.75% 15-01-31	USD	5.000.000	4.462.500,00	4.638.825,00	0,95
VM 6.75% 09-04-34	USD	4.000.000	3.986.000,00	4.181.420,00	0,86
Chile			**34.217.395,20**	**34.551.538,00**	**7,11**
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	4.000.000	4.069.638,20	4.102.820,00	0,84
AES GENER 8.15% 10-06-55	USD	5.000.000	5.153.000,00	5.254.325,00	1,08
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 4.95% 05-01-36	USD	5.000.000	4.872.000,00	4.951.550,00	1,02
ENERSIS CHILE 4.875% 12-06-28	USD	8.000.000	7.809.792,00	8.051.280,00	1,66
INVERSIONES CMPC 6.7% 09-12-57	USD	4.200.000	4.241.465,00	4.111.443,00	0,85
LATAM AIRLINES GROUP 7.875% 15-04-30	USD	8.000.000	8.071.500,00	8.080.120,00	1,66
China			**2.361.737,83**	**467.036,96**	**0,10**
CIFI HOLDINGS GROUP ZCP 30-06-27	USD	2.460.849	696.737,83	252.323,15	0,05
LOGAN GROUP COMPANY 0.0% 16-07-23	USD	2.000.000	1.665.000,00	214.713,81	0,04
Grossbritannien			**43.671.987,23**	**42.688.815,00**	**8,78**
AVIANCA MIDCO 2 9.625% 14-02-30	USD	7.000.000	6.975.900,00	6.543.110,00	1,35
AZULE ENERGY FINANCE 8.625% 22-01-33	USD	7.000.000	7.021.950,00	7.061.845,00	1,45

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
IHS 8.25% 29-11-31	USD	7.500.000	7.451.485,71	7.710.262,50	1,59
MARB BONDCO 3.95% 29-01-31	USD	9.000.000	8.319.418,18	7.937.145,00	1,63
SISECAM UK 8.375% 23-01-33	USD	2.500.000	2.500.000,00	2.481.487,50	0,51
SISECAM UK 8.625% 02-05-32	USD	4.000.000	4.065.733,34	4.038.580,00	0,83
WE SODA INVESTMENTS 9.375% 14-02-31	USD	7.000.000	7.337.500,00	6.916.385,00	1,42
Indien			**7.258.997,14**	**7.383.556,00**	**1,52**
10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28	USD	7.000.000	6.458.997,14	6.606.600,00	1,36
RENEW TREASURY IFSC PVT 6.5% 02-02-31	USD	800.000	800.000,00	776.956,00	0,16
Indonesien			**5.572.000,00**	**5.607.150,00**	**1,15**
STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II 4.85% 14-10-38	USD	6.000.000	5.572.000,00	5.607.150,00	1,15
Kaimaninseln			**7.590.431,52**	**4.116.244,00**	**0,85**
GRUPO AVAL 4.375% 04-02-30	USD	4.400.000	3.643.179,82	4.116.244,00	0,85
VIRGOLINO DE OLIVEIRA FI 0.0% 28-01-18	USD	4.965.283	3.947.251,70	0,00	0,00
Kanada			**6.535.864,35**	**7.726.702,24**	**1,59**
FRONTERA ENERGY CORPORATION 7.875% 21-06-28	USD	3.600.000	2.921.880,00	3.522.834,00	0,72
GRAN TIERRA ENERGY 9.75% 15-04-31	USD	4.784.000	3.613.984,35	4.203.868,24	0,86
Kolumbien			**45.750.041,33**	**42.979.419,00**	**8,84**
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 7.5% 02-02-34	USD	1.000.000	1.042.000,00	1.023.250,00	0,21
ECOPETROL 5.875% 28-05-45	USD	8.000.000	7.909.833,47	5.895.280,00	1,21
ECOPETROL 8.875% 13-01-33	USD	5.000.000	4.985.750,00	5.271.475,00	1,08
EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA 7.85% 09-11-33	USD	7.500.000	8.665.000,00	8.193.000,00	1,69
GEOPARK 8.75% 31-01-30	USD	6.400.000	6.400.000,00	6.310.624,00	1,30
GRUPO NUTRE 9.0% 12-05-35	USD	7.000.000	7.220.500,00	7.790.720,00	1,60
TRANSPORTADORA GAS DEL INTL SA ESP TGI 5.55% 01-11-28	USD	8.500.000	9.526.957,86	8.495.070,00	1,75
Luxemburg			**63.596.427,32**	**60.753.969,49**	**12,50**
FS LUXEMBOURG SARL 8.125% 11-02-36	USD	3.800.000	3.730.232,00	3.509.072,00	0,72
FS LUXEMBOURG SARL 8.625% 25-06-33	USD	7.000.000	6.900.250,00	6.926.220,00	1,42
MHP LUX 10.5% 28-07-29	USD	3.500.000	3.585.500,00	3.532.672,50	0,73
MHP LUX 6.25% 19-09-29	USD	6.500.000	6.110.977,29	5.847.855,00	1,20
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	10.500.000	8.937.462,50	9.596.107,50	1,97
MINERVA LUXEMBOURG 8.875% 13-09-33	USD	4.500.000	4.802.914,28	4.808.834,99	0,99
MOVIDA EUROPE 5.25% 08-02-31	USD	4.000.000	3.955.200,00	3.461.700,00	0,71
REDE DOR FINANCE SARL 4.5% 22-01-30	USD	7.000.000	6.609.750,00	6.715.520,00	1,38
SIMPAR EUROPE 5.2% 26-01-31	USD	5.000.000	5.002.968,75	4.244.775,00	0,87
VAMOS EUROPE 9.2% 26-01-31	USD	4.000.000	3.773.360,00	3.804.700,00	0,78
VOTORANTIM CIMENTOS INTL 7.25% 05-04-41	USD	7.500.000	10.187.812,50	8.306.512,50	1,71
Mauritius			**10.518.480,00**	**10.673.775,00**	**2,20**
HTA GROUP 7.5% 04-06-29	USD	10.500.000	10.518.480,00	10.673.775,00	2,20
Mexiko			**8.116.522,00**	**6.758.710,00**	**1,39**
DESARROLLADORA HOMEX 7.5% 28-09-15	USD	5.600.000	895.272,00	0,00	0,00
GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV 8.625% 15-11-31	USD	7.000.000	7.221.250,00	6.758.710,00	1,39
Niederlande			**18.976.787,76**	**16.151.180,14**	**3,32**
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4.5% 31-01-30	USD	9.000.000	7.505.005,26	4.215.690,00	0,87

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 5.98% 11-02-35	USD	5.000.000	5.075.625,00	5.151.175,00	1,06
METINVEST BV 7.75% 17-10-29	USD	4.500.000	3.772.282,50	3.854.620,14	0,79
METINVEST BV 8.5% 23-04-26	USD	3.000.000	2.623.875,00	2.929.695,00	0,60
Nigeria			**13.025.375,00**	**13.392.370,00**	**2,75**
ACCESS BANK NIGERIA 6.125% 21-09-26	USD	3.500.000	3.525.375,00	3.491.302,50	0,72
SEPLAT ENERGY 9.125% 21-03-30	USD	6.500.000	6.500.000,00	6.900.692,50	1,42
UNITED BANK OF AFRICA 6.75% 19-11-26	USD	3.000.000	3.000.000,00	3.000.375,00	0,62
Österreich			**8.131.650,00**	**7.929.240,00**	**1,63**
KLABIN AUSTRIA 7.0% 03-04-49	USD	8.000.000	8.131.650,00	7.929.240,00	1,63
Peru			**15.443.875,00**	**15.482.745,00**	**3,18**
BANCO DE CREDITO DEL PERU 6.45% 30-07-35	USD	6.000.000	5.995.500,00	6.058.230,00	1,25
CONSORCIO TRANSMANTARO 4.7% 16-04-34	USD	4.500.000	4.243.875,00	4.333.590,00	0,89
VOLCAN COMPANIA MINERA 8.5% 28-10-32	USD	5.000.000	5.204.500,00	5.090.925,00	1,05
Togo			**16.141.137,60**	**15.613.509,67**	**3,21**
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	3.000.000	3.240.206,66	2.750.670,00	0,57
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 6.25% 14-10-40	EUR	4.900.000	5.704.890,94	5.346.449,67	1,10
ECOBANK TRANSNATL 10.125% 15-10-29	USD	7.000.000	7.196.040,00	7.516.390,00	1,55
Türkei			**31.303.597,50**	**33.069.284,00**	**6,80**
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI AS 3.375% 29-06-28	USD	8.000.000	5.790.250,00	7.355.000,00	1,51
AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS 9.875% 30-09-30	USD	9.000.000	8.844.210,00	8.804.160,00	1,81
ISTANBUL METROPOLITAN MU 10.5% 06-12-28	USD	4.000.000	4.139.570,00	4.286.740,00	0,88
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS 7.65% 24-01-32	USD	6.500.000	6.574.817,50	6.609.005,00	1,36
ULKER GIDA AS 7.875% 08-07-31	USD	5.950.000	5.954.750,00	6.014.379,00	1,24
Ukraine			**7.279.504,80**	**7.753.307,56**	**1,59**
KERNEL 6.75% 27-10-27	USD	1.000.000	1.056.775,29	971.070,00	0,20
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-30	USD	363.632	159.732,91	214.037,43	0,04
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-34	USD	1.358.838	596.897,81	584.640,05	0,12
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-35	USD	1.148.314	504.420,76	535.757,38	0,11
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-29	USD	2.000.000	1.468.000,00	1.414.580,00	0,29
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-34	USD	2.691.028	1.178.613,47	1.444.839,84	0,30
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-35	USD	2.142.287	943.651,39	1.130.527,70	0,23
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-36	USD	2.823.577	1.371.413,17	1.457.855,16	0,30
Usbekistan			**6.758.374,00**	**7.245.061,00**	**1,49**
JSCB AGROBANK 9.25% 02-10-29	USD	3.800.000	3.762.874,00	4.071.871,00	0,84
NATL BANK OF UZBEKISTAN 8.5% 05-07-29	USD	3.000.000	2.995.500,00	3.173.190,00	0,65
Vereinigte Arabische Emirate			**3.161.250,00**	**2.954.595,00**	**0,61**
FINANCE DEPARTMEN GOVERNMENT OF SHARJAH 6.125% 06-03-36	USD	3.000.000	3.161.250,00	2.954.595,00	0,61

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika			**17.753.170,79**	**17.393.578,38**	**3,58**
AZUL SECURED FINANCE LLP 9.875% 15-02-31	USD	3.000.000	2.707.500,00	2.671.770,00	0,55
KOSMOS ENERGY 8.75% 01-10-31	USD	3.500.000	3.347.020,84	3.089.520,00	0,64
NBM US 6.625% 06-08-29	USD	2.000.000	2.204.363,63	2.007.860,00	0,41
SIERRACOL ENERGY ANDINA LLC 6.0% 15-06-28	USD	2.175.000	2.025.360,00	2.077.788,38	0,43
STILLWATER MINING COMPANY 4.5% 16-11-29	USD	8.000.000	7.468.926,32	7.546.640,00	1,55
Zypern			**4.289.492,83**	**0,00**	**0,00**
AVANGARDCO INVESTMENTS PUBLIC 10.0% 29-10-18	USD	4.717.544	4.289.492,83	0,00	0,00
Wandelanleihen			**620.926,10**	**824.868,97**	**0,17**
China			**620.926,10**	**824.868,97**	**0,17**
COUNTRY GARDEN HOLDINGS ZCP 31-12-31	USD	7.380.057	620.926,10	824.868,97	0,17
Warrants			**26.085,32**	**19.776,62**	**0,00**
Brasilien			**26.085,32**	**19.776,62**	**0,00**
OAS (SOUS JACENT INDETERMINE) CW 16-05-39	BRL	950.032	26.085,32	19.776,62	0,00
Geldmarktinstrumente			**11.897.885,97**	**11.895.731,74**	**2,45**
Schatzanweisungen			**11.897.885,97**	**11.895.731,74**	**2,45**
Vereinigte Staaten von Amerika			**11.897.885,97**	**11.895.731,74**	**2,45**
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 14-05-26	USD	12.000.000	11.897.885,97	11.895.731,74	2,45
Organismen für gemeinsame Anlagen			**7.504.000,00**	**7.454.000,00**	**1,53**
Offene Investmentfonds			**7.504.000,00**	**7.454.000,00**	**1,53**
Frankreich			**2.504.000,00**	**2.487.500,00**	**0,51**
EDR SICAV MILLESIMA EMERGING 2032 I USD	USD	25.000	2.504.000,00	2.487.500,00	0,51
Luxemburg			**5.000.000,00**	**4.966.500,00**	**1,02**
EDR FUND-EM CLIMATE BONDS-S USD	USD	50.000	5.000.000,00	4.966.500,00	1,02
Summe Wertpapiervermögen			**472.801.496,54**	**465.305.640,30**	**95,71**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				**14.890.304,85**	**3,06**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				**5.985.686,30**	**1,23**
Summe				**486.181.631,45**	**100,00**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
Argentinien	13,92
Luxemburg	13,52
Kolumbien	8,84
Grossbritannien	8,78
Chile	7,11
Türkei	6,80
Vereinigte Staaten von Amerika	6,02
Niederlande	3,32
Togo	3,21
Peru	3,18
Nigeria	2,75
Brasilien	2,41
Mauritius	2,20
Österreich	1,63
Ukraine	1,59
Kanada	1,59
Indien	1,52
Usbekistan	1,49
Mexiko	1,39
Indonesien	1,15
Bermudas	1,05
Kaimaninseln	0,85
Vereinigte Arabische Emirate	0,61
Frankreich	0,51
China	0,27
Zypern	-
Summe	**95,71**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**4,29**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	% des Nettofonds-vermögen
Holding- und Finanzgesellschaften	26,71
Staats- und Kommunalanleihen	10,64
Mineralöl	7,86
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	7,63
Strom-, Wasser-, Gasversorger	7,05
Transport	6,03
Diverse Handelsgesellschaften	4,63
Kommunikation	4,36
Nahrungsmittel und Getränke	4,13
Banken und Kreditinstitute	3,63
Bürobedarf und Computer	2,10
Supranational Organismus	1,67
Papier- und Forstwirtschaft	1,63
Investmentfonds	1,53
Tabak und Alkohol	1,51
Chemie	1,48
Elektrotechnik und Elektronik	1,15
Nicht eisenhaltige Metalle	1,05
Sonstige	0,65
Immobiliengesellschaften	0,22
Baustoffe und Handel	0,05
Summe	**95,71**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**4,29**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Aktiva		**187.032.697,51**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	179.927.879,55
Anschaffungskosten		*188.171.258,77*
Sichtguthaben		965.122,09
Guthaben bei Brokern		309.742,31
Garantiehinterlegung		2.373.321,78
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		799.565,87
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	378.347,77
Nettozinsforderungen		2.278.718,14
Passiva		**3.775.212,38**
Sichtverbindlichkeiten		85.248,25
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		749.450,04
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		357.982,52
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	2.276.509,05
Sonstige Aufwendungen		306.022,52
Nettofondsvermögen		**183.257.485,13**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Erträge		**7.047.074,91**
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		7.009.079,35
Zinsen aus Bankguthaben		36.881,84
Sonstige Erträge	14	1.113,72
Aufwendungen		**1.669.962,58**
Fondsmanagementvergütung	4	744.635,20
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	393.015,09
Hauptverwaltungsvergütung	7	129.678,32
Transaktionskosten	2.11	203.531,94
"Taxe d'abonnement"	9	26.478,37
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		56.799,90
Zinsen aus Swapgeschäften		42.222,22
Bankkosten		8.668,75
Sonstige Aufwendungen	13	64.932,79
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**5.377.112,33**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-194.486,04
- Devisentermingeschäften	2.7	9.236.309,55
- Finanzterminkontrakten	2.8	-1.383.826,74
- Swapgeschäften	2.9	-9.785,42
- Devisengeschäften	2.4	-4.750.229,69
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**8.275.093,99**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-4.962.315,47
- Devisentermingeschäften	2.7	-1.052.570,91
- Finanzterminkontrakten	2.8	-196.691,15
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**2.063.516,46**
Dividendenausschüttungen	10	-122.581,57
Ausgabe von Aktien		76.881.724,93
Rücknahme von Aktien		-75.778.023,40
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**3.044.636,42**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**180.212.848,71**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**183.257.485,13**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**EUR**	**183.257.485,13**	**180.212.848,71**	**89.280.465,35**
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		37.145,9230	50.236,6170	60.843,3820
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	86,86	87,69	87,62
Klasse A EUR (H)				
Anzahl Aktien		48.796,9880	53.780,5610	67.431,7640
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	163,59	161,19	156,83
Klasse A GBP (H)				
Anzahl Aktien		654,9660	654,9720	6.473,6280
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	111,51	107,83	103,22
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		27.447,3520	42.105,8350	45.135,8350
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	113,81	109,83	104,75
Klasse B CHF (H)				
Anzahl Aktien		2.788,6890	19.659,7050	26.220,2730
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	73,75	76,17	77,64
Klasse B EUR (H)				
Anzahl Aktien		17.353,1290	24.691,4480	37.026,9070
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	84,50	85,17	84,55
Klasse B GBP (H)				
Anzahl Aktien		500,0000	500,0000	500,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	94,53	93,55	91,33
Klasse B USD				
Anzahl Aktien		18.652,5060	18.652,5060	19.603,3500
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	101,28	100,13	97,39
Klasse CR EUR (H)				
Anzahl Aktien		2.427,2580	3.643,2490	4.165,5980
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,11	95,59	92,92
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		554.411,7270	623.826,3950	118.440,5740
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	88,74	89,23	88,79
Klasse I EUR (H)				
Anzahl Aktien		676.935,7650	685.411,1330	320.053,0130
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,06	103,09	99,89
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		403.357,4430	267.815,1120	179.653,9470
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	117,40	112,83	107,17

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A CHF (H)	50.236,6170	565,0000	13.655,6940	37.145,9230
Klasse A EUR (H)	53.780,5610	1.690,7120	6.674,2850	48.796,9880
Klasse A GBP (H)	654,9720	0,0000	0,0060	654,9660
Klasse A USD	42.105,8350	0,0000	14.658,4830	27.447,3520
Klasse B CHF (H)	19.659,7050	0,0000	16.871,0160	2.788,6890
Klasse B EUR (H)	24.691,4480	50,0000	7.388,3190	17.353,1290
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	1.215,9910	2.427,2580
Klasse I CHF (H)	623.826,3950	231.469,8040	300.884,4720	554.411,7270
Klasse I EUR (H)	685.411,1330	300.446,5110	308.921,8790	676.935,7650
Klasse I USD	267.815,1120	223.154,2050	87.611,8740	403.357,4430

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**186.001.414,75**	**177.773.267,16**	**97,01**
Anleihen			**186.001.414,75**	**177.773.267,16**	**97,01**
Australien			**1.688.273,87**	**1.560.181,90**	**0,85**
NATL AUSTRALIA BANK 2.332% 21-08-30	USD	2.000.000	1.688.273,87	1.560.181,90	0,85
Belgien			**1.001.750,00**	**993.235,00**	**0,54**
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	1.000.000	1.001.750,00	993.235,00	0,54
Chile			**3.565.017,12**	**3.361.674,51**	**1,83**
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	1.900.000	1.800.100,68	1.688.037,68	0,92
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO 1.3975% 07-10-33	CHF	500.000	535.933,82	539.191,18	0,29
INVERSIONES CMPC 3.0% 06-04-31	USD	1.500.000	1.228.982,62	1.134.445,65	0,62
Dänemark			**1.715.848,00**	**1.687.909,00**	**0,92**
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 27-05-33	EUR	500.000	495.395,00	484.947,50	0,26
ORSTED 2.875% 14-06-33 EMTN	EUR	1.300.000	1.220.453,00	1.202.961,50	0,66
Deutschland			**835.190,00**	**859.315,00**	**0,47**
DEUTSCHE BAHN AG 0.35% 29-09-31	EUR	1.000.000	835.190,00	859.315,00	0,47
Frankreich			**16.362.874,01**	**15.802.810,46**	**8,62**
BNP PAR 2.588% 12-08-35	USD	1.000.000	843.099,23	774.304,89	0,42
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	500.000	498.875,00	500.682,50	0,27
BNP PAR 4.625% 13-03-27	USD	1.500.000	1.480.978,87	1.300.134,25	0,71
BUREAU VERITAS 3.375% 01-10-33	EUR	600.000	598.098,00	581.205,00	0,32
CA 3.875% 28-11-34 EMTN	EUR	400.000	397.552,00	399.670,00	0,22
CA 4.818% 25-09-33 EMTN	USD	1.000.000	848.320,32	848.310,96	0,46
COENTREPRISE DE TRANSPORT DELECTRICITE 3.75% 17-01-36	EUR	600.000	596.016,00	578.880,00	0,32
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	800.000	797.288,00	816.952,00	0,45
EDF 3.375% PERP	EUR	400.000	361.500,00	376.878,00	0,21
EDF 4.375% PERP EMTN	EUR	900.000	894.834,00	873.562,50	0,48
ORANGE 3.5% 13-11-34 EMTN	EUR	600.000	599.592,00	581.502,00	0,32
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.0% 03-09-30	EUR	1.500.000	1.498.500,00	1.475.505,00	0,81
SG 6.691% 10-01-34 EMTN	USD	2.100.000	2.018.472,59	1.942.486,36	1,06
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	800.000	796.928,00	741.000,00	0,40
TOTALENERGIES SE FR 4.5% PERP	EUR	600.000	600.000,00	589.524,00	0,32
UNIBAIL RODAMCO SE 3.875% 11-09-34	EUR	900.000	917.820,00	870.997,50	0,48
UNIBAIL RODAMCO SE 4.75% PERP	EUR	900.000	908.370,00	892.066,50	0,49
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.571% 09-09-34	EUR	1.700.000	1.706.630,00	1.659.149,00	0,91
Irland			**3.770.932,90**	**3.586.576,11**	**1,96**
EATON CAPITAL UN 3.55% 10-03-34	EUR	500.000	499.245,00	490.720,00	0,27
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 03-07-33	EUR	1.600.000	1.594.048,00	1.546.640,00	0,84
ZURICH FINANCE IRELAND DESIGNATED 3.0% 19-04-51	USD	2.000.000	1.677.639,90	1.549.216,11	0,85
Italien			**2.184.972,00**	**2.117.259,00**	**1,16**
ENEL 1.875% PERP	EUR	400.000	395.728,00	357.796,00	0,20
SNAM 3.25% 01-07-32 EMTN	EUR	1.400.000	1.389.416,00	1.363.635,00	0,74
SOCIETA PER AZIONI ESERCIZI AEROPORTSEA 3.5% 22-01-32	EUR	400.000	399.828,00	395.828,00	0,22

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Japan			**2.900.000,00**	**2.812.188,00**	**1,53**
EAST JAPAN RAILWAY 3.727% 02-09-37	EUR	1.600.000	1.600.000,00	1.558.416,00	0,85
MIZUHO FINANCIAL GROUP 3.688% 26-08-35	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.253.772,00	0,68
Kanada			**1.435.618,95**	**1.407.967,08**	**0,77**
ENBRIDGE 5.55% 20-06-35	USD	1.000.000	873.316,73	885.647,46	0,48
ROGERS COMMUNICATIONS 7.0% 15-04-55	USD	600.000	562.302,22	522.319,62	0,29
Kolumbien			**1.203.506,05**	**1.173.491,99**	**0,64**
PROMIGAS SA ESP GASES DEL PACIFICO SAC 3.75% 16-10-29	USD	900.000	758.895,47	718.487,66	0,39
SURA AM 6.35% 13-05-32	USD	500.000	444.610,58	455.004,33	0,25
Luxemburg			**5.557.180,98**	**5.310.985,64**	**2,90**
CHILE ELECTRICITY LUX 6.01% 20-01-33	USD	860.000	842.718,72	769.981,20	0,42
CPI PROPERTY GROUP 4.75% 22-07-30	EUR	700.000	684.950,00	645.687,00	0,35
CPI PROPERTY GROUP 6.875% 05-02-33	GBP	1.000.000	1.130.991,26	1.054.031,44	0,58
P3 GROUP SARL 3.75% 02-04-33	EUR	900.000	897.021,00	863.946,00	0,47
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4.5% PERP	EUR	1.000.000	1.000.000,00	989.025,00	0,54
SES 4.875% 24-06-33 EMTN	EUR	1.000.000	1.001.500,00	988.315,00	0,54
Mexiko			**1.953.520,51**	**1.926.133,82**	**1,05**
AMERICA MOVIL 6.125% 30-03-40	USD	1.000.000	889.775,27	904.772,63	0,49
BBVA BANCOMER SA INSTITUCION DE BANCA MU 8.45% 29-06-38	USD	1.100.000	1.063.745,24	1.021.361,19	0,56
Neuseeland			**691.482,01**	**706.164,37**	**0,39**
TRANSPOWER NEW ZEALAND 0.81% 04-02-30	CHF	650.000	691.482,01	706.164,37	0,39
Niederlande			**15.783.585,49**	**15.557.954,05**	**8,49**
ENEL FINANCE INTL NV 3.5% 06-04-28	USD	930.000	723.209,37	789.915,98	0,43
ENEL FINANCE INTL NV 5.75% 30-09-55	USD	3.000.000	2.506.151,31	2.417.644,00	1,32
ENEL FINANCE INTL NV 7.5% 14-10-32	USD	1.700.000	1.713.377,67	1.662.355,57	0,91
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.75% 06-09-29	EUR	1.700.000	1.523.982,00	1.516.323,50	0,83
ING GROEP NV 4.25% 26-08-35	EUR	2.000.000	1.996.600,00	2.004.680,00	1,09
KONINKLIJKE DSM NV 3.625% 02-07-34	EUR	1.800.000	1.814.945,14	1.761.012,00	0,96
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV 4.85% PERP	EUR	800.000	800.320,00	796.212,00	0,43
KPN 3.5% 12-05-34 EMTN	EUR	1.000.000	993.210,00	973.470,00	0,53
STELLANTIS NV 6.875% PERP	EUR	800.000	746.440,00	756.356,00	0,41
SWISSCOM FINANCE BV 3.25% 05-09-34	EUR	2.500.000	2.480.725,00	2.407.612,50	1,31
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.375% PERP	EUR	500.000	484.625,00	472.372,50	0,26
Rumänien			**1.216.800,00**	**1.154.160,00**	**0,63**
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.625% 22-02-36	EUR	1.200.000	1.216.800,00	1.154.160,00	0,63
Schweden			**2.890.287,31**	**2.847.951,50**	**1,55**
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	300.000	299.233,20	296.845,50	0,16
FASTIGHETS AB BALDER 4.0% 19-02-32	EUR	400.000	398.516,00	387.850,00	0,21
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	1.700.000	1.692.538,11	1.682.073,50	0,92
HEMSO FASTIGHETS AB 4.2% 18-02-58	EUR	500.000	500.000,00	481.182,50	0,26
Schweiz			**5.043.444,37**	**5.037.177,80**	**2,75**
APTIV SWISS 3.1% 01-12-51	USD	800.000	406.182,64	426.314,42	0,23
APTIV SWISS 5.15% 13-09-34	USD	2.000.000	1.770.335,04	1.772.412,30	0,97
UBS GROUP AG 2.1125% 22-05-30	CHF	1.000.000	1.105.852,85	1.116.480,53	0,61

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
UBS GROUP AG 5.01% 23-03-37	USD	1.000.000	848.320,32	836.977,05	0,46
UBS GROUP AG 5.428% 08-02-30	USD	1.000.000	912.753,52	884.993,50	0,48
Singapur			**1.182.599,53**	**1.152.791,25**	**0,63**
IBM INTL CAPITAL PTE 5.3% 05-02-54	USD	1.500.000	1.182.599,53	1.152.791,25	0,63
Spanien			**2.683.747,60**	**2.633.042,00**	**1,44**
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16-07-30	EUR	400.000	397.892,00	399.500,00	0,22
EL CORTE INGLES 3.5% 24-07-33	EUR	400.000	394.060,00	383.248,00	0,21
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.707% 02-05-33	EUR	1.000.000	1.000.000,00	976.880,00	0,53
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.724% 23-01-34	EUR	900.000	891.795,60	873.414,00	0,48
Togo			**2.494.686,18**	**2.326.160,23**	**1,27**
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	1.300.000	1.097.891,57	1.032.444,34	0,56
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.0% 27-07-27	USD	1.500.000	1.396.794,61	1.293.715,89	0,71
Vereinigte Arabische Emirate			**852.298,21**	**793.988,74**	**0,43**
ALDAR PROPERTIES 5.875% 14-04-56	USD	1.000.000	852.298,21	793.988,74	0,43
Vereinigte Staaten von Amerika			**108.987.799,66**	**102.964.149,71**	**56,19**
AMAZON 5.65% 13-03-46	USD	1.000.000	855.246,86	863.360,76	0,47
AMERICAN TOWER 2.7% 15-04-31	USD	2.500.000	2.135.371,51	1.965.905,16	1,07
ATT 2.25% 01-02-32	USD	1.800.000	1.544.202,94	1.363.353,83	0,74
ATT 3.15% 04-09-36	EUR	600.000	681.600,00	548.442,00	0,30
ATT 3.6% 01-06-33	EUR	1.200.000	1.198.020,00	1.179.276,00	0,64
ATT 3.65% 15-09-59	USD	1.500.000	1.002.900,72	839.610,22	0,46
ATT 4.3% 18-11-34	EUR	800.000	799.392,00	814.540,00	0,44
BBVA BANCOMER SATEXAS 5.25% 10-09-29	USD	600.000	556.725,18	523.704,63	0,29
BIMBO BAKERIES U 5.375% 09-01-36	USD	3.000.000	2.822.342,24	2.589.640,54	1,41
BK AMERICA 1.922% 24-10-31	USD	2.000.000	1.654.863,09	1.535.149,41	0,84
BMW US LLC 5.2% 11-08-35	USD	2.000.000	1.712.862,29	1.710.939,81	0,93
CA LA 1.65% 01-06-30	USD	3.000.000	2.604.724,48	2.349.042,88	1,28
CATERPILLAR 5.2% 15-05-35	USD	2.000.000	1.781.824,01	1.775.573,84	0,97
CITIGROUP 2.572% 03-06-31	USD	2.000.000	1.842.873,59	1.588.211,34	0,87
CITIGROUP 4.45% 29-09-27	USD	500.000	424.112,08	433.137,72	0,24
CITIGROUP 6.27% 17-11-33	USD	500.000	499.975,00	463.120,40	0,25
COMCAST 4.95% 15-05-32	USD	2.300.000	2.021.957,35	2.012.255,96	1,10
CVS HEALTH 1.875% 28-02-31	USD	1.200.000	989.121,42	908.164,57	0,50
CVS HEALTH 6.2% 15-09-55	USD	500.000	430.141,23	429.398,01	0,23
DIAGEO INVEST 5.625% 15-04-35	USD	2.200.000	1.963.917,08	1.974.778,69	1,08
EATON 4.2% 06-03-31	USD	500.000	428.649,36	427.093,98	0,23
EVERSOURCE ENERGY 6.1% 15-08-56	USD	150.000	127.215,68	128.394,55	0,07
EVERSOURCE ENERGY 6.35% 15-08-56	USD	125.000	106.013,06	106.904,50	0,06
FEDEX 3.5% 30-07-32	EUR	800.000	798.048,00	783.088,00	0,43
FEDEX FREIGHT HOLDING 4.95% 15-03-33	USD	2.000.000	1.665.814,96	1.695.236,03	0,93
FLORIDA POW LIGHT 5.7% 15-03-55	USD	3.000.000	2.876.459,30	2.585.482,89	1,41
FORD MOTOR CREDIT 6.125% 08-03-34	USD	2.000.000	1.844.965,09	1.716.509,31	0,94
GEN MILLS 3.0% 01-02-51	USD	3.300.000	1.853.414,26	1.752.244,26	0,96
HOME DEPOT 3.25% 15-04-32	USD	1.800.000	1.582.314,71	1.455.559,99	0,79
JOHN DEERE CAPITAL 4.15% 15-09-27	USD	1.000.000	959.628,71	868.051,10	0,47
JOHN DEERE CAPITAL 4.85% 11-10-29	USD	2.000.000	1.921.196,17	1.774.421,83	0,97
JPM CHASE 5.294% 22-07-35	USD	3.000.000	2.834.570,77	2.627.488,09	1,43

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
KELLANOVA 3.4% 15-11-27	USD	1.800.000	1.565.762,80	1.540.079,68	0,84
LOWE S COMPANIES 4.25% 15-03-31	USD	3.000.000	2.535.743,62	2.553.975,75	1,39
LYB INTL FINANCE III LLC 3.625% 01-04-51	USD	3.200.000	1.844.781,42	1.789.186,66	0,98
MAPLE PARENT 4.224% 26-03-32	EUR	300.000	300.000,00	298.543,50	0,16
MC DONALD S 4.7% 09-12-35	USD	3.400.000	3.217.593,19	2.886.672,15	1,58
MCRMICK 4.7% 15-10-34	USD	4.000.000	3.645.157,97	3.310.212,21	1,81
MERCK AND 3.9% 07-03-39	USD	1.400.000	1.078.308,15	1.066.692,07	0,58
MOODY S 2.0% 19-08-31	USD	3.000.000	2.460.798,18	2.285.833,70	1,25
MOODY S 5.0% 05-08-34	USD	1.500.000	1.379.165,53	1.298.847,98	0,71
MORGAN STANLEY 6.342% 18-10-33	USD	2.000.000	2.013.955,21	1.852.784,76	1,01
MSCI 5.25% 01-09-35	USD	1.000.000	859.042,60	848.332,61	0,46
NASDAQ 1.65% 15-01-31	USD	1.800.000	1.479.455,45	1.369.005,63	0,75
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.496% 15-05-56	EUR	900.000	899.964,00	867.280,50	0,47
NORTHWEST NATURAL HOLDING COMPANY 7.0% 15-09-55	USD	1.500.000	1.378.296,43	1.313.425,72	0,72
NOVARTIS CAPITAL 4.3% 05-11-32	USD	2.000.000	1.726.000,52	1.707.397,14	0,93
ORACLE 3.8% 15-11-37	USD	2.000.000	1.599.961,20	1.378.475,53	0,75
PACIFIC GAS ELECTRIC 5.2% 01-05-36	USD	1.000.000	846.294,18	845.028,15	0,46
PARAMOUNT GLOBAL 4.2% 01-06-29	USD	1.700.000	1.544.452,40	1.404.513,65	0,77
PARAMOUNT GLOBAL 4.95% 19-05-50	USD	900.000	549.920,05	462.874,41	0,25
PARAMOUNT GLOBAL 5.25% 01-04-44	USD	500.000	392.718,40	275.300,99	0,15
PHILLIPS 66 COMPANY 5.875% 15-03-56	USD	1.150.000	969.237,25	983.576,22	0,54
PROCTER AND GAMBLE 4.1% 03-11-32	USD	3.000.000	2.572.723,37	2.556.873,10	1,40
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.25% 22-09-32	EUR	600.000	596.202,00	576.741,00	0,31
ROCHE 1.93% 13-12-28	USD	1.000.000	834.452,98	818.536,16	0,45
ROCHE 5.218% 08-03-54	USD	1.000.000	827.628,14	828.362,93	0,45
ROCHE 5.593% 13-11-33	USD	2.000.000	1.933.438,82	1.827.605,03	1,00
SEMPRA ENERGY 3.8% 01-02-38	USD	1.000.000	723.351,07	732.360,33	0,40
SP GLOBAL 1.25% 15-08-30	USD	2.200.000	1.781.852,26	1.661.624,08	0,91
STANLEY BLACK DECKER 2.3% 15-03-30	USD	2.600.000	2.073.343,03	2.054.885,06	1,12
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2.0% 15-10-31	USD	2.000.000	1.664.126,90	1.530.792,55	0,84
THE WALT DISNEY COMPANY 3.8% 13-05-60	USD	1.000.000	721.327,23	617.362,49	0,34
THE WALT DISNEY COMPANY 4.0% 14-03-31	USD	700.000	585.429,42	596.737,12	0,33
TMOBILE U 3.6% 15-11-60	USD	2.500.000	1.671.617,40	1.405.446,08	0,77
TMOBILE U 5.0% 15-02-36	USD	500.000	427.608,49	426.396,70	0,23
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.125% 15-05-40	USD	2.100.000	1.218.831,02	1.145.382,20	0,63
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.625% 31-08-27	USD	4.200.000	3.616.589,02	3.627.422,60	1,98
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.25% 15-02-54	USD	5.000.000	4.181.250,08	3.877.490,26	2,12
VERIZON COMMUNICATION 2.355% 15-03-32	USD	1.800.000	1.273.857,18	1.360.399,30	0,74
VERIZON COMMUNICATION 2.875% 15-01-38	EUR	1.200.000	1.142.379,99	1.047.384,00	0,57
VERIZON COMMUNICATION 3.9962% 15-06-56	EUR	2.000.000	2.000.000,00	1.928.900,00	1,05
VERIZON COMMUNICATION 4.2462% 15-08-56	EUR	500.000	500.000,00	483.652,50	0,26
ZIMMER BIOMET 5.2% 15-09-34	USD	2.000.000	1.834.719,57	1.733.676,91	0,95
Organismen für gemeinsame Anlagen			**2.169.844,02**	**2.154.612,39**	**1,18**
Offene Investmentfonds			**2.169.844,02**	**2.154.612,39**	**1,18**
Frankreich			**2.169.844,02**	**2.154.612,39**	**1,18**
EDR SICAV MILLESIMA EMERGING 2032 I USD	USD	25.000	2.169.844,02	2.154.612,39	1,18
Summe Wertpapiervermögen			**188.171.258,77**	**179.927.879,55**	**98,18**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	**3.562.937,93**	**1,94**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	**-233.332,35**	**-0,13**
Summe	**183.257.485,13**	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	56,19
Frankreich	9,80
Niederlande	8,49
Luxemburg	2,90
Schweiz	2,75
Irland	1,96
Chile	1,83
Schweden	1,55
Japan	1,53
Spanien	1,44
Togo	1,27
Italien	1,16
Mexiko	1,05
Dänemark	0,92
Australien	0,85
Kanada	0,77
Kolumbien	0,64
Singapur	0,63
Rumänien	0,63
Belgien	0,54
Deutschland	0,47
Vereinigte Arabische Emirate	0,43
Neuseeland	0,38
Summe	**98,18**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**1,82**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	% des Nettofonds-vermögen
Holding- und Finanzgesellschaften	22,48
Banken und Kreditinstitute	11,84
Kommunikation	11,23
Strom-, Wasser-, Gasversorger	7,04
Immobiliengesellschaften	5,71
Nahrungsmittel und Getränke	5,46
Staats- und Kommunalanleihen	5,35
Transport	2,89
Einzelhandel und Kaufhäuser	2,87
Grafik und Veröffentlichungen	2,67
Diverse Konsumgüter	2,52
Biotechnologie	1,90
Landwirtschaft und Fischerei	1,88
Supranational Organismus	1,66
Hotels und Restaurants	1,57
Elektrotechnik und Elektronik	1,47
Pharma und Kosmetik	1,31
Investmentfonds	1,17
Maschinenbau	0,97
Chemie	0,96
Gesundheits und Sozialwesen	0,95
Mineralöl	0,86
Elektronik und Halbleiter	0,83
Internet und Internet-Dienstleistungen	0,75
Kraftfahrzeugindustrie	0,64
Bürobedarf und Computer	0,62
Diverse Handelsgesellschaften	0,58
Summe	**98,18**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**1,82**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Aktiva		**268.439.783,02**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	250.953.799,82
Anschaffungskosten		*251.661.635,83*
Sichtguthaben		11.928.386,68
Guthaben bei Brokern		213.567,51
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		611.607,94
Forderungen aus Zeichnungen		140.422,65
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	153.805,94
Nettozinsforderungen		4.438.192,48
Passiva		**1.979.883,16**
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		1.304.365,38
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.097,33
Sonstige Aufwendungen		674.420,45
Nettofondsvermögen		**266.459.899,86**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Erträge		**12.241.318,90**
Nettozinsen aus Anleihen		12.127.068,81
Zinsen aus Swapgeschäften		98.666,99
Zinsen aus Bankguthaben		14.332,52
Sonstige Erträge	14	1.250,58
Aufwendungen		**3.796.145,00**
Fondsmanagementvergütung	4	2.329.705,58
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	210.247,68
Hauptverwaltungsvergütung	7	188.885,84
Transaktionskosten	2.11	407.420,81
"Taxe d'abonnement"	9	114.448,12
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		8.378,49
Zinsen aus Swapgeschäften		463.162,04
Bankkosten		16.567,76
Sonstige Aufwendungen	13	57.328,68
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**8.445.173,90**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	3.722.527,80
- Devisentermingeschäften	2.7	-2.462,01
- Finanzterminkontrakten	2.8	142.001,28
- Swapgeschäften	2.9	422.858,29
- Devisengeschäften	2.4	-381.120,99
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**12.348.978,27**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-6.747.818,52
- Devisentermingeschäften	2.7	-334,24
- Finanzterminkontrakten	2.8	178.211,82
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**5.779.037,33**
Dividendenausschüttungen	10	-320.909,07
Ausgabe von Aktien		85.256.406,60
Rücknahme von Aktien		-82.107.022,00
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**8.607.512,86**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**257.852.387,00**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**266.459.899,86**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**EUR**	**266.459.899,86**	**257.852.387,00**	**191.651.389,61**
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		497.664,5150	459.102,9330	362.676,2410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	437,35	426,96	400,01
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	20,0000	55,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	1.544,74	1.428,43
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		73.134,2560	71.569,2560	25.643,2560
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	109,53	110,50	106,73
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		31.383,1330	10.875,5220	5.791,0770
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	120,40	117,37	109,79
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	0,0000	11.000,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	0,00	0,00	115,42
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		1.061,7400	1.901,6760	1.671,6110
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	20.949,60	20.319,01	18.912,96
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		64,4070	144,0740	257,5180
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	10.935,28	11.030,71	10.656,10
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		9.486,6990	46,6990	46,6990
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,35	112,10	104,52
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		10,3000	10,3000	10,3000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11.402,92	11.493,34	11.112,30
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		79.219,1150	77.230,2430	49.246,9270
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	162,31	158,85	149,19

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A EUR	459.102,9330	140.799,6670	102.238,0850	497.664,5150
Klasse A USD (H)	20,0000	0,0000	20,0000	0,0000
Klasse B EUR	71.569,2560	3.725,0000	2.160,0000	73.134,2560
Klasse CR EUR	10.875,5220	37.906,9820	17.399,3710	31.383,1330
Klasse I EUR	1.901,6760	677,7030	1.517,6390	1.061,7400
Klasse J EUR	144,0740	59,6910	139,3580	64,4070
Klasse K EUR	46,6990	9.440,0000	0,0000	9.486,6990
Klasse O EUR	10,3000	0,0000	0,0000	10,3000
Klasse R EUR	77.230,2430	15.939,3220	13.950,4500	79.219,1150

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**246.994.899,55**	**246.286.312,36**	**92,43**
Anleihen			**240.772.195,51**	**239.982.807,36**	**90,06**
Australien			**469.213,60**	**490.408,30**	**0,18**
APA INFRASTRUCTURE 7.125% 09-11-83	EUR	460.000	469.213,60	490.408,30	0,18
Deutschland			**24.784.454,34**	**24.909.249,37**	**9,35**
APCOA PARKING 6.0% 15-04-31	EUR	550.000	552.455,48	540.795,75	0,20
BAYER 3.125% 12-11-79	EUR	1.100.000	1.041.897,50	1.079.622,50	0,41
BAYER 6.625% 25-09-83	EUR	1.000.000	1.007.771,60	1.038.330,00	0,39
BAYER 7.0% 25-09-83	EUR	1.100.000	1.122.391,07	1.166.979,00	0,44
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 6.75% 15-02-32	EUR	2.100.000	2.097.773,40	2.056.740,00	0,77
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	1.750.000	1.769.585,60	1.770.483,75	0,66
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	1.600.000	1.610.217,00	1.623.216,87	0,61
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	1.300.000	1.193.914,80	1.154.614,50	0,43
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	600.000	599.791,97	588.264,00	0,22
GRUENENTHAL 4.625% 15-11-31	EUR	2.200.000	2.137.738,00	2.162.897,00	0,81
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	600.000	610.322,50	624.315,00	0,23
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	EUR	1.850.000	1.894.139,73	1.940.354,00	0,73
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	1.300.000	1.230.030,91	1.247.389,00	0,47
MAHLESTIFTUNG 6.5% 02-05-31	EUR	700.000	719.247,30	709.933,00	0,27
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	EUR	1.200.000	1.200.411,40	1.200.102,00	0,45
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	3.250.000	3.263.487,83	3.263.227,50	1,22
SCHAEFFLER AG 4.75% 14-08-29	EUR	900.000	910.900,45	897.057,00	0,34
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	1.900.000	1.822.377,80	1.844.928,50	0,69
Finnland			**2.343.889,33**	**2.297.136,50**	**0,86**
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	2.300.000	2.343.889,33	2.297.136,50	0,86
Frankreich			**45.105.188,31**	**45.453.146,14**	**17,06**
ALTICE FRANCE 7.25% 01-11-29	EUR	1.088.710	1.074.261,57	1.082.999,45	0,41
ATOS SE 9.36% 18-12-29	EUR	714.285	798.528,64	808.699,19	0,30
BETCLIC EVEREST GROUP 5.125% 10-12-31	EUR	2.900.000	2.895.672,80	2.864.881,00	1,08
CANAL PLUS SADIR 4.625% 03-12-30	EUR	1.700.000	1.711.792,00	1.678.571,50	0,63
CEETRUS FRANCE 4.95% 14-11-30	EUR	1.500.000	1.497.199,70	1.446.217,50	0,54
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	3.000.000	3.050.481,43	3.116.250,00	1,17
EDF 2.875% PERP	EUR	1.400.000	1.332.313,00	1.389.731,00	0,52
EDF 3.375% PERP	EUR	400.000	360.293,33	376.878,00	0,14
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	800.000	827.346,00	855.908,00	0,32
ELO 3.25% 23-07-27 EMTN	EUR	1.100.000	1.049.953,70	1.083.307,50	0,41
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	3.000.000	2.987.613,33	3.015.480,00	1,13
EUTELSAT COMMUNICATION 5.75% 15-03-31	EUR	1.400.000	1.412.006,40	1.406.881,00	0,53
EUTELT 1.5% 13-10-28	EUR	1.300.000	1.199.500,00	1.237.145,00	0,46
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	400.000	400.000,00	403.568,00	0,15
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 3.875% 31-01-31	EUR	1.000.000	994.270,00	975.860,00	0,37
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	2.350.000	2.358.849,80	2.393.428,00	0,90
ILIAD 5.625% 15-02-30	EUR	1.800.000	1.841.670,50	1.891.737,00	0,71
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	1.250.000	1.251.275,80	1.266.625,00	0,48
KAPLA 5.0% 30-04-31	EUR	2.900.000	2.908.144,80	2.859.690,00	1,07
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	3.300.000	3.302.508,94	3.335.788,50	1,25

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	1.200.000	1.157.372,70	1.191.630,00	0,45
MOBILUX FINANCE SAS 7.0% 15-05-30	EUR	2.100.000	2.141.164,93	2.149.360,50	0,81
OPAL BIDCO SAS 5.5% 31-03-32	EUR	800.000	798.194,00	782.620,00	0,29
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	500.000	476.343,20	496.372,50	0,19
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	1.200.000	1.197.834,20	1.188.066,00	0,45
SECHE ENVIRONNEMENT 5.87% PERP	EUR	600.000	600.000,00	585.957,00	0,22
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	300.000	301.878,60	303.279,00	0,11
TEREOS FINANCE GROUPE I 8.125% 30-04-32	EUR	2.100.000	2.089.253,50	2.098.824,00	0,79
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	1.200.000	1.209.051,92	1.213.194,00	0,46
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.0% PERP	EUR	500.000	451.528,00	485.025,00	0,18
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP	EUR	1.000.000	921.178,52	947.130,00	0,36
VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.993% PERP	EUR	500.000	507.707,00	522.042,50	0,20
Grossbritannien			**37.225.357,91**	**36.622.006,95**	**13,74**
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10.5% 15-05-29	EUR	1.100.000	1.132.156,39	1.163.464,50	0,44
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	1.845.000	1.893.406,69	1.911.041,77	0,72
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	2.700.000	2.747.552,22	2.782.660,50	1,04
ARQIVA BROADCAST FINANCE 8.625% 01-07-30	GBP	2.600.000	2.682.599,68	2.543.176,15	0,95
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	1.850.000	1.875.654,48	1.825.376,50	0,69
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	700.000	689.565,24	659.946,00	0,25
BELLIS ACQUISITION 8.0% 01-07-31	EUR	2.500.000	2.363.505,90	2.363.300,00	0,89
DEUCE FIN 7.0% 20-11-31	GBP	1.800.000	2.038.983,59	2.030.093,86	0,76
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	400.000	389.000,00	392.886,00	0,15
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	1.700.000	1.798.807,65	1.801.141,50	0,68
ENTAIN 4.875% 30-11-31	EUR	1.800.000	1.796.919,80	1.769.013,00	0,66
GATWICK AIRPORT FINANCE 6.0% 21-11-30	GBP	1.600.000	1.812.429,46	1.806.816,99	0,68
HEATHROW FINANCE 6.625% 01-03-31	GBP	1.450.000	1.703.950,80	1.652.829,06	0,62
INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30	EUR	400.000	400.000,00	349.176,00	0,13
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	650.000	625.661,11	611.565,50	0,23
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	1.100.000	1.044.033,80	1.068.639,00	0,40
INEOS FINANCE 7.25% 31-03-31	EUR	450.000	450.000,00	409.947,75	0,15
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	1.350.000	1.169.395,10	1.042.983,00	0,39
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	1.100.000	998.575,00	915.084,50	0,34
MOBICO GROUP 3.625% 20-11-28	GBP	700.000	747.096,09	722.217,01	0,27
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	2.600.000	2.645.000,32	2.686.723,00	1,01
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	500.000	514.333,18	517.487,50	0,19
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	500.000	448.226,65	425.935,00	0,16
VMED O2 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31	GBP	1.100.000	1.129.055,56	1.063.060,55	0,40
VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32	EUR	300.000	300.590,72	276.498,00	0,10
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	500.000	499.535,54	501.370,00	0,19
VODAFONE GROUP 8.0% 30-08-86	GBP	800.000	934.791,82	958.841,71	0,36
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	2.280.000	2.394.531,12	2.370.732,60	0,89
Irland			**3.815.430,55**	**3.585.096,04**	**1,35**
EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31	EUR	1.500.000	1.499.718,90	1.496.580,00	0,56
VIRGIN MEDIA O2 VENDOR FINANCING NOTES V 7.875% 15-03-32	GBP	1.100.000	1.227.579,45	1.123.436,54	0,42
VIRGIN MEDIA O2 VENDOR FINAN NOTE VII 7.5% 15-07-33	EUR	1.100.000	1.088.132,20	965.079,50	0,36
Italien			**19.237.493,52**	**18.329.110,33**	**6,88**
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	2.850.000	2.842.617,00	2.703.225,00	1,01

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
CERVED GROUP 6.0% 15-02-29	EUR	1.600.000	1.512.683,54	1.406.416,00	0,53
ENGINEERING INGEGNERIA INFORMATICA 11.125% 15-05-28	EUR	1.200.000	1.250.060,00	1.217.604,00	0,46
ENI 4.5% PERP EMTN	EUR	1.450.000	1.440.633,00	1.434.840,25	0,54
FEDRIGONI 6.125% 15-06-31	EUR	1.100.000	1.010.900,00	1.015.146,00	0,38
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	3.100.000	3.112.954,80	3.077.478,50	1,15
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	1.900.000	1.899.103,00	1.886.681,00	0,71
FIBER MID 10.75% 15-06-29	EUR	1.100.000	1.122.952,00	799.843,00	0,30
GRUPPO SAN DONATO 6.5% 31-10-31	EUR	2.900.000	2.889.823,10	2.821.482,50	1,06
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	100.000	99.062,60	99.017,50	0,04
PRYSMIAN 5.25% PERP	EUR	800.000	795.728,00	813.912,00	0,31
REKEEP 9.0% 15-09-29	EUR	1.316.000	1.260.976,48	1.053.464,58	0,40
Japan			**1.957.733,42**	**1.906.885,50**	**0,72**
SOFTBANK GROUP 5.875% 10-07-31	EUR	1.950.000	1.957.733,42	1.906.885,50	0,72
Luxemburg			**27.179.184,66**	**27.401.810,09**	**10,28**
ALBION FINANCING 1 SARL 5.375% 21-05-30	EUR	800.000	800.321,80	804.228,00	0,30
ALEXANDRITE LAKE LUX HOLDINGS SARL 6.75% 30-07-30	EUR	2.700.000	2.708.134,30	2.642.395,50	0,99
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	2.300.000	1.961.347,07	2.161.229,50	0,81
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.25% PERP	EUR	1.091.000	1.065.950,64	997.899,51	0,37
CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31	EUR	1.300.000	1.295.162,40	1.235.968,50	0,46
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	1.400.000	1.448.484,10	1.433.915,00	0,54
CPI PROPERTY GROUP 4.0% 22-01-28	GBP	1.600.000	1.751.254,86	1.760.100,72	0,66
CPI PROPERTY GROUP 4.75% 22-07-30	EUR	1.100.000	1.071.620,40	1.014.651,00	0,38
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	900.000	623.560,09	843.291,00	0,32
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	1.650.000	1.635.248,84	1.571.460,00	0,59
CPI PROPERTY GROUP 7.5% PERP	EUR	409.000	391.642,21	362.443,53	0,14
CULLINAN HOLDCO SCSP 8.5% 15-10-29	EUR	2.600.000	2.066.796,80	2.281.760,00	0,86
ESSENDI S.A. 5.375% 15-05-30	EUR	700.000	700.000,00	686.185,50	0,26
ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	EUR	1.300.000	1.320.906,07	1.314.475,50	0,49
FRONERI LUX FINCO SARL 4.75% 01-08-32	EUR	2.050.000	1.980.669,75	1.947.182,25	0,73
INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG 6.75% 15-10-31	EUR	1.300.000	1.295.665,20	1.243.625,50	0,47
ION PLATFORM FINANCE SARL 6.5% 30-09-30	EUR	200.000	198.250,00	166.418,00	0,06
ION PLATFORM FINANCE SARL 6.875% 30-09-32	EUR	250.000	246.734,37	199.258,75	0,07
LHMC FINCO 2 SARL 8.625% 15-05-30	EUR	1.352.422	1.357.829,62	1.412.969,93	0,53
LUNA 15 SA RL 10.5% 01-07-32	EUR	-	0,00	0,00	0,00
MAXAM PRILL SARL 6.0% 15-07-30	EUR	1.800.000	1.810.864,10	1.784.178,00	0,67
NJJ CONTINENTAL SA 4.5% 30-01-30	EUR	500.000	500.000,00	500.150,00	0,19
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	EUR	400.000	402.896,53	403.960,00	0,15
TELECOM ITALIA CAPITAL 6.375% 15-11-33	USD	700.000	545.845,51	634.064,40	0,24
Niederlande			**32.414.762,15**	**32.270.250,46**	**12,11**
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	2.000.000	2.010.062,86	2.007.710,00	0,75
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	450.000	452.872,40	453.845,25	0,17
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0% 03-11-29	EUR	2.600.000	2.401.001,57	2.252.562,00	0,85
IPD 3 BV 5.5% 15-06-31	EUR	1.100.000	1.094.105,50	1.037.349,50	0,39
STELLANTIS NV 6.25% PERP	EUR	1.300.000	1.293.396,00	1.242.969,00	0,47
STELLANTIS NV 6.875% PERP	EUR	1.100.000	1.087.588,80	1.039.989,50	0,39
SUMMER BIDCO BV 8.875% 31-01-31	EUR	900.000	898.417,00	885.951,00	0,33
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	900.000	771.533,40	843.079,50	0,32
TELEFONICA EUROPE BV 2.502% PERP	EUR	100.000	101.875,00	99.176,50	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	900.000	852.956,95	887.413,50	0,33
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	800.000	835.074,20	855.188,00	0,32
TENNET HOLDING BV 4.625% PERP	EUR	850.000	852.960,22	861.717,25	0,32
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	500.000	503.658,00	512.272,50	0,19
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.625% 15-10-28	EUR	1.200.000	1.036.478,30	1.133.184,00	0,43
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	1.850.000	1.792.474,34	1.855.059,75	0,70
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	1.050.000	1.083.493,47	1.147.277,25	0,43
UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30	EUR	700.000	676.984,76	685.947,50	0,26
UNITED GROUP BV 6.25% 31-01-32	EUR	500.000	500.000,00	485.897,50	0,18
UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	EUR	1.400.000	1.403.282,36	1.384.964,00	0,52
UPC BROADBAND FINCO BV 4.625% 15-05-32	EUR	1.800.000	1.793.969,70	1.763.280,00	0,66
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.493% PERP	EUR	500.000	500.000,00	500.100,00	0,19
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.994% PERP	EUR	700.000	700.000,00	700.833,00	0,26
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 3.0% PERP	EUR	2.100.000	1.935.866,02	2.010.466,50	0,75
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27	EUR	1.500.000	1.392.677,30	1.467.390,00	0,55
ZF EUROPE FINANCE BV 4.75% 31-01-29	EUR	1.000.000	985.768,30	972.260,00	0,36
ZF EUROPE FINANCE BV 5.5% 17-02-32	EUR	1.200.000	1.195.103,30	1.137.015,21	0,43
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	1.000.000	1.019.743,00	1.022.660,00	0,38
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	950.000	815.704,80	805.462,25	0,30
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	2.600.000	2.427.714,60	2.219.230,00	0,83
Norwegen			**2.892.239,50**	**2.885.280,00**	**1,08**
TELENOR AS 0.25% 25-09-27 EMTN	EUR	3.000.000	2.892.239,50	2.885.280,00	1,08
Österreich			**819.178,10**	**833.064,00**	**0,31**
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	800.000	819.178,10	833.064,00	0,31
Polen			**1.400.872,00**	**1.329.916,00**	**0,50**
DL INVEST GROUP PM 6.625% 10-07-30	EUR	1.400.000	1.400.872,00	1.329.916,00	0,50
Portugal			**3.793.838,64**	**3.777.228,00**	**1,42**
EDP 4.5% 27-05-55 EMTN	EUR	2.200.000	2.183.291,90	2.155.450,00	0,81
EDP S.A 4.75% 29-05-54	EUR	1.200.000	1.210.973,20	1.208.718,00	0,45
EDP S.A 5.943% 23-04-83	EUR	400.000	399.573,54	413.060,00	0,16
Rumänien			**1.300.000,00**	**1.269.131,50**	**0,48**
RCS RDS 4.625% 29-10-31	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.269.131,50	0,48
Schweden			**8.948.609,97**	**9.850.667,75**	**3,70**
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	400.000	405.444,27	407.076,00	0,15
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	2.500.000	2.283.082,81	2.433.987,50	0,91
HEIMSTADEN AB 7.361% 24-01-31	EUR	200.000	200.000,00	195.842,00	0,07
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	500.000	500.000,00	512.495,00	0,19
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP	EUR	1.300.000	998.320,56	1.262.449,50	0,47
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	300.000	183.000,00	286.360,50	0,11
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	3.200.000	2.733.115,33	3.167.312,00	1,19
HEIMSTADEN BOSTAD AB 5.0% PERP	EUR	900.000	897.165,00	840.991,50	0,32
VOLVO CAR AB 4.2% 10-06-29	EUR	750.000	748.482,00	744.153,75	0,28
Spanien			**5.823.659,01**	**5.715.561,00**	**2,14**
CEL OP 8.25% 15-12-30	EUR	3.200.000	3.212.598,10	3.174.640,00	1,19
KAIXO BONDCO TELECOM 5.125% 30-09-29	EUR	500.000	501.198,10	502.900,01	0,19
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	424.468	415.005,61	424.448,99	0,16
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.881% PERP	EUR	1.700.000	1.694.857,20	1.613.572,00	0,61

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Tschechische Republik			**1.105.134,00**	**1.129.100,50**	**0,42**
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	EUR	1.100.000	1.105.134,00	1.129.100,50	0,42
Vereinigte Staaten von Amerika			**20.155.956,50**	**19.927.758,93**	**7,48**
AVANTOR FUNDING 3.875% 15-07-28	EUR	2.000.000	1.987.713,76	1.990.520,00	0,75
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	1.300.000	1.297.982,00	1.271.101,00	0,48
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	900.000	885.564,50	874.165,50	0,33
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	650.000	586.223,00	617.116,50	0,23
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	2.450.000	2.397.862,00	2.392.033,00	0,90
IWG US FINANCE LLC 6.5% 28-06-30	EUR	1.100.000	1.126.047,39	1.172.407,50	0,44
MKS 4.25% 15-02-34	EUR	1.500.000	1.495.199,70	1.436.236,18	0,54
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.996% 15-05-56	EUR	2.900.000	2.892.642,00	2.800.515,50	1,05
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.496% 15-05-56	EUR	3.100.000	3.092.299,40	2.987.299,50	1,12
OAKEAGLE ACQUIRE 6.25% 01-07-33	EUR	1.300.000	1.303.288,00	1.328.236,00	0,50
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	3.050.000	3.091.134,75	3.058.128,25	1,15
Variabel verzinsliche Anleihen			**5.237.879,04**	**5.240.916,00**	**1,97**
Frankreich			**2.994.566,40**	**2.989.380,00**	**1,12**
EMEIS E6R+4.75% 31-12-31	EUR	3.000.000	2.994.566,40	2.989.380,00	1,12
Kanada			**1.194.354,80**	**1.200.990,00**	**0,45**
BAUSCH LOMB CORPORATION E3R+3.875% 15-01-31	EUR	1.200.000	1.194.354,80	1.200.990,00	0,45
Luxemburg			**1.048.957,84**	**1.050.546,00**	**0,39**
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	1.050.000	1.048.957,84	1.050.546,00	0,39
Wandelanleihen			**984.825,00**	**1.062.589,00**	**0,40**
Österreich			**984.825,00**	**1.062.589,00**	**0,40**
AMSOSRAM AG 2.125% 03-11-27 CV	EUR	1.100.000	984.825,00	1.062.589,00	0,40
Organismen für gemeinsame Anlagen			**4.666.736,28**	**4.667.487,46**	**1,75**
Offene Investmentfonds			**4.666.736,28**	**4.667.487,46**	**1,75**
Frankreich			**4.666.736,28**	**4.667.487,46**	**1,75**
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	33	3.580.307,96	3.588.030,77	1,35
EDR SICAV MILLESIMA EMERGING 2032 I USD	USD	12.500	1.086.428,32	1.079.456,69	0,41
Summe Wertpapiervermögen			**251.661.635,83**	**250.953.799,82**	**94,18**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				**12.141.954,19**	**4,56**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				**3.364.145,85**	**1,26**
Summe				**266.459.899,86**	**100,00**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
Frankreich	19,93
Grossbritannien	13,74
Niederlande	12,11
Luxemburg	10,68
Deutschland	9,35
Vereinigte Staaten von Amerika	7,48
Italien	6,88
Schweden	3,70
Spanien	2,14
Portugal	1,42
Irland	1,35
Norwegen	1,08
Finnland	0,86
Japan	0,72
Österreich	0,71
Polen	0,50
Rumänien	0,48
Kanada	0,45
Tschechische Republik	0,42
Australien	0,18
Summe	**94,18**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**5,82**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	% des Nettofonds-vermögen
Holding- und Finanzgesellschaften	36,87
Banken und Kreditinstitute	7,84
Strom-, Wasser-, Gasversorger	7,16
Immobiliengesellschaften	6,00
Internet und Internet-Dienstleistungen	5,08
Kommunikation	4,46
Gesundheits und Sozialwesen	3,64
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	3,18
Kraftfahrzeugindustrie	2,82
Chemie	2,52
Diverse Handelsgesellschaften	2,42
Investmentfonds	1,75
Transport	1,75
Mineralöl	1,55
Pharma und Kosmetik	1,44
Elektronik und Halbleiter	1,24
Diverse Konsumgüter	1,08
Landwirtschaft und Fischerei	0,90
Umwelt und Recycling	0,70
Supranational Organismus	0,45
Flugzeug-und Raumfahrtindustrie	0,42
Papier- und Forstwirtschaft	0,38
Maschinenbau	0,31
Nahrungsmittel und Getränke	0,22
Summe	**94,18**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**5,82**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Aktiva		**1.246.126.404,91**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	1.177.787.659,55
Anschaffungskosten		*1.188.017.794,73*
Sichtguthaben		26.171.034,67
Guthaben bei Brokern		10.067.637,56
Garantiehinterlegung		2.530.000,00
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		4.510.868,05
Forderungen aus Zeichnungen		378.097,53
Forderungen aus Swapgeschäften		2.490.734,37
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	744.746,49
Nettozinsforderungen		21.445.626,69
Passiva		**15.243.741,30**
Guthaben bei Brokern		134,32
Margin-Einschussforderungen		2.530.000,00
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		2.767.790,41
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.494.909,46
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	209.422,06
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2.9	2.032.517,75
Nettozinsverbindlichkeiten		3.463.688,55
Sonstige Aufwendungen		2.745.278,75
Nettofondsvermögen		**1.230.882.663,61**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Erträge		**67.640.505,73**
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.795.595,59
Nettozinsen aus Anleihen		52.985.909,18
Zinsen aus Swapgeschäften		12.427.570,02
Zinsen aus Bankguthaben		422.650,26
Sonstige Erträge	14	8.780,68
Aufwendungen		**36.012.379,06**
Fondsmanagementvergütung	4	8.398.019,42
Performancegebühren	5	424.778,64
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	2.726.431,58
Hauptverwaltungsvergütung	7	1.107.102,97
Transaktionskosten	2.11	3.172.229,24
"Taxe d'abonnement"	9	448.632,44
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		29.461,74
Zinsen aus Swapgeschäften		17.985.339,02
Bankkosten		1.303.069,49
Sonstige Aufwendungen	13	417.314,52
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**31.628.126,67**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	16.316.884,49
- Optionen	2.6	-372.223,89
- Devisentermingeschäften	2.7	-435.697,42
- Finanzterminkontrakten	2.8	-146.318,77
- Swapgeschäften	2.9	-11.341.753,91
- Devisengeschäften	2.4	-6.680.049,75
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**28.968.967,42**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-20.237.648,16
- Devisentermingeschäften	2.7	-935.708,85
- Finanzterminkontrakten	2.8	2.119.885,00
- Swapgeschäften	2.9	9.980.625,11
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**19.896.120,52**
Dividendenausschüttungen	10	-10.660.537,23
Ausgabe von Aktien		356.359.616,15
Rücknahme von Aktien		-552.663.236,10
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**-187.068.036,66**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**1.417.950.700,27**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**1.230.882.663,61**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**EUR**	**1.230.882.663,61**	**1.417.950.700,27**	**1.630.890.947,91**
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		22.918,3650	43.149,3910	55.923,4960
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	105,93	107,32	107,09
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		2.064.049,2430	2.480.420,9710	2.894.938,5300
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	233,61	230,88	223,88
Klasse A GBP (H)				
Anzahl Aktien		9.153,7380	6.920,0000	8.329,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	116,08	112,78	108,05
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		89.946,5340	107.535,2210	122.736,3290
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	140,53	136,20	130,25
Klasse B CHF (H)				
Anzahl Aktien		24.775,0200	49.045,8720	55.445,0390
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	84,29	87,60	89,59
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		267.847,1650	309.336,5150	375.273,9410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	135,07	136,89	136,00
Klasse B GBP (H)				
Anzahl Aktien		927,0000	2.227,0000	2.327,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	98,47	98,96	96,76
Klasse B USD (H)				
Anzahl Aktien		2.216,9540	2.459,6220	4.745,7980
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,55	105,19	103,05
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		1.442.864,7920	982.146,3070	604.512,7470
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,04	105,63	102,21
Klasse CR USD (H)				
Anzahl Aktien		5.272,6210	10.904,0210	11.304,0210
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	123,17	119,17	113,73
Klasse CRD EUR				
Anzahl Aktien		718.235,7260	711.129,9000	488.770,4100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,80	98,14	97,48
Klasse CRM EUR				
Anzahl Aktien		775.812,5000	893.261,5000	1.201.122,5320
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,58	109,10	108,29
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		36.471,5750	89.397,3450	173.903,0890
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	111,17	112,14	111,39
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		7.066,0470	9.799,4000	14.567,5360
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	14.536,17	14.303,31	13.805,91
Klasse I USD (H)				
Anzahl Aktien		76.297,8580	110.594,6080	131.023,8290
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	145,90	140,78	134,02
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		520.837,7190	1.231.523,7820	1.179.405,5750
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	93,68	94,95	94,30
Klasse J GBP (H)				
Anzahl Aktien		970,0000	3.451,0500	12.413,0720
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	101,50	101,23	99,30

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Klasse J USD (H)				
Anzahl Aktien		500,0000	800,0000	1.100,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	110,46	110,28	107,98
Klasse K CHF (H)				
Anzahl Aktien		31.945,0000	34.701,5240	1.251,5240
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100,19	101,23	100,63
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		195.678,1430	221.378,6580	238.621,5460
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,16	123,32	119,06
Klasse N CHF (H)				
Anzahl Aktien		0,00	218.604,9150	219.104,9660
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	0,00	103,29	102,47
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		880.897,9170	1.023.885,5340	1.663.495,1210
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,59	112,68	108,59
Klasse O CHF (H)				
Anzahl Aktien		320,0000	108.050,0000	130.045,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	85,39	88,81	91,06
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		807.156,0000	184.380,1010	211.333,3620
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	95,99	97,39	96,99
Klasse O GBP (H)				
Anzahl Aktien		250,0000	7.978,0000	15.290,9590
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	98,35	98,15	96,53
Klasse O USD (H)				
Anzahl Aktien		2.307,0000	83.054,0000	108.814,2530
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	100,23	100,00	98,18
Klasse P EUR				
Anzahl Aktien		30,8930	30,8930	151.291,7060
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,70	103,82	99,92
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		76.982,3720	95.497,6800	134.647,5340
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	133,11	131,87	128,00
Klasse R USD (H)				
Anzahl Aktien		36.876,0220	37.433,0220	33.879,0200
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	143,25	139,20	133,31
Klasse RS EUR				
Anzahl Aktien		47,2560	94,5160	146,8060
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,36	103,78	101,11

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A CHF (H)	43.149,3910	794,7450	21.025,7710	22.918,3650
Klasse A EUR	2.480.420,9710	320.337,0750	736.708,8030	2.064.049,2430
Klasse A GBP (H)	6.920,0000	3.433,7380	1.200,0000	9.153,7380
Klasse A USD (H)	107.535,2210	250,0000	17.838,6870	89.946,5340
Klasse B CHF (H)	49.045,8720	0,0000	24.270,8520	24.775,0200
Klasse B EUR	309.336,5150	9.567,5200	51.056,8700	267.847,1650
Klasse B GBP (H)	2.227,0000	0,0000	1.300,0000	927,0000
Klasse B USD (H)	2.459,6220	0,0000	242,6680	2.216,9540
Klasse CR EUR	982.146,3070	739.454,1080	278.735,6230	1.442.864,7920
Klasse CR USD (H)	10.904,0210	0,0000	5.631,4000	5.272,6210
Klasse CRD EUR	711.129,9000	105.308,8850	98.203,0590	718.235,7260
Klasse CRM EUR	893.261,5000	114.437,0000	231.886,0000	775.812,5000
Klasse I CHF (H)	89.397,3450	1.680,0000	54.605,7700	36.471,5750
Klasse I EUR	9.799,4000	1.342,0570	4.075,4100	7.066,0470
Klasse I USD (H)	110.594,6080	2.717,4580	37.014,2080	76.297,8580
Klasse J EUR	1.231.523,7820	440.256,5300	1.150.942,5930	520.837,7190
Klasse J GBP (H)	3.451,0500	968,2410	3.449,2910	970,0000
Klasse J USD (H)	800,0000	0,0000	300,0000	500,0000
Klasse K CHF (H)	34.701,5240	2.900,0000	5.656,5240	31.945,0000
Klasse K EUR	221.378,6580	53.000,0200	78.700,5350	195.678,1430
Klasse N CHF (H)	218.604,9150	0,0000	218.604,9150	0,0000
Klasse N EUR	1.023.885,5340	225.506,8990	368.494,5160	880.897,9170
Klasse O CHF (H)	108.050,0000	1.350,8370	109.080,8370	320,0000
Klasse O EUR	184.380,1010	806.771,0000	183.995,1010	807.156,0000
Klasse O GBP (H)	7.978,0000	400,0000	8.128,0000	250,0000
Klasse O USD (H)	83.054,0000	14.676,0570	95.423,0570	2.307,0000
Klasse P EUR	30,8930	0,0000	0,0000	30,8930
Klasse R EUR	95.497,6800	6.260,5000	24.775,8080	76.982,3720
Klasse R USD (H)	37.433,0220	0,0000	557,0000	36.876,0220
Klasse RS EUR	94,5160	0,0000	47,2600	47,2560

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**1.093.095.136,78**	**1.080.046.532,90**	**87,75**
Aktien			**0,00**	**135,74**	**0,00**
China			**0,00**	**135,74**	**0,00**
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	HKD	3.900	0,00	135,74	0,00
Anleihen			**1.060.873.510,22**	**1.048.310.353,90**	**85,17**
Ägypten			**7.863.241,03**	**7.717.161,92**	**0,63**
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 5.625% 16-04-30	EUR	2.700.000	2.579.694,00	2.527.915,50	0,21
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 7.903% 21-02-48	USD	7.350.000	5.283.547,03	5.189.246,42	0,42
Angola			**1.327.589,92**	**1.407.551,53**	**0,11**
ANGOLAN GOVERNMENT INTL BOND 8.75% 14-04-32	USD	1.050.000	818.961,40	885.842,57	0,07
ANGOLAN GOVERNMENT INTL BOND 9.875% 15-10-35	USD	600.000	508.628,52	521.708,96	0,04
Argentinien			**5.464.416,11**	**6.105.596,95**	**0,50**
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 4.125% 09-07-35	USD	1.400.000	621.450,08	879.683,85	0,07
CUIDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES 7.5% 01-06-27	USD	200.010	169.923,60	174.827,28	0,01
GENNEIA 7.75% 02-12-33	USD	400.000	337.616,56	349.205,71	0,03
PAMPA ENERGIA 7.95% 10-09-31	USD	700.000	623.810,59	632.088,78	0,05
PROVINCE DE CORDOBA 9.75% 02-07-32	USD	700.000	633.986,98	619.392,37	0,05
PROVINCE OF BUENOS AIRES 6.625% 01-09-37	USD	2.134.560	1.187.340,39	1.399.389,43	0,11
TECPETROL 7.625% 03-11-30	USD	500.000	426.037,30	438.250,33	0,04
TELECOM ARGENTINA 9.5% 18-07-31	USD	500.000	454.169,67	457.223,91	0,04
VISTA ENERGY ARGENTINA SAU 7.625% 10-12-35	USD	600.000	510.841,52	525.367,69	0,04
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 9.0% 30-06-29	USD	400.000	226.441,82	356.013,86	0,03
YPF SOCIEDAD ANONIMA YACIMIENTOS PETROLI 9.5% 17-01-31	USD	300.000	272.797,60	274.153,74	0,02
Australien			**258.741,60**	**277.187,30**	**0,02**
APA INFRASTRUCTURE 7.125% 09-11-83	EUR	260.000	258.741,60	277.187,30	0,02
Belgien			**86.269.559,82**	**81.694.524,24**	**6,64**
ANHEUSER INBEV SANV 2.875% 02-04-32	EUR	4.000.000	3.847.080,00	3.857.760,00	0,31
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	3.200.000	3.181.280,00	3.218.288,00	0,26
BARRY CAL 4.25% 19-08-31	EUR	1.100.000	1.099.149,12	1.109.449,00	0,09
EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-30	EUR	45.240.000	45.099.547,20	39.819.795,60	3,24
EUROPEAN UNION 1.0% 06-07-32	EUR	10.122.000	8.517.663,00	8.938.940,64	0,73
EUROPEAN UNION 1.625% 04-12-29	EUR	12.000.000	11.026.440,00	11.486.700,00	0,93
EUROPEAN UNION 2.5% 04-12-31	EUR	7.750.000	7.676.762,50	7.536.410,00	0,61
PROXIMUS 3.75% 27-03-34 EMTN	EUR	4.000.000	4.022.600,00	3.922.040,00	0,32
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	400.000	401.992,00	397.294,00	0,03
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	1.400.000	1.397.046,00	1.407.847,00	0,11
Benin			**1.735.703,41**	**1.755.137,89**	**0,14**
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 19-01-32	EUR	409.000	369.168,68	384.545,89	0,03

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 6.875% 19-01-52	EUR	1.600.000	1.366.534,73	1.370.592,00	0,11
Brasilien			**4.754.724,90**	**4.745.954,57**	**0,39**
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 12-06-30	USD	3.850.000	3.161.718,27	3.184.361,85	0,26
GUARA NORTE SARL 5.198% 15-06-34	USD	368.325	307.885,40	309.180,85	0,03
SUZANO AUSTRIA 6.0% 15-01-29	USD	700.000	652.983,96	618.589,00	0,05
VM 6.75% 09-04-34	USD	700.000	632.137,27	633.822,87	0,05
Burundi			**2.902.265,41**	**2.988.138,59**	**0,24**
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN 4.125% 30-06-28	USD	3.700.000	2.902.265,41	2.988.138,59	0,24
Chile			**2.420.644,53**	**2.359.394,56**	**0,19**
AES GENER 6.3% 15-03-29	USD	200.000	177.089,57	177.688,18	0,01
AES GENER 8.15% 10-06-55	USD	500.000	480.234,68	455.116,94	0,04
ENERSIS CHILE 4.875% 12-06-28	USD	500.000	455.846,37	435.864,01	0,04
INVERSIONES CMPC 6.7% 09-12-57	USD	800.000	691.761,04	678.330,02	0,06
LATAM AIRLINES GROUP 7.875% 15-04-30	USD	700.000	615.712,87	612.395,41	0,05
China			**198.219,81**	**37.440,63**	**0,00**
CIFI HOLDINGS GROUP ZCP 30-06-27	USD	212.160	51.135,00	18.842,64	0,00
LOGAN GROUP COMPANY 0.0% 16-07-23	USD	200.000	147.084,81	18.597,99	0,00
Dänemark			**7.120.672,88**	**7.070.393,21**	**0,57**
DANSKE BK 3.5% 26-05-33 EMTN	EUR	3.326.000	3.317.485,44	3.279.702,08	0,27
JYSKE BANK DNK 3.625% 29-04-31	EUR	3.314.000	3.309.807,44	3.300.893,13	0,27
TDC NET AS 6.5% 01-06-31 EMTN	EUR	450.000	493.380,00	489.798,00	0,04
Deutschland			**43.379.657,46**	**43.127.152,15**	**3,50**
APCOA PARKING 6.0% 15-04-31	EUR	425.000	426.150,00	417.887,62	0,03
BAYER 3.125% 12-11-79	EUR	400.000	417.050,00	392.590,00	0,03
BAYER 6.625% 25-09-83	EUR	500.000	497.504,55	519.165,00	0,04
BAYER 7.0% 25-09-83	EUR	600.000	604.023,90	636.534,00	0,05
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 6.75% 15-02-32	EUR	700.000	700.435,56	685.580,00	0,06
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	2.900.000	2.987.183,48	2.933.944,50	0,24
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	EUR	1.700.000	1.688.236,00	1.685.057,00	0,14
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	700.000	700.000,00	710.157,38	0,06
DEUTSCHE BAHN AG 1.625% 16-08-33	EUR	4.000.000	3.576.166,67	3.548.280,00	0,29
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	400.000	367.358,40	355.266,00	0,03
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	500.000	500.000,00	490.220,00	0,04
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	2.500.000	2.578.692,31	2.601.312,50	0,21
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	EUR	890.000	900.225,54	933.467,60	0,08
LEG IMMOBILIEN SE 3.875% 20-01-35	EUR	3.600.000	3.536.928,00	3.428.676,00	0,28
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	1.000.000	935.078,42	959.530,00	0,08
MAHLESTIFTUNG 6.5% 02-05-31	EUR	250.000	257.375,00	253.547,50	0,02
METRO AG 5.25% 05-03-30 EMTN	EUR	924.000	922.152,00	948.255,00	0,08
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	EUR	700.000	700.000,00	700.059,50	0,06
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	6.450.000	6.472.055,18	6.476.251,50	0,53
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-26	EUR	10.000	10.278,70	9.920,30	0,00
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-30	EUR	10.000	10.192,03	8.915,30	0,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-31	EUR	10.000	10.187,70	8.656,95	0,00
SCHAEFFLER AG 4.25% 01-04-28	EUR	5.700.000	5.713.395,00	5.650.011,00	0,46
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	6.700.000	6.791.076,07	6.701.306,50	0,54
SCHAEFFLER AG 4.75% 14-08-29	EUR	1.300.000	1.313.699,62	1.295.749,00	0,11
ZF FINANCE 3.75% 21-09-28 EMTN	EUR	800.000	764.213,33	776.812,00	0,06
Elfenbeinküste			**2.467.098,69**	**2.530.709,58**	**0,21**
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 4.875% 30-01-32	EUR	1.955.000	1.801.178,52	1.824.142,08	0,15
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.875% 17-10-40	EUR	750.000	665.920,17	706.567,50	0,06
Finnland			**298.890,00**	**299.626,50**	**0,02**
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	300.000	298.890,00	299.626,50	0,02
Frankreich			**175.971.146,32**	**175.740.798,56**	**14,28**
AFFLELOU SAS 6.0% 25-07-29	EUR	1.300.000	1.322.944,00	1.324.784,50	0,11
AIR FR KLM 7.25% 30-04-26 EMTN	EUR	4.000.000	4.125.774,23	4.031.360,00	0,33
ALTICE FRANCE 7.25% 01-11-29	EUR	2.672.288	2.643.958,42	2.658.271,37	0,22
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 3.704% 23-06-29	EUR	900.000	900.000,00	893.997,00	0,07
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 4.429% 23-06-32	EUR	3.200.000	3.208.084,21	3.155.104,00	0,26
ATOS SE 9.36% 18-12-29	EUR	1.850.000	1.989.741,62	2.094.533,00	0,17
BETCLIC EVEREST GROUP 5.125% 10-12-31	EUR	1.000.000	1.000.000,00	987.890,00	0,08
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	600.000	601.036,41	600.819,00	0,05
BNP PAR 3.945% 18-02-37 EMTN	EUR	3.900.000	3.900.000,00	3.805.015,50	0,31
BPCE 3.375% 19-12-31 EMTN	EUR	1.700.000	1.693.863,00	1.661.971,00	0,14
BPCE 4.0% 20-01-34 EMTN	EUR	3.300.000	3.307.887,00	3.268.237,50	0,27
BUREAU VERITAS 3.375% 01-10-33	EUR	3.900.000	3.887.637,00	3.777.832,50	0,31
CA 3.875% 28-11-34 EMTN	EUR	4.500.000	4.472.460,00	4.496.287,50	0,37
CA 4.125% 26-02-36 EMTN	EUR	3.200.000	3.259.200,00	3.203.200,00	0,26
CANAL PLUS SADIR 4.625% 03-12-30	EUR	2.000.000	2.010.440,00	1.974.790,00	0,16
CEETRUS FRANCE 4.95% 14-11-30	EUR	1.600.000	1.600.000,00	1.542.632,00	0,13
CLARIANE 2.25% 15-10-28	EUR	3.200.000	2.836.863,00	2.966.720,00	0,24
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	5.600.000	5.702.974,62	5.817.000,00	0,47
COENTREPRISE DE TRANSPORT DELECTRICITE 3.75% 17-01-36	EUR	1.400.000	1.390.704,00	1.350.720,00	0,11
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.625% 08-04-34	EUR	2.000.000	1.978.520,00	1.961.220,00	0,16
COVIVIO 3.625% 17-06-34 EMTN	EUR	1.500.000	1.476.510,00	1.418.025,00	0,12
COVIVIO 4.625% 05-06-32 EMTN	EUR	2.400.000	2.391.864,00	2.450.856,00	0,20
DANONE 3.95% PERP EMTN	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.470.552,71	0,20
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	1.900.000	1.889.440,75	1.869.020,50	0,15
EDF 2.875% PERP	EUR	400.000	411.914,47	397.066,00	0,03
EDF 3.375% PERP	EUR	200.000	195.589,59	188.439,00	0,02
EDF 4.375% PERP EMTN	EUR	500.000	497.000,00	485.312,50	0,04
EDF 4.75% 12-10-34 EMTN	EUR	4.000.000	4.229.240,00	4.213.720,00	0,34
EDF 7.5% PERP EMTN	EUR	800.000	838.400,00	855.908,00	0,07
ELO 3.25% 23-07-27 EMTN	EUR	6.100.000	5.896.697,86	6.007.432,50	0,49
ELO 4.875% 08-12-28 EMTN	EUR	5.200.000	5.224.825,00	5.096.130,00	0,41
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	900.000	892.418,34	904.644,00	0,07
ELO 6.0% 22-03-29 EMTN	EUR	2.400.000	2.493.362,00	2.408.040,00	0,20
ENGIE 5.125% PERP	EUR	500.000	526.825,00	508.900,00	0,04
EUTELSAT COMMUNICATION 5.75% 15-03-31	EUR	2.200.000	2.207.218,75	2.210.813,00	0,18

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
EUTELT 1.5% 13-10-28	EUR	6.500.000	6.018.500,00	6.185.725,00	0,50
FNAC DARTY 6.0% 01-04-29	EUR	2.400.000	2.454.916,59	2.472.312,00	0,20
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	3.013.000	2.915.119,85	2.978.983,23	0,24
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	3.950.000	3.966.952,12	3.985.234,00	0,32
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	2.300.000	2.294.765,00	2.258.485,00	0,18
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 4.875% 24-10-29	EUR	2.800.000	2.810.711,87	2.851.744,00	0,23
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	6.900.000	7.050.021,43	6.998.118,00	0,57
ILIAD 5.625% 15-02-30	EUR	800.000	811.475,00	840.772,00	0,07
ILIAD HOLDING SAS 5.375% 15-04-30	EUR	500.000	500.000,00	506.650,00	0,04
ITM ENTREPRISES 5.75% 22-07-29	EUR	4.100.000	4.142.173,04	4.297.948,00	0,35
KAPLA 5.0% 30-04-31	EUR	900.000	904.500,00	887.490,00	0,07
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	5.300.000	5.265.762,00	5.357.478,50	0,44
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	100.000	100.000,00	101.938,50	0,01
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	500.000	480.070,00	496.512,50	0,04
MOBILUX FINANCE SAS 7.0% 15-05-30	EUR	900.000	908.190,00	921.154,50	0,07
OPAL BIDCO SAS 5.5% 31-03-32	EUR	300.000	300.000,00	293.482,50	0,02
ORANGE 2.375% 18-05-32 EMTN	EUR	1.400.000	1.322.020,00	1.307.824,00	0,11
ORANGE 3.5% 13-11-34 EMTN	EUR	4.500.000	4.496.940,00	4.361.265,00	0,35
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	250.000	236.092,99	248.186,25	0,02
PERNOD RICARD 3.75% 02-11-32	EUR	4.000.000	4.016.851,20	3.976.500,00	0,32
ROQUETTE FRERES 3.774% 25-11-31	EUR	5.000.000	4.971.350,00	4.874.525,00	0,40
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	300.000	300.000,00	297.016,50	0,02
SECHE ENVIRONNEMENT 5.87% PERP	EUR	200.000	200.000,00	195.319,00	0,02
SG 3.75% 02-09-33 EMTN	EUR	3.100.000	3.079.292,00	3.034.280,00	0,25
SG 3.75% 15-07-31	EUR	3.200.000	3.192.284,80	3.190.944,00	0,26
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	4.100.000	3.370.181,51	3.797.625,00	0,31
TDF INFRASTRUCTURE SAS 4.125% 23-10-31	EUR	3.800.000	3.799.691,57	3.783.185,00	0,31
TEREOS FINANCE GROUPE I 7.25% 15-04-28	EUR	1.200.000	1.221.960,00	1.213.116,00	0,10
TEREOS FINANCE GROUPE I 8.125% 30-04-32	EUR	900.000	898.200,00	899.496,00	0,07
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	3.000.000	3.046.740,00	2.737.305,00	0,22
TRANSDEV GROUP 3.845% 21-05-32	EUR	2.000.000	2.000.000,00	1.976.050,00	0,16
UNIBAIL RODAMCO SE 1.375% 04-12-31	EUR	1.500.000	1.168.448,82	1.298.077,50	0,11
UNIBAIL RODAMCO SE 4.75% PERP	EUR	2.600.000	2.583.438,00	2.577.081,00	0,21
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	7.200.000	7.372.485,52	7.279.164,00	0,59
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.0% PERP	EUR	300.000	282.600,00	291.015,00	0,02
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP	EUR	500.000	487.819,74	473.565,00	0,04
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.639% 14-01-34	EUR	2.000.000	2.000.000,00	1.959.220,00	0,16
VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.993% PERP	EUR	300.000	300.000,00	313.225,50	0,03
WENDEL 3.75% 11-08-33	EUR	1.200.000	1.198.200,00	1.165.542,00	0,09
Griechenland			**3.092.074,50**	**3.027.155,50**	**0,25**
METLEN ENERGY METALS 4.0% 17-10-29	EUR	3.050.000	3.092.074,50	3.027.155,50	0,25
Grossbritannien			**93.523.670,00**	**92.113.666,19**	**7,48**
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10.5% 15-05-29	EUR	3.100.000	3.234.067,99	3.278.854,50	0,27
ALLWYN ENTERTAINMENT FINANCING UK 7.25% 30-04-30	EUR	3.870.000	4.063.468,00	4.008.526,65	0,33
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	4.050.000	4.118.763,66	4.173.990,75	0,34
AMCOR UK FINANCE 3.75% 20-02-33	EUR	2.741.000	2.733.489,66	2.651.095,20	0,22
ARQIVA BROADCAST FINANCE 8.625% 01-07-30	GBP	3.700.000	3.804.930,87	3.623.531,47	0,29
AVIANCA MIDCO 2 9.625% 14-02-30	USD	700.000	603.173,92	566.748,38	0,05
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	4.200.000	4.306.983,56	4.144.098,00	0,34

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
BARCLAYS 4.375% PERP	USD	1.000.000	831.978,78	821.754,00	0,07
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	2.700.000	2.650.549,36	2.545.506,00	0,21
BELLIS ACQUISITION 8.0% 01-07-31	EUR	400.000	378.500,00	378.128,00	0,03
BELLIS ACQUISITION 8.125% 14-05-30	GBP	1.000.000	1.055.801,72	1.060.397,18	0,09
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	2.600.000	2.637.007,93	2.611.063,00	0,21
BP CAP MK 3.625% PERP	EUR	200.000	198.258,00	197.186,00	0,02
BP CAP MK 4.375% 31-12-99	EUR	500.000	511.845,00	500.482,50	0,04
BP CAP MK 6.45% PERP	USD	400.000	364.968,77	360.083,15	0,03
DEUCE FIN 7.0% 20-11-31	GBP	1.000.000	1.133.170,15	1.129.199,90	0,09
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	8.900.000	8.600.604,75	8.741.713,50	0,71
EG GLOBAL FINANCE 11.0% 30-11-28	EUR	3.000.000	3.203.442,38	3.178.485,00	0,26
ENTAIN 4.875% 30-11-31	EUR	800.000	800.000,00	786.228,00	0,06
GATWICK AIRPORT FINANCE 6.0% 21-11-30	GBP	3.800.000	4.313.728,82	4.296.402,87	0,35
HEATHROW FINANCE 6.625% 01-03-31	GBP	650.000	761.088,48	741.823,37	0,06
HEATHROW FU 4.5% 11-07-33 EMTN	EUR	3.000.000	3.095.124,00	3.064.515,00	0,25
IDS FINANCING 4.0% 01-10-32	EUR	4.460.000	4.443.370,57	4.313.555,90	0,35
IHS 8.25% 29-11-31	USD	600.000	538.352,30	534.275,44	0,04
INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30	EUR	2.400.000	2.392.099,67	2.095.056,00	0,17
INEOS FINANCE 6.375% 15-04-29	EUR	300.000	293.800,00	282.261,00	0,02
INEOS FINANCE 6.625% 15-05-28	EUR	2.100.000	1.990.488,82	2.040.129,00	0,17
INEOS FINANCE 7.25% 31-03-31	EUR	200.000	200.000,00	182.199,00	0,01
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	500.000	450.564,74	386.290,00	0,03
INEOS QUATTRO FINANCE 2 8.5% 15-03-29	EUR	400.000	370.850,00	332.758,00	0,03
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	5.060.000	5.038.495,00	5.076.369,10	0,41
MARB BONDCO 3.95% 29-01-31	USD	200.000	154.675,34	152.776,96	0,01
MOBICO GROUP 3.625% 20-11-28	GBP	5.850.000	6.127.995,55	6.043.002,27	0,49
OCADO GROUP 10.5% 08-08-29	GBP	1.750.000	2.066.518,18	1.981.725,00	0,16
OEG FINANCE 7.25% 27-09-29	EUR	4.400.000	4.477.797,23	4.546.762,00	0,37
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	3.500.000	3.619.380,14	3.622.412,50	0,29
SISECAM UK 8.625% 02-05-32	USD	600.000	550.365,81	524.718,06	0,04
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75% 15-07-30	EUR	450.000	417.073,04	383.341,50	0,03
VMED O2 UK FINANCING I 4.5% 15-07-31	GBP	1.550.000	1.535.301,19	1.499.768,51	0,12
VMED O2 UK FINANCING I 5.625% 15-04-32	EUR	400.000	399.781,82	368.664,00	0,03
VODAFONE GROUP 4.2% 03-10-78	EUR	300.000	310.172,07	300.822,00	0,02
WE SODA INVESTMENTS 9.375% 14-02-31	USD	500.000	475.838,73	427.914,68	0,03
WPP FINANCE 2013 4.0% 12-09-33	EUR	3.000.000	2.977.320,00	2.880.105,00	0,23
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	1.230.000	1.292.484,00	1.278.947,85	0,10
Indien			**504.544,53**	**490.498,05**	**0,04**
10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28	USD	600.000	504.544,53	490.498,05	0,04
Indonesien			**509.318,18**	**485.677,79**	**0,04**
STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II 4.85% 14-10-38	USD	600.000	509.318,18	485.677,79	0,04
Irland			**10.956.414,44**	**10.577.350,18**	**0,86**
AVENIR ISSUER III IRELAND DES ACTIV COMP 6.0% 22-03-27	USD	498.486	435.802,77	418.283,61	0,03
EATON CAPITAL UN 3.55% 10-03-34	EUR	1.000.000	998.800,00	981.440,00	0,08
EIRCOM FINANCE 5.0% 30-04-31	EUR	800.000	800.000,00	798.176,00	0,06
GRENKE FINANCE 3.875% 09-01-31	EUR	-	0,00	0,00	0,00
PERMANENT TSB GROUP 13.25% PERP	EUR	1.000.000	1.164.000,00	1.126.170,00	0,09

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
VIRGIN MEDIA O2 VENDOR FINANCING NOTES V 7.875% 15-03-32	GBP	700.000	781.619,67	715.782,57	0,06
VIRGIN MEDIA O2 VENDOR FINAN NOTE VII 7.5% 15-07-33	EUR	400.000	400.000,00	350.938,00	0,03
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 03-07-33	EUR	6.400.000	6.376.192,00	6.186.560,00	0,50
Italien			**96.957.792,01**	**94.352.643,39**	**7,67**
A2A EX AEM 3.625% 30-01-35	EUR	3.000.000	2.972.400,00	2.894.400,00	0,24
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	1.780.000	1.780.000,00	1.688.330,00	0,14
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 4.25% 28-06-32	EUR	892.000	885.506,24	907.797,32	0,07
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 4.625% 28-02-36	EUR	1.007.000	1.003.455,36	1.026.853,00	0,08
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 5.125% 14-06-33	EUR	1.275.000	1.275.745,87	1.354.630,13	0,11
AZZURRA AEROPORTI 2.625% 30-05-27	EUR	5.800.000	5.625.412,58	5.753.571,00	0,47
BANCA IFIS 3.625% 15-11-29	EUR	1.000.000	1.008.010,00	986.250,00	0,08
BPER BANCA 5.875% PERP	EUR	1.000.000	1.013.700,00	964.740,00	0,08
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	1.000.000	1.100.500,00	1.063.760,00	0,09
CERVED GROUP 6.0% 15-02-29	EUR	450.000	439.642,00	395.554,50	0,03
ENEL 1.875% PERP	EUR	3.900.000	3.855.150,00	3.488.511,00	0,28
ENGINEERING INGEGNERIA INFORMATICA 11.125% 15-05-28	EUR	5.100.000	5.389.554,00	5.174.817,00	0,42
ENI 3.875% 15-01-34 EMTN	EUR	4.400.000	4.376.645,35	4.414.036,00	0,36
ENI 4.5% PERP EMTN	EUR	1.750.000	1.768.837,80	1.731.703,75	0,14
FABBRICA ITA SINTETICI 5.25% 05-02-31	EUR	200.000	200.000,00	193.731,22	0,02
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	8.150.000	8.192.213,19	8.090.790,25	0,66
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.290.887,00	0,10
FIBERCOP 6.875% 15-02-28	EUR	2.418.000	2.583.846,21	2.519.011,95	0,20
FIBER MID 10.75% 15-06-29	EUR	1.750.000	1.771.199,50	1.272.477,50	0,10
GRUPPO SAN DONATO 6.5% 31-10-31	EUR	1.100.000	1.099.369,86	1.070.217,50	0,09
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.25% 15-07-32	EUR	10.507.000	10.504.268,18	10.384.961,20	0,84
ITELYUM REGENERATION 5.75% 15-04-30	EUR	2.850.000	2.852.540,50	2.821.998,75	0,23
POSTE ITALIANE 2.625% PERP	EUR	500.000	482.000,00	471.040,00	0,04
PRYSMIAN 5.25% PERP	EUR	671.000	667.416,86	682.668,69	0,06
REKEEP 9.0% 15-09-29	EUR	6.450.000	6.241.443,34	5.163.257,25	0,42
SNAM 3.25% 01-07-32 EMTN	EUR	5.600.000	5.557.664,00	5.454.540,00	0,44
SNAM 3.875% 19-02-34 EMTN	EUR	3.000.000	2.966.580,00	2.991.300,00	0,24
SOCIETA PER AZIONI ESERCIZI AEROPORTSEA 3.5% 22-01-32	EUR	1.600.000	1.599.312,00	1.583.312,00	0,13
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	2.799.000	2.964.315,87	2.931.168,78	0,24
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 7.875% 31-07-28	EUR	2.844.000	3.018.743,83	3.077.279,10	0,25
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.5% 17-01-31	EUR	4.000.000	3.946.320,00	4.004.780,00	0,33
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.875% PERP	EUR	1.000.000	1.000.000,00	963.110,00	0,08
WEBUILD 4.875% 30-04-30	EUR	1.800.000	1.812.913,00	1.811.628,00	0,15
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	5.450.000	5.703.086,47	5.729.530,50	0,47
Japan			**26.449.624,77**	**25.746.865,74**	**2,09**
EAST JAPAN RAILWAY 3.727% 02-09-37	EUR	6.900.000	6.900.000,00	6.720.669,00	0,55
MIZUHO FINANCIAL GROUP 3.688% 26-08-35	EUR	5.200.000	5.200.000,00	5.015.088,00	0,41
NTT FINANCE 3.224% 04-03-32	EUR	2.288.000	2.288.000,00	2.233.648,56	0,18

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
SOFTBANK GROUP 4.0% 06-07-26	USD	7.200.000	6.389.113,77	6.211.613,68	0,50
SOFTBANK GROUP 5.25% 10-10-29	EUR	4.900.000	4.917.486,00	4.832.429,00	0,39
SOFTBANK GROUP 5.875% 10-07-31	EUR	750.000	755.025,00	733.417,50	0,06
Kaimaninseln			**5.272.405,55**	**5.080.030,31**	**0,41**
GACI FIRST INVESTMENT 5.25% 29-01-34	USD	2.500.000	2.210.682,12	2.149.794,28	0,17
GACI FIRST INVESTMENT 5.375% 13-10-22	USD	3.450.000	2.565.117,66	2.444.046,34	0,20
GRUPO AVAL 4.375% 04-02-30	USD	600.000	496.605,77	486.189,69	0,04
Kamerun			**1.345.633,99**	**1.352.703,33**	**0,11**
REPUBLIC OF CAMEROON INTL BOND 9.5% 31-07-31	USD	1.600.000	1.345.633,99	1.352.703,33	0,11
Kanada			**4.793.324,18**	**4.789.048,74**	**0,39**
BELL TELEPHONE COMPANY OF CANADA 6.875% 15-09-55	USD	500.000	442.612,71	438.741,88	0,04
ENBRIDGE 8.25% 15-01-84	USD	500.000	457.280,35	457.390,65	0,04
ENBRIDGE 8.5% 15-01-84	USD	1.000.000	984.250,63	975.595,50	0,08
FRONTERA ENERGY CORPORATION 7.875% 21-06-28	USD	250.000	186.627,53	211.902,34	0,02
ROGERS COMMUNICATIONS 7.0% 15-04-55	USD	800.000	716.502,70	696.426,16	0,06
ST MARYS CEMENT 5.75% 02-04-34	USD	700.000	609.758,88	623.730,62	0,05
TELUS 6.625% 15-10-55	USD	600.000	524.903,75	519.508,02	0,04
TELUS 7.0% 15-10-55	USD	500.000	446.530,93	441.180,16	0,04
TRANSCANADA TRUST 5.6% 07-03-82	USD	500.000	424.856,70	424.573,41	0,03
Kasachstan			**2.274.240,00**	**2.253.126,00**	**0,18**
KAZAKHSTAN GOUVERNEMENT INTL BD 2.375% 09-11-28	EUR	2.300.000	2.274.240,00	2.253.126,00	0,18
Katar			**2.604.973,91**	**2.635.855,35**	**0,21**
QATAR GOVERNMENT INTL BOND 5.103% 23-04-48	USD	3.300.000	2.604.973,91	2.635.855,35	0,21
Kolumbien			**6.518.251,23**	**6.384.015,68**	**0,52**
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 19-09-32	EUR	625.000	620.010,20	590.565,63	0,05
ECOPETROL 5.875% 02-11-51	USD	1.000.000	624.068,91	613.291,47	0,05
ECOPETROL 5.875% 28-05-45	USD	400.000	319.559,33	255.317,45	0,02
ECOPETROL 7.375% 18-09-43	USD	2.350.000	1.749.025,77	1.847.503,03	0,15
ECOPETROL 8.875% 13-01-33	USD	600.000	546.154,51	547.922,91	0,04
EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTA 7.85% 09-11-33	USD	700.000	685.901,27	662.347,33	0,05
GEOPARK 8.75% 31-01-30	USD	300.000	287.466,46	256.223,91	0,02
GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA 5.5% 29-04-26	USD	381.000	362.061,66	330.059,19	0,03
GRUPO NUTRE 9.0% 12-05-35	USD	700.000	661.136,37	674.813,34	0,05
TRANSPORTADORA GAS DEL INTL SA ESP TGI 5.55% 01-11-28	USD	700.000	662.866,75	605.971,42	0,05
Libanon			**1.718.517,75**	**2.020.406,24**	**0,16**
LEBANON GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 31-12-99	USD	9.700.000	1.718.517,75	2.020.406,24	0,16
Luxemburg			**79.449.857,60**	**78.953.698,23**	**6,41**
ALBION FINANCING 1 SARL 5.375% 21-05-30	EUR	3.150.000	3.196.814,82	3.166.647,75	0,26
ALEXANDRITE LAKE LUX HOLDINGS SARL 6.75% 30-07-30	EUR	3.300.000	3.338.711,91	3.229.594,50	0,26
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	1.100.000	928.400,00	1.033.631,50	0,08

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.125% PERP	EUR	600.000	586.350,00	544.725,00	0,04
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.25% PERP	EUR	574.000	560.820,96	525.017,71	0,04
BANQUE ET CAISSE D EPARGNE DE L ETAT LUX 3.25% 19-03-31	EUR	3.800.000	3.799.240,00	3.778.150,00	0,31
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 4.0% 15-02-29	GBP	8.500.000	9.872.101,35	9.624.596,05	0,78
CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31	EUR	600.000	600.000,00	570.447,00	0,05
CIRSA FINANCE INTL SARL 7.875% 31-07-28	EUR	3.111.000	3.176.384,12	3.186.363,97	0,26
CPI PROPERTY GROUP 1.75% 14-01-30	EUR	6.600.000	5.625.627,92	5.507.832,00	0,45
CPI PROPERTY GROUP 4.0% 22-01-28	GBP	9.050.000	10.058.930,64	9.967.662,78	0,81
CPI PROPERTY GROUP 4.75% 22-07-30	EUR	400.000	391.400,00	368.964,00	0,03
CPI PROPERTY GROUP 4.875% PERP	EUR	600.000	400.110,00	562.194,00	0,05
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	750.000	733.352,83	714.300,00	0,06
CPI PROPERTY GROUP 7.5% PERP	EUR	306.000	293.755,50	271.168,02	0,02
CULLINAN HOLDCO SCSP 8.5% 15-10-29	EUR	2.300.000	1.816.757,55	2.018.480,00	0,16
ESSENDI S.A. 5.375% 15-05-30	EUR	600.000	600.000,00	588.159,00	0,05
ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	EUR	3.100.000	3.171.050,37	3.134.518,50	0,25
FRONERI LUX FINCO SARL 4.75% 01-08-32	EUR	850.000	822.757,50	807.368,25	0,07
FS LUXEMBOURG SARL 8.125% 11-02-36	USD	200.000	163.934,53	159.972,28	0,01
FS LUXEMBOURG SARL 8.625% 25-06-33	USD	500.000	433.450,26	428.523,17	0,03
INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG 6.75% 15-10-31	EUR	500.000	500.000,00	478.317,50	0,04
ION PLATFORM FINANCE SARL 6.5% 30-09-30	EUR	950.000	944.217,40	790.485,50	0,06
ION PLATFORM FINANCE SARL 6.875% 30-09-32	EUR	150.000	150.000,00	119.555,25	0,01
LHMC FINCO 2 SARL 8.625% 15-05-30	EUR	3.562.031	3.660.009,09	3.721.503,13	0,30
LOGICOR FINANCING SARL 4.25% 18-07-29	EUR	1.020.000	1.014.563,40	1.031.230,20	0,08
LUNA 15 SA RL 10.5% 01-07-32	EUR	-	0,00	0,00	0,00
MAXAM PRILL SARL 6.0% 15-07-30	EUR	600.000	604.714,29	594.726,00	0,05
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.375% 15-10-34	EUR	1.912.000	1.881.197,68	1.848.999,60	0,15
MHP LUX 10.5% 28-07-29	USD	400.000	347.745,75	349.704,63	0,03
MHP LUX 6.25% 19-09-29	USD	500.000	374.475,73	389.636,20	0,03
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	700.000	553.071,32	554.127,76	0,05
MINERVA LUXEMBOURG 8.875% 13-09-33	USD	700.000	648.670,50	647.935,04	0,05
NJJ CONTINENTAL SA 4.5% 30-01-30	EUR	1.250.000	1.257.075,00	1.250.375,00	0,10
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	EUR	200.000	200.000,00	201.980,00	0,02
REDE DOR FINANCE SARL 4.5% 22-01-30	USD	700.000	572.677,65	581.682,11	0,05
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 0.875% 06-07-33	EUR	4.000.000	3.204.640,00	3.278.360,00	0,27
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4.5% PERP	EUR	2.500.000	2.500.000,00	2.472.562,50	0,20
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	2.700.000	2.744.477,71	2.783.362,50	0,23
SELP FINANCE SARL 3.75% 16-01-32	EUR	1.529.000	1.521.339,71	1.498.297,68	0,12
SES 4.125% 24-06-30 EMTN	EUR	2.549.000	2.558.737,18	2.525.421,75	0,21
SES 4.875% 24-06-33 EMTN	EUR	1.275.000	1.279.317,15	1.260.101,62	0,10
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	1.529.000	1.528.663,62	1.512.028,10	0,12
SIMPAR EUROPE 5.2% 26-01-31	USD	250.000	192.822,76	183.836,07	0,01
TELECOM ITALIA CAPITAL 6.375% 15-11-33	USD	400.000	312.293,01	361.600,69	0,03
VAMOS EUROPE 9.2% 26-01-31	USD	400.000	329.198,39	329.553,92	0,03
Mauritius			**633.482,54**	**616.357,73**	**0,05**
HTA GROUP 7.5% 04-06-29	USD	700.000	633.482,54	616.357,73	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Mexiko			**8.208.690,56**	**7.959.726,31**	**0,65**
CEMEX SAB DE CV 7.2% PERP	USD	500.000	448.712,46	439.761,80	0,04
GRUPO AEROMEXICO SAB DE CV 8.625% 15-11-31	USD	600.000	528.973,73	501.791,26	0,04
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 15-03-15	EUR	4.900.000	3.408.702,01	3.210.553,50	0,26
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 12-10-10	USD	5.400.000	3.822.302,36	3.807.619,75	0,31
Niederlande			**88.392.718,34**	**87.781.866,79**	**7,13**
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	1.200.000	1.199.988,00	1.204.626,00	0,10
ASHLAND SERVICES BV 2.0% 30-01-28	EUR	1.150.000	1.097.814,50	1.109.951,25	0,09
BNG BANK NV 3.0% 11-01-33 EMTN	EUR	10.000.000	9.863.600,00	9.913.850,00	0,81
BOELS TOPHOLDING BV 5.75% 15-05-30	EUR	100.000	100.000,00	100.854,50	0,01
EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 5.98% 11-02-35	USD	700.000	625.258,01	624.655,26	0,05
EXOR NV 3.75% 14-02-33	EUR	4.700.000	4.670.437,00	4.618.314,00	0,38
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 4.125% 28-11-33	EUR	4.000.000	4.130.560,00	4.079.620,00	0,33
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0% 03-11-29	EUR	3.100.000	3.010.998,63	2.685.747,00	0,22
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	1.000.000	999.350,00	997.845,00	0,08
IPD 3 BV 5.5% 15-06-31	EUR	500.000	500.000,00	471.522,50	0,04
JAB HOLDINGS BV 4.75% 29-06-32	EUR	5.100.000	5.213.647,52	5.289.975,00	0,43
KONINKLIJKE DSM NV 3.375% 25-02-36	EUR	2.000.000	1.977.500,00	1.900.800,00	0,15
KONINKLIJKE DSM NV 3.625% 02-07-34	EUR	2.700.000	2.696.231,90	2.641.518,00	0,21
KPN 0.875% 15-11-33 EMTN	EUR	4.000.000	3.128.480,00	3.218.160,00	0,26
METINVEST BV 7.75% 17-10-29	USD	500.000	407.209,58	370.975,42	0,03
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	4.500.000	4.655.745,54	4.516.965,00	0,37
POSTNL NV 4.0% 02-10-30	EUR	1.593.000	1.599.907,25	1.596.241,76	0,13
QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29	EUR	1.000.000	1.002.352,00	1.007.815,00	0,08
SANDOZ FINANCE BV 4.0% 26-03-35	EUR	2.500.000	2.485.050,00	2.468.675,00	0,20
SARTORIUS FINANCE BV 4.875% 14-09-35	EUR	2.500.000	2.637.250,00	2.590.237,50	0,21
STELLANTIS NV 3.375% 19-11-28	EUR	2.000.000	2.005.800,00	1.971.230,00	0,16
STELLANTIS NV 6.25% PERP	EUR	3.000.000	2.983.659,00	2.868.390,00	0,23
STELLANTIS NV 6.875% PERP	EUR	1.100.000	1.088.475,67	1.039.989,50	0,08
SUMMER BIDCO BV 8.875% 31-01-31	EUR	300.000	300.000,00	295.317,00	0,02
SWISSCOM FINANCE BV 3.625% 29-11-36	EUR	3.300.000	3.263.502,00	3.202.831,50	0,26
TELEFONICA EUROPE BV 2.376% PERP	EUR	300.000	253.583,57	281.026,50	0,02
TELEFONICA EUROPE BV 2.502% PERP	EUR	100.000	103.159,00	99.176,50	0,01
TELEFONICA EUROPE BV 2.875% PERP	EUR	300.000	293.934,22	295.804,50	0,02
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	800.000	850.488,89	855.188,00	0,07
TENNET HOLDING BV 4.625% PERP	EUR	450.000	450.526,71	456.203,25	0,04
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	250.000	249.595,00	256.136,25	0,02
TENNET NETHERLANDS BV 1.25% 24-10-33	EUR	4.000.000	3.346.880,00	3.493.000,00	0,28
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.625% 15-10-28	EUR	500.000	439.857,33	472.160,00	0,04
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27	EUR	450.000	379.984,09	441.713,25	0,04
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	6.300.000	6.194.692,27	6.288.061,50	0,51
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	800.000	779.191,58	802.188,00	0,07
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	950.000	952.306,12	1.038.012,75	0,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
UNITED GROUP BV 3.625% 14-05-26	EUR	2.000.000	1.979.800,00	1.961.920,00	0,16
UNITED GROUP BV 5.25% 01-02-30	EUR	350.000	326.265,85	342.973,75	0,03
UNITED GROUP BV 6.25% 31-01-32	EUR	300.000	300.000,00	291.538,50	0,02
UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	EUR	450.000	450.000,00	445.167,00	0,04
UPC BROADBAND FINCO BV 4.625% 15-05-32	EUR	1.200.000	1.200.000,00	1.175.520,00	0,10
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.5% PERP	EUR	500.000	486.990,00	470.960,00	0,04
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.375% PERP	EUR	300.000	295.785,00	283.423,50	0,02
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.493% PERP	EUR	1.200.000	1.242.110,00	1.200.240,00	0,10
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.994% PERP	EUR	500.000	500.000,00	500.595,00	0,04
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 3.0% PERP	EUR	700.000	663.888,05	670.155,50	0,05
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27	EUR	600.000	568.367,07	586.956,00	0,05
ZF EUROPE FINANCE BV 4.75% 31-01-29	EUR	400.000	394.832,00	388.904,00	0,03
ZF EUROPE FINANCE BV 5.5% 17-02-32	EUR	600.000	600.000,00	568.507,60	0,05
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	1.800.000	1.837.557,56	1.840.788,00	0,15
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	750.000	670.836,60	635.891,25	0,05
ZIGGO BOND COMPANY BV 6.125% 15-11-32	EUR	1.000.000	939.270,83	853.550,00	0,07
Nigeria			**6.636.343,10**	**6.717.000,87**	**0,55**
ACCESS BANK NIGERIA 6.125% 21-09-26	USD	300.000	263.254,75	259.207,02	0,02
NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 6.5% 28-11-27	USD	6.800.000	5.828.965,74	5.922.037,24	0,48
SEPLAT ENERGY 9.125% 21-03-30	USD	300.000	276.395,80	275.871,38	0,02
UNITED BANK OF AFRICA 6.75% 19-11-26	USD	300.000	267.726,81	259.885,23	0,02
Norwegen			**303.893,44**	**314.672,25**	**0,03**
PARATUS ENERGY SERVICES 9.0% 15-07-26	USD	362.431	303.893,44	314.672,25	0,03
Oman			**2.555.126,27**	**2.612.039,85**	**0,21**
OMAN GOVERNMENT INTL BOND 5.375% 08-03-27	USD	3.000.000	2.555.126,27	2.612.039,85	0,21
Österreich			**3.008.160,20**	**2.928.499,16**	**0,24**
BAWAG GROUP 7.25% PERP	EUR	1.000.000	1.071.000,00	1.030.940,00	0,08
BENTELER INTL 7.25% 15-06-31	EUR	300.000	307.500,00	312.399,00	0,03
ERSTE GR BK 4.25% PERP	EUR	1.000.000	1.002.900,00	984.200,00	0,08
KLABIN AUSTRIA 7.0% 03-04-49	USD	700.000	626.760,20	600.960,16	0,05
Peru			**920.207,71**	**920.881,98**	**0,07**
BANCO DE CREDITO DEL PERU 6.45% 30-07-35	USD	700.000	614.031,23	612.207,45	0,05
VOLCAN COMPANIA MINERA 8.5% 28-10-32	USD	350.000	306.176,48	308.674,53	0,03
Polen			**14.279.680,59**	**14.343.993,43**	**1,17**
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 4.375% 11-06-54	EUR	3.450.000	3.384.194,60	3.480.480,75	0,28
BANK MILLENNIUM 9.875% 18-09-27	EUR	2.550.000	2.745.556,08	2.623.567,50	0,21
DL INVEST GROUP PM 6.625% 10-07-30	EUR	300.000	301.350,00	284.982,00	0,02
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 5.5% 16-11-27	USD	9.000.000	7.848.579,91	7.954.963,18	0,65
Portugal			**8.793.377,00**	**6.926.409,50**	**0,56**
CP COMBOIOS DE PORTUGAL 5.7% 05-03-30	EUR	5.000.000	7.198.000,00	5.339.975,00	0,43
EDP 4.5% 27-05-55 EMTN	EUR	1.100.000	1.092.377,00	1.077.725,00	0,09
EDP S.A 4.75% 29-05-54	EUR	300.000	303.000,00	302.179,50	0,02
EDP S.A 5.943% 23-04-83	EUR	200.000	200.000,00	206.530,00	0,02
Rumänien			**10.692.395,80**	**10.494.707,45**	**0,85**
RCS RDS 4.625% 29-10-31	EUR	800.000	800.000,00	781.004,00	0,06

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.0% 27-02-27	USD	3.400.000	2.844.729,13	2.889.440,45	0,23
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 08-02-38	EUR	4.500.000	3.474.656,39	3.374.077,50	0,27
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 28-01-50	EUR	1.800.000	1.171.542,86	1.097.262,00	0,09
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.25% 30-05-32	EUR	1.300.000	1.308.024,39	1.284.614,50	0,10
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.125% 07-10-37	EUR	1.100.000	1.093.443,03	1.068.309,00	0,09
Sambia			**1.298.921,02**	**1.251.875,27**	**0,10**
ZAMBIA GOVERNMENT INTL BOND 0.5% 31-12-53	USD	2.200.000	1.298.921,02	1.251.875,27	0,10
Saudi-Arabien			**5.948.216,49**	**5.753.987,87**	**0,47**
SAUDI INTL BOND 3.75% 21-01-55	USD	9.800.000	5.948.216,49	5.753.987,87	0,47
Schweden			**32.199.555,49**	**32.128.971,41**	**2,61**
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	1.866.667	1.914.985,23	1.926.689,32	0,16
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	200.000	200.888,46	203.538,00	0,02
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	900.000	779.485,54	876.235,50	0,07
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	956.000	952.386,32	945.947,66	0,08
FASTIGHETS AB BALDER 4.0% 04-03-33	EUR	3.441.000	3.416.155,98	3.271.874,85	0,27
FASTIGHETS AB BALDER 4.0% 19-02-32	EUR	3.767.000	3.758.760,82	3.652.577,37	0,30
HEIMSTADEN AB 7.361% 24-01-31	EUR	300.000	300.000,00	293.763,00	0,02
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	2.500.000	2.543.277,86	2.562.475,00	0,21
HEIMSTADEN BOSTAD AB 2.625% PERP	EUR	1.000.000	830.124,50	971.115,00	0,08
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	150.000	91.500,00	143.180,25	0,01
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.625% PERP	EUR	900.000	719.461,12	890.806,50	0,07
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75% 02-10-30	EUR	1.825.000	1.811.695,75	1.770.925,25	0,14
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.75% 10-03-31	EUR	3.123.000	3.089.021,76	2.987.992,71	0,24
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	3.600.000	3.572.640,00	3.562.038,00	0,29
HEIMSTADEN BOSTAD AB 5.0% PERP	EUR	1.050.000	1.046.692,50	981.156,75	0,08
HEMSO FASTIGHETS AB 4.2% 18-02-58	EUR	500.000	500.000,00	481.182,50	0,04
VERISURE HOLDING AB 7.125% 05-05-26	EUR	2.150.000	2.221.061,45	2.192.161,50	0,18
VOLVO CAR AB 4.2% 10-06-29	EUR	4.450.000	4.451.418,20	4.415.312,25	0,36
Schweiz			**2.669.584,71**	**2.604.105,29**	**0,21**
APTIV SWISS 4.25% 11-06-36	EUR	2.677.000	2.669.584,71	2.604.105,29	0,21
Slowakei			**4.227.307,84**	**4.672.836,25**	**0,38**
EUSTREAM AS 1.625% 25-06-27	EUR	4.750.000	4.227.307,84	4.672.836,25	0,38
Spanien			**46.406.203,85**	**45.872.973,65**	**3,73**
ABERTIS INFRA 1.875% 26-03-32	EUR	4.000.000	3.479.680,00	3.594.900,00	0,29
BANCO DE CREDITO SOCIAL 3.5% 13-06-31	EUR	1.900.000	1.898.737,56	1.875.518,50	0,15
BBVA 8.375% PERP	EUR	800.000	881.675,00	854.964,00	0,07
CEL OP 8.25% 15-12-30	EUR	3.950.000	3.978.652,62	3.918.696,25	0,32
COMUNIDAD MADRID 2.08% 12-03-30	EUR	750.000	747.052,50	725.025,00	0,06
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16-07-30	EUR	800.000	795.784,00	799.000,00	0,06
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 21-07-31	EUR	2.400.000	2.389.536,00	2.387.220,00	0,19
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.375% 04-04-32	EUR	3.000.000	3.108.000,00	3.105.930,00	0,25
EL CORTE INGLES 3.5% 24-07-33	EUR	1.600.000	1.576.240,00	1.532.992,00	0,12
GENERALITAT DE CATALUNYA 5.9% 28-05-30	EUR	2.450.000	2.655.310,00	2.647.114,75	0,22

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
IBERCAJA 4.125% 18-08-36	EUR	2.600.000	2.589.808,00	2.546.700,00	0,21
IBERCAJA 9.125% PERP	EUR	1.000.000	1.097.150,00	1.070.405,00	0,09
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.95% PERP	EUR	200.000	196.000,00	193.837,00	0,02
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	200.000	205.058,00	203.733,00	0,02
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	1.213.830	1.206.449,25	1.213.775,16	0,10
LORCA TELECOM BONDCO SAU 5.75% 30-04-29	EUR	2.850.000	2.956.923,54	2.932.706,99	0,24
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.724% 23-01-34	EUR	6.800.000	6.740.395,38	6.599.128,00	0,54
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.183% 21-11-33	EUR	4.000.000	4.105.600,00	4.009.300,00	0,33
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.881% PERP	EUR	700.000	700.000,00	664.412,00	0,05
UNICAJA BANCO SA E 6.5% 11-09-28	EUR	4.800.000	5.098.152,00	4.997.616,00	0,41
Südafrika			**5.647.152,07**	**5.524.404,43**	**0,45**
INVESTEC 3.625% 19-02-31 EMTN	EUR	2.990.000	2.979.116,40	2.955.465,50	0,24
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 7.3% 20-04-52	USD	3.200.000	2.668.035,67	2.568.938,93	0,21
Togo			**5.842.169,39**	**5.549.301,19**	**0,45**
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 4.7% 22-10-31	USD	500.000	435.540,75	397.093,98	0,03
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 5.0% 27-07-27	USD	500.000	437.548,70	431.238,63	0,04
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 6.25% 14-10-40	EUR	4.700.000	4.694.453,12	4.441.946,50	0,36
ECOBANK TRANSNATL 10.125% 15-10-29	USD	300.000	274.626,82	279.022,08	0,02
Tschechische Republik			**2.603.686,21**	**2.969.194,42**	**0,24**
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	EUR	300.000	300.000,00	307.936,50	0,03
EP INFRASTRUCTURE AS 1.698% 30-07-26	EUR	1.600.000	1.426.459,05	1.595.016,00	0,13
EP INFRASTRUCTURE AS 1.816% 02-03-31	EUR	500.000	373.607,14	447.322,50	0,04
EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09-10-28	EUR	645.000	503.620,02	618.919,42	0,05
Tunesien			**2.484.155,83**	**2.791.264,00**	**0,23**
TUNISIAN REPUBLIC 6.375% 15-07-26	EUR	2.800.000	2.484.155,83	2.791.264,00	0,23
Türkei			**16.541.982,02**	**16.244.544,88**	**1,32**
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI AS 3.375% 29-06-28	USD	500.000	363.785,39	398.170,20	0,03
AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS 9.875% 30-09-30	USD	600.000	507.271,79	508.396,71	0,04
ISTANBUL METROPOLITAN MU 10.5% 06-12-28	USD	1.900.000	1.770.271,81	1.763.708,53	0,14
TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS 7.65% 24-01-32	USD	500.000	456.467,61	440.350,80	0,04
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 16-04-43	USD	5.900.000	3.664.679,22	3.596.112,60	0,29
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 5.875% 21-05-30	EUR	2.500.000	2.646.346,82	2.603.987,50	0,21
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 17-02-45	USD	2.800.000	2.172.915,78	2.057.799,91	0,17
TURKIVE VAKIYE BANKASI 6.875% 07-01-30	USD	1.500.000	1.343.095,16	1.290.149,42	0,10
TURKIYE VARLIK FONU 8.25% 14-02-29	USD	3.600.000	3.263.948,44	3.235.650,07	0,26
ULKER GIDA AS 7.875% 08-07-31	USD	400.000	353.200,00	350.219,14	0,03
Ukraine			**6.047.507,90**	**6.307.792,96**	**0,51**
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-30	USD	13.538	5.144,60	6.902,21	0,00
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-34	USD	50.590	19.224,79	18.853,49	0,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-35	USD	42.752	16.246,26	17.277,06	0,00
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-36	USD	35.627	13.538,67	14.366,68	0,00
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-29	USD	4.250.000	2.442.640,55	2.603.709,40	0,21
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-34	USD	4.431.814	2.041.179,17	2.061.052,62	0,17
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-35	USD	3.408.286	1.482.168,19	1.557.921,77	0,13
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-36	USD	61.960	27.365,67	27.709,73	0,00
Ungarn			**8.049.175,16**	**7.803.383,91**	**0,63**
ERSTE BANK HUNGARY ZRT 3.375% 29-01-31	EUR	3.200.000	3.188.576,00	3.107.376,00	0,25
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 3.125% 21-09-51	USD	3.200.000	1.735.951,46	1.648.921,61	0,13
MBH BANK 4.75% 02-02-31 EMTN	EUR	3.130.000	3.124.647,70	3.047.086,30	0,25
Usbekistan			**4.943.659,49**	**4.932.221,96**	**0,40**
JSCB AGROBANK 9.25% 02-10-29	USD	2.500.000	2.244.079,49	2.320.365,96	0,19
REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND 5.1% 25-02-29	EUR	2.600.000	2.699.580,00	2.611.856,00	0,21
Venezuela			**1.442.259,65**	**3.794.293,64**	**0,31**
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 17-02-22	USD	7.200.000	1.032.395,44	2.819.319,19	0,23
VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 05-08-31	USD	2.200.000	409.864,21	974.974,45	0,08
Vereinigte Arabische Emirate			**4.496.657,57**	**4.186.756,17**	**0,34**
ALDAR PROPERTIES 5.875% 14-04-56	USD	500.000	426.149,11	396.994,37	0,03
FINANCE DEPARTMEN GOVERNMENT OF SHARJAH 4.0% 28-07-50	USD	7.000.000	4.070.508,46	3.789.761,80	0,31
Vereinigte Staaten von Amerika			**87.198.025,45**	**86.186.782,38**	**7,00**
ALPHABET 3.0% 06-05-33	EUR	1.912.000	1.901.158,96	1.844.420,36	0,15
AMAZON 3.7% 16-03-35	EUR	1.500.000	1.496.610,00	1.484.482,50	0,12
ATT 2.45% 15-03-35	EUR	4.000.000	3.512.960,00	3.520.680,00	0,29
ATT 3.6% 01-06-33	EUR	4.800.000	4.792.080,00	4.717.104,00	0,38
AVERY DENNISON 4.0% 11-09-35	EUR	797.000	792.170,18	781.415,36	0,06
BMW US LLC 3.375% 02-02-34	EUR	3.000.000	2.968.530,00	2.891.040,00	0,23
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	550.000	550.000,00	537.773,50	0,04
CITIGROUP 4.113% 29-04-36	EUR	4.250.000	4.250.000,00	4.229.026,25	0,34
COMCAST 0.75% 20-02-32	EUR	4.000.000	3.277.560,00	3.362.600,00	0,27
DOMINION ENERGY 6.0% 15-02-56	USD	1.100.000	950.259,22	947.815,07	0,08
DOMINION ENERGY 6.2% 15-02-56	USD	600.000	518.111,79	514.230,40	0,04
ENERGY TRANSFER LP 6.5% 15-02-56	USD	800.000	683.810,62	685.266,35	0,06
ENTERGY 6.1% 15-06-56	USD	600.000	514.227,05	513.318,32	0,04
EVERSOURCE ENERGY 6.1% 15-08-56	USD	250.000	212.026,12	213.990,90	0,02
EVERSOURCE ENERGY 6.35% 15-08-56	USD	125.000	106.013,06	106.904,50	0,01
FEDEX 3.5% 30-07-32	EUR	2.700.000	2.693.412,00	2.642.922,00	0,21
FORD MOTOR CREDIT 5.73% 05-09-30	USD	500.000	429.885,65	433.243,82	0,04
HONEYWELL INTL 3.75% 01-03-36	EUR	3.830.000	3.791.402,75	3.760.811,05	0,31
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.45% 10-02-37	EUR	4.840.000	4.782.365,79	4.521.890,26	0,37
IHG FINANCE LLC 3.375% 10-09-30	EUR	637.000	633.923,29	623.380,94	0,05
IHG FINANCE LLC 4.375% 28-11-29	EUR	600.000	599.412,00	612.246,00	0,05
IQVIA 2.25% 15-01-28	EUR	1.250.000	1.216.769,60	1.214.118,75	0,10
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	200.000	178.680,24	189.882,00	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	3.850.000	3.769.842,04	3.758.909,00	0,31
IWG US FINANCE LLC 6.5% 28-06-30	EUR	600.000	607.845,88	639.495,00	0,05
MAPLE PARENT 4.224% 26-03-32	EUR	900.000	900.000,00	895.630,50	0,07
MKS 4.25% 15-02-34	EUR	600.000	600.000,00	574.494,47	0,05
MOLSON ORS BEVERAGE 3.8% 15-06-32	EUR	2.000.000	2.001.660,00	1.988.690,00	0,16
MORGAN STANLEY 3.955% 21-03-35	EUR	3.186.000	3.186.764,64	3.158.026,92	0,26
NBM US 6.625% 06-08-29	USD	500.000	468.242,55	434.789,95	0,04
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2.989% 10-02-30	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.472.430,00	0,12
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.996% 15-05-56	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.255.403,50	0,10
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.496% 15-05-56	EUR	4.000.000	3.984.120,95	3.854.580,00	0,31
NEXTERA ENERGY CAPITAL 6.7% 01-09-54	USD	500.000	444.447,77	442.947,16	0,04
OAKEAGLE ACQUIRE 6.25% 01-07-33	EUR	400.000	400.000,00	408.688,00	0,03
PHILLIPS 66 COMPANY 5.875% 15-03-56	USD	600.000	510.664,73	513.170,21	0,04
PHILLIPS 66 COMPANY 6.2% 15-03-56	USD	500.000	427.415,90	430.662,62	0,03
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.25% 22-09-32	EUR	2.400.000	2.384.808,00	2.306.964,00	0,19
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 4.625% 23-05-33	EUR	1.912.000	2.026.720,00	1.980.803,32	0,16
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	1.200.000	1.212.583,79	1.203.198,00	0,10
SEMPRA ENERGY 4.125% 01-04-52	USD	800.000	673.474,21	673.581,68	0,05
SEMPRA ENERGY 6.4% 01-10-54	USD	600.000	521.510,82	517.346,03	0,04
SIERRACOL ENERGY ANDINA LLC 6.0% 15-06-28	USD	300.000	245.056,03	248.238,63	0,02
SPIRE 6.25% 01-06-56	USD	500.000	425.618,43	428.484,19	0,03
SPIRE 6.45% 01-06-56	USD	580.000	497.200,28	501.954,96	0,04
STANLEY BLACK DECKER 6.707% 15-03-60	USD	800.000	686.731,11	679.203,12	0,06
STILLWATER MINING COMPANY 4.5% 16-11-29	USD	600.000	501.030,00	490.253,79	0,04
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2.375% 15-04-32	EUR	4.000.000	3.705.880,00	3.754.020,00	0,30
TMOBILE U 3.625% 19-02-35	EUR	2.000.000	1.998.040,00	1.941.550,00	0,16
UNILEVER CAPITAL 3.4% 06-06-33	EUR	4.000.000	4.011.080,00	3.964.860,00	0,32
VERIZON COMMUNICATION 0.75% 22-03-32	EUR	4.000.000	3.255.920,00	3.365.600,00	0,27
VERIZON COMMUNICATION 3.9962% 15-06-56	EUR	4.100.000	4.100.000,00	3.954.245,00	0,32
Variabel verzinsliche Anleihen			**11.314.946,85**	**11.196.248,50**	**0,91**
Deutschland			**4.037.149,17**	**3.941.760,00**	**0,32**
IHO VERWALTUNGS AUTRE R+0.0% 15-05-28	EUR	3.840.000	4.037.149,17	3.941.760,00	0,32
Frankreich			**3.198.117,64**	**3.188.672,00**	**0,26**
EMEIS E6R+4.75% 31-12-31	EUR	3.200.000	3.198.117,64	3.188.672,00	0,26
Italien			**286.125,00**	**263.688,00**	**0,02**
CERVED GROUP E3R+5.25% 15-02-29	EUR	300.000	286.125,00	263.688,00	0,02
Kanada			**497.500,00**	**500.412,50**	**0,04**
BAUSCH LOMB CORPORATION E3R+3.875% 15-01-31	EUR	500.000	497.500,00	500.412,50	0,04
Luxemburg			**3.296.055,04**	**3.301.716,00**	**0,27**
LIONPOLARIS LUX 4 E3R+3.625% 01-07-29	EUR	3.300.000	3.296.055,04	3.301.716,00	0,27
Wandelanleihen			**2.106.787,71**	**2.379.054,96**	**0,19**
China			**264.837,71**	**350.475,96**	**0,03**
COUNTRY GARDEN HOLDINGS ZCP 31-12-31	USD	3.620.153	264.837,71	350.475,96	0,03
Österreich			**1.841.950,00**	**2.028.579,00**	**0,16**
AMSOSRAM AG 2.125% 03-11-27 CV	EUR	2.100.000	1.841.950,00	2.028.579,00	0,16
Offene Investmentfonds			**18.799.892,00**	**18.160.739,80**	**1,48**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Irland			**18.799.892,00**	**18.160.739,80**	**1,48**
SPDR FTSE GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS	EUR	379.400	18.799.892,00	18.160.739,80	1,48
Organismen für gemeinsame Anlagen			**94.922.657,95**	**97.741.126,65**	**7,94**
Offene Investmentfonds			**94.922.657,95**	**97.741.126,65**	**7,94**
Frankreich			**74.098.859,85**	**74.994.527,58**	**6,09**
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	636	69.105.858,85	69.151.138,38	5,62
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT - PART I EUR	EUR	460	4.993.001,00	5.843.389,20	0,47
Luxemburg			**20.823.798,10**	**22.746.599,07**	**1,85**
AMUNDI FUNDS CASH USD - J2	USD	12.003	12.365.416,36	12.699.267,57	1,03
EDR FUND-EMERGING SOVEREIGN-K EUR(H)	EUR	78.710	8.458.381,74	10.047.331,50	0,82
Summe Wertpapiervermögen			**1.188.017.794,73**	**1.177.787.659,55**	**95,69**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				**36.238.537,91**	**2,94**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				**16.856.466,15**	**1,37**
Summe				**1.230.882.663,61**	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
Frankreich	20,63
Luxemburg	8,53
Italien	7,69
Grossbritannien	7,48
Niederlande	7,13
Vereinigte Staaten von Amerika	7,00
Belgien	6,64
Deutschland	3,82
Spanien	3,73
Schweden	2,61
Irland	2,34
Japan	2,09
Türkei	1,32
Polen	1,17
Rumänien	0,85
Mexiko	0,65
Ägypten	0,63
Ungarn	0,63
Dänemark	0,58
Portugal	0,56
Nigeria	0,55
Kolumbien	0,52
Ukraine	0,51
Argentinien	0,50
Saudi-Arabien	0,47
Togo	0,45
Südafrika	0,45
Kanada	0,43
Kaimaninseln	0,41
Usbekistan	0,40
Österreich	0,40
Brasilien	0,39
Slowakei	0,38
Vereinigte Arabische Emirate	0,34
Venezuela	0,31
Griechenland	0,25
Burundi	0,24
Tschechische Republik	0,24
Tunesien	0,23
Oman	0,21
Katar	0,21
Schweiz	0,21
Elfenbeinküste	0,21
Chile	0,19
Kasachstan	0,18
Libanon	0,16
Benin	0,14
Angola	0,11
Kamerun	0,11
Sambia	0,10
Peru	0,08
Mauritius	0,05
Indonesien	0,04
Indien	0,04
Norwegen	0,03
China	0,03
Finnland	0,02
Australien	0,02
Summe	**95,69**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**4,31**
Summe	**100,00**

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	**% des Nettofonds-vermögen**
Holding- und Finanzgesellschaften	21,16
Investmentfonds	9,71
Staats- und Kommunalanleihen	9,23
Banken und Kreditinstitute	8,79
Supranational Organismus	7,00
Kommunikation	6,30
Strom-, Wasser-, Gasversorger	4,84
Immobiliengesellschaften	4,67
Transport	3,96
Kraftfahrzeugindustrie	3,20
Internet und Internet-Dienstleistungen	2,85
Mineralöl	1,75
Diverse Handelsgesellschaften	1,68
Sonstige	1,39
Nahrungsmittel und Getränke	1,20
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,94
Tabak und Alkohol	0,83
Gesundheits und Sozialwesen	0,77
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,76
Baustoffe und Handel	0,72
Chemie	0,67
Elektronik und Halbleiter	0,57
Bürobedarf und Computer	0,51
Pharma und Kosmetik	0,44
Flugzeug-und Raumfahrtindustrie	0,33
Grafik und Veröffentlichungen	0,27
Umwelt und Recycling	0,27
Schwerindustrie	0,25
Elektrotechnik und Elektronik	0,18
Landwirtschaft und Fischerei	0,17
Diverse Konsumgüter	0,14
Papier- und Forstwirtschaft	0,05
Versicherungen	0,04
Maschinenbau	0,03
Nicht eisenhaltige Metalle	0,02
Summe	**95,69**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**4,31**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in USD*
Aktiva		**80.175.363,59**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	73.302.825,70
Anschaffungskosten		*70.400.158,58*
Sichtguthaben		3.847.694,35
Guthaben bei Brokern		258.702,50
Garantiehinterlegung		1.100.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		45.198,71
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.9	101.080,38
Nettozinsforderungen		1.519.861,95
Passiva		**3.073.099,47**
Margin-Einschussforderungen		670.000,00
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		1.609.149,49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		55.242,63
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	426.577,48
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	69.418,75
Nettozinsverbindlichkeiten		20.016,25
Sonstige Aufwendungen		218.498,74
Sonstige Verbindlichkeiten		4.196,13
Nettofondsvermögen		**77.102.264,12**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in USD*
Erträge		**4.672.132,73**
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		4.644.305,97
Zinsen aus Swapgeschäften		15.160,13
Zinsen aus Bankguthaben		11.724,93
Sonstige Erträge	14	941,70
Aufwendungen		**1.757.225,38**
Fondsmanagementvergütung	4	593.537,70
Performancegebühren	5	11.832,00
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	136.680,69
Hauptverwaltungsvergütung	7	82.719,72
Transaktionskosten	2.11	143.896,34
"Taxe d'abonnement"	9	26.290,68
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		32.998,07
Zinsen aus CFDs		2.201,06
Zinsen aus Swapgeschäften		666.865,39
Bankkosten		28.908,20
Sonstige Aufwendungen	13	31.295,53
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**2.914.907,35**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	3.183.872,80
- Devisentermingeschäften	2.7	2.673.972,90
- Finanzterminkontrakten	2.8	-318.637,30
- Swapgeschäften	2.9	1.163.550,45
- Devisengeschäften	2.4	-1.129.097,99
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**8.488.568,21**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	2.795.800,70
- Devisentermingeschäften	2.7	214.518,78
- Finanzterminkontrakten	2.8	-179.769,99
- Swapgeschäften	2.9	-896.633,66
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**10.422.484,04**
Dividendenausschüttungen	10	-27.508,77
Ausgabe von Aktien		27.239.771,38
Rücknahme von Aktien		-19.649.273,88
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**17.985.472,77**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**59.116.791,35**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**77.102.264,12**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**USD**	**77.102.264,12**	**59.116.791,35**	**76.319.076,27**
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	225,7430	0,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	0,00	98,71	0,00
Klasse A EUR (H)				
Anzahl Aktien		333.367,3010	272.413,8620	254.986,1670
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,22	107,35	102,21
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		17.838,6120	14.529,9870	13.999,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	138,94	122,18	114,19
Klasse B EUR (H)				
Anzahl Aktien		12.402,4030	13.523,5890	0,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	108,90	99,99	0,00
Klasse CR EUR (H)				
Anzahl Aktien		38.614,1050	44.082,5460	272.261,4810
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	121,94	109,30	103,59
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		5.991,0000	5.413,8320	5.163,8320
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	114,27	100,08	93,12
Klasse I EUR (H)				
Anzahl Aktien		31.856,2690	35.141,2160	19.986,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	128,01	114,58	108,50
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		2.967,1640	4.395,2940	66,0180
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	122,63	107,25	99,65
Klasse K EUR (H)				
Anzahl Aktien		102.399,7880	102.726,5270	113.371,7390
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	127,77	114,65	108,51
Klasse K USD				
Anzahl Aktien		709,7870	709,7940	0,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	115,57	101,27	0,00
Klasse KD EUR (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	925,8630	925,8630
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	90,83	88,96
Klasse R EUR (H)				
Anzahl Aktien		6.052,4810	6.691,5150	0,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	110,50	99,90	0,00
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		240,5360	240,5360	0,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	114,11	100,81	0,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A CHF (H)	225,7430	0,0000	225,7430	0,0000
Klasse A EUR (H)	272.413,8620	160.167,1380	99.213,6990	333.367,3010
Klasse A USD	14.529,9870	8.290,5550	4.981,9300	17.838,6120
Klasse B EUR (H)	13.523,5890	365,6660	1.486,8520	12.402,4030
Klasse CR EUR (H)	44.082,5460	11.564,9640	17.033,4050	38.614,1050
Klasse CR USD	5.413,8320	3.739,5550	3.162,3870	5.991,0000
Klasse I EUR (H)	35.141,2160	12.415,8270	15.700,7740	31.856,2690
Klasse I USD	4.395,2940	2.330,0000	3.758,1300	2.967,1640
Klasse K EUR (H)	102.726,5270	0,0000	326,7390	102.399,7880
Klasse K USD	709,7940	0,0000	0,0070	709,7870
Klasse KD EUR (H)	925,8630	0,0000	925,8630	0,0000
Klasse R EUR (H)	6.691,5150	243,3760	882,4100	6.052,4810
Klasse R USD	240,5360	0,0000	0,0000	240,5360

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**55.001.339,12**	**57.913.923,45**	**75,11**
Aktien			**0,00**	**156,71**	**0,00**
China			**0,00**	**156,71**	**0,00**
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	HKD	3.900	0,00	156,71	0,00
Anleihen			**54.907.890,44**	**57.792.128,01**	**74,96**
Ägypten			**3.311.993,25**	**3.260.400,00**	**4,23**
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 7.903% 21-02-48	USD	4.000.000	3.311.993,25	3.260.400,00	4,23
Angola			**514.395,00**	**584.403,00**	**0,76**
ANGOLAN GOVERNMENT INTL BOND 8.75% 14-04-32	USD	600.000	514.395,00	584.403,00	0,76
Argentinien			**970.198,06**	**1.279.012,79**	**1,66**
PROVINCE OF BUENOS AIRES 6.625% 01-09-37	USD	1.689.860	970.198,06	1.279.012,79	1,66
Benin			**976.141,86**	**1.038.416,18**	**1,35**
BENIN GOVERNMENT INTL BOND 6.875% 19-01-52	EUR	1.050.000	976.141,86	1.038.416,18	1,35
Brasilien			**1.488.284,41**	**1.580.780,95**	**2,05**
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-31	BRL	9.400	1.488.284,41	1.580.780,95	2,05
OGX AUSTRIA REGS DEF 8.375 12-22 01/04S	USD	17.138.000	0,00	0,00	0,00
OGX PETROLEO E GAS DEF 8.50 11-18 01/06S	USD	69.912.000	0,00	0,00	0,00
Burundi			**1.654.938,00**	**1.827.464,80**	**2,37**
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN 4.125% 30-06-28	USD	1.960.000	1.654.938,00	1.827.464,80	2,37
Elfenbeinküste			**1.380.061,42**	**1.494.833,40**	**1,94**
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 4.875% 30-01-32	EUR	378.000	385.900,41	407.190,50	0,53
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.875% 17-10-40	EUR	1.000.000	994.161,01	1.087.642,90	1,41
Grossbritannien			**2.031.058,29**	**2.185.409,67**	**2,83**
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 22.5% 31-07-26 RCB	NGN	3.000.000.000	2.031.058,29	2.185.409,67	2,83
Irland			**416.900,56**	**418.520,65**	**0,54**
AVENIR ISSUER III IRELAND DES ACTIV COMP 6.0% 22-03-27	USD	432.021	416.900,56	418.520,65	0,54
Kaimaninseln			**2.325.980,00**	**2.324.238,25**	**3,01**
GACI FIRST INVESTMENT 5.375% 13-10-22	USD	2.600.000	2.124.417,50	2.126.462,00	2,76
OMNIYAT SUKUK 1 7.25% 04-03-31	USD	250.000	201.562,50	197.776,25	0,26
Kamerun			**783.020,00**	**779.871,94**	**1,01**
REPUBLIC OF CAMEROON INTL BOND 9.5% 31-07-31	USD	799.000	783.020,00	779.871,94	1,01
Katar			**2.736.255,00**	**2.766.450,00**	**3,59**
QATAR GOVERNMENT INTL BOND 5.103% 23-04-48	USD	3.000.000	2.736.255,00	2.766.450,00	3,59
Kolumbien			**1.587.989,24**	**1.678.055,63**	**2,18**
COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 19-09-32	EUR	400.000	464.789,24	436.357,13	0,57

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
ECOPETROL 5.875% 02-11-51	USD	600.000	387.000,00	424.827,00	0,55
ECOPETROL 7.375% 18-09-43	USD	900.000	736.200,00	816.871,50	1,06
Libanon			**881.800,00**	**1.154.256,00**	**1,50**
LEBANON GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 31-12-99	USD	4.800.000	881.800,00	1.154.256,00	1,50
Mexiko			**3.968.314,18**	**4.169.435,69**	**5,41**
MEXICAN BONOS 7.75% 29-05-31	MXN	176.000	864.256,52	935.506,90	1,21
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 15-03-15	EUR	1.800.000	1.311.032,66	1.361.602,29	1,77
MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 12-10-10	USD	2.300.000	1.793.025,00	1.872.326,50	2,43
Philippinen			**2.449.603,80**	**1.954.146,30**	**2,53**
ASIA DEV BK ADB 17.0% 17-11-26	EGP	75.000.000	1.426.262,17	1.342.337,86	1,74
ASIA DEV BK ADB ZCP 03-03-35	TRY	285.000.000	1.023.341,63	611.808,44	0,79
Polen			**1.958.690,78**	**2.096.460,02**	**2,72**
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 4.375% 11-06-54	EUR	1.800.000	1.958.690,78	2.096.460,02	2,72
Rumänien			**4.281.815,21**	**3.858.267,99**	**5,00**
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 08-02-38	EUR	1.500.000	1.492.152,04	1.298.457,49	1,68
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 28-01-50	EUR	3.000.000	2.324.048,79	2.111.314,96	2,74
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.125% 07-10-37	EUR	400.000	465.614,38	448.495,54	0,58
Sambia			**752.400,00**	**722.645,00**	**0,94**
ZAMBIA GOVERNMENT INTL BOND 0.5% 31-12-53	USD	1.100.000	752.400,00	722.645,00	0,94
Saudi-Arabien			**3.902.748,00**	**3.728.202,50**	**4,84**
SAUDI INTL BOND 3.75% 21-01-55	USD	5.500.000	3.902.748,00	3.728.202,50	4,84
Südafrika			**1.580.000,00**	**1.482.920,00**	**1,92**
SOUTH AFRICA GOVERNMENT INTL BD 7.3% 20-04-52	USD	1.600.000	1.580.000,00	1.482.920,00	1,92
Tunesien			**1.139.916,58**	**1.674.781,47**	**2,17**
TUNISIAN REPUBLIC 4.2% 17-03-31	JPY	300.000.000	1.139.916,58	1.674.781,47	2,17
Türkei			**5.202.335,30**	**5.347.738,90**	**6,94**
ISTANBUL METROPOLITAN MU 10.5% 06-12-28	USD	1.600.000	1.650.457,00	1.714.696,00	2,22
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 16-04-43	USD	2.630.000	1.799.371,59	1.850.678,40	2,40
TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 17-02-45	USD	1.000.000	845.385,71	848.475,00	1,10
TURKIYE VARLIK FONU 8.25% 14-02-29	USD	900.000	907.121,00	933.889,50	1,21
Ukraine			**3.028.387,44**	**3.352.673,87**	**4,35**
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-30	USD	64.663	27.378,98	38.061,29	0,05
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-34	USD	241.638	99.795,34	103.964,75	0,13
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-35	USD	204.201	86.439,50	95.272,02	0,12
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-29	USD	1.250.000	860.300,00	884.112,50	1,15

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-34	USD	605.133	321.056,98	324.901,95	0,42
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-35	USD	1.473.966	624.574,71	777.841,34	1,01
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.5% 01-02-36	USD	2.185.720	1.008.841,93	1.128.520,02	1,46
Ungarn			**922.000,00**	**951.840,00**	**1,23**
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 3.125% 21-09-51	USD	1.600.000	922.000,00	951.840,00	1,23
Usbekistan			**1.382.408,01**	**1.537.456,06**	**1,99**
REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND 15.5% 25-02-28	UZS	17.500.000.000	1.382.408,01	1.537.456,06	1,99
Venezuela			**547.167,05**	**1.922.977,95**	**2,49**
PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 17-02-22	USD	2.300.000	334.735,40	1.039.761,00	1,35
VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 05-08-31	USD	898.500	128.431,65	459.708,54	0,60
VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 23-08-22 DEFAULT	USD	840.000	84.000,00	423.508,41	0,55
Vereinigte Arabische Emirate			**2.733.089,00**	**2.620.469,00**	**3,40**
ALDAR PROPERTIES 5.875% 14-04-56	USD	250.000	232.500,00	229.165,00	0,30
ALPHA STAR HOLDING IX 7.0% 26-08-28	USD	250.000	241.250,00	238.591,25	0,31
FINANCE DEPARTMEN GOVERNMENT OF SHARJAH 4.0% 28-07-50	USD	3.100.000	2.044.839,00	1.937.624,00	2,51
SOBHA SUKUK I 7.125% 11-09-30	USD	250.000	214.500,00	215.088,75	0,28
Wandelanleihen			**93.448,68**	**121.638,73**	**0,16**
China			**93.448,68**	**121.638,73**	**0,16**
COUNTRY GARDEN HOLDINGS ZCP 31-12-31	USD	1.088.295	93.448,68	121.638,73	0,16
Andere übertragbare Wertpapiere			**0,00**	**-270,18**	**-0,00**
Anleihen			**0,00**	**-270,18**	**-0,00**
Argentinien			**0,00**	**-270,18**	**-0,00**
PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U	USD	78.125	0,00	0,00	0,00
PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU	USD	78.125	0,00	0,00	0,00
PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU	USD	38.828	0,00	0,00	0,00
PROVINCE DE CORDOBA 0.0 19-XX 31/12U	USD	40.215	0,00	0,00	0,00
PROVINCE DE CORDOBA 7.125% 27-10-26	USD	14.648	0,00	-182,65	-0,00
PROVINCE DE CORDOBA 7.125% 27-10-26	USD	7.020	0,00	-87,53	-0,00
Geldmarktinstrumente			**13.816.291,46**	**13.817.072,43**	**17,92**
Schatzanweisungen			**13.816.291,46**	**13.817.072,43**	**17,92**
Vereinigte Staaten von Amerika			**13.816.291,46**	**13.817.072,43**	**17,92**
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 25-06-26	USD	4.500.000	4.461.294,63	4.461.913,08	5,79
UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 30-04-26	USD	9.400.000	9.354.996,83	9.355.159,35	12,13
Organismen für gemeinsame Anlagen			**1.582.528,00**	**1.572.100,00**	**2,04**
Offene Investmentfonds			**1.582.528,00**	**1.572.100,00**	**2,04**
Frankreich			**1.582.528,00**	**1.572.100,00**	**2,04**
EDR SICAV MILLESIMA EMERGING 2032 I USD	USD	15.800	1.582.528,00	1.572.100,00	2,04
Summe Wertpapiervermögen			**70.400.158,58**	**73.302.825,70**	**95,07**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	**4.536.396,85**	**5,88**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	**-736.958,43**	**-0,96**
Summe	**77.102.264,12**	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	17,92
Türkei	6,94
Mexiko	5,41
Rumänien	5,00
Saudi-Arabien	4,84
Ukraine	4,35
Ägypten	4,23
Katar	3,59
Vereinigte Arabische Emirate	3,40
Kaimaninseln	3,01
Grossbritannien	2,83
Polen	2,72
Philippinen	2,53
Venezuela	2,49
Burundi	2,37
Kolumbien	2,18
Tunesien	2,17
Brasilien	2,05
Frankreich	2,04
Usbekistan	1,99
Elfenbeinküste	1,94
Südafrika	1,92
Argentinien	1,66
Libanon	1,50
Benin	1,35
Ungarn	1,23
Kamerun	1,01
Sambia	0,94
Angola	0,76
Irland	0,54
China	0,16
Summe	**95,07**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**4,93**
Summe	**100,00**

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	% des Nettofonds-vermögen
Staats- und Kommunalanleihen	74,35
Supranational Organismus	7,74
Holding- und Finanzgesellschaften	3,80
Investmentfonds	2.04
Banken und Kreditinstitute	2,76
Sonstige	3.93
Immobiliengesellschaften	0,45
Elektronik und Halbleiter	-
Summe	**95,07**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**4,93**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Aktiva		**248.559.695,70**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	238.354.484,92
Anschaffungskosten		*221.766.219,41*
Sichtguthaben		1.440.775,14
Guthaben bei Brokern		416.878,83
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		5.093.347,24
Forderungen aus Zeichnungen		12.785,13
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	478.271,81
Nettodividendenforderungen		34.933,64
Nettozinsforderungen		2.724.677,43
Sonstige Aktiva		3.541,56
Passiva		**891.208,89**
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		105.366,25
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	197.038,00
Sonstige Aufwendungen		588.804,64
Nettofondsvermögen		**247.668.486,81**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Erträge		**9.841.909,14**
Nettodividenden aus Wertpapieren		2.312.890,21
Nettozinsen aus Anleihen		7.516.507,62
Zinsen aus Bankguthaben		12.190,74
Sonstige Erträge	14	320,57
Aufwendungen		**2.981.916,54**
Fondsmanagementvergütung	4	1.805.851,16
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	413.315,17
Hauptverwaltungsvergütung	7	196.626,04
Transaktionskosten	2.11	438.190,85
"Taxe d'abonnement"	9	59.128,52
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		518,65
Bankkosten		4.427,60
Sonstige Aufwendungen	13	63.858,55
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**6.859.992,60**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	652.475,71
- Devisentermingeschäften	2.7	351.613,39
- Finanzterminkontrakten	2.8	-778.570,09
- Devisengeschäften	2.4	-367.749,45
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**6.717.762,16**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	2.204.037,84
- Devisentermingeschäften	2.7	-238.095,51
- Finanzterminkontrakten	2.8	106.498,28
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**8.790.202,77**
Dividendenausschüttungen	10	-2.704.068,11
Ausgabe von Aktien		39.580.588,06
Rücknahme von Aktien		-40.768.763,70
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**4.897.959,02**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**242.770.527,79**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**247.668.486,81**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**EUR**	**247.668.486,81**	**242.770.527,79**	**240.724.448,26**
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		746,7160	506,0410	506,0410
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	101,06	100,37	97,85
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		526.314,9380	516.407,6180	607.373,6710
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	137,30	133,07	126,03
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		1.785,9470	3.669,8870	4.315,7790
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	119,06	113,18	105,72
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		50.621,8050	57.332,5750	70.596,4950
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,95	102,42	99,16
Klasse B USD (H)				
Anzahl Aktien		0,0000	216,3820	216,3820
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	105,30	100,49
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		17.480,2820	25.205,7330	28.508,7800
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	117,89	113,82	107,39
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		62.932,9870	58.844,9870	53.844,9870
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	103,96	102,56	99,34
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		153.506,6810	138.786,4820	92.065,6110
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	148,93	143,39	134,92
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		63.006,0000	56.718,5600	57.743,4410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,83	103,35	100,08
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		93.912,5290	93.576,5600	115.032,1040
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	120,86	116,14	109,07
Klasse P EUR				
Anzahl Aktien		356.143,3530	349.103,2350	328.454,9810
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	121,89	116,96	109,68
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		657.492,5400	663.863,5400	734.477,5400
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,43	99,98	96,84
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		92.958,1100	132.429,0090	96.904,5130
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,11	111,01	105,53

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A CHF (H)	506,0410	240,6750	0,0000	746,7160
Klasse A EUR	516.407,6180	123.391,7400	113.484,4200	526.314,9380
Klasse A USD (H)	3.669,8870	0,0000	1.883,9400	1.785,9470
Klasse B EUR	57.332,5750	12.456,2700	19.167,0400	50.621,8050
Klasse B USD (H)	216,3820	0,0000	216,3820	0,0000
Klasse CR EUR	25.205,7330	4.949,2680	12.674,7190	17.480,2820
Klasse I CHF (H)	58.844,9870	11.828,0000	7.740,0000	62.932,9870
Klasse I EUR	138.786,4820	30.347,6360	15.627,4370	153.506,6810
Klasse J EUR	56.718,5600	9.718,0000	3.430,5600	63.006,0000
Klasse N EUR	93.576,5600	335,9970	0,0280	93.912,5290
Klasse P EUR	349.103,2350	27.086,3420	20.046,2240	356.143,3530
Klasse O EUR	663.863,5400	61.694,0000	68.065,0000	657.492,5400
Klasse R EUR	132.429,0090	37.696,6190	77.167,5180	92.958,1100

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**210.539.786,37**	**225.876.687,83**	**91,20**
Aktien			**41.648.978,06**	**56.872.964,04**	**22,96**
Belgien			**881.098,25**	**683.874,15**	**0,28**
AEDIFICA	EUR	9.847	881.098,25	683.874,15	0,28
Dänemark			**959.742,22**	**649.861,54**	**0,26**
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	21.031	959.742,22	649.861,54	0,26
Deutschland			**3.960.105,06**	**5.397.815,41**	**2,18**
ALLIANZ SE-REG	EUR	5.665	1.183.615,24	2.035.434,50	0,82
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	53.025	926.447,37	1.694.148,75	0,68
SAP SE	EUR	5.040	600.256,02	740.376,00	0,30
VONOVIA SE	EUR	43.036	1.249.786,43	927.856,16	0,37
Finnland			**625.749,57**	**444.209,35**	**0,18**
NESTE OYJ	EUR	15.893	625.749,57	444.209,35	0,18
Frankreich			**14.018.396,80**	**20.846.065,41**	**8,42**
AIR LIQUIDE SA	EUR	5.121	521.683,20	911.128,32	0,37
AMUNDI SA	EUR	15.931	921.818,96	1.168.538,85	0,47
AXA SA	EUR	33.407	794.283,16	1.310.890,68	0,53
BOUYGUES SA	EUR	27.107	863.974,63	1.339.356,87	0,54
CAPGEMINI SE	EUR	3.778	546.851,22	379.689,00	0,15
CARREFOUR SA	EUR	38.990	598.919,96	620.135,95	0,25
COFACE SA	EUR	35.696	432.732,81	532.584,32	0,22
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	9.991	380.379,85	699.969,46	0,28
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	47.841	604.190,63	762.107,13	0,31
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	7.840	714.818,01	1.593.088,00	0,64
GETLINK SE	EUR	68.435	989.010,46	1.270.837,95	0,51
ORANGE	EUR	80.456	1.034.159,81	1.422.059,80	0,57
PERNOD RICARD SA	EUR	3.992	529.239,53	256.366,24	0,10
SANOFI	EUR	13.818	1.081.998,58	1.143.024,96	0,46
SPIE SA	EUR	34.215	643.923,32	1.465.770,60	0,59
THALES SA	EUR	6.522	626.048,09	1.644.196,20	0,66
TOTALENERGIES SE	EUR	19.736	906.050,83	1.596.839,76	0,64
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	43.252	877.303,62	1.412.610,32	0,57
VINCI SA	EUR	10.260	951.010,13	1.316.871,00	0,53
Grossbritannien			**3.618.524,24**	**3.912.973,52**	**1,58**
BAE SYSTEMS PLC	GBP	33.365	502.728,88	840.139,64	0,34
GSK PLC	GBP	31.224	661.250,09	737.625,45	0,30
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	9.586	676.634,53	558.241,59	0,23
SEVERN TRENT PLC	GBP	25.687	827.988,03	908.467,78	0,37
UNILEVER PLC	EUR	17.863	949.922,71	868.499,06	0,35
Italien			**4.579.993,88**	**7.487.054,58**	**3,02**
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	161.762	771.549,20	1.201.406,37	0,49
ENEL SPA	EUR	196.467	1.113.428,71	1.841.878,13	0,74
INTESA SANPAOLO	EUR	223.530	590.141,11	1.153.638,33	0,47
SNAM SPA	EUR	246.250	1.073.940,63	1.613.922,50	0,65
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	169.932	1.030.934,23	1.676.209,25	0,68
Niederlande			**4.357.713,79**	**6.947.177,24**	**2,81**
AIRBUS SE	EUR	6.687	722.136,21	1.075.403,34	0,43

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
ASR NEDERLAND NV	EUR	25.800	1.087.146,36	1.526.844,00	0,62
EURONEXT NV	EUR	8.959	756.086,76	1.240.821,50	0,50
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	38.309	867.443,78	1.543.469,61	0,62
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	324.930	924.900,68	1.560.638,79	0,63
Schweden			**547.301,85**	**526.890,57**	**0,21**
BOLIDEN AB	SEK	11.907	547.301,85	526.890,57	0,21
Schweiz			**5.791.372,22**	**7.350.686,74**	**2,97**
BARRY CALLEBAUT AG-REG	CHF	404	548.520,59	604.352,76	0,24
NESTLE SA-REG	CHF	14.413	1.180.812,85	1.220.788,96	0,49
NOVARTIS AG-REG	CHF	8.731	764.271,95	1.139.740,41	0,46
ROCHE HOLDING AG	CHF	5.528	1.546.777,16	1.878.988,61	0,76
SWISSCOM AG-REG	CHF	1.724	905.433,98	1.242.002,48	0,50
SWISS RE AG	CHF	8.858	845.555,69	1.264.813,52	0,51
Spanien			**2.308.980,18**	**2.626.355,53**	**1,06**
CELLNEX TELECOM SA	EUR	32.276	1.195.751,78	895.013,48	0,36
REPSOL SA	EUR	70.237	1.113.228,40	1.731.342,05	0,70
Anleihen			**162.754.383,31**	**162.267.481,49**	**65,52**
Australien			**501.950,00**	**511.485,00**	**0,21**
SYDNEY AIRPORT FINANCE 4.375% 03-05-33	EUR	500.000	501.950,00	511.485,00	0,21
Belgien			**4.013.385,00**	**4.042.775,00**	**1,63**
AGEAS NV EX FORTIS 3.875% PERP	EUR	400.000	400.000,00	374.914,00	0,15
BARRY CAL 4.25% 19-08-31	EUR	200.000	198.900,00	201.718,00	0,08
BELFIUS SANV 6.125% PERP	EUR	400.000	400.000,00	402.010,00	0,16
ELIA GROUP SANV 5.85% PERP	EUR	500.000	505.000,00	514.522,50	0,21
ETHIAS VIE 6.75% 05-05-33	EUR	500.000	564.500,00	567.690,00	0,23
KBC GROUPE 6.25% PERP	EUR	800.000	800.000,00	813.720,00	0,33
LONZA FINANCE INTL NV 3.875% 25-05-33	EUR	500.000	498.955,00	501.252,50	0,20
PROXIMUS 0.75% 17-11-36 EMTN	EUR	500.000	338.230,00	368.977,50	0,15
PROXIMUS 4.75% PERP	EUR	300.000	307.800,00	297.970,50	0,12
Bermudas			**321.642,00**	**312.981,00**	**0,13**
ATHORA 6.625% 16-06-28	EUR	300.000	321.642,00	312.981,00	0,13
Dänemark			**2.908.782,86**	**2.996.198,50**	**1,21**
AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32	EUR	500.000	503.390,00	500.682,50	0,20
JYSKE BANK DNK 7.0% PERP	EUR	400.000	400.000,00	418.766,00	0,17
ORSTED 1.75% 09-12-19	EUR	500.000	415.000,00	481.190,00	0,19
ORSTED 5.25% 31-12-99	EUR	500.000	508.392,86	507.120,00	0,20
TDC NET AS 6.5% 01-06-31 EMTN	EUR	1.000.000	1.082.000,00	1.088.440,00	0,44
Deutschland			**11.476.158,29**	**11.545.909,09**	**4,66**
AAREAL BK 5.625% 12-12-34 EMTN	EUR	600.000	597.692,00	612.027,00	0,25
ALLIANZ SE 5.824% 25-07-53	EUR	500.000	500.095,00	545.087,50	0,22
APCOA PARKING 6.0% 15-04-31	EUR	225.000	225.981,82	221.234,63	0,09
CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30	EUR	550.000	550.000,00	556.437,75	0,22
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32	EUR	200.000	198.616,00	198.242,00	0,08
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37	EUR	200.000	198.524,00	197.452,00	0,08
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 6.625% PERP	EUR	600.000	625.518,00	613.602,00	0,25
CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30	EUR	600.000	600.000,00	608.706,33	0,25

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
DEUTSCHE BK 6.75% PERP	EUR	200.000	200.104,00	197.629,00	0,08
DEUTSCHE BK 7.375% PERP	EUR	600.000	605.790,00	622.209,00	0,25
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11-02-28	EUR	1.000.000	1.027.455,00	1.002.845,00	0,40
DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31	EUR	225.000	225.000,00	199.837,13	0,08
ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMB 1.375% 31-08-81	EUR	500.000	405.850,00	470.017,50	0,19
FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31	EUR	400.000	412.508,00	392.176,00	0,16
IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29	EUR	300.000	315.630,00	312.157,50	0,13
IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31	EUR	500.000	519.655,00	524.420,00	0,21
KION GROUP AG 4.0% 20-11-29	EUR	500.000	499.814,00	500.655,00	0,20
KION GROUP AG 4.125% 24-03-31	EUR	400.000	397.948,00	394.948,00	0,16
LEG IMMOBILIEN SE 3.875% 20-01-35	EUR	300.000	294.744,00	285.723,00	0,12
MERCK FINANCIAL SERVICES 0.875% 05-07-31	EUR	500.000	424.835,00	437.115,00	0,18
METRO AG 5.25% 05-03-30 EMTN	EUR	500.000	502.127,47	513.125,00	0,21
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.375% 23-10-30	EUR	500.000	500.000,00	500.042,50	0,20
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30	EUR	600.000	600.000,00	602.442,00	0,24
NORDDEUTSCHE LANDESBANK GIROZENTRALE 4.375% 10-12-35	EUR	500.000	499.695,00	494.280,00	0,20
TUI CRUISES 5.0% 15-05-30	EUR	350.000	350.000,00	341.878,25	0,14
WEPA HYGIENPRODUKTE 5.625% 15-01-31	EUR	200.000	198.576,00	201.620,00	0,08
Finnland			**1.517.393,77**	**1.483.075,50**	**0,60**
AHLSTROM HOLDING 3 OY 3.625% 04-02-28	EUR	800.000	809.251,77	779.960,00	0,31
FINNAIR 4.75% 24-05-29	EUR	400.000	409.324,00	399.502,00	0,16
NESTE OYJ 3.875% 16-03-29 EMTN	EUR	300.000	298.818,00	303.613,50	0,12
Frankreich			**36.644.433,50**	**36.918.251,98**	**14,91**
ACCOR 7.25% PERP	EUR	500.000	499.210,00	530.755,00	0,21
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	200.000	200.000,00	205.527,00	0,08
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 4.429% 23-06-32	EUR	300.000	300.000,00	295.791,00	0,12
ARKEMA 4.8% PERP EMTN	EUR	300.000	300.000,00	300.016,50	0,12
AXA 5.75% PERP EMTN	EUR	460.000	464.600,00	464.128,50	0,19
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.75% 03-02-34	EUR	300.000	297.798,00	296.718,00	0,12
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 16-06-32	EUR	1.000.000	999.640,00	1.001.495,00	0,40
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 5.125% 13-01-33	EUR	300.000	299.424,00	315.877,50	0,13
BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6.5% 18-07-30	EUR	700.000	720.851,76	676.938,50	0,27
BETCLIC EVEREST GROUP 5.125% 10-12-31	EUR	400.000	400.000,00	395.156,00	0,16
BNP PAR 1.125% 17-04-29 EMTN	EUR	500.000	422.506,00	477.847,50	0,19
BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN	EUR	500.000	480.655,00	500.682,50	0,20
BNP PAR 4.625% PERP	USD	400.000	352.842,59	342.232,25	0,14
BNP PAR 5.625% PERP EMTN	EUR	400.000	400.000,00	378.090,00	0,15
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	800.000	800.000,00	830.720,00	0,34
BNP PAR 7.375% PERP	EUR	200.000	213.900,00	212.625,00	0,09
BPCE 1.25% 13-01-42	EUR	400.000	398.708,00	395.198,00	0,16
BPCE 4.0% 16-01-37 EMTN	EUR	100.000	99.832,00	97.597,00	0,04
BPCE 4.5% 13-01-33 EMTN	EUR	200.000	199.432,00	204.547,00	0,08
BPCE ASSURANCES 5.75% PERP	EUR	200.000	200.000,00	195.829,00	0,08
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	600.000	600.000,00	598.212,00	0,24

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
BUREAU VERITAS 3.375% 01-10-33	EUR	600.000	598.098,00	581.205,00	0,23
CA 4.125% 26-02-36 EMTN	EUR	200.000	208.864,00	200.200,00	0,08
CA 6.5% PERP EMTN	EUR	800.000	804.880,00	826.664,00	0,33
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	500.000	500.000,00	524.615,00	0,21
CANAL PLUS SADIR 4.625% 03-12-30	EUR	600.000	599.424,00	592.437,00	0,24
CASA ASSURANCES 2.0% 17-07-30	EUR	500.000	384.700,00	461.237,50	0,19
CEETRUS FRANCE 4.95% 14-11-30	EUR	300.000	300.000,00	289.243,50	0,12
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	200.000	203.700,00	207.750,00	0,08
EDENRED 3.25% 27-08-30	EUR	500.000	499.765,00	491.847,50	0,20
EDF 4.375% PERP EMTN	EUR	500.000	497.130,00	485.312,50	0,20
ELO 5.875% 17-04-28 EMTN	EUR	300.000	300.000,00	301.548,00	0,12
EUTELT 2.25% 07-04-26	EUR	400.000	346.352,00	398.874,00	0,16
FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.75% 30-04-30	EUR	1.000.000	889.360,00	933.420,00	0,38
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	214.286	214.285,71	211.141,07	0,09
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	700.000	700.000,00	706.244,00	0,29
GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30	EUR	400.000	400.000,00	392.780,00	0,16
GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES 5.75% PERP	EUR	500.000	500.000,00	478.055,00	0,19
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 0.625% 16-09-28	EUR	500.000	380.250,00	470.747,50	0,19
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 3.875% 31-01-31	EUR	400.000	397.708,00	390.344,00	0,16
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 3.375% 21-04-29	EUR	300.000	298.389,00	297.076,50	0,12
ILIAD 5.625% 15-02-30	EUR	300.000	311.250,00	315.289,50	0,13
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	450.000	470.510,18	453.213,00	0,18
ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31	EUR	750.000	750.000,00	784.095,00	0,32
INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30	EUR	700.000	691.383,00	719.698,00	0,29
ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30	EUR	300.000	297.801,00	300.303,00	0,12
KAPLA 5.0% 30-04-31	EUR	1.000.000	1.003.000,00	986.100,00	0,40
LA FRANCAISE DES JEUX 3.0% 21-11-30	EUR	500.000	496.575,00	485.770,00	0,20
LA MONDIALE 4.375% 20-10-35	EUR	300.000	298.761,00	296.757,00	0,12
LA MONDIALE 4.375% PERP	EUR	200.000	201.050,00	194.098,00	0,08
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	-	0,00	0,00	0,00
L OREAL S A 3.375% 19-01-36	EUR	500.000	499.775,00	486.955,00	0,20
LOXAM SAS 4.25% 15-02-30	EUR	300.000	300.000,00	295.699,50	0,12
LOXAM SAS 6.375% 31-05-29	EUR	450.000	450.000,00	462.829,50	0,19
MACIF 3.5% PERP	EUR	800.000	806.581,34	757.816,00	0,31
MALAKOFF HUMANIS PREVOYANCE 4.5% 20-06-35	EUR	400.000	395.788,00	401.704,00	0,16
MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28	EUR	250.000	234.875,00	248.256,25	0,10
MUTUELLE EPARGNE RETRAITE PREVOY CARAC 4.375% 05-02-46	EUR	200.000	198.462,00	194.868,00	0,08
OPAL BIDCO SAS 5.5% 31-03-32	EUR	400.000	400.000,00	391.310,00	0,16
PAPREC 3.5% 01-07-28	EUR	100.000	100.862,67	99.274,50	0,04
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	400.000	418.540,00	405.708,00	0,16
PRAEMIA HEALTHCARE 5.5% 19-09-28	EUR	300.000	300.873,00	311.086,50	0,13
ROQUETTE FRERES 5.494% PERP	EUR	500.000	500.000,00	498.747,50	0,20
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11-03-29	EUR	500.000	438.320,00	457.712,50	0,18
SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30	EUR	300.000	300.000,00	297.016,50	0,12
SG 3.375% 14-05-30 EMTN	EUR	600.000	598.056,00	594.987,00	0,24
SG 4.25% 16-11-32 EMTN	EUR	400.000	429.920,00	415.052,00	0,17

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
SG 6.75% PERP	USD	700.000	640.441,52	604.058,32	0,24
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	400.000	400.000,00	421.122,00	0,17
SG 9.375% PERP	USD	200.000	193.582,73	181.701,09	0,07
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	500.000	498.320,00	554.102,50	0,22
SPCM 4.5% 15-03-32	EUR	500.000	500.000,00	508.285,00	0,21
SPIE 3.75% 28-05-30	EUR	500.000	500.000,00	493.562,50	0,20
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	1.000.000	997.900,00	1.027.510,00	0,41
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	600.000	597.696,00	555.750,00	0,22
TDF INFRASTRUCTURE SAS 4.125% 23-10-31	EUR	300.000	299.661,00	298.672,50	0,12
TEREOS FINANCE GROUPE I 8.125% 30-04-32	EUR	300.000	300.000,00	299.832,00	0,12
TOTALENERGIES SE FR 1.625% PERP	EUR	500.000	459.375,00	482.787,50	0,19
TOTALENERGIES SE FR 4.5% PERP	EUR	500.000	505.000,00	491.270,00	0,20
UNIBAIL RODAMCO SE 0.625% 04-05-27	EUR	600.000	595.434,00	585.009,00	0,24
UNIBAIL RODAMCO SE 4.75% PERP	EUR	500.000	496.815,00	495.592,50	0,20
VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN	EUR	800.000	795.520,00	794.700,00	0,32
VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.993% PERP	EUR	300.000	300.000,00	313.225,50	0,13
Griechenland			**2.539.787,00**	**2.656.702,25**	**1,07**
ALPHA BANK 6.0% 13-09-34 EMTN	EUR	500.000	497.430,00	519.735,00	0,21
ALPHA BANK 7.5% PERP	EUR	300.000	300.000,00	315.477,00	0,13
EUROBANK S A 4.125% 29-04-37	EUR	200.000	198.566,00	192.076,00	0,08
EUROBANK S A 6.25% 25-04-34	EUR	300.000	298.476,00	312.079,50	0,13
EUROBANK S A 6.625% PERP	EUR	300.000	300.000,00	301.606,50	0,12
PIRAEUS BANK 6.75% 05-12-29	EUR	350.000	348.201,00	377.109,25	0,15
PIRAEUS BANK 7.25% 17-04-34	EUR	600.000	597.114,00	638.619,00	0,26
Grossbritannien			**15.720.176,85**	**15.344.247,80**	**6,20**
ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10.5% 15-05-29	EUR	750.000	770.006,25	793.271,25	0,32
AMBER FIN 6.625% 15-07-29	EUR	1.000.000	1.017.378,25	1.030.615,00	0,42
ARQIVA BROADCAST FINANCE 8.625% 01-07-30	GBP	200.000	236.271,41	195.628,93	0,08
AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29	EUR	200.000	205.696,00	197.338,00	0,08
AVIS BUDGET FINANCE 7.25% 31-07-30	EUR	400.000	400.400,00	388.850,00	0,16
BARCLAYS 4.506% 31-01-33	EUR	300.000	300.000,00	307.554,00	0,12
BARCLAYS 4.616% 26-03-37 EMTN	EUR	540.000	540.000,00	542.689,20	0,22
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	500.000	489.446,86	447.979,95	0,18
BARCLAYS 8.375% PERP	GBP	200.000	237.431,00	234.597,68	0,09
BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75% 30-11-28	EUR	400.000	402.249,48	377.112,00	0,15
BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29	EUR	400.000	400.000,00	401.702,00	0,16
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	500.000	462.100,00	499.562,50	0,20
BRIGHTSTAR LOTTERY 2.375% 15-04-28	EUR	400.000	400.000,00	389.682,00	0,16
BRITISH TEL 5.125% 03-10-54	EUR	450.000	447.516,00	457.832,25	0,18
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.375% 27-07-27	EUR	400.000	398.996,00	403.774,00	0,16
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	400.000	392.992,00	392.886,00	0,16
GATWICK AIRPORT FINANCE 6.0% 21-11-30	GBP	300.000	339.770,08	338.778,18	0,14
HSBC 4.6% PERP	USD	600.000	494.661,78	475.831,45	0,19
INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30	EUR	500.000	504.270,50	436.470,00	0,18
INEOS FINANCE 7.25% 31-03-31	EUR	200.000	200.000,00	182.199,00	0,07
INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30	EUR	500.000	517.532,14	386.290,00	0,16
ITV 4.25% 19-06-32 EMTN	EUR	900.000	896.175,00	902.911,50	0,36
LEGAL AND GENERAL GROUP 4.375% 04-09-55	EUR	500.000	496.790,00	485.090,00	0,20
LLOYDS BANKING GROUP 6.75% PERP	USD	320.000	286.571,44	277.490,71	0,11
LLOYDS BANKING GROUP 7.5% PERP	GBP	390.000	470.134,41	444.442,42	0,18

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 7.875% PERP	GBP	500.000	593.152,18	576.284,77	0,23
NATWEST GROUP 3.24% 13-05-30	EUR	700.000	700.000,00	692.608,00	0,28
NATWEST GROUP 4.5% PERP	GBP	300.000	350.713,12	327.510,59	0,13
NATWEST GROUP 7.5% PERP	GBP	200.000	241.691,84	227.976,42	0,09
OCADO GROUP 10.5% 08-08-29	GBP	300.000	360.616,11	339.312,12	0,14
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	500.000	500.000,00	517.487,50	0,21
SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE 4.0% 05-03-34	EUR	500.000	492.615,00	500.140,00	0,20
SSE 4.0% PERP	EUR	1.175.000	1.175.000,00	1.172.350,38	0,47
Irland			**3.516.813,40**	**3.500.165,15**	**1,41**
AIB GROUP 3.75% 02-12-36 EMTN	EUR	450.000	447.228,00	435.165,75	0,18
AIB GROUP 7.125% PERP	EUR	300.000	300.000,00	313.603,50	0,13
BK IRELAND GROUP 6.375% PERP	EUR	900.000	900.000,00	908.253,00	0,37
GRENKE FINANCE 5.25% 08-04-30	EUR	-	0,00	0,00	0,00
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	580.000	576.015,40	557.092,90	0,22
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375% 06-03-29	EUR	500.000	498.330,00	512.390,00	0,21
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 01-08-33	EUR	800.000	795.240,00	773.660,00	0,31
Italien			**22.023.889,45**	**21.768.987,10**	**8,79**
A2A EX AEM 5.0% PERP	EUR	360.000	358.056,00	363.571,20	0,15
ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-30	EUR	700.000	708.400,00	663.950,00	0,27
ASS GENERALI 5.399% 20-04-33	EUR	200.000	200.000,00	213.286,00	0,09
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2.0% 04-12-28	EUR	1.000.000	868.180,00	960.785,00	0,39
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 4.75% 24-01-31	EUR	500.000	500.044,00	523.007,50	0,21
BANCA IFIS 4.546% 21-04-36	EUR	630.000	630.000,00	610.381,80	0,25
BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN	EUR	400.000	398.148,00	412.258,00	0,17
BPER BANCA 5.875% PERP	EUR	600.000	600.000,00	578.844,00	0,23
BPER BANCA 8.375% PERP	EUR	300.000	300.000,00	319.128,00	0,13
CERVED GROUP 6.0% 15-02-29	EUR	400.000	400.000,00	351.604,00	0,14
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	800.000	798.080,00	775.496,00	0,31
ENEL 1.375% PERP	EUR	500.000	417.235,00	483.850,00	0,20
ENEL 4.125% PERP	EUR	281.000	279.173,50	271.344,84	0,11
ENI 3.375% PERP	EUR	500.000	528.208,33	484.882,50	0,20
ENI 4.125% PERP EMTN	EUR	231.000	229.480,02	222.533,85	0,09
FABBRICA ITA SINTETICI 5.25% 05-02-31	EUR	100.000	100.000,00	96.865,61	0,04
FIBERCOP 4.75% 30-06-30	EUR	700.000	700.000,00	694.914,50	0,28
FIBERCOP 5.125% 30-06-32	EUR	600.000	600.000,00	595.794,00	0,24
FIBERCOP 6.875% 15-02-28	EUR	-	0,00	0,00	0,00
GRUPPO SAN DONATO 6.5% 31-10-31	EUR	400.000	408.400,00	389.170,00	0,16
HERA 0.25% 03-12-30 EMTN	EUR	800.000	792.304,00	690.776,00	0,28
INTE 4.75% 06-09-27 EMTN	EUR	750.000	753.000,00	767.070,00	0,31
INTE 5.5% PERP	EUR	400.000	400.000,00	379.186,00	0,15
INTE 5.5% PERP EMTN	EUR	250.000	250.000,00	250.462,50	0,10
INTE 5.875% PERP	EUR	300.000	300.000,00	285.043,50	0,12
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	800.000	800.000,00	847.800,00	0,34
INTE 6.375% PERP	EUR	900.000	921.896,00	918.360,00	0,37
INTE 7.75% PERP	EUR	600.000	696.500,00	613.149,00	0,25
INTESA VITA 4.217% 05-03-35	EUR	230.000	230.000,00	223.833,70	0,09
IREN 4.5% PERP	EUR	150.000	149.172,00	148.026,00	0,06
PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN	EUR	350.000	349.359,50	350.421,75	0,14

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
PRYSMIAN 5.25% PERP	EUR	300.000	298.398,00	305.217,00	0,12
REKEEP 9.0% 15-09-29	EUR	350.000	341.250,00	280.176,75	0,11
SNAM 0.75% 17-06-30 EMTN	EUR	500.000	499.280,00	449.045,00	0,18
SNAM 4.5% PERP	EUR	400.000	397.792,00	399.156,00	0,16
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	620.000	621.407,40	649.276,40	0,26
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 0.75% 24-07-32	EUR	730.000	727.247,90	608.360,10	0,25
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	730.000	726.977,80	715.100,70	0,29
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.5% 17-01-31	EUR	600.000	596.310,00	600.717,00	0,24
UNICREDIT 2.731% 15-01-32	EUR	500.000	442.990,00	496.887,50	0,20
UNICREDIT 6.5% PERP EMTN	EUR	640.000	640.000,00	660.390,40	0,27
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	400.000	427.300,00	401.978,00	0,16
UNIPOL ASSICURAZIONI 4.9% 23-05-34	EUR	700.000	698.971,00	718.161,50	0,29
WEBUILD 7.0% 27-09-28	EUR	950.000	940.329,00	998.725,50	0,40
Japan			**300.000,00**	**293.367,00**	**0,12**
SOFTBANK GROUP 5.875% 10-07-31	EUR	300.000	300.000,00	293.367,00	0,12
Kanada			**597.690,00**	**610.875,00**	**0,25**
ROYAL BANK OF CANADA 4.125% 05-07-28	EUR	600.000	597.690,00	610.875,00	0,25
Liechtenstein			**462.600,00**	**496.732,50**	**0,20**
SWISS LIFE FINANCE I 3.25% 31-08-29	EUR	500.000	462.600,00	496.732,50	0,20
Luxemburg			**8.440.967,20**	**8.280.648,04**	**3,34**
ARCELLOR MITTAL 3.125% 13-12-28	EUR	400.000	398.064,00	396.048,00	0,16
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.25% PERP	EUR	287.000	280.410,48	262.508,86	0,11
CIDRON AIDA FINCO SARL 7.0% 27-10-31	EUR	500.000	500.000,00	475.372,50	0,19
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.625% 03-07-29	EUR	650.000	643.019,00	611.208,00	0,25
CPI PROPERTY GROUP 4.0% 22-01-28	GBP	400.000	433.996,72	440.025,18	0,18
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	600.000	584.472,00	571.440,00	0,23
ESSENDI S.A. 6.375% 15-10-29	EUR	600.000	611.776,00	606.681,00	0,24
GRAND CITY PROPERTIES 4.375% 09-01-30	EUR	200.000	195.548,00	201.231,00	0,08
ION PLATFORM FINANCE SARL 6.5% 30-09-30	EUR	200.000	198.650,00	166.418,00	0,07
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.125% 07-03-27	EUR	500.000	454.560,00	492.305,00	0,20
NJJ CONTINENTAL SA 4.5% 30-01-30	EUR	400.000	400.000,00	400.120,00	0,16
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31	EUR	650.000	650.000,00	656.435,00	0,27
REPSOL EUROPE FINANCE SARL 4.197% PERP	EUR	600.000	600.000,00	580.248,00	0,23
ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29	EUR	300.000	300.000,00	309.262,50	0,12
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30	EUR	500.000	499.890,00	494.450,00	0,20
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	500.000	497.675,00	488.800,00	0,20
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.375% 14-01-28	EUR	300.000	299.142,00	298.737,00	0,12
TYCO ELECTRONICS GROUP 0.0% 16-02-29	EUR	400.000	396.404,00	364.108,00	0,15
VIRIDIUM GROUP SARL 4.375% 16-11-35	EUR	500.000	497.360,00	465.250,00	0,19
Niederlande			**17.753.387,62**	**17.488.424,47**	**7,06**
ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP	EUR	400.000	399.996,00	401.542,00	0,16
ABN AMRO BK 3.875% 15-01-32	EUR	500.000	495.895,00	501.400,00	0,20
ACHMEA BV 4.625% PERP	EUR	300.000	300.000,00	296.052,00	0,12

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
ACHMEA BV 5.625% 02-11-44 EMTN	EUR	181.000	179.530,28	191.750,50	0,08
ACHMEA BV 6.125% PERP	EUR	200.000	200.000,00	199.025,00	0,08
AKZO NOBEL NV 1.625% 14-04-30	EUR	450.000	447.286,50	415.413,00	0,17
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	150.000	149.401,50	150.276,00	0,06
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	520.000	520.000,00	542.497,80	0,22
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	200.000	198.454,00	230.491,00	0,09
ATHORA NETHERLANDS NV 6.75% PERP	EUR	400.000	401.600,00	403.220,00	0,16
ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28	EUR	400.000	398.908,00	401.106,00	0,16
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 23-01-35	EUR	600.000	612.750,00	592.890,00	0,24
EXOR NV 3.75% 14-02-33	EUR	450.000	447.169,50	442.179,00	0,18
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0% 03-11-29	EUR	500.000	510.150,00	433.185,00	0,17
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	500.000	487.450,00	498.922,50	0,20
IGT LOTTERY HOLDINGS BV 4.25% 15-03-30	EUR	500.000	508.650,00	491.057,50	0,20
ING GROEP NV 3.875% 20-08-37	EUR	300.000	298.305,00	291.321,00	0,12
ING GROEP NV 7.0% PERP	USD	500.000	428.706,17	434.284,42	0,18
KONINKLIJKE DSM NV 3.625% 02-07-34	EUR	300.000	298.368,00	293.502,00	0,12
KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV 4.85% PERP	EUR	400.000	399.632,00	398.106,00	0,16
LSEG NETHERLANDS BV 0.75% 06-04-33	EUR	500.000	395.085,00	404.307,50	0,16
NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.375% 08-09-27	EUR	100.000	99.361,00	96.473,50	0,04
QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29	EUR	800.000	800.000,00	806.252,00	0,33
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	700.000	778.400,00	704.774,00	0,28
SARTORIUS FINANCE BV 4.375% 14-09-29	EUR	300.000	299.502,00	306.721,50	0,12
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.125% 22-05-32	EUR	500.000	495.650,00	491.082,50	0,20
STELLANTIS NV 6.25% PERP	EUR	400.000	397.968,00	382.452,00	0,15
STELLANTIS NV 6.875% PERP	EUR	300.000	297.762,00	283.633,50	0,11
TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP	EUR	400.000	400.000,00	427.594,00	0,17
TENNET HOLDING BV 4.875% PERP	EUR	500.000	499.375,00	512.272,50	0,21
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30	EUR	500.000	513.585,00	501.367,50	0,20
UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31	EUR	700.000	700.000,00	692.482,00	0,28
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4.0% 13-06-31	EUR	500.000	513.085,00	505.190,00	0,20
UPC HOLDING BV 3.875% 15-06-29	EUR	500.000	506.558,67	485.960,00	0,20
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 5.493% PERP	EUR	200.000	200.000,00	200.040,00	0,08
WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV 6.117% PERP	EUR	533.000	532.994,67	539.100,18	0,22
WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01-29	EUR	600.000	570.576,00	585.903,00	0,24
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27	EUR	400.000	395.993,33	391.304,00	0,16
ZF EUROPE FINANCE BV 5.5% 17-02-32	EUR	400.000	400.000,00	379.005,07	0,15
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	300.000	300.000,00	306.798,00	0,12
ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30	EUR	600.000	600.000,00	508.713,00	0,21
ZIGGO BV 2.875% 15-01-30	EUR	400.000	375.240,00	368.778,00	0,15
Österreich			**2.593.765,00**	**2.669.230,50**	**1,08**
BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34	EUR	500.000	498.145,00	535.690,00	0,22
BAWAG GROUP 7.25% PERP	EUR	600.000	600.000,00	618.564,00	0,25
ERSTE GR BK 6.375% PERP EMTN	EUR	400.000	421.920,00	406.640,00	0,16
ERSTE GR BK 8.5% PERP	EUR	200.000	200.000,00	216.091,00	0,09
OMV AG 2.5% PERP	EUR	500.000	473.700,00	497.827,50	0,20
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.375% PERP	EUR	400.000	400.000,00	394.418,00	0,16

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Polen			**525.000,00**	**524.442,50**	**0,21**
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	125.000	125.000,00	128.477,50	0,05
MBANK SPOLKA AKCYJNA 3.7713999999999994% 03-03-32	EUR	200.000	200.000,00	194.234,00	0,08
MBANK SPOLKA AKCYJNA 4.7784% 25-09-35	EUR	200.000	200.000,00	201.731,00	0,08
Portugal			**3.000.120,00**	**3.031.893,50**	**1,22**
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 8.125% PERP	EUR	400.000	400.000,00	428.568,00	0,17
EDP S.A 4.75% 29-05-54	EUR	300.000	309.600,00	302.179,50	0,12
EDP S.A 5.943% 23-04-83	EUR	100.000	100.000,00	103.265,00	0,04
FIDELIDADE COMPANHIADE SEGUROS 4.25% 17-02-46	EUR	1.000.000	990.520,00	958.020,00	0,39
FIDELIDADE COMPANHIADE SEGUROS 7.75% PERP	EUR	600.000	600.000,00	647.274,00	0,26
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	EUR	600.000	600.000,00	592.587,00	0,24
Schweden			**6.652.489,48**	**6.649.020,50**	**2,68**
ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29	EUR	320.000	322.533,33	330.289,60	0,13
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30	EUR	350.000	350.000,00	356.191,50	0,14
CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30	EUR	150.000	149.433,00	148.422,75	0,06
HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30	EUR	350.000	350.000,00	358.746,50	0,14
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	500.000	456.250,00	477.267,50	0,19
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29	EUR	700.000	694.680,00	692.618,50	0,28
HEIMSTADEN BOSTAD AB 5.0% PERP	EUR	300.000	299.055,00	280.330,50	0,11
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.375% 19-03-30	EUR	500.000	499.095,00	497.747,50	0,20
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 6.875% PERP	USD	600.000	561.960,33	524.684,95	0,21
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 15-02-34	EUR	400.000	417.652,00	400.316,00	0,16
SWEDBANK AB 7.75% PERP	USD	400.000	372.300,82	365.540,70	0,15
VATTENFALL AB 3.0% 19-03-77	EUR	500.000	479.530,00	496.545,00	0,20
VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.020.295,00	0,41
VERISURE HOLDING AB 7.125% 05-05-26	EUR	200.000	200.000,00	203.922,00	0,08
VOLVO CAR AB 4.2% 10-06-29	EUR	500.000	500.000,00	496.102,50	0,20
Schweiz			**366.876,47**	**344.908,00**	**0,14**
UBS GROUP AG 5.125% PERP	USD	200.000	174.965,52	173.020,31	0,07
UBS GROUP AG 7.0% PERP	USD	200.000	191.910,95	171.887,69	0,07
Spanien			**9.416.208,19**	**9.430.241,39**	**3,81**
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	EUR	400.000	400.000,00	400.162,00	0,16
BANCO DE BADELL 6.0% 16-08-33	EUR	500.000	499.075,00	519.657,50	0,21
BANCO DE BADELL 6.5% PERP	EUR	400.000	401.340,00	404.722,00	0,16
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0% 22-04-34	EUR	400.000	398.956,00	410.530,00	0,17
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.75% 23-08-33	EUR	400.000	398.956,00	414.234,00	0,17
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	600.000	600.000,00	624.375,00	0,25
BANKINTER 1.25% 23-12-32	EUR	1.000.000	997.970,00	968.265,00	0,39
BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN	EUR	300.000	299.409,00	308.041,50	0,12
BBVA 5.625% PERP	EUR	400.000	400.000,00	383.716,00	0,15
BBVA 7.75% PERP	USD	200.000	192.817,54	178.026,38	0,07
BBVA 8.375% PERP	EUR	800.000	800.000,00	854.964,00	0,35
CAIXABANK 7.5% PERP	EUR	400.000	400.000,00	428.598,00	0,17

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
CEL OP 8.25% 15-12-30	EUR	600.000	600.000,00	595.245,00	0,24
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16-07-30	EUR	200.000	198.946,00	199.750,00	0,08
EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.375% 04-04-32	EUR	500.000	518.620,00	517.655,00	0,21
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	44.681	44.779,15	44.678,84	0,02
MAPFRE 3.125% 20-01-32 EMTN	EUR	200.000	198.722,00	194.751,67	0,08
MAPFRE 3.625% 20-01-36 EMTN	EUR	300.000	297.558,00	290.593,50	0,12
MAPFRE 4.375% 31-03-47	EUR	700.000	770.049,50	704.284,00	0,28
NCG BAN 6.125% PERP	EUR	400.000	400.000,00	397.256,00	0,16
REDEIA 4.625% PERP	EUR	300.000	299.010,00	305.988,00	0,12
TELEFONICA EMISIONES SAU 4.881% PERP	EUR	300.000	300.000,00	284.748,00	0,11
Südafrika			**302.097,00**	**296.535,00**	**0,12**
INVESTEC 3.625% 19-02-31 EMTN	EUR	300.000	302.097,00	296.535,00	0,12
Tschechische Republik			**399.950,00**	**479.782,50**	**0,19**
EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09-10-28	EUR	500.000	399.950,00	479.782,50	0,19
Ungarn			**519.110,80**	**506.225,20**	**0,20**
MBH BANK 4.75% 02-02-31 EMTN	EUR	520.000	519.110,80	506.225,20	0,20
Vereinigte Staaten von Amerika			**9.801.328,63**	**9.655.916,02**	**3,90**
AMERICAN TOWER 0.5% 15-01-28	EUR	900.000	895.995,00	858.645,00	0,35
ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC 2.0% 01-09-28	EUR	200.000	184.500,00	188.812,00	0,08
BEACH ACQUISITION BIDCO LLC 5.25% 15-07-32	EUR	200.000	200.000,00	192.190,00	0,08
BOOKING 4.25% 15-05-29	EUR	450.000	448.744,50	461.054,25	0,19
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	850.000	852.833,33	831.104,50	0,34
GOLD SACH GR 3.5% 23-01-33	EUR	304.000	301.780,80	298.459,60	0,12
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.45% 10-02-37	EUR	700.000	697.830,00	653.992,40	0,26
IQVIA 2.25% 15-03-29	EUR	600.000	556.824,00	569.646,00	0,23
MASTERCARD 1.0% 22-02-29	EUR	500.000	432.725,00	469.807,50	0,19
MKS 4.25% 15-02-34	EUR	400.000	400.000,00	382.996,32	0,15
MOODY S 0.95% 25-02-30	EUR	500.000	408.025,00	453.540,00	0,18
NEXTERA ENERGY CAPITAL 3.996% 15-05-56	EUR	500.000	500.000,00	482.847,50	0,19
NEXTERA ENERGY CAPITAL 4.496% 15-05-56	EUR	600.000	599.976,00	578.187,00	0,23
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06-02-28	EUR	500.000	498.745,00	474.595,00	0,19
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30	EUR	500.000	496.370,00	503.720,00	0,20
RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31	EUR	700.000	716.350,00	701.865,50	0,28
TMOBILE U 3.5% 11-02-37	EUR	500.000	499.130,00	470.897,50	0,19
VERIZON COMMUNICATION 2.875% 15-01-38	EUR	500.000	440.500,00	436.410,00	0,18
VERIZON COMMUNICATION 3.9962% 15-06-56	EUR	671.000	671.000,00	647.145,95	0,26
Zypern			**438.380,80**	**428.461,00**	**0,17**
BANK OF CYPRUS 4.25% 18-09-36	EUR	440.000	438.380,80	428.461,00	0,17
Offene Investmentfonds			**6.136.425,00**	**6.736.242,30**	**2,72**
Frankreich			**6.136.425,00**	**6.736.242,30**	**2,72**
ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND SEUR	EUR	61	6.136.425,00	6.736.242,30	2,72
Organismen für gemeinsame Anlagen			**11.226.433,04**	**12.477.797,09**	**5,04**
Offene Investmentfonds			**11.226.433,04**	**12.477.797,09**	**5,04**
Frankreich			**11.226.433,04**	**12.477.797,09**	**5,04**
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	13	1.412.202,63	1.413.466,67	0,57

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT - PART I EUR	EUR	871	9.814.230,41	11.064.330,42	4,47
Summe Wertpapiervermögen			**221.766.219,41**	**238.354.484,92**	**96,24**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				**1.857.653,97**	**0,75**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				**7.456.347,92**	**3,01**
Summe				**247.668.486,81**	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
Frankreich	31,08
Italien	11,81
Niederlande	9,87
Grossbritannien	7,78
Deutschland	6,84
Spanien	4,87
Vereinigte Staaten von Amerika	3,90
Luxemburg	3,34
Schweiz	3,11
Schweden	2,90
Belgien	1,91
Dänemark	1,47
Irland	1,41
Portugal	1,22
Österreich	1,08
Griechenland	1,07
Finnland	0,78
Kanada	0,25
Australien	0,21
Polen	0,21
Ungarn	0,20
Liechtenstein	0,20
Tschechische Republik	0,19
Zypern	0,17
Bermudas	0,13
Japan	0,12
Südafrika	0,12
Summe	**96,24**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**3,76**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	% des Nettofonds-vermögen
Banken und Kreditinstitute	22,98
Holding- und Finanzgesellschaften	15,31
Strom-, Wasser-, Gasversorger	8,60
Investmentfonds	7,76
Versicherungen	5,98
Kommunikation	5,54
Immobiliengesellschaften	3,49
Mineralöl	3,17
Pharma und Kosmetik	2,94
Baustoffe und Handel	2,31
Transport	2,02
Internet und Internet-Dienstleistungen	1,89
Nahrungsmittel und Getränke	1,74
Chemie	1,69
Flugzeug-und Raumfahrtindustrie	1,44
Diverse Handelsgesellschaften	1,33
Kraftfahrzeugindustrie	1,16
Einzelhandel und Kaufhäuser	1,13
Diverse Konsumgüter	0,74
Elektrotechnik und Elektronik	0,62
Umwelt und Recycling	0,53
Elektronik und Halbleiter	0,42
Tabak und Alkohol	0,42
Hotels und Restaurants	0,41
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,40
Gesundheits und Sozialwesen	0,39
Schwerindustrie	0,37
Maschinenbau	0,36
Papier- und Forstwirtschaft	0,32
Landwirtschaft und Fischerei	0,28
Bürobedarf und Computer	0,26
Verpackungsindustrie	0,16
Supranational Organismus	0,08
Summe	**96,24**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**3,76**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Aktiva		**53.322.590,13**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	48.632.442,96
Anschaffungskosten		*38.426.627,99*
Sichtguthaben		3.619.075,38
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		917.449,50
Nettodividendenforderungen		153.622,29
Passiva		**412.444,70**
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		106.234,52
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		33.182,22
Sonstige Aufwendungen		273.027,96
Nettofondsvermögen		**52.910.145,43**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Erträge		**1.337.107,81**
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.337.002,56
Nettozinsen aus Anleihen		104,60
Zinsen aus Bankguthaben		0,65
Aufwendungen		**1.388.682,63**
Fondsmanagementvergütung	4	816.974,01
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	176.135,02
Hauptverwaltungsvergütung	7	52.303,06
Rechtskosten		4.406,44
Transaktionskosten	2.11	256.360,00
"Taxe d'abonnement"	9	24.042,27
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		858,69
Bankkosten		21,34
Sonstige Aufwendungen	13	57.581,80
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**-51.574,82**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	7.534.966,64
- Devisentermingeschäften	2.7	-2.300,65
- Devisengeschäften	2.4	-1.876.404,91
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**5.604.686,26**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	3.954.502,28
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**9.559.188,54**
Ausgabe von Aktien		1.632.616,30
Rücknahme von Aktien		-6.873.391,39
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**4.318.413,45**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**48.591.731,98**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**52.910.145,43**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**EUR**	**52.910.145,43**	**48.591.731,98**	**50.180.516,48**
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		208.583,5770	229.061,5920	255.921,8490
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	216,42	180,38	165,02
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		9.790,6100	11.483,5010	11.909,8930
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	162,60	127,05	116,21
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		1.229,7060	1.304,1350	1.800,5000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	151,38	126,18	115,43
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		10.892,0910	8.802,6780	17.267,4230
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	121,31	100,25	90,95
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		0,0000	211,7800	253,2310
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	114,22	103,60
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		21.490,6620	23.997,7690	23.980,0630
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	185,34	152,19	137,18
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		5.533,2090	9.321,0350	12.729,0350
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	157,21	121,02	109,06
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	0,0000	610,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	0,00	130,48
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		0,0040	29,5170	29,5170
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	215,00	183,39	165,41
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	23,5000	23,5000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	146,58	132,47
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		856,3050	1.079,6230	1.594,8950
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	161,54	135,17	124,16
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		26,7840	26,7840	29,2880
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	128,43	100,72	92,47

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A EUR	229.061,5920	2.640,7480	23.118,7630	208.583,5770
Klasse A USD	11.483,5010	0,0000	1.692,8910	9.790,6100
Klasse B EUR	1.304,1350	73,6420	148,0710	1.229,7060
Klasse CR EUR	8.802,6780	9.131,5480	7.042,1350	10.892,0910
Klasse CR USD	211,7800	0,0000	211,7800	0,0000
Klasse I EUR	23.997,7690	259,1060	2.766,2130	21.490,6620
Klasse I USD	9.321,0350	0,0000	3.787,8260	5.533,2090
Klasse K EUR	29,5170	0,0000	29,5130	0,0040
Klasse N EUR	23,5000	0,0000	23,5000	0,0000
Klasse R EUR	1.079,6230	10,0000	233,3180	856,3050
Klasse R USD	26,7840	0,0000	0,0000	26,7840

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**38.426.627,99**	**48.632.442,96**	**91,92**
Aktien			**38.426.627,99**	**48.632.442,96**	**91,92**
Argentinien			**726.435,68**	**765.392,12**	**1,45**
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	USD	18.880	726.435,68	765.392,12	1,45
Brasilien			**4.077.770,69**	**4.781.664,92**	**9,04**
AXIA ENERGIA SA	BRL	63.870	337.341,19	621.640,97	1,17
BANCO DO BRASIL S.A.	BRL	358.700	1.511.373,79	1.371.200,16	2,59
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	BRL	114.472	570.655,44	827.237,95	1,56
LOJAS RENNER S.A.	BRL	236.700	523.135,96	588.533,91	1,11
REDE D'OR SAO LUIZ SA	BRL	56.800	310.775,73	367.892,03	0,70
WEG SA	BRL	118.560	824.488,58	1.005.159,90	1,90
Chile			**884.555,72**	**1.286.610,38**	**2,43**
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	USD	29.088	616.477,78	843.203,61	1,59
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	USD	6.312	268.077,94	443.406,77	0,84
China			**10.358.838,01**	**10.995.529,43**	**20,78**
BYD CO LTD-H	HKD	66.390	763.222,69	777.557,09	1,47
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	181.500	915.661,54	990.127,86	1,87
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	33.920	1.084.055,53	1.711.842,10	3,24
KE HOLDINGS INC-ADR	USD	48.020	1.015.319,18	623.901,58	1,18
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	CNY	889	184.405,03	161.948,08	0,31
NETEASE INC	HKD	51.930	967.654,77	980.136,71	1,85
PDD HOLDINGS INC	USD	7.963	813.368,68	706.178,91	1,33
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	101.970	509.300,25	671.070,63	1,27
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	10.120	39.300,80	160.871,42	0,30
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	50.430	2.265.882,86	2.701.956,05	5,11
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	221.400	782.796,47	809.279,68	1,53
XIAOMI CORP-CLASS B	HKD	115.600	646.540,54	406.426,74	0,77
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	200.600	371.329,67	294.232,58	0,56
Hongkong			**2.686.950,61**	**2.588.772,90**	**4,89**
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	152.760	2.078.818,44	2.012.336,30	3,80
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	13.400	608.132,17	576.436,60	1,09
Indien			**4.339.939,55**	**3.760.996,62**	**7,11**
BAJAJ FINANCE LTD	INR	75.200	636.746,26	551.452,12	1,04
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	INR	3.096	469.012,14	274.032,94	0,52
HDFC BANK LIMITED	INR	53.140	486.133,52	355.718,29	0,67
ICICI BANK LTD	INR	63.282	711.075,61	698.284,06	1,32
KAYNES TECHNOLOGY INDIA LTD	INR	13.090	574.022,33	410.793,68	0,78
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	10.950	318.960,49	296.052,10	0,56
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	30.700	91.648,10	83.179,71	0,16
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	INR	46.032	612.741,63	566.066,47	1,07
TVS MOTOR CO LTD	INR	17.070	439.599,47	525.417,25	0,99
Indonesien			**842.560,77**	**646.068,46**	**1,22**
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	IDR	1.961.350	842.560,77	646.068,46	1,22
Kolumbien			**918.068,01**	**897.328,59**	**1,70**
GRUPO CIBEST SA-ADR	USD	14.200	918.068,01	897.328,59	1,70
Luxemburg			**1.086.068,56**	**817.950,26**	**1,55**
GLOBANT SA	USD	20.439	1.086.068,56	817.950,26	1,55

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Mexiko			**1.944.156,02**	**2.377.289,95**	**4,49**
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	MXN	195.683	472.581,67	564.906,47	1,07
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	MXN	33.780	313.753,63	417.468,37	0,79
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	MXN	82.280	570.017,42	786.804,43	1,49
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	217.200	587.803,30	608.110,68	1,15
Peru			**674.633,30**	**1.147.771,93**	**2,17**
CREDICORP LTD	USD	3.899	674.633,30	1.147.771,93	2,17
Polen			**927.077,99**	**1.239.961,63**	**2,34**
PKO BANK POLSKI SA	PLN	61.320	927.077,99	1.239.961,63	2,34
Singapur			**325.412,02**	**263.253,50**	**0,50**
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	6.092	325.412,02	263.253,50	0,50
Südafrika			**927.049,59**	**1.359.306,08**	**2,57**
FIRSTRAND LTD	ZAR	164.058	526.880,45	716.530,71	1,35
STANDARD BANK GROUP LTD	ZAR	41.640	400.169,14	642.775,37	1,21
Südkorea			**2.691.682,41**	**6.314.825,89**	**11,94**
HYUNDAI MOTOR CO	KRW	2.779	398.012,53	701.534,19	1,33
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	31.234	1.288.895,78	2.959.214,65	5,59
SK HYNIX INC	KRW	5.804	1.004.774,10	2.654.077,05	5,02
Taiwan			**3.376.660,23**	**8.103.146,80**	**15,31**
ACCTON TECHNOLOGY CORP	TWD	40.130	680.599,56	1.645.036,02	3,11
MEDIATEK INC	TWD	33.800	1.245.206,39	1.367.200,70	2,58
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	106.550	1.450.854,28	5.090.910,08	9,62
Thailand			**477.740,52**	**344.606,71**	**0,65**
CP ALL PCL-FOREIGN	THB	287.800	477.740,52	344.606,71	0,65
Tschechische Republik			**265.406,20**	**220.166,22**	**0,42**
CSG NV	EUR	9.433	265.406,20	220.166,22	0,42
Uruguay			**895.622,11**	**721.800,57**	**1,36**
MERCADOLIBRE INC	USD	481	895.622,11	721.800,57	1,36
Summe Wertpapiervermögen			**38.426.627,99**	**48.632.442,96**	**91,92**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				**3.619.075,38**	**6,84**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				**658.627,09**	**1,24**
Summe				**52.910.145,43**	**100,00**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
China	20,78
Taiwan	15,31
Südkorea	11,94
Brasilien	9,04
Indien	7,11
Hongkong	4,89
Mexiko	4,49
Südafrika	2,57
Chile	2,43
Polen	2,34
Peru	2,17
Kolumbien	1,70
Luxemburg	1,55
Argentinien	1,45
Uruguay	1,36
Indonesien	1,22
Thailand	0,65
Singapur	0,50
Tschechische Republik	0,42
Summe	**91,92**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**8,08**
Summe	**100,00**

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	% des Nettofonds-vermögen
Elektronik und Halbleiter	21,70
Banken und Kreditinstitute	17,38
Internet und Internet-Dienstleistungen	13,67
Holding- und Finanzgesellschaften	9,26
Maschinenbau	5,14
Kraftfahrzeugindustrie	3,43
Bürobedarf und Computer	3,11
Elektrotechnik und Elektronik	3,10
Einzelhandel und Kaufhäuser	2,91
Immobiliengesellschaften	2,25
Chemie	1,91
Biotechnologie	1,53
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,33
Diverse Handelsgesellschaften	1,33
Versicherungen	1,27
Transport	0,79
Gesundheits und Sozialwesen	0,70
Hotels und Restaurants	0,50
Tabak und Alkohol	0,31
Diverse Konsumgüter	0,30
Summe	**91,92**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**8,08**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Aktiva		**189.792.042,21**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	188.665.432,11
Anschaffungskosten		*215.554.560,21*
Sichtguthaben		650.402,24
Garantiehinterlegung		350.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		1.808,46
Nettodividendenforderungen		124.399,40
Passiva		**1.595.648,73**
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		355.617,78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		100.230,32
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	252.873,47
Sonstige Aufwendungen		886.927,16
Nettofondsvermögen		**188.196.393,48**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Erträge		**4.021.242,37**
Nettodividenden aus Wertpapieren		4.014.017,27
Zinsen aus Bankguthaben		7.225,10
Aufwendungen		**5.086.310,83**
Fondsmanagementvergütung	4	3.011.905,62
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	616.869,95
Hauptverwaltungsvergütung	7	248.025,57
Transaktionskosten	2.11	908.315,41
"Taxe d'abonnement"	9	87.606,97
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		15.192,21
Sonstige Aufwendungen	13	198.395,10
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**-1.065.068,46**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	14.889.496,10
- Devisentermingeschäften	2.7	1.544.197,84
- Devisengeschäften	2.4	-9.049.625,46
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**6.319.000,02**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-4.441.074,25
- Devisentermingeschäften	2.7	167.005,72
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**2.044.931,49**
Dividendenausschüttungen	10	-177,35
Ausgabe von Aktien		16.124.002,05
Rücknahme von Aktien		-67.738.539,04
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**-49.569.782,85**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**237.766.176,33**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**188.196.393,48**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**EUR**	**188.196.393,48**	**237.766.176,33**	**348.250.247,71**
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		347.175,0680	449.089,9860	541.977,0730
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	333,50	327,97	357,39
Klasse A EUR (H)				
Anzahl Aktien		152.383,5080	164.564,7090	199.444,5380
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	195,41	184,37	204,34
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		33.175,7430	40.328,7310	54.964,7920
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	331,91	306,00	333,39
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		6.454,7330	9.030,6920	14.002,4920
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	292,73	287,87	313,69
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		57.927,2400	87.740,0850	30.385,6220
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	166,94	164,00	178,41
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		1.124,0610	7.135,7170	6.130,5530
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	163,17	150,27	163,44
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		18.572,5690	36.039,5900	58.303,9860
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	439,53	428,63	462,83
Klasse I EUR (H)				
Anzahl Aktien		8.113,4690	9.991,0520	4.489,6570
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	205,09	192,21	211,48
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		10.719,0130	10.719,0130	18.444,2700
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	352,13	321,94	347,57
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		15,0000	15,0000	30,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	325,49	319,65	346,59
Klasse J EUR (H)				
Anzahl Aktien		125,4780	125,4780	125,4780
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,53	116,42	128,62
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		7,4000	7,4000	7,4000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	540,48	527,46	569,85
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		336,9450	336,9450	336,9450
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	193,51	188,34	202,96
Klasse N EUR (H)				
Anzahl Aktien		3.067,1160	13.034,4080	25.348,3650
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	131,29	123,06	135,13
Klasse N USD				
Anzahl Aktien		16,7000	16,7000	16,7000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	249,04	227,17	244,68
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		37,7590	37,7590	37,7590
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	154,25	151,45	164,26
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		16.960,8990	18.391,7540	14.596,6410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	451,42	446,38	488,76

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		461,1440	1.226,0020	1.733,7210
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	247,49	229,42	251,15
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		0,0000	0,0000	329.329,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	0,00	124,95

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A EUR	449.089,9860	22.459,2090	124.374,1270	347.175,0680
Klasse A EUR (H)	164.564,7090	28.619,3950	40.800,5960	152.383,5080
Klasse A USD	40.328,7310	924,2480	8.077,2360	33.175,7430
Klasse B EUR	9.030,6920	30,6310	2.606,5900	6.454,7330
Klasse CR EUR	87.740,0850	4.002,1810	33.815,0260	57.927,2400
Klasse CR USD	7.135,7170	69,3270	6.080,9830	1.124,0610
Klasse I EUR	36.039,5900	1.353,9180	18.820,9390	18.572,5690
Klasse I EUR (H)	9.991,0520	274,7020	2.152,2850	8.113,4690
Klasse I USD	10.719,0130	1.800,0000	1.800,0000	10.719,0130
Klasse J EUR	15,0000	0,0000	0,0000	15,0000
Klasse J EUR (H)	125,4780	0,0000	0,0000	125,4780
Klasse K EUR	7,4000	0,0000	0,0000	7,4000
Klasse N EUR	336,9450	0,0000	0,0000	336,9450
Klasse N EUR (H)	13.034,4080	0,0000	9.967,2920	3.067,1160
Klasse N USD	16,7000	0,0000	0,0000	16,7000
Klasse O EUR	37,7590	0,0000	0,0000	37,7590
Klasse R EUR	18.391,7540	3.107,7240	4.538,5790	16.960,8990
Klasse R USD	1.226,0020	3,4810	768,3390	461,1440

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**205.705.554,69**	**178.561.183,72**	**94,88**
Aktien			**205.705.554,69**	**178.561.183,72**	**94,88**
Irland			**18.728.229,98**	**11.326.288,84**	**6,02**
MEDTRONIC PLC	USD	75.000	5.832.348,10	5.640.296,82	3,00
PERRIGO CO PLC	USD	610.000	12.895.881,88	5.685.992,02	3,02
Vereinigte Staaten von Amerika			**186.977.324,71**	**167.234.894,88**	**88,86**
AGCO CORP	USD	22.000	1.624.227,16	2.212.411,04	1,18
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	80.000	6.412.554,53	7.974.310,02	4,24
ALLSTATE CORP	USD	12.000	1.577.920,52	2.159.416,77	1,15
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	USD	30.000	1.527.590,61	1.959.295,26	1,04
AT&T INC	USD	160.000	3.428.064,40	4.025.689,98	2,14
BANK OF AMERICA CORP	USD	180.000	5.022.177,47	7.615.865,30	4,05
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	470.000	12.467.732,15	6.852.976,91	3,64
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	110.000	6.478.668,71	5.393.074,12	2,87
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	75.000	6.227.524,27	5.079.196,32	2,70
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	280.000	2.245.662,50	3.324.422,84	1,77
BRUKER CORP	USD	88.000	2.797.569,89	2.758.687,73	1,47
CONOCOPHILLIPS	USD	50.000	4.074.572,44	5.728.172,19	3,04
CONSTELLATION BRANDS INC-A	USD	40.000	4.774.311,41	5.207.429,27	2,77
COTY INC-CL A	USD	1.400.000	10.375.196,87	2.442.284,33	1,30
CVS HEALTH CORP	USD	85.010	5.683.942,14	5.298.922,24	2,82
DENTSPLY SIRONA INC	USD	800.000	16.967.426,17	8.054.157,26	4,28
GENERAL MILLS INC	USD	140.000	5.998.078,93	4.522.478,74	2,40
HALLIBURTON CO	USD	100.000	3.086.255,61	3.383.961,12	1,80
KENVUE INC	USD	200.000	4.031.303,87	2.992.536,02	1,59
MATTEL INC	USD	240.000	3.307.436,67	3.026.557,89	1,61
MERCK & CO. INC.	USD	30.000	2.205.737,59	3.132.008,33	1,66
METLIFE INC	USD	30.000	1.456.118,35	1.841.346,99	0,98
MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	80.000	7.614.727,80	6.836.313,14	3,63
MOSAIC CO/THE	USD	150.000	4.285.206,05	3.319.736,16	1,76
NOBLE CORP PLC	USD	100.000	3.585.086,50	4.258.809,23	2,26
O-I GLASS INC	USD	380.015	4.226.955,10	3.466.375,33	1,84
OWENS CORNING	USD	27.000	2.481.449,95	2.535.965,98	1,35
PATTERSON-UTI ENERGY INC	USD	330.000	3.815.863,75	3.101.805,24	1,65
PFIZER INC	USD	250.000	8.328.548,77	6.092.692,24	3,24
PULTEGROUP INC	USD	60.000	4.096.839,18	6.124.457,56	3,25
SEALED AIR CORP	USD	150.000	4.847.247,97	5.474.310,02	2,91
SLB LTD	USD	160.000	6.465.164,58	7.136.261,07	3,79
VALARIS LTD	USD	50.000	2.727.468,27	4.254.469,71	2,26
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	110.000	4.180.200,04	4.792.570,73	2,55
VIATRIS INC	USD	230.000	2.642.525,30	2.696.840,83	1,43
WEYERHAEUSER CO	USD	430.000	11.259.370,67	9.117.253,95	4,84
WHIRLPOOL CORP	USD	65.000	4.650.598,52	3.041.833,02	1,62
Organismen für gemeinsame Anlagen			**9.849.005,52**	**10.104.248,39**	**5,37**
Offene Investmentfonds			**9.849.005,52**	**10.104.248,39**	**5,37**
Luxemburg			**9.849.005,52**	**10.104.248,39**	**5,37**
AMUNDI FUNDS CASH USD I2 USD C	USD	8.940	9.849.005,52	10.104.248,39	5,37
Summe Wertpapiervermögen			**215.554.560,21**	**188.665.432,11**	**100,25**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	**1.000.402,24**	**0,53**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	**-1.469.440,87**	**-0,78**
Summe	**188.196.393,48**	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	88,86
Irland	6,02
Luxemburg	5,37
Summe	**100,25**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**-0,25**
Summe	**100,00**

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	% des Nettofonds-vermögen
Pharma und Kosmetik	27,44
Mineralöl	14,81
Baustoffe und Handel	8,23
Investmentfonds	5,37
Immobiliengesellschaften	4,84
Kommunikation	4,69
Internet und Internet-Dienstleistungen	4,24
Maschinenbau	4,08
Banken und Kreditinstitute	4,05
Diverse Konsumgüter	3,22
Versicherungen	3,17
Biotechnologie	2,87
Tabak und Alkohol	2,77
Diverse Handelsgesellschaften	2,70
Nahrungsmittel und Getränke	2,40
Holding- und Finanzgesellschaften	1,84
Gesundheits und Sozialwesen	1,77
Chemie	1,76
Summe	**100,25**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**-0,25**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Aktiva		**310.484.829,89**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	309.029.717,92
Anschaffungskosten		*349.333.981,46*
Sichtguthaben		1.213.670,52
Forderungen aus Zeichnungen		56.948,65
Nettodividendenforderungen		182.439,30
Sonstige Aktiva		2.053,50
Passiva		**2.104.098,92**
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		452.676,83
Sonstige Aufwendungen		1.651.422,09
Nettofondsvermögen		**308.380.730,97**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Erträge		**3.897.030,11**
Nettodividenden aus Wertpapieren		3.896.921,80
Sonstige Erträge	14	108,31
Aufwendungen		**8.045.317,17**
Fondsmanagementvergütung	4	5.201.530,37
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	1.057.899,75
Hauptverwaltungsvergütung	7	381.898,20
Transaktionskosten	2.11	927.852,28
"Taxe d'abonnement"	9	145.689,09
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		6.395,52
Sonstige Aufwendungen	13	324.051,96
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**-4.148.287,06**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	6.310.001,77
- Devisengeschäften	2.4	-5.666.772,92
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**-3.505.058,21**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-6.756.305,23
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**-10.261.363,44**
Ausgabe von Aktien		52.845.489,23
Rücknahme von Aktien		-131.545.591,26
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**-88.961.465,47**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**397.342.196,44**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**308.380.730,97**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**EUR**	**308.380.730,97**	**397.342.196,44**	**551.357.885,70**
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		212.195,8500	235.466,5210	299.440,0400
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.322,38	1.348,64	1.440,23
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		10.902,9380	13.906,1890	21.458,1440
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	303,77	290,44	310,10
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		21.682,9160	27.945,7920	47.120,7440
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	167,29	169,17	179,10
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		2.446,9980	2.943,9980	783,9980
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	103,38	97,99	103,74
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		19.594,7120	82.727,7370	89.744,0060
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	501,54	506,45	535,53
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		3.189,0000	11.456,0000	31.571,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	166,54	157,67	166,69
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		54,9870	54,9870	128,1760
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	442,28	447,07	473,20
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		65.637,1750	175.301,1750	320.132,1060
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	152,24	152,96	160,94
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		1.773,3150	1.481,3790	1.945,5540
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	422,85	432,98	464,24

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A EUR	235.466,5210	37.043,9580	60.314,6290	212.195,8500
Klasse A USD	13.906,1890	293,9320	3.297,1830	10.902,9380
Klasse CR EUR	27.945,7920	4.121,5700	10.384,4460	21.682,9160
Klasse CR USD	2.943,9980	0,0000	497,0000	2.446,9980
Klasse I EUR	82.727,7370	8.274,5320	71.407,5570	19.594,7120
Klasse I USD	11.456,0000	40,0000	8.307,0000	3.189,0000
Klasse K EUR	54,9870	0,0000	0,0000	54,9870
Klasse N EUR	175.301,1750	353,3610	110.017,3610	65.637,1750
Klasse R EUR	1.481,3790	407,6790	115,7430	1.773,3150

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**345.621.522,50**	**305.227.328,16**	**98,98**
Aktien			**345.621.522,50**	**305.227.328,16**	**98,98**
Belgien			**4.485.824,53**	**13.369.620,00**	**4,34**
UCB SA	EUR	51.720	4.485.824,53	13.369.620,00	4,34
China			**14.613.716,29**	**9.590.325,34**	**3,11**
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	HKD	8.748.000	8.302.698,83	3.631.482,81	1,18
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	1.630.200	6.311.017,46	5.958.842,53	1,93
Dänemark			**14.756.440,99**	**7.913.534,38**	**2,57**
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	256.100	14.756.440,99	7.913.534,38	2,57
Deutschland			**24.735.440,76**	**17.117.393,68**	**5,55**
BIONTECH SE-ADR	USD	92.310	11.160.481,57	7.120.736,68	2,31
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	275.390	13.574.959,19	9.996.657,00	3,24
Grossbritannien			**24.235.254,48**	**23.009.909,12**	**7,46**
ASTRAZENECA PLC	GBP	108.160	10.776.269,30	18.185.537,37	5,90
OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES	GBP	3.804.200	13.458.985,18	4.824.371,75	1,56
Irland			**10.841.989,37**	**10.396.947,14**	**3,37**
MEDTRONIC PLC	USD	138.250	10.841.989,37	10.396.947,14	3,37
Niederlande			**14.710.777,07**	**15.523.715,53**	**5,03**
ARGENX SE	EUR	17.750	8.631.080,41	11.019.200,00	3,57
QIAGEN N.V.	EUR	129.645	6.079.696,66	4.504.515,53	1,46
Schweiz			**36.496.625,52**	**43.127.052,54**	**13,99**
LONZA GROUP AG-REG	CHF	15.356	8.540.774,60	8.372.532,05	2,71
NOVARTIS AG-REG	CHF	118.780	10.110.369,92	15.505.482,31	5,03
ROCHE HOLDING AG	CHF	41.660	12.241.092,91	14.160.395,31	4,59
SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	13.800	3.046.595,80	2.668.034,78	0,87
TECAN GROUP AG-REG	CHF	16.800	2.557.792,29	2.420.608,09	0,78
Vereinigte Staaten von Amerika			**200.745.453,49**	**165.178.830,43**	**53,56**
ABBOTT LABORATORIES	USD	90.970	7.232.976,57	8.106.136,00	2,63
AXOGEN INC	USD	31.800	929.002,48	914.367,30	0,30
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	569.590	22.726.879,31	8.305.078,98	2,69
BEONE MEDICINES LTD-ADR	USD	43.430	8.484.051,97	11.193.722,53	3,63
BIOGEN INC	USD	56.970	13.575.789,12	9.064.667,68	2,94
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	247.980	19.235.123,36	12.157.950,18	3,94
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	46.540	1.825.717,99	2.534.616,39	0,82
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	97.500	5.232.788,36	5.132.247,01	1,66
CENTENE CORP	USD	128.300	3.992.332,33	3.645.670,89	1,18
COOPER COS INC/THE	USD	83.400	5.156.693,31	5.175.403,58	1,68
DENALI THERAPEUTICS INC	USD	225.680	7.583.096,55	3.760.680,44	1,22
DENTSPLY SIRONA INC	USD	1.128.300	22.724.019,94	11.359.382,05	3,68
DEXCOM INC	USD	94.350	6.222.225,57	5.142.492,62	1,67
GERON CORP	USD	2.330.000	8.956.001,89	3.013.105,36	0,98
GILEAD SCIENCES INC	USD	60.000	6.108.013,22	7.257.594,17	2,35
IONIS PHARMACEUTICALS INC	USD	137.190	4.743.999,89	8.940.806,37	2,90
IQVIA HOLDINGS INC	USD	39.470	7.790.227,90	5.842.053,29	1,89
MERCK & CO. INC.	USD	170.080	11.311.352,61	17.756.399,24	5,76
NATERA INC	USD	13.500	2.368.058,17	2.343.226,00	0,76
NURIX THERAPEUTICS INC	USD	90.000	1.473.317,47	1.210.727,30	0,39

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
PFIZER INC	USD	325.100	10.588.124,46	7.922.936,99	2,57
TANDEM DIABETES CARE INC	USD	258.200	5.930.434,26	4.295.863,57	1,39
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	23.960	6.273.760,59	10.221.366,78	3,31
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	42.080	10.281.466,17	9.882.335,71	3,20
Organismen für gemeinsame Anlagen			**3.712.458,96**	**3.802.389,76**	**1,23**
Offene Investmentfonds			**3.712.458,96**	**3.802.389,76**	**1,23**
Frankreich			**272.493,32**	**280.595,80**	**0,09**
EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM C	EUR	2.050	272.493,32	280.595,80	0,09
Luxemburg			**3.439.965,64**	**3.521.793,96**	**1,14**
AMUNDI FUNDS CASH USD I2 USD C	USD	3.116	3.439.965,64	3.521.793,96	1,14
Summe Wertpapiervermögen			**349.333.981,46**	**309.029.717,92**	**100,21**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				**1.213.670,52**	**0,39**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				**-1.862.657,47**	**-0,60**
Summe				**308.380.730,97**	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	53,56
Schweiz	13,99
Grossbritannien	7,46
Deutschland	5,55
Niederlande	5,03
Belgien	4,34
Irland	3,37
China	3,11
Dänemark	2,57
Luxemburg	1,14
Frankreich	0,09
Summe	**100,21**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**-0,21**
Summe	**100,00**

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	% des Nettofonds-vermögen
Pharma und Kosmetik	68,30
Biotechnologie	19,29
Gesundheits und Sozialwesen	4,39
Elektronik und Halbleiter	3,31
Chemie	2,71
Investmentfonds	1,23
Holding- und Finanzgesellschaften	0,98
Summe	**100,21**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**-0,21**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (zusammengelegt am 10/06/2025)

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (zusammengelegt am 10/06/2025)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 10.06.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Erträge		**90.810,06**
Nettodividenden aus Wertpapieren		90.810,06
Aufwendungen		**84.024,43**
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	13	2.728,27
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**6.785,63**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	1.651.893,08
- Devisengeschäften	2.4	-57.676,53
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**1.601.002,18**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-1.873.068,98
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**-272.066,80**
Ausgabe von Aktien		227.809,81
Rücknahme von Aktien		-16.925.207,71
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**-16.969.464,70**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**16.969.464,70**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**-**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (zusammengelegt am 10/06/2025)

Statistische Angaben

		10.06.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**EUR**	**16.325.185,47**	**16.969.464,70**	**25.506.823,95**
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	64.924,1270	97.239,4820
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	250,45	250,04
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		0,0000	48,6400	413,1710
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	196,91	196,41
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	1.231,9260	1.284,5100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	131,45	130,59
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	0,0000	750,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	0,00	180,55
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	0,0750	0,0750
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	28.935,07	28.679,60
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	24,7300	24,7300
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	153,49	152,03
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	2.177,3730	3.300,6740
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	244,41	244,99

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (zusammengelegt am 10/06/2025)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 10.06.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 10/06/26
Klasse A EUR	64.924,1270	958.9630	65,883.0900	0.0000
Klasse A USD	48,6400	0.0000	48.6400	0.0000
Klasse CR EUR	1.231,9260	0.0000	1,231.9260	0.0000
Klasse I EUR	0,0750	0.0000	0.0750	0.0000
Klasse N EUR	24,7300	0.0000	24.7300	0.0000
Klasse R EUR	2.177,3730	0.0000	2,177.3730	0.0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Aktiva		**73.730.572,65**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	72.872.088,20
Anschaffungskosten		*83.695.775,02*
Sichtguthaben		633.322,06
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		177.780,01
Forderungen aus Zeichnungen		42.864,43
Nettodividendenforderungen		4.517,95
Passiva		**553.221,10**
Sichtverbindlichkeiten		0,18
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		144.690,21
Sonstige Aufwendungen		408.530,71
Nettofondsvermögen		**73.177.351,55**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Erträge		**1.692.081,20**
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.692.021,41
Zinsen aus Bankguthaben		59,79
Aufwendungen		**2.290.034,53**
Fondsmanagementvergütung	4	1.437.346,89
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	256.342,03
Hauptverwaltungsvergütung	7	145.018,33
Rechtskosten		1.483,67
Transaktionskosten	2.11	297.671,25
"Taxe d'abonnement"	9	42.191,24
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		211,34
Bankkosten		10.934,61
Sonstige Aufwendungen	13	98.835,17
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**-597.953,33**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-308.777,83
- Devisengeschäften	2.4	-1.923.252,63
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**-2.829.983,79**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-2.336.490,84
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**-5.166.474,63**
Dividendenausschüttungen	10	-1.630,75
Ausgabe von Aktien		24.727.479,38
Rücknahme von Aktien		-46.211.684,14
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**-26.652.310,14**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**99.829.661,69**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**73.177.351,55**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**EUR**	**73.177.351,55**	**99.829.661,69**	**135.603.166,28**
Klasse A AUD				
Anzahl Aktien		4.521,6770	5.145,1810	4.974,3640
Nettoinventarwert pro Aktie	AUD	119,81	132,59	92,23
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		184.520,4130	195.793,2200	229.439,1610
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	307,90	330,67	240,86
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		63.541,7000	74.500,5850	86.852,1410
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	108,63	109,37	79,65
Klasse B USD				
Anzahl Aktien		278,4420	278,4420	278,4420
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	63,79	64,23	46,77
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		34.420,5120	38.851,6140	806.434,8150
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	90,01	95,95	69,35
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		48.214,5890	56.640,5890	59.640,4410
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	94,30	94,24	68,12
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		9.460,1700	12.395,4600	34.713,6220
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	173,60	184,61	133,14
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		9.087,0000	10.607,0000	53.343,5000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	89,32	89,05	64,21
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		2.433,9610	2.433,9610	3.620,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	132,75	141,82	102,71
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		509,0190	4.106,0190	729,7370
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	226,24	240,82	173,86
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		43,5840	131.943,5840	72.643,5840
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,40	103,46	74,54
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		1.151,6010	1.701,5170	1.849,8940
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	161,29	174,08	127,44
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		208,5290	232,0230	266,0230
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	93,86	94,98	69,52

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A AUD	5.145,1810	198,8630	822,3670	4.521,6770
Klasse A EUR	195.793,2200	67.219,8140	78.492,6210	184.520,4130
Klasse A USD	74.500,5850	7.276,7120	18.235,5970	63.541,7000
Klasse B USD	278,4420	0,0000	0,0000	278,4420
Klasse CR EUR	38.851,6140	3.884,7220	8.315,8240	34.420,5120
Klasse CR USD	56.640,5890	3.230,0000	11.656,0000	48.214,5890
Klasse I EUR	12.395,4600	2.111,0000	5.046,2900	9.460,1700
Klasse I USD	10.607,0000	0,0000	1.520,0000	9.087,0000
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	131.900,0000	43,5840
Klasse R EUR	1.701,5170	67,9840	617,9000	1.151,6010
Klasse R USD	232,0230	0,0000	23,4940	208,5290

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**82.024.468,52**	**72.872.088,20**	**99,58**
Aktien			**82.024.468,52**	**72.872.088,20**	**99,58**
China			**62.644.996,73**	**56.500.050,39**	**77,21**
AKESO INC	HKD	90.000	763.928,36	1.297.171,64	1,77
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	HKD	2.169.000	2.442.114,19	1.483.856,76	2,03
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	HKD	465.700	2.233.577,97	1.092.914,15	1,49
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	USD	114.000	2.375.133,91	2.232.112,48	3,05
BYD CO LTD-H	HKD	75.000	752.290,82	878.397,08	1,20
CHINA MERCHANTS BANK-H	HKD	533.000	2.818.991,82	2.907.648,20	3,97
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	41.786	1.238.058,58	2.108.815,87	2,88
EAST MONEY INFORMATION CO-A	CNY	532.244	1.060.444,42	1.263.132,07	1,73
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -H	HKD	17.100	437.397,14	381.998,12	0,52
GOERTEK INC -A	CNY	529.807	2.254.027,31	1.488.317,27	2,03
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	CNY	312.674	2.131.596,19	2.169.173,05	2,96
KE HOLDINGS INC-ADR	USD	78.000	1.487.337,71	1.013.417,81	1,38
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	CNY	9.002	1.717.408,88	1.639.883,66	2,24
MEITUAN-CLASS B	HKD	176.104	3.480.770,80	1.617.072,76	2,21
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	200.386	1.675.530,71	1.922.128,62	2,63
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	CNY	39.000	1.248.171,28	2.190.171,68	2,99
NETEASE INC-ADR	USD	29.000	2.288.547,62	2.817.444,89	3,85
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	32.730	1.905.285,20	1.608.661,60	2,20
NIO INC - ADR	USD	133.000	2.045.954,98	696.051,03	0,95
PDD HOLDINGS INC	USD	19.200	1.747.642,43	1.702.704,39	2,33
PING AN BANK CO LTD-A	CNY	1.125.210	2.349.730,31	1.566.315,96	2,14
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	HKD	538.000	4.036.113,18	3.540.609,95	4,84
PONY AI INC-CLASS A	HKD	50.000	691.907,05	370.011,62	0,51
POP MART INTERNATIONAL GROUP	HKD	131.910	1.015.114,45	2.096.892,23	2,87
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	CNY	753.482	2.624.370,25	1.819.417,19	2,49
SUNNY OPTICAL TECH	HKD	135.890	1.403.845,91	804.042,79	1,10
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	122.040	5.216.036,72	6.538.701,50	8,94
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	USD	127.000	1.070.358,42	1.022.877,97	1,40
WEIBO CORP-SPON ADR	USD	94.673	1.553.452,21	718.962,64	0,98
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	681.000	3.056.696,64	2.489.247,80	3,40
XIAOMI CORP-CLASS B	HKD	643.700	2.858.246,83	2.263.121,94	3,09
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	HKD	420.000	664.914,44	758.775,67	1,04
Hongkong			**15.517.294,95**	**11.909.781,32**	**16,28**
AIA GROUP LTD	HKD	120.100	1.133.276,18	1.128.077,16	1,54
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	56.700	7.626.537,21	6.173.912,52	8,44
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	HKD	1.087.700	2.687.190,10	1.390.705,15	1,90
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	USD	7.800	1.141.428,77	925.818,43	1,27
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	HKD	194.290	1.204.790,04	752.770,24	1,03
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	27.700	1.298.445,87	1.191.589,09	1,63
ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO	HKD	18.000	425.626,78	346.908,73	0,47
Singapur			**1.279.816,26**	**1.393.421,29**	**1,90**
JOYY INC-ADR	USD	13.000	761.444,63	658.800,56	0,90
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	USD	17.000	518.371,63	734.620,73	1,00
Taiwan			**358.059,17**	**1.295.303,35**	**1,77**
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	27.110	358.059,17	1.295.303,35	1,77

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika			**2.224.301,41**	**1.773.531,85**	**2,42**
BEONE MEDICINES LTD-H	HKD	59.000	1.056.925,16	1.120.761,61	1,53
SAMSONITE GROUP SA	HKD	405.000	1.167.376,25	652.770,24	0,89
Andere übertragbare Wertpapiere			**1.671.306,50**	**0,00**	**0,00**
Aktien			**1.671.306,50**	**0,00**	**0,00**
Hongkong			**1.671.306,50**	**0,00**	**0,00**
UNTRADE.HUA HAN HEALTH	HKD	9.290.000	1.671.306,50	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen			**83.695.775,02**	**72.872.088,20**	**99,58**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				**633.321,88**	**0,87**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				**-328.058,53**	**-0,45**
Summe				**73.177.351,55**	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
China	77,21
Hongkong	16,28
Vereinigte Staaten von Amerika	2,42
Singapur	1,90
Taiwan	1,77
Summe	**99,58**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**0,42**
Summe	**100,00**

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	% des Nettofonds-vermögen
Internet und Internet-Dienstleistungen	30,13
Banken und Kreditinstitute	7,74
Pharma und Kosmetik	6,52
Versicherungen	6,38
Maschinenbau	5,88
Biotechnologie	5,17
Diverse Handelsgesellschaften	5,03
Elektrotechnik und Elektronik	4,66
Grafik und Veröffentlichungen	4,45
Baustoffe und Handel	3,98
Immobiliengesellschaften	3,29
Hotels und Restaurants	3,07
Elektronik und Halbleiter	2,97
Diverse Konsumgüter	2,87
Tabak und Alkohol	2,24
Holding- und Finanzgesellschaften	1,27
Fotografie und Optik	1,10
Kraftfahrzeugindustrie	0,95
Textile und Stoffe	0,89
Nahrungsmittel und Getränke	0,52
Edelmetalle und -steine	0,47
Summe	**99,58**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**0,42**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Aktiva		**2.490.952.508,22**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	2.401.138.579,09
Anschaffungskosten		*2.426.829.125,26*
Sichtguthaben		85.015.980,74
Garantiehinterlegung		1.020.000,00
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		1.384.213,27
Forderungen aus Zeichnungen		1.455.737,78
Nettodividendenforderungen		937.997,34
Passiva		**20.531.983,33**
Sichtverbindlichkeiten		7.611.057,95
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		772.060,36
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.322.794,03
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	926.708,79
Sonstige Aufwendungen		8.899.362,20
Nettofondsvermögen		**2.470.420.524,89**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Erträge		**32.424.877,38**
Nettodividenden aus Wertpapieren		32.379.926,21
Zinsen aus Bankguthaben		3.405,32
Sonstige Erträge	14	41.545,85
Aufwendungen		**46.735.619,74**
Fondsmanagementvergütung	4	26.694.941,17
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	7.355.167,11
Hauptverwaltungsvergütung	7	2.126.626,56
Rechtskosten		1.039,02
Transaktionskosten	2.11	7.283.565,79
"Taxe d'abonnement"	9	719.201,94
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		26.334,45
Bankkosten		5.011,45
Sonstige Aufwendungen	13	2.523.732,25
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**-14.310.742,36**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	325.675.800,67
- Devisentermingeschäften	2.7	6.131.196,29
- Devisengeschäften	2.4	-54.751.804,16
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**262.744.450,44**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-103.433.078,95
- Devisentermingeschäften	2.7	714.017,25
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**160.025.388,74**
Dividendenausschüttungen	10	-493.948,09
Ausgabe von Aktien		813.481.998,91
Rücknahme von Aktien		-812.771.942,68
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**160.241.496,88**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**2.310.179.028,01**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**2.470.420.524,89**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**EUR**	**2.470.420.524,89**	**2.310.179.028,01**	**2.124.063.284,09**
Klasse A CHF				
Anzahl Aktien		42.624,0150	44.171,2060	30.406,6280
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	274,72	267,98	262,43
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		2.820.448,1760	2.867.439,9010	2.116.684,6770
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	320,74	303,09	291,63
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		207.115,0240	199.003,5630	164.117,6020
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	329,39	291,80	280,71
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		36.233,5910	34.467,2480	32.621,7770
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	226,29	213,84	205,75
Klasse CRD EUR				
Anzahl Aktien		197.061,5390	227.885,0110	33.646,7840
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	236,41	221,88	213,23
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		65.123,9510	55.643,8110	36.541,7870
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	223,77	196,78	187,89
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		395.555,3210	460.631,5710	252.255,2890
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	238,16	223,40	213,35
Klasse CRD USD				
Anzahl Aktien		6.607,7440	6.519,7440	3.970,2330
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	222,18	196,21	188,11
Klasse CRM EUR (HE)				
Anzahl Aktien		777.817,4160	944.455,0290	1.250.601,1300
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	137,39	129,42	124,12
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		497.627,3830	566.128,1630	732.345,3540
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	352,12	329,50	313,90
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		214.562,0440	207.871,3300	119.087,2970
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	363,67	319,06	303,90
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		182.440,0000	34.870,0000	0,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	98,32	92,04	0,00
Klasse J USD				
Anzahl Aktien		46.645,4500	56.828,9730	93.449,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	217,10	191,76	183,75
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		265.027,7400	235.102,3080	157.624,4010
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	244,03	228,55	217,95
Klasse N CHF				
Anzahl Aktien		10.600,0000	9.470,0000	2.920,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	114,64	110,62	107,15
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		709.596,4140	802.867,1250	1.037.830,4470
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	376,80	352,20	335,19
Klasse N USD				
Anzahl Aktien		104.815,1730	225.430,4700	275.049,1210
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	292,55	256,36	243,93

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Klasse N2 EUR (HE)				
Anzahl Aktien		626.238,5690	757.061,5790	582.481,8680
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	190,05	171,16	166,16
Klasse P EUR				
Anzahl Aktien		2.280.050,7060	1.599.837,7970	1.453.073,3600
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	158,34	147,62	140,13
Klasse P GBP				
Anzahl Aktien		15,0000	0,0 0	0,0 0
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	98,43	0,00	0,00
Klasse P USD				
Anzahl Aktien		642.083,4360	360.277,9820	1.165.920,3520
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	172,14	150,46	142,79
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		47.995,9280	40.293,1430	164.670,0210
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	313,36	297,59	287,70
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		28.743,9340	2.442,0440	434,8920
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	140,06	125,03	120,88

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A CHF	44.171,2060	5.952,1040	7.499,2950	42.624,0150
Klasse A EUR	2.867.439,9010	726.772,2250	773.763,9500	2.820.448,1760
Klasse A USD	199.003,5630	44.829,5950	36.718,1340	207.115,0240
Klasse B EUR	34.467,2480	10.910,4390	9.144,0960	36.233,5910
Klasse CRD EUR	227.885,0110	25.156,8810	55.980,3530	197.061,5390
Klasse CR USD	55.643,8110	25.919,3170	16.439,1770	65.123,9510
Klasse CR EUR	460.631,5710	208.003,0000	273.079,2500	395.555,3210
Klasse CRD USD	6.519,7440	1.323,0000	1.235,0000	6.607,7440
Klasse CRM EUR (HE)	944.455,0290	91.678,3870	258.316,0000	777.817,4160
Klasse I EUR	566.128,1630	248.554,0800	317.054,8600	497.627,3830
Klasse I USD	207.871,3300	76.767,9470	70.077,2330	214.562,0440
Klasse J EUR	34.870,0000	171.490,0000	23.920,0000	182.440,0000
Klasse J USD	56.828,9730	15.926,9090	26.110,4320	46.645,4500
Klasse K EUR	235.102,3080	68.116,3840	38.190,9520	265.027,7400
Klasse N CHF	9.470,0000	2.365,0000	1.235,0000	10.600,0000
Klasse N EUR	802.867,1250	171.166,0800	264.436,7910	709.596,4140
Klasse N USD	225.430,4700	19.009,1410	139.624,4380	104.815,1730
Klasse N2 EUR (HE)	757.061,5790	95.210,2780	226.033,2880	626.238,5690
Klasse P EUR	1.599.837,7970	1.227.294,9430	547.082,0340	2.280.050,7060
Klasse P GBP	0,0000	15,0000	0,0000	15,0000
Klasse P USD	360.277,9820	343.690,4960	61.885,0420	642.083,4360
Klasse R EUR	40.293,1430	22.254,8630	14.552,0780	47.995,9280
Klasse R USD	2.442,0440	26.407,6540	105,7640	28.743,9340

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**2.335.210.631,95**	**2.307.233.169,79**	**93,39**
Aktien			**2.335.210.631,95**	**2.307.233.169,79**	**93,39**
China			**35.937.359,24**	**45.329.763,26**	**1,83**
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	480.000	21.133.392,40	24.224.180,71	0,98
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	393.920	14.803.966,84	21.105.582,55	0,85
Frankreich			**305.749.018,84**	**279.842.570,62**	**11,33**
ARAMIS GROUP SAS	EUR	4.639.955	32.157.767,15	17.956.625,85	0,73
AXA SA	EUR	763.310	18.874.040,71	29.952.284,40	1,21
BIOMERIEUX	EUR	712.020	71.185.823,01	65.363.436,00	2,65
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	2.207.040	57.557.928,59	38.115.580,80	1,54
ORANGE	EUR	1.461.478	15.134.992,00	25.831.623,65	1,05
OVH GROUPE SA	EUR	7.745.791	80.398.563,59	70.641.613,92	2,86
THALES SA	EUR	126.860	30.439.903,79	31.981.406,00	1,29
Grossbritannien			**88.306.598,85**	**60.947.555,66**	**2,47**
CLARIVATE PLC	USD	14.564.000	58.163.189,36	31.979.621,59	1,29
WISE PLC - A	GBP	2.802.800	30.143.409,49	28.967.934,07	1,17
Hongkong			**17.829.007,98**	**21.686.874,92**	**0,88**
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	USD	199.168	17.829.007,98	21.686.874,92	0,88
Indien			**25.766.573,90**	**29.615.735,12**	**1,20**
ICICI BANK LTD-SPON ADR	USD	1.317.500	25.766.573,90	29.615.735,12	1,20
Israel			**82.430.255,87**	**73.151.672,41**	**2,96**
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	590.027	82.430.255,87	73.151.672,41	2,96
Italien			**19.458.103,51**	**23.661.636,70**	**0,96**
INTESA SANPAOLO	EUR	4.584.700	19.458.103,51	23.661.636,70	0,96
Japan			**19.717.074,49**	**22.434.002,62**	**0,91**
FANUC CORP	JPY	775.600	19.717.074,49	22.434.002,62	0,91
Kanada			**48.737.353,18**	**34.952.615,95**	**1,41**
KINAXIS INC	CAD	383.450	39.533.689,56	33.481.376,91	1,36
THINKIFIC LABS INC	CAD	1.665.971	9.203.663,62	1.471.239,04	0,06
Niederlande			**144.739.293,01**	**86.652.069,80**	**3,51**
ARCADIS NV	EUR	2.107.520	101.029.910,36	57.788.198,40	2,34
TOMTOM NV	EUR	6.700.063	43.709.382,65	28.863.871,40	1,17
Schweiz			**52.949.893,44**	**62.481.129,77**	**2,53**
ROCHE HOLDING AG	CHF	183.820	52.949.893,44	62.481.129,77	2,53
Singapur			**74.321.187,12**	**84.511.768,92**	**3,42**
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	USD	6.405.800	29.168.265,44	20.348.227,74	0,82
KEPPEL DC REIT	SGD	18.189.422	25.036.596,81	26.675.371,65	1,08
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SGD	11.280.600	20.116.324,87	37.488.169,53	1,52
Spanien			**9.320.628,51**	**23.914.800,00**	**0,97**
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	1.310.400	9.320.628,51	23.914.800,00	0,97
Südkorea			**22.812.920,18**	**47.296.361,45**	**1,91**
SK HYNIX INC	KRW	49.395	3.379.168,14	22.587.549,30	0,91
SK TELECOM	KRW	570.750	19.433.752,04	24.708.812,15	1,00
Taiwan			**54.942.609,58**	**92.248.339,59**	**3,73**
MEDIATEK INC	TWD	581.400	25.008.052,40	23.517.470,07	0,95

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	1.438.500	29.934.557,18	68.730.869,52	2,78
Vereinigte Staaten von Amerika			**1.332.192.754,25**	**1.318.506.273,00**	**53,37**
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	USD	1.561.163	131.438.758,04	155.614.971,84	6,30
ALPHABET INC-CL A	USD	427.650	44.782.199,85	106.730.631,83	4,32
BANK OF AMERICA CORP	USD	589.126	17.050.450,56	24.926.134,79	1,01
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	USD	820.120	80.957.273,52	55.540.673,15	2,25
BRUKER CORP	USD	2.285.995	71.590.416,19	71.663.026,73	2,90
CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HO	USD	14.705.400	105.964.650,46	76.577.330,32	3,10
DATADOG INC - CLASS A	USD	218.740	21.616.452,84	22.411.262,80	0,91
GITLAB INC-CL A	USD	1.603.900	45.685.235,81	30.123.586,18	1,22
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	104.286	8.830.116,72	13.536.724,67	0,55
HUBSPOT INC	USD	276.828	89.464.257,72	58.647.556,67	2,37
ILLUMINA INC	USD	580.366	50.548.354,01	62.086.367,96	2,51
IQVIA HOLDINGS INC	USD	218.860	37.693.360,83	32.394.015,28	1,31
MATCH GROUP INC	USD	3.902.750	138.326.276,18	104.021.396,02	4,21
MICROSOFT CORP	USD	111.901	36.864.912,70	35.950.697,08	1,46
NETAPP INC	USD	581.411	46.217.147,26	51.666.960,85	2,09
NVIDIA CORP	USD	462.550	15.916.273,58	70.012.775,56	2,83
PINTEREST INC- CLASS A	USD	1.839.630	47.006.954,77	29.282.081,41	1,19
SLB LTD	USD	2.304.070	84.847.250,55	102.765.281,46	4,16
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	38.810	14.981.593,90	20.378.786,76	0,82
TOAST INC-CLASS A	USD	1.628.850	37.424.974,61	37.476.838,66	1,52
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	USD	652.190	110.929.511,17	99.430.390,04	4,02
WORKIVA INC -A-	USD	974.790	56.983.007,21	50.448.470,49	2,04
ZIPRECRUITER INC-A	USD	4.270.850	37.073.325,77	6.820.312,45	0,28
Organismen für gemeinsame Anlagen			**91.618.493,31**	**93.905.409,30**	**3,80**
Offene Investmentfonds			**91.618.493,31**	**93.905.409,30**	**3,80**
Luxemburg			**91.618.493,31**	**93.905.409,30**	**3,80**
AMUNDI FUNDS CASH USD - J2	USD	88.580	91.618.493,31	93.905.409,30	3,80
Summe Wertpapiervermögen			**2.426.829.125,26**	**2.401.138.579,09**	**97,20**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				**78.424.922,79**	**3,17**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				**-9.142.976,99**	**-0,37**
Summe				**2.470.420.524,89**	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	53,37
Frankreich	11,33
Luxemburg	3,80
Taiwan	3,73
Niederlande	3,51
Singapur	3,42
Israel	2,96
Schweiz	2,53
Grossbritannien	2,47
Südkorea	1,91
China	1,84
Kanada	1,41
Indien	1,20
Spanien	0,97
Italien	0,96
Japan	0,91
Hongkong	0,88
Summe	**97,20**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**2,80**
Summe	**100,00**

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	% des Nettofonds-vermögen
Internet und Internet-Dienstleistungen	37,81
Pharma und Kosmetik	11,90
Kommunikation	7,78
Elektronik und Halbleiter	7,36
Bürobedarf und Computer	4,95
Mineralöl	4,16
Banken und Kreditinstitute	4,13
Investmentfonds	3,80
Holding- und Finanzgesellschaften	3,29
Diverse Handelsgesellschaften	3,25
Baustoffe und Handel	2,34
Elektrotechnik und Elektronik	1,86
Flugzeug-und Raumfahrtindustrie	1,30
Versicherungen	1,21
Immobiliengesellschaften	1,08
Maschinenbau	0,98
Summe	**97,20**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**2,80**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Aktiva		**22.534.694,21**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	22.360.602,45
Anschaffungskosten		*21.699.077,47*
Sichtguthaben		156.033,16
Forderungen aus Zeichnungen		2.099,74
Nettodividendenforderungen		15.958,86
Passiva		**302.718,29**
Sichtverbindlichkeiten		56.816,56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		58.514,91
Sonstige Aufwendungen		187.386,82
Nettofondsvermögen		**22.231.975,92**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Erträge		**956.856,99**
Nettodividenden aus Wertpapieren		954.936,23
Zinsen aus Bankguthaben		1.917,78
Sonstige Erträge	14	2,98
Aufwendungen		**1.467.830,18**
Fondsmanagementvergütung	4	1.051.709,43
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	44.815,23
Hauptverwaltungsvergütung	7	101.025,44
Transaktionskosten	2.11	164.518,10
"Taxe d'abonnement"	9	26.417,19
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		7.807,30
Bankkosten		682,72
Sonstige Aufwendungen	13	70.854,77
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**-510.973,19**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	9.480.829,80
- Devisengeschäften	2.4	-3.977.306,91
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**4.992.549,70**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-10.100.297,51
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**-5.107.747,81**
Ausgabe von Aktien		22.144.705,54
Rücknahme von Aktien		-98.861.985,30
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**-81.825.027,57**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**104.057.003,49**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**22.231.975,92**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**EUR**	**22.231.975,92**	**104.057.003,49**	**113.272.903,11**
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		0,0000	0,0000	500,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	0,00	0,00	101,43
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		161.251,9270	470.629,9260	533.070,4930
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,53	114,95	113,32
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		170,5970	227,5290	227,5290
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	96,88	99,89	98,46
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		130,4160	165,9320	268,6580
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,07	106,77	105,25
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		5.330,1800	16.879,7530	20.951,9600
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	113,83	124,43	121,93
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		243,1720	258,4560	258,4560
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	102,34	104,89	102,77
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		34.853,9440	163.319,3460	147.382,0790
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	109,62	119,61	116,99
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		622,0000	213.889,5600	196.892,3230
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	103,17	105,49	103,16
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		420,0000	61.247,0000	93.294,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,48	112,97	110,52
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		7.335,7260	3.499,9640	32.838,8920
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,78	117,72	115,26
Klasse K USD				
Anzahl Aktien		0,0000	43,4340	43,4340
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	123,33	120,70
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		113,5070	355,9980	354,0620
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	95,60	105,50	104,38

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A EUR	470.629,9260	174.574,8650	483.952,8640	161.251,9270
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	1.811,7510	13.361,3240	5.330,1800
Klasse CR USD	258,4560	0,0000	15,2840	243,1720
Klasse I EUR	163.319,3460	8.099,7710	136.565,1730	34.853,9440
Klasse I USD	213.889,5600	11.524,6400	224.792,2000	622,0000
Klasse J EUR	61.247,0000	0,0000	60.827,0000	420,0000
Klasse K EUR	3.499,9640	4.461,5500	625,7880	7.335,7260
Klasse K USD	43,4340	0,0000	43,4340	0,0000
Klasse R EUR	355,9980	2,2360	244,7270	113,5070

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**21.699.077,47**	**22.360.602,45**	**100,58**
Aktien			**21.699.077,47**	**22.360.602,45**	**100,58**
Belgien			**275.515,44**	**530.183,50**	**2,38**
UCB SA	EUR	2.051	275.515,44	530.183,50	2,38
China			**765.140,51**	**854.615,81**	**3,84**
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	11.978	543.489,55	604.494,24	2,72
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	5.089	221.650,96	250.121,57	1,13
Deutschland			**403.815,54**	**342.218,80**	**1,54**
SPRINGER NATURE AG & CO KGAA	EUR	18.970	403.815,54	342.218,80	1,54
Frankreich			**1.526.501,51**	**1.874.843,44**	**8,43**
BIOMERIEUX	EUR	4.491	440.466,74	412.273,80	1,85
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	3.606	360.918,18	732.739,20	3,30
HERMES INTERNATIONAL	EUR	220	326.668,70	353.980,00	1,59
MICHELIN (CGDE)	EUR	12.876	398.447,89	375.850,44	1,69
Grossbritannien			**1.890.252,39**	**1.294.515,63**	**5,82**
RELX PLC	GBP	28.580	896.504,24	809.935,68	3,64
UNITE GROUP PLC/THE	GBP	93.050	993.748,15	484.579,95	2,18
Hongkong			**819.297,37**	**891.378,20**	**4,01**
AIA GROUP LTD	HKD	94.900	819.297,37	891.378,20	4,01
Indien			**278.479,77**	**240.086,09**	**1,08**
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	INR	8.880	278.479,77	240.086,09	1,08
Irland			**2.546.140,07**	**2.094.731,96**	**9,42**
ACCENTURE PLC-CL A	USD	3.382	825.109,98	582.031,57	2,62
EATON CORP PLC	USD	1.774	568.998,71	550.691,36	2,48
MEDTRONIC PLC	USD	12.792	1.152.031,38	962.009,03	4,33
Israel			**579.341,02**	**508.938,77**	**2,29**
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	4.105	579.341,02	508.938,77	2,29
Japan			**703.651,85**	**723.017,84**	**3,25**
SONY GROUP CORP	JPY	41.300	703.651,85	723.017,84	3,25
Kanada			**1.247.250,73**	**984.145,07**	**4,43**
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	3.767	417.301,59	335.432,73	1,51
WSP GLOBAL INC	CAD	4.818	829.949,14	648.712,34	2,92
Niederlande			**531.129,54**	**917.744,00**	**4,13**
ASML HOLDING NV	EUR	820	531.129,54	917.744,00	4,13
Schweden			**560.263,18**	**659.780,62**	**2,97**
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	31.610	560.263,18	659.780,62	2,97
Taiwan			**270.280,12**	**682.769,64**	**3,07**
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	14.290	270.280,12	682.769,64	3,07
Vereinigte Staaten von Amerika			**9.302.018,43**	**9.761.633,08**	**43,91**
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	7.002	846.660,72	692.664,43	3,12
ALPHABET INC-CL A	USD	3.796	660.504,83	947.385,66	4,26
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	3.589	461.882,76	423.908,18	1,91
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	2.734	535.750,09	659.344,37	2,97
CBRE GROUP INC - A	USD	3.697	400.702,46	434.642,96	1,96
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	8.797	641.078,56	650.727,57	2,93

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
DEERE & CO	USD	1.069	392.016,75	522.624,28	2,35
ELEVANCE HEALTH INC	USD	2.406	841.986,00	611.314,44	2,75
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	USD	4.328	441.219,05	561.791,08	2,53
IQVIA HOLDINGS INC	USD	3.918	744.687,60	579.912,97	2,61
MARSH & MCLENNAN COS	USD	4.121	767.242,64	620.367,51	2,79
NVIDIA CORP	USD	2.709	205.473,64	410.041,31	1,84
S&P GLOBAL INC	USD	2.544	915.919,73	939.129,46	4,22
STRIDE INC	USD	4.620	215.196,57	353.537,06	1,59
TETRA TECH INC	USD	12.951	398.672,87	338.555,91	1,52
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	3.872	833.024,16	1.015.685,89	4,57
Summe Wertpapiervermögen			**21.699.077,47**	**22.360.602,45**	**100,58**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				**99.216,60**	**0,45**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				**-227.843,13**	**-1,02**
Summe				**22.231.975,92**	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	43,91
Irland	9,42
Frankreich	8,43
Grossbritannien	5,82
Kanada	4,43
Niederlande	4,13
Hongkong	4,01
China	3,84
Japan	3,25
Taiwan	3,07
Schweden	2,97
Belgien	2,39
Israel	2,29
Deutschland	1,54
Indien	1,08
Summe	**100,58**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**-0,58**
Summe	**100,00**

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	% des Nettofonds-vermögen
Internet und Internet-Dienstleistungen	13,58
Elektronik und Halbleiter	12,30
Pharma und Kosmetik	11,17
Maschinenbau	10,51
Grafik und Veröffentlichungen	7,87
Versicherungen	6,80
Holding- und Finanzgesellschaften	4,57
Gesundheits und Sozialwesen	4,34
Immobiliengesellschaften	4,13
Diverse Handelsgesellschaften	3,74
Mineralöl	3,30
Biotechnologie	3,12
Diverse Konsumgüter	2,93
Baustoffe und Handel	2,92
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,91
Reifen und Gummi	1,69
Textile und Stoffe	1,59
Umwelt und Recycling	1,52
Transport	1,51
Kraftfahrzeugindustrie	1,08
Summe	**100,58**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**-0,58**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Aktiva		**29.755.522,90**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	26.607.656,94
Anschaffungskosten		*25.575.141,59*
Sichtguthaben		1.429.757,42
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		1.627.328,92
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	82.436,71
Sonstige Aktiva		8.342,91
Passiva		**1.723.905,99**
Margin-Einschussforderungen		30.000,00
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		1.623.314,23
Sonstige Aufwendungen		70.591,76
Nettofondsvermögen		**28.031.616,91**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in EUR*
Erträge		**3.283,23**
Zinsen aus Bankguthaben		1.847,45
Sonstige Erträge	14	1.435,78
Aufwendungen		**360.489,24**
Fondsmanagementvergütung	4	215.646,91
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	45.093,14
Hauptverwaltungsvergütung	7	17.763,24
Transaktionskosten	2.11	66.203,39
"Taxe d'abonnement"	9	10.192,26
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		224,77
Sonstige Aufwendungen	13	5.365,53
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**-357.206,01**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	1.952.150,87
- Devisentermingeschäften	2.7	-507.578,23
- Devisengeschäften	2.4	-486.494,98
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**600.871,65**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-298.397,48
- Devisentermingeschäften	2.7	-159.379,66
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**143.094,51**
Ausgabe von Aktien		1.157.684,60
Rücknahme von Aktien		-1.759.427,27
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**-458.648,16**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**28.490.265,07**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**28.031.616,91**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**EUR**	**28.031.616,91**	**28.490.265,07**	**31.084.475,49**
Klasse A CHF				
Anzahl Aktien		8.214,5910	8.311,2970	11.200,5630
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	94,98	93,50	93,93
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		21.603,2270	21.361,0180	39.637,0430
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	128,08	123,05	120,22
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		167.311,4360	169.031,4360	169.051,9370
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	151,99	143,14	137,86
Klasse D EUR				
Anzahl Aktien		9.178,9680	9.947,1660	10.528,0100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	121,44	116,40	113,47
Klasse E CHF				
Anzahl Aktien		3.060,0000	3.060,0000	3.060,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	83,29	81,63	81,65
Klasse M EUR				
Anzahl Aktien		8.893,9960	12.173,9960	23.083,9960
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,50	95,77	92,81
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		709,0790	709,0790	709,0790
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,20	92,54	90,53

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A CHF	8.311,2970	0,0000	96,7060	8.214,5910
Klasse A EUR	21.361,0180	8.955,0870	8.712,8780	21.603,2270
Klasse A USD	169.031,4360	0,0000	1.720,0000	167.311,4360
Klasse D EUR	9.947,1660	8,9690	777,1670	9.178,9680
Klasse E CHF	3.060,0000	0,0000	0,0000	3.060,0000
Klasse M EUR	12.173,9960	0,0000	3.280,0000	8.893,9960
Klasse R EUR	709,0790	0,0000	0,0000	709,0790

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**7.871.731,76**	**7.874.077,39**	**28,09**
Offene Investmentfonds			**7.871.731,76**	**7.874.077,39**	**28,09**
Frankreich			**2.601.792,62**	**2.601.098,42**	**9,28**
AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 0-6 M UCITS	EUR	20.642	2.601.792,62	2.601.098,42	9,28
Irland			**2.650.739,68**	**2.660.295,42**	**9,49**
SPDR FTSE GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS	EUR	28.108	1.322.200,32	1.340.329,98	4,78
VANECK GLOBAL FALLEN ANGEL HIGH YIELD BOND UCITS ETF A USD	EUR	20.912	1.328.539,36	1.319.965,44	4,71
Luxemburg			**2.619.199,46**	**2.612.683,55**	**9,32**
LYXOR EUR 2-10Y INFLATION EXPECTATIONS UCITS ETF - C-EUR	EUR	11.549	1.380.567,46	1.383.396,97	4,94
UBS LUX FUND SOLUTIONS JP MORGAN USD EM IG ESG DIVERSIFIED	EUR	101.531	1.238.632,00	1.229.286,58	4,39
Organismen für gemeinsame Anlagen			**17.703.409,83**	**18.733.579,55**	**66,83**
Offene Investmentfonds			**17.703.409,83**	**18.733.579,55**	**66,83**
Frankreich			**10.035.571,76**	**10.951.002,32**	**39,07**
AMUNDI EUR OVERNIGHT RETURN UCITS ETF ACC	EUR	42.281	4.780.618,88	4.792.974,16	17,10
EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE ACTION I EUR	EUR	15.771	1.533.835,74	1.907.806,98	6,81
EDR SICAV EQUITY US SOLVE PART ACTION I EUR H	EUR	21.084	2.471.627,51	2.848.269,98	10,16
GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION - IC	EUR	9.932	1.249.489,63	1.401.951,20	5,00
Irland			**683.923,32**	**767.200,32**	**2,74**
SPDR SP US ENERGY SELECT SECTOR UCITS ETF	EUR	17.532	683.923,32	767.200,32	2,74
Luxemburg			**6.983.914,75**	**7.015.376,91**	**25,03**
AXA IM FIIS EUROPE SHORT DURATION HIGH YIELD BC	EUR	10.920	1.592.363,30	1.696.641,95	6,05
LYXOR MSCI TURKEY UCITS ETF ACC	EUR	13.902	673.551,90	656.772,19	2,34
XTRACKERS II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF 1C	EUR	5.462	1.334.148,12	1.327.757,58	4,74
XTRACKERS II GLOBAL INFLATION LINKED BOND UCITS ETF 1C EUR	EUR	6.113	1.349.775,68	1.336.913,10	4,77
XTRACKERS II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF 5C	EUR	60.300	1.367.001,00	1.348.911,00	4,81
XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF 1C	EUR	7.611	667.074,75	648.381,09	2,31
Summe Wertpapiervermögen			**25.575.141,59**	**26.607.656,94**	**94,92**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				**1.399.757,42**	**4,99**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				**24.202,55**	**0,09**
Summe				**28.031.616,91**	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
Frankreich	48,34
Luxemburg	34,35
Irland	12,23
Summe	**94,92**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**5,08**
Summe	**100,00**

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	% des Nettofonds-vermögen
Investmentfonds	94,92
Summe	**94,92**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**5,08**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/26

	Anm.	*Ausgedrückt in USD*
Aktiva		**78.368.956,59**
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	73.876.596,44
Anschaffungskosten		*73.210.656,97*
Sichtguthaben		2.152.212,09
Guthaben bei Brokern		113.850,00
Garantiehinterlegung		670.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		246.555,02
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	255.056,25
Nettozinsforderungen		1.054.686,79
Passiva		**629.779,27**
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	516.250,07
Sonstige Aufwendungen		113.529,20
Nettofondsvermögen		**77.739.177,32**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Anm.	*Ausgedrückt in USD*
Erträge		**2.926.152,79**
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		2.915.050,73
Zinsen aus Bankguthaben		11.040,82
Sonstige Erträge	14	61,24
Aufwendungen		**526.364,00**
Fondsmanagementvergütung	4	316.340,29
Performancegebühren	5	5.088,72
Verwahrstellenvergütung	6	26.648,96
Hauptverwaltungsvergütung	7	76.048,08
Transaktionskosten	2.11	41.893,45
"Taxe d'abonnement"	9	7.559,81
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		21.219,05
Bankkosten		1.733,04
Sonstige Aufwendungen	13	29.832,60
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		**2.399.788,79**
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	457.498,00
- Devisentermingeschäften	2.7	2.715.572,08
- Finanzterminkontrakten	2.8	-561.768,47
- Devisengeschäften	2.4	-591.684,88
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		**4.419.405,52**
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-225.657,12
- Devisentermingeschäften	2.7	-23.653,80
- Finanzterminkontrakten	2.8	149.964,71
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		**4.320.059,31**
Dividendenausschüttungen	10	-57.286,35
Ausgabe von Aktien		29.476.362,78
Rücknahme von Aktien		-11.183.050,02
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		**22.556.085,72**
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		**55.183.091,60**
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		**77.739.177,32**

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Statistische Angaben

		31.03.26	31.03.25	31.03.24
Nettoteilfondsvermögen	**USD**	**77.739.177,32**	**55.183.091,60**	**8.475.681,29**
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		10.601,6930	3.162,6930	10,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	112,96	109,04	103,88
Klasse B USD				
Anzahl Aktien		1.497,7530	0,00000	0,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	99,38	0,00	0,00
Klasse D EUR (H)				
Anzahl Aktien		3.969,7840	2.691,2710	1.161,8700
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,55	103,87	100,70
Klasse CR CHF				
Anzahl Aktien		10.814,0000	0,0000	0,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	98,29	0,00	0,00
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		103.414,8120	130.003,5080	0,00
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,24	103,38	0,00
Klasse K USD				
Anzahl Aktien		41.170,0000	77.113,7100	61.800,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	114,30	109,70	104,14
Klasse O EUR (H)				
Anzahl Aktien		50.000,0000	50.000,0000	0,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,51	100,49	0,00
Klasse S CHF				
Anzahl Aktien		34.005,7340	15.193,1040	15.429,7520
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	101,09	101,30	100,34
Klasse S EUR				
Anzahl Aktien		341.813,0000	215.223,0000	1.800,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106,90	104,69	101,00
Klasse S USD				
Anzahl Aktien		50.000,0000	0,0000	0,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	99,44	0,00	0,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

	Aktien in Umlauf zum 01/04/25	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/26
Klasse A USD	3.162,6930	8.358,0000	919,0000	10.601,6930
Klasse B USD	0,0000	1.497,7530	0,0000	1.497,7530
Klasse D EUR (H)	2.691,2710	2.635,8250	1.357,3120	3.969,7840
Klasse CR CHF	0,0000	11.724,0000	910,0000	10.814,0000
Klasse K EUR	130.003,5080	20.413,0390	47.001,7350	103.414,8120
Klasse K USD	77.113,7100	1.968,9280	37.912,6380	41.170,0000
Klasse O EUR (H)	50.000,0000	0,0000	0,0000	50.000,0000
Klasse S CHF	15.193,1040	22.016,1320	3.203,5020	34.005,7340
Klasse S EUR	215.223,0000	128.630,0000	2.040,0000	341.813,0000
Klasse S USD	0,0000	50.000,0000	0,0000	50.000,0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			**73.210.656,97**	**73.876.596,44**	**95,03**
Anleihen			**73.210.656,97**	**73.876.596,44**	**95,03**
Argentinien			**694.320,00**	**705.526,50**	**0,91**
GENNEIA 7.75% 02-12-33	USD	700.000	694.320,00	705.526,50	0,91
Bermudas			**667.570,00**	**693.136,50**	**0,89**
INVESTMENT ENERGY RESOURCES 6.25% 26-04-29	USD	700.000	667.570,00	693.136,50	0,89
Brasilien			**1.571.086,00**	**1.600.078,50**	**2,06**
BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.25% 18-03-31	USD	200.000	203.015,00	208.431,00	0,27
SUZANO AUSTRIA 3.75% 15-01-31	USD	1.500.000	1.368.071,00	1.391.647,50	1,79
Chile			**8.641.151,55**	**8.593.324,19**	**11,05**
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA CREDIT 0.5994% 26-04-27	CHF	600.000	757.881,35	748.940,74	0,96
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 2.55% 27-01-32	USD	1.500.000	1.306.061,18	1.329.540,00	1,71
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO 1.3975% 07-10-33	CHF	1.000.000	1.251.644,22	1.244.992,43	1,60
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS METRO 1.6925% 30-10-31	CHF	500.000	647.154,80	638.950,52	0,82
INTERCHILE 4.5% 30-06-56	USD	1.600.000	1.306.875,00	1.309.440,00	1,68
INVERSIONES CMPC 6.125% 23-06-33	USD	900.000	914.204,00	894.811,50	1,15
INVERSIONES CMPC 6.7% 09-12-57	USD	1.000.000	1.007.497,00	978.915,00	1,26
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 3.5% 10-09-51	USD	600.000	412.836,00	388.059,00	0,50
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 6.5% 07-11-33	USD	1.000.000	1.036.998,00	1.059.675,00	1,36
China			**964.329,00**	**966.366,00**	**1,24**
LENOVO GROUP 6.536% 27-07-32	USD	900.000	964.329,00	966.366,00	1,24
Georgien			**705.480,00**	**726.393,50**	**0,93**
GEORGIA GLOBAL UTILITIES JSC 8.875% 25-07-29	USD	700.000	705.480,00	726.393,50	0,93
Hongkong			**4.413.816,06**	**4.567.747,75**	**5,88**
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP HKG BRANCH 5.0% 30-11-26	USD	400.000	399.660,00	402.204,00	0,52
INDUSTRIAL AND COMML BK OF CH HK BRCH 1.625% 28-10-26	USD	1.300.000	1.234.121,00	1.281.182,50	1,65
MTR CORPORATION 1.625% 19-08-30	USD	2.000.000	1.705.040,00	1.805.700,00	2,32
SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING 3.5% 10-01-28	USD	900.000	873.607,56	886.545,00	1,14
XIAOMI BEST TIME INTL 4.1% 14-07-51	USD	250.000	201.387,50	192.116,25	0,25
Indien			**3.222.642,57**	**3.236.629,35**	**4,16**
10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28	USD	700.000	640.635,71	660.660,00	0,85
NTINUUM GREEN ENERGY INDIA PVT 7.5% 26-06-33	USD	188.150	190.136,86	186.278,85	0,24
REC 5.625% 11-04-28 EMTN	USD	700.000	716.050,00	711.021,50	0,91
REC LTD 3.875 17-27 07/07S	USD	1.500.000	1.475.820,00	1.484.430,00	1,91
RENEW TREASURY IFSC PVT 6.5% 02-02-31	USD	200.000	200.000,00	194.239,00	0,25
Indonesien			**2.453.878,40**	**2.429.161,50**	**3,12**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN IDN III TR 3.55% 09-06-51	USD	300.000	219.869,40	204.186,00	0,26
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN IDN III TR 5.6% 15-11-33	USD	1.100.000	1.138.073,00	1.121.021,00	1,44
PT PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY TB 5.15% 27-04-28	USD	1.100.000	1.095.936,00	1.103.954,50	1,42
Kaimaninseln			**3.215.934,00**	**3.155.681,00**	**4,06**
DIB SUKUK 4.8% 16-08-28 EMTN	USD	600.000	594.394,00	595.521,00	0,77
DIB SUKUK 5.493% 30-11-27	USD	400.000	404.706,00	402.474,00	0,52
DP WORLD CRESCENT 5.5% 13-09-33	USD	1.200.000	1.216.834,00	1.183.656,00	1,52
SHARJAH SUKUK PROGRAM 5.194% 30-06-53	USD	1.000.000	1.000.000,00	974.030,00	1,25
Kroatien			**760.592,66**	**823.682,64**	**1,06**
ERSTESTEIERMAERKISCHE BANKA DD 4.875% 31-01-29	EUR	700.000	760.592,66	823.682,64	1,06
Lettland			**1.039.615,92**	**1.014.497,25**	**1,31**
LATVENERGO AS 3.612% 13-11-30	EUR	900.000	1.039.615,92	1.014.497,25	1,31
Litauen			**690.270,28**	**792.358,17**	**1,02**
LIETUVOS ENERGIJA UAB 1.875% 10-07-28	EUR	300.000	290.088,05	335.337,80	0,43
LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.0% 14-07-27	EUR	400.000	400.182,23	457.020,37	0,59
Luxemburg			**5.140.390,83**	**5.156.988,63**	**6,63**
CHINA MERCHANTS BANK CO LTDLUXEMBOURG 1.25% 01-09-26	USD	600.000	561.940,00	592.434,00	0,76
CPI PROPERTY GROUP 4.75% 22-07-30	EUR	200.000	227.070,71	212.984,47	0,27
CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32	EUR	200.000	210.406,35	219.909,16	0,28
CPI PROPERTY GROUP 6.875% 05-02-33	GBP	200.000	270.374,77	243.375,86	0,31
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BK OF CHINA E 4.125% 25-10-26	EUR	400.000	433.071,54	465.517,49	0,60
MOVIDA EUROPE 5.25% 08-02-31	USD	200.000	164.500,00	173.085,00	0,22
P3 GROUP SARL 3.75% 02-04-33	EUR	400.000	456.827,29	443.300,29	0,57
P3 GROUP SARL 4.0% 19-04-32	EUR	600.000	703.880,54	680.716,29	0,88
P3 GROUP SARL 4.625% 13-02-30	EUR	1.000.000	1.147.274,83	1.180.626,34	1,52
RUMO LUXEMBOURG SARL 5.25% 10-01-28	USD	400.000	389.747,00	391.558,00	0,50
STONEWEG EREIT LUX FINCO SA RL 4.125% 22-02-33	EUR	500.000	575.297,80	553.481,73	0,71
Mauritius			**2.178.569,81**	**2.210.117,76**	**2,84**
GREENKO POWER II 4.3% 13-12-28	USD	380.000	343.976,00	357.519,20	0,46
GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS 7.25% 27-09-28	USD	1.182.000	1.185.398,25	1.173.525,06	1,51
INDIA CLEAN ENERGY 4.5% 18-04-27	USD	700.000	649.195,56	679.073,50	0,87
Mexiko			**597.840,00**	**636.045,00**	**0,82**
TRUST 2401 NEXT PPTYS 7.375% 13-02-34	USD	600.000	597.840,00	636.045,00	0,82
Österreich			**808.786,00**	**792.924,00**	**1,02**
KLABIN AUSTRIA 7.0% 03-04-49	USD	800.000	808.786,00	792.924,00	1,02
Peru			**1.723.520,00**	**1.786.948,00**	**2,30**
CONSORCIO TRANSMANTARO 4.7% 16-04-34	USD	1.500.000	1.408.560,00	1.444.530,00	1,86
PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.0% 15-01-34	USD	400.000	314.960,00	342.418,00	0,44
Polen			**5.603.543,92**	**5.620.122,74**	**7,23**
BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29	EUR	600.000	670.712,91	711.970,92	0,92
BANK POLSKA KA OPIEKI 5.5% 23-11-27	EUR	1.000.000	1.134.579,96	1.171.650,09	1,51

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
MBANK SPOLKA AKCYJNA 3.7713999999999994% 03-03-32	EUR	1.000.000	1.164.224,62	1.121.215,76	1,44
MBANK SPOLKA AKCYJNA 8.375% 11-09-27	EUR	800.000	941.951,51	944.173,19	1,21
PKO BANK POLSKI 3.625% 20-11-32	EUR	900.000	1.048.464,71	1.003.426,17	1,29
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1.0% 07-03-29	EUR	300.000	292.989,17	327.775,25	0,42
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 07-07-37	EUR	300.000	350.621,04	339.911,36	0,44
Rumänien			**2.489.010,83**	**2.516.584,25**	**3,24**
BANCA COMERCIALA ROMANA 7.625% 19-05-27	EUR	800.000	900.358,20	927.617,66	1,19
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 6.25% 31-03-29	EUR	188.522	206.525,23	221.530,03	0,28
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.625% 22-02-36	EUR	300.000	324.937,19	333.119,43	0,43
SOCIETATEA ENERGETICA EX SOCIETATEA COM 4.375% 14-07-30	EUR	900.000	1.057.190,21	1.034.317,13	1,33
Serbien			**187.980,31**	**213.679,48**	**0,27**
SERBIA INTL BOND 1.0% 23-09-28	EUR	200.000	187.980,31	213.679,48	0,27
Slowakei			**551.173,54**	**592.105,53**	**0,76**
SLOVENSKA SPORITELNA AS 5.375% 04-10-28	EUR	500.000	551.173,54	592.105,53	0,76
Südkorea			**10.475.448,68**	**10.791.393,75**	**13,88**
EXPORTIMPORT BANK OF KOREA 5.125% 11-01-33	USD	700.000	714.766,00	727.359,50	0,94
KOOKMIN BANK 2.5% 04-11-30	USD	700.000	607.184,00	634.133,50	0,82
KOOKMIN BANK 4.5% 01-02-29	USD	800.000	773.130,00	796.588,00	1,02
KOREA EXCHANGE BANK 3.25% 30-03-27	USD	800.000	761.890,00	792.324,00	1,02
KOREA RAILROAD 0.8875% 19-11-27	CHF	300.000	373.484,68	376.451,25	0,48
LG CHEM 3.625% 15-04-29	USD	1.100.000	1.029.679,00	1.062.083,00	1,37
LG ENERGY SOLUTION 5.75% 25-09-28	USD	1.700.000	1.726.942,00	1.736.788,00	2,23
LG ENERGY SOLUTION 5.875% 02-04-35	USD	400.000	414.982,00	400.718,00	0,52
SHINHAN BANK 1.375% 21-10-26	USD	500.000	449.611,00	492.362,50	0,63
SHINHAN BANK 4.375% 13-04-32	USD	1.100.000	1.043.752,00	1.073.028,00	1,38
SK HYNIX 2.375% 19-01-31	USD	1.400.000	1.164.410,00	1.268.393,00	1,63
SK HYNIX 6.5% 17-01-33	USD	200.000	214.090,00	217.713,00	0,28
WOORI BANK 4.875% 26-01-28	USD	1.200.000	1.201.528,00	1.213.452,00	1,56
Togo			**1.282.452,76**	**1.259.698,06**	**1,62**
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 2.75% 22-01-33	EUR	1.300.000	1.282.452,76	1.259.698,06	1,62
Tschechische Republik			**1.060.412,31**	**1.162.889,74**	**1,50**
CESKA SPORITELNA AS 0.5% 13-09-28	EUR	200.000	175.418,38	220.923,96	0,28
CESKA SPORITELNA AS 5.737% 08-03-28	EUR	800.000	884.993,93	941.965,78	1,21
Türkei			**1.218.930,00**	**1.209.962,00**	**1,56**
AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS 9.875% 30-09-30	USD	800.000	791.014,00	782.592,00	1,01
YAPI VE KREDI BANKASI AS 9.25% 16-10-28	USD	400.000	427.916,00	427.370,00	0,55
Ungarn			**1.585.535,83**	**1.575.156,51**	**2,03**
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 05-06-35	EUR	450.000	380.299,74	410.658,54	0,53
OTP BANK 4.75% 12-06-28 EMTN	EUR	1.000.000	1.205.236,09	1.164.497,97	1,50

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto-vermögen
Usbekistan			**323.100,00**	**317.839,50**	**0,41**
UZBEK INDUSTRIAL AND CONSTRUCTION BANK 8.95% 24-07-29	USD	300.000	323.100,00	317.839,50	0,41
Vereinigte Arabische Emirate			**8.144.132,51**	**7.928.846,64**	**10,20**
ABU DHABI COMMERCIAL BANK 4.5% 14-09-27	USD	1.000.000	1.002.500,00	995.440,00	1,28
ALDAR INVESTMENT PROPERTIES SUKUK 5.5% 16-05-34	USD	1.400.000	1.434.800,00	1.380.659,00	1,78
COMMERCIAL BANK OF DUBAI PSC 5.319% 14-06-28	USD	1.000.000	1.008.200,00	1.003.835,00	1,29
FIRST ABU DHABI BANK 3.1201% 20-02-31	EUR	800.000	930.960,00	893.886,27	1,15
MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY 5.375% 21-05-35	USD	2.000.000	2.063.973,00	1.998.360,00	2,57
NATL BANK OF ABU DHABI 4.774% 06-06-28	USD	800.000	794.414,00	796.896,00	1,03
SWEIHAN PV POWER 3.625% 31-01-49	USD	1.072.956	909.285,51	859.770,37	1,11
Vereinigte Staaten von Amerika			**799.143,20**	**800.712,00**	**1,03**
BANK OF CHINA NEW YORK CITY 4.625% 26-06-26	USD	800.000	799.143,20	800.712,00	1,03
Summe Wertpapiervermögen			**73.210.656,97**	**73.876.596,44**	**95,03**
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				**2.936.062,09**	**3,78**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				**926.518,79**	**1,19**
Summe				**77.739.177,32**	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Land	% des Nettofonds-vermögen
Südkorea	13,88
Chile	11,05
Vereinigte Arabische Emirate	10,20
Polen	7,23
Luxemburg	6,63
Hongkong	5,88
Indien	4,16
Kaimaninseln	4,06
Rumänien	3,24
Indonesien	3,12
Mauritius	2,84
Peru	2,30
Brasilien	2,06
Ungarn	2,03
Togo	1,62
Türkei	1,56
Tschechische Republik	1,50
Lettland	1,31
China	1,24
Kroatien	1,06
Vereinigte Staaten von Amerika	1,03
Österreich	1,02
Litauen	1,02
Georgien	0,93
Argentinien	0,91
Bermudas	0,89
Mexiko	0,82
Slowakei	0,76
Usbekistan	0,41
Serbien	0,27
Summe	**95,03**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**4,97**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/26

Sektor	% des Nettofonds-vermögen
Banken und Kreditinstitute	29,08
Holding- und Finanzgesellschaften	19,26
Strom-, Wasser-, Gasversorger	16,80
Staats- und Kommunalanleihen	6,21
Bürobedarf und Computer	5,43
Chemie	3,23
Elektrotechnik und Elektronik	2,99
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	2,62
Transport	2,32
Elektronik und Halbleiter	1,91
Supranational Organismus	1,62
Sonstige	1,42
Papier- und Forstwirtschaft	1,02
Immobiliengesellschaften	0,87
Internet und Internet-Dienstleistungen	0,25
Summe	**95,03**
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	**4,97**
Summe	**100,00**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Zum 31. März 2026 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	36.571.900,00	USD	47.201.875,69	24.04.26	-1.395.337,91	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	3.075.700,00	USD	3.546.143,69	24.04.26	8.458,79	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	146.207.600,00	USD	169.924.958,25	24.04.26	-952.074,65	*	Australia NZ Bkg Melbourne
					-2.338.953,77		

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
CHF	55.592.500,00	USD	71.751.061,47	24.04.26	-1.837.246,30	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	85.311.100,00	USD	99.150.104,55	24.04.26	-481.266,92	*	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	121.300,00	USD	162.856,42	24.04.26	-2.063,82	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	2.166.687,97	CHF	1.695.000,00	24.04.26	37.886,99	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.766.603,97	CHF	1.393.900,00	24.04.26	18.028,58	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	2.150.028,36	EUR	1.876.900,00	24.04.26	-16.556,71	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.917.666,51	EUR	1.654.600,00	24.04.26	4.709,13	*	Australia NZ Bkg Melbourne
					-2.276.509,05		

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
CHF	100,00	EUR	109,26	24.04.26	-0,89	*	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	27.800,00	EUR	30.889,76	24.04.26	-762,39	*	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	5.014.300,00	EUR	5.571.601,69	24.04.26	-137.514,36	*	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	3.262.200,00	EUR	3.624.768,97	24.04.26	-89.464,01	*	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	2.524.600,00	EUR	2.805.190,28	24.04.26	-69.235,74	*	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	2.507.800,00	EUR	2.786.523,09	24.04.26	-68.775,01	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.126,72	USD	1.299,99	24.04.26	1,88	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	229,78	GBP	200,00	24.04.26	0,84	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	329,11	CHF	300,00	24.04.26	4,01	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	7.582,80	GBP	6.600,00	24.04.26	27,73	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	89.271,24	USD	103.000,00	24.04.26	148,32	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	231,29	GBP	200,00	24.04.26	2,35	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	4.376,04	USD	5.100,00	24.04.26	-36,89	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	37.356,31	CHF	34.200,00	24.04.26	294,05	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	15.734,51	CHF	14.200,00	24.04.26	345,78	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	23.366,66	CHF	21.300,00	24.04.26	283,88	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.544,48	USD	1.800,00	24.04.26	-13,03	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	238.401,45	GBP	206.500,00	24.04.26	2.020,66	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	16.177,73	CHF	14.600,00	24.04.26	355,51	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	111.959,70	CHF	102.500,00	24.04.26	881,28	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.126,72	USD	1.299,99	24.04.26	1,88	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	37.847,41	CHF	34.500,00	24.04.26	459,81	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	43.588,76	USD	50.800,00	24.04.26	-367,46	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	95.414,77	USD	111.200,00	24.04.26	-804,37	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.039,04	GBP	900,00	24.04.26	8,82	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	12.466,78	CHF	11.400,00	24.04.26	112,68	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	343,22	USD	400,00	24.04.26	-2,89	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.630,29	USD	1.900,00	24.04.26	-13,74	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	88.378,79	USD	103.000,00	24.04.26	-745,06	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	221,09	CHF	200,00	24.04.26	4,35	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	864.843,90	CHF	780.500,00	24.04.26	19.005,31	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	6.240,10	GBP	5.400,00	24.04.26	58,72	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	19.246,96	CHF	17.600,00	24.04.26	173,95	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	416.223,11	CHF	377.700,00	24.04.26	6.907,59	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	27.114,14	CHF	24.900,00	24.04.26	130,33	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	51.923,30	USD	59.500,00	24.04.26	440,05	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	26.092,55	USD	29.900,00	24.04.26	221,13	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	230,38	GBP	200,00	24.04.26	1,44	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	15.503,16	CHF	14.100,00	24.04.26	222,96	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	577,79	GBP	500,00	24.04.26	5,45	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	21.951,00	CHF	19.800,00	24.04.26	493,45	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	20.011,17	CHF	18.200,00	24.04.26	287,80	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	81.593,76	USD	93.500,00	24.04.26	691,49	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.964,48	GBP	1.700,00	24.04.26	18,50	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	622.559,88	USD	719.800,00	24.04.26	-263,59	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	346,61	USD	400,00	24.04.26	0,50	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	16.360,71	CHF	14.800,00	24.04.26	321,79	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	3.119,47	USD	3.600,00	24.04.26	4,50	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.126,48	USD	1.300,00	24.04.26	1,63	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.213,13	USD	1.400,00	24.04.26	1,75	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	16.139,62	CHF	14.600,00	24.04.26	317,45	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	27.746,89	CHF	25.100,00	24.04.26	545,76	*	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	119.900,00	EUR	138.411,74	24.04.26	-1.162,06	*	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	1.000,00	EUR	1.154,13	24.04.26	-9,43	*	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	952.500,00	EUR	1.100.373,60	24.04.26	-10.046,54	*	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	25.100,00	EUR	28.996,72	24.04.26	-264,74	*	Australia NZ Bkg Melbourne

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
GBP	92.800,00	EUR	107.207,00	24.04.26	-978,81	*	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	305.800,00	EUR	353.274,80	24.04.26	-3.225,44	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	13.585.300,00	EUR	11.695.021,91	24.04.26	60.028,03	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	56.100,00	EUR	48.294,17	24.04.26	247,88	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	5.372.400,00	EUR	4.624.876,57	24.04.26	23.738,50	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	762.100,00	EUR	656.060,32	24.04.26	3.367,41	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	11.311.100,00	EUR	9.737.257,36	24.04.26	49.979,24	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	238.800,00	EUR	205.573,03	24.04.26	1.055,16	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	236.000,00	EUR	203.162,62	24.04.26	1.042,79	*	Australia NZ Bkg Melbourne
					-209.422,06		

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)		Gegenpartei
EUR	65.949.900,00	USD	76.648.167,47	24.04.26	-429.525,10	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.504.439,82	EUR	1.299.200,00	24.04.26	2.947,62	*	Australia NZ Bkg Melbourne
					-426.577,48		

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
CHF	6.792.200,00	EUR	7.547.101,88	24.04.26	-200.503,38	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	3.823,94	USD	4.400,01	24.04.26	9,15	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	196.582,87	CHF	179.800,00	24.04.26	2.111,51	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	218.800,00	EUR	188.355,85	24.04.26	1.344,72	*	Australia NZ Bkg Melbourne
					-197.038,00		

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
EUR	15.900,00	USD	18.479,25	24.04.26	-121,60	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	300,00	USD	347,86	24.04.26	-1,60	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	30.410.200,00	USD	35.343.251,41	24.04.26	-232.571,26	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	33.100,00	USD	38.380,48	24.04.26	-175,99	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.706.700,00	USD	1.983.555,75	24.04.26	-13.052,51	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	566.900,00	USD	658.860,82	24.04.26	-4.335,54	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	300,00	USD	346,74	24.04.26	-0,63	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	67.325,47	EUR	58.100,00	24.04.26	271,33	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	60.520,57	EUR	52.800,00	24.04.26	-329,12	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.210.865,02	EUR	1.052.700,00	24.04.26	-2.885,46	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	120.617,04	EUR	104.500,00	24.04.26	74,82	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	10.030,59	EUR	8.700,00	24.04.26	-3,50	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	51.963,30	EUR	44.800,00	24.04.26	252,34	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	463,51	EUR	400,00	24.04.26	1,86	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	695,94	EUR	600,00	24.04.26	3,39	*	Australia NZ Bkg Melbourne
					-252.873,47		

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
EUR	123.394.800,00	USD	143.352.132,01	24.04.26	-892.143,76	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	3.313.302,30	EUR	2.887.500,00	24.04.26	-14.889,10	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	3.618.052,90	EUR	3.156.500,00	24.04.26	-19.675,93	*	Australia NZ Bkg Melbourne
					-926.708,79		

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)		Gegenpartei
CHF	1.059.900,00	EUR	1.177.692,84	24.04.26	-31.280,83	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	233.550,07	USD	269.400,01	24.04.26	-19,21	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	33.548,05	USD	38.900,00	24.04.26	-178,35		Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	6.021.418,16	USD	7.002.200,00	24.04.26	-49.526,97		Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	31.645,76	USD	36.500,00	24.04.26	0,33		Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	11.247,55	USD	13.000,00	24.04.26	-23,45		Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	12.116,77	CHF	11.100,00	24.04.26	111,06	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	328.422,56	USD	379.800,00	24.04.26	-864,18	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	13.416,77	CHF	12.200,00	24.04.26	221,16	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.932.000,00	EUR	1.683.712,95	24.04.26	-8.681,89		Australia NZ Bkg Melbourne
USD	112.100,00	EUR	97.457,33	24.04.26	-267,13		Australia NZ Bkg Melbourne
USD	2.191.100,00	EUR	1.898.321,82	24.04.26	1.358,92		Australia NZ Bkg Melbourne
USD	137.000,00	EUR	118.487,82	24.04.26	291,21		Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.154.800,00	EUR	996.913,78	24.04.26	4.300,00		Australia NZ Bkg Melbourne
USD	63.500,00	EUR	55.399,34	24.04.26	-345,33		Australia NZ Bkg Melbourne
USD	26.090.500,00	EUR	22.460.095,14	24.04.26	160.483,83	*	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	88.500,00	EUR	76.760,22	24.04.26	-30,93		Australia NZ Bkg Melbourne
USD	10.500,00	EUR	9.106,25	24.04.26	-2,78		Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.419.100,00	EUR	1.223.472,81	24.04.26	6.891,25		Australia NZ Bkg Melbourne
					82.436,71		

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)		Gegenpartei
CHF	296.900,00	USD	377.295,67	24.04.26	-5.440,83	*	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	4.227.000,00	USD	5.455.623,27	24.04.26	-161.278,83	*	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	53.667.400,00	USD	62.373.223,66	24.04.26	-349.530,41	*	Australia NZ Bkg Melbourne
					-516.250,07		

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

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

Zum 31. März 2026 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
-44,00	EUR/USD (CME) 06/26	USD	6.354.194,35	36.850,00	Société Générale
				36.850,00	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
-404,00	EUR/USD (CME) 06/26	USD	50.535.346,19	276.951,06	Société Générale
-20,00	USD/CHF (CME) 06/26	USD	2.708.661,69	84.246,43	Société Générale
-16,00	USD/GBP (CME) 06/26	USD	1.145.720,07	17.150,28	Société Générale
				378.347,77	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
118,00	EUR/GBP (CME) 06/26	GBP	14.745.589,15	151.095,91	Société Générale
17,00	EUR/USD (CME) 06/26	USD	2.130.732,19	2.710,03	Société Générale
				153.805,94	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
9,00	EUR/AUD (CME) 06/26	AUD	1.124.469,93	31.699,03	Société Générale
336,00	EUR/GBP (CME) 06/26	GBP	42.038.442,64	437.981,30	Société Générale
10,00	EUR/JPY (CME) 06/26	JPY	1.250.587,78	817,88	Société Générale
1.290,00	EUR/USD (CME) 06/26	USD	161.362.862,80	186.960,81	Société Générale
Anleihetermingeschäfte					
-1.383,00	EURO BOBL FUTURE 06/26	EUR	136.654.230,00	-116.020,00	Société Générale
162,00	EURO BTP FUTURE -EUX 06/26	EUR	16.235.802,00	34.020,00	Société Générale
-944,00	EURO BUND FUTURE 06/26	EUR	90.927.968,00	-15.170,00	Société Générale
-29,00	EURO BUXL FUTURE 06/26	EUR	2.586.858,00	16.060,00	Société Générale
344,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 06/26	EUR	33.080.760,00	-70.910,00	Société Générale
629,00	EURO SCHATZ 06/26	EUR	62.284.209,00	-43.740,00	Société Générale
130,00	LONG GILT FUT 06/26	GBP	9.370.267,24	-162.186,01	Société Générale
943,00	SHORT EUR-BTP 06/26	EUR	93.718.169,00	288.435,35	Société Générale
1.272,00	US 10 YEARS NOTE 06/26	USD	109.343.521,90	175.684,82	Société Générale
426,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 06/26	USD	36.001.335,64	-36.704,20	Société Générale
604,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 06/26	USD	51.700.725,86	24.523,60	Société Générale
1,00	US TREASURY BOND 06/26	USD	85.487,22	-3.106,05	Société Générale
49,00	US ULTRA BD CBT 30YR 06/26	USD	3.647.093,98	-3.600,04	Société Générale
				744.746,49	

Anmerkungen zum Jahresbericht - 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
Devisentermingeschäfte					
-71,00	EUR/USD (CME) 06/26	USD	10.253.359,06	-66.212,50	Société Générale
-19,00	JPN YEN CURR FUT 06/26	USD	1.496.345,77	-3.206,25	Société Générale
				-69.418,75	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
30,00	EUR/GBP (CME) 06/26	GBP	3.748.878,60	33.263,71	Société Générale
35,00	EUR/USD (CME) 06/26	USD	4.386.801,58	-24.870,90	Société Générale
Indexterminge schäfte					
-345,00	MSCI EUROPE INDEX 06/26	EUR	13.709.610,00	469.879,00	Société Générale
				478.271,81	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
-151,00	EUR/USD (CME) 06/26	USD	21.806.439,69	138.731,25	Société Générale
-22,00	USD/CHF (CME) 06/26	USD	3.439.864,91	104.362,50	Société Générale
-3,00	USD/GBP (CME) 06/26	USD	248.012,59	4.087,50	Société Générale
Anleihetermingeschäfte					
-2,00	US ULTRA BD CBT 30YR 06/26	USD	171.860,00	7.875,00	Société Générale
				255.056,25	

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps ("CDS")

Zum 31. März 2026 lauten die offenen Positionen zu "Credit Default Swaps" wie folgt:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Spread	Nicht realisierter (in EUR)
CDS auf Indexen							
CDX EM CDSI S43 5Y PRC Corp	BNP Paribas Paris	50.300.000	20.12.30	USD	Buy	1,00	864.565,28
ITRX EUR CDSI S45 5Y	BNP Paribas Paris	6.000.000	20.06.31	EUR	Buy	5,00	-375.961,84
ITRX EUR CDSI S45 5Y	BNP Paribas Paris	6.000.000	20.06.31	EUR	Buy	5,00	-375.961,84
MARKIT ITRX EUR XOVER S45 5Y	Deutsche Bank AG	3.000.000	20.06.31	EUR	Buy	5,00	-187.980,92
ITRX XOVER CDSI S44 5Y	Morgan Stanley Europe SE (FXO)	8.500.000	20.12.30	EUR	Buy	5,00	-616.438,57
MARKIT ITRX EUR XOVER S45 5Y	Morgan Stanley Europe SE (FXO)	21.875.000	20.06.31	EUR	Sell	5,00	1.370.694,20
MARKIT ITRX EUR XOVER S45 5Y	Morgan Stanley Europe SE (FXO)	31.250.000	20.06.31	EUR	Sell	5,00	1.958.134,57
CDS Single Name							
KOREA INTL BD 2.75% 19-01-27	J.P. Morgan SE	45.000.000	20.06.31	USD	Buy	1,00	-1.195.099,13
KOREA INTL BD 2.75% 19-01-27	J.P. Morgan SE	43.500.000	20.06.31	USD	Buy	1,00	-1.155.262,48
							286.689,27

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Spread	Nicht realisierter (in USD)
CDS auf Indexen							
ITRX XOVER CDSI S44 5Y	BNP Paribas Paris	5.500.000	20.12.30	EUR	Buy	5,00	-460.497,74
CDX EM CDSI S43 5Y PRC Corp	J.P. Morgan SE	28.300.000	20.12.30	USD	Buy	1,00	561.578,12
							101.080,38

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten zum 31. März 2026 ist in der Aufstellung des Nettovermögens des Teilfonds enthalten.

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Interest Rate Swaps ("IRS")

As at March 31, 2026, the following Interest Rate Swaps ("IRS") were outstanding:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Notiereten	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhaltene Flow/Rate	Gezahlte Flow/Rate	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
60,000,000	GBP	09/01/29	CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE	351.40	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	(1 259,759.61)
28,775,000	USD	12/02/36	CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE	USD SOFR COMPOUNDED	374.35	240,294.73
185,000,000	USD	18/02/30	MORGAN STANLEY EUROPE SE FXO	334.70 €	USD SOFR COMPOUNDED	(1,386,928.81)
94,700,000	EUR	23/03/31	CITIGROUP GLOBAL MARKETS EUROPE	EURO SHORT TERM RATE COMPOUNDED	253.30	392,772.27
						(2,013,621.42)

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

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Inflation swaps ("IFS")

As at March 31, 2026, the following Inflation swaps ("IFS") were outstanding:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Notiereten	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhal teneFlow/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%	1,219,315.04
40,000,000	USD	22/10/44	JP Morgan AG Frankfurt	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	2.4850%	814,117.54
40,000,000	USD	22/10/34	JP Morgan AG Frankfurt	2.5200%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	(1,215,213.75)
25,000,000	EUR	15/10/44	JP Morgan AG Frankfurt	2.1755%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	(1,123,804.43)
						(305,585.60)

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 Jahresbericht

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

1 - Allgemeines

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND („Das Unternehmen“) 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.

Das Unternehmen wurde am 15. Juni 2000 unter dem Namen R FUND auf unbestimmte Zeit gegründet. Das Unternehmen 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. Das Unternehmen ist unter der Nummer B 76441 im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen.

Zum 31. März 2026gehören die folgenden Teilfonds dem Unternehmen:

- 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
- 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
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Der Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES wurde am 10. Juni 2025 verschmolzen.

Für die fusionierten Teilfonds bestanden zum 31. März 2026 keine Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten mehr.

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, zu einem späteren Zeitpunkt weitere Teilfonds aufzulegen und deren Bedingungen festzulegen. In diesem Fall wird der Prospekt aktualisiert. Ebenso kann der Verwaltungsrat die Schließung eines Teilfonds beschließen oder den Anteilseignern eines Teilfonds die Schließung vorschlagen. Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, einen solchen Teilfonds zu einem späteren Zeitpunkt wieder zu eröffnen. In diesem Fall wird der Prospekt aktualisiert.

Ziel des Unternehmens ist es, Anlegern eine Investitionsmöglichkeit in einer Reihe von Teilfonds zu bieten, deren Portfolios sich aus Beteiligungen an zulässigen Vermögenswerten zusammensetzen, darunter Anteile und Einheiten von Investmentfonds, Aktien, Anleihen und Derivate, wobei die jeweils spezifische Anlagepolitik und -strategie der einzelnen Teilfonds des Unternehmens befolgt wird, um eine Wertentwicklung zu erzielen, die den Erwartungen der Anleger entspricht.

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

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 (LUXGAAP).

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 des Unternehmens 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 31. März 2026 gültigen Wechselkursen in diese Währung umgerechnet.

Erträge und Kosten, die nicht in der Währung des jeweiligen Teilfonds angegeben sind, werden zu den am Transaktionsdatum gültigen Wechselkursen in diese Währung umgerechnet.

In einer anderen Währung als der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds ausgewiesene Werte werden zum entsprechenden Devisenmittelkurs umgerechnet.

Der Kaufpreis von Wertpapieren jedes Teilfonds, der auf eine andere Währung als die des Teilfonds lautet, wird zu dem am Kauftag gültigen Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

Wechselkurse zum 31. März 2026 :

1 EUR	=	1,6823	AUD	1 EUR	=	6,0167	BRL	1 EUR	=	1,60795	CAD
1 EUR	=	0,92585	CHF	1 EUR	=	7,95965	CNY	1 EUR	=	24,5665	CZK
1 EUR	=	7,47245	DKK	1 EUR	=	62,88705	EGP	1 EUR	=	0,8737	GBP
1 EUR	=	9,0335	HKD	1 EUR	=	386,175	HUF	1 EUR	=	19.581,06335	IDR
1 EUR	=	109,2847	INR	1 EUR	=	183,3035	JPY	1 EUR	=	1.764,76715	KRW
1 EUR	=	549,77225	KZT	1 EUR	=	20,7874	MXN	1 EUR	=	1.596,25805	NGN
1 EUR	=	11,22355	NOK	1 EUR	=	4,2955	PLN	1 EUR	=	10,97615	SEK
1 EUR	=	1,4865	SGD	1 EUR	=	37,99955	THB	1 EUR	=	51,24985	TRY
1 EUR	=	36,83585	TWD	1 EUR	=	1,1522	USD	1 EUR	=	14.050,16875	UZS
1 EUR	=	19,72275	ZAR								

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

2.5 - Kombinierter Abschluss

Die verschiedenen Positionen des Gesamt-Jahresabschlusses des Unternehmens entsprechen der Anzahl der jeweiligen, in den Abschlüssen der einzelnen Teilfonds genannten Positionen und werden in Euro (EUR) angegeben.

Der Gesamtkaufpreis des Wertpapierportfolios des Unternehmens entspricht der Summe der Kaufpreise des Wertpapierportfolios jedes einzelnen Teilfonds, wobei diese zu den am 31. März 2026 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.
Am 31. März 2026 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 14,357,781.07 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-Nettoinventarwert auf Ebene des Unternehmens ohne gegenseitige Anlagen am Ende des Geschäftsjahres 5,613,606,545.09 EUR betragen.

Teilfonds	Kreuzinvestitionen	Betrag (in EUR)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Edr Fund-Em Climate BondS-S USD	4.310.449,57
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Edr Fund-Emerging Sovereign-K Eur(h)	10.047.331,50
		14.357.781,07

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-Kontrakte finden Sie im Abschnitt "Erläuterungen zum Jahresabschluss - Verzeichnis der derivativen Finanzinstrumente".

2.9 - Bewertung der Swapgeschäfte

Die Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der auf dem letzten bekannten Kurs des zugrunde liegenden Wertes basiert.

Ein Credit Default Swap („CDS“) ist eine bilaterale Vereinbarung über Kreditderivate, bei der eine Gegenpartei (der Käufer des Schutzes) der anderen Partei (dem Verkäufer des Schutzes) während der festgelegten Laufzeit des Vertrags eine regelmäßige Gebühr zahlt, im Gegenzug für eine bedingte Zahlung des Verkäufers des Schutzes bei Eintritt eines Kreditereignisses bei einem der genannten Emittenten. Tritt ein solches Ereignis ein, leistet der Verkäufer des Schutzes die Zahlung an den Käufer und der Swap wird beendet. In bestimmten Fällen kann der Verkäufer des Schutzes die zugrunde liegenden Wertpapiere in Besitz nehmen.
CDS werden täglich auf der Grundlage der Spreads der Market Maker nach dem Modelverfahren bewertet, und eventuelle Wertänderungen werden gegebenenfalls in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens als „Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus CDS“ erfasst. Sämtliche Zahlungen, die zur Einrichtung eines Kontrakts erhalten oder geleistet werden, werden in der Nettovermögensaufstellung als Verbindlichkeit oder Vermögenswert erfasst. Wenn der Swap-Kontrakt vorzeitig beendet wird, verbucht die Gesellschaft für bereits erhaltene oder geleistete Zahlungen einen realisierten Gewinn oder Verlust.

Ein Zinsswap („IRS“) ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der jede der Parteien zustimmt, eine Reihe von Zinszahlungen gegen eine andere Reihe von Zinszahlungen (normalerweise fest/variabel) auszutauschen, basierend auf einem Nominalbetrag, der als Berechnungsgrundlage dient und normalerweise nicht ausgetauscht wird. IRS werden auf der Grundlage von Modellen bewertet.

Ein Inflationsswap („IFS“) ist ein bilateraler Vertrag, der es Anlegern, die ihre Investition schützen möchten, ermöglicht, eine inflationsgebundene Rendite gegenüber einem Inflationsindex zu erzielen. Der Inflationskäufer (Inflationsempfänger) zahlt einen vorher festgelegten festen oder variablen Zinssatz (abzüglich eines Spreads). Im Gegenzug erhält der Inflationskäufer vom Inflationsverkäufer (Inflationszahler) eine oder mehrere inflationsbezogene Zahlungen. Das Hauptrisiko eines Inflationsswaps liegt in seiner Sensitivität gegenüber den Zinssätzen und der Inflation: Der Inflationszahler 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.|

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.10 - Dividenden- und Zinserträge

Dividenden werden an dem Datum berücksichtigt, an dem die entsprechenden Anlagen erstmals Ex-Dividend notieren. Zinserträge laufen täglich auf. Erträge werden gegebenenfalls um die Quellensteuer bereinigt ausgewiesen.

2.11 - Transaktionskosten

Der Gesamtbetrag der Transaktionsgebühren ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens enthalten und beinhaltet Depotstellen- und Unterdepotstellengebühren, Empfängergebühren und Maklergebühren.

2.12 - Abkürzungen verwendeten im Wertpapierbestand

Die Abkürzungen in der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte beziehen sich auf:
XX: Ewige Anleihen
S: Halbjährlich
Q: Vierteljährlich
M: Monatlich
A: Jährlich
U: Nullkupon-Anleihen
CV: Wandelanleihe (Convertible Bond)

3 - Verwaltung der Gesellschaft

Der Verwaltungsrat ist für die Geschäftsführung und Kontrolle, einschließlich der Festlegung der Anlagepolitik jedes Teilfonds, verantwortlich.

Der Verwaltungsrat hat gemäß Artikel 119 Absatz 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 die Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) als Verwaltungsgesellschaft (die Verwaltungsgesellschaft) bestellt. Diese ist unter der Aufsicht des Verwaltungsrats für die Verwaltung, das Management und den Vertrieb der Gesellschaft und ihrer Teilfonds gemäß einem Verwaltungsgesellschaftsvertrag mit Wirkung zum 1. Januar 2026 zuständig.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine 99,99%ige Tochtergesellschaft der Edmond de Rothschild (Frankreich), Paris, einer französischen Geschäftsbank, die zur Edmond de Rothschild Gruppe gehört.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 4. Juni 1985 in Frankreich als Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet. Ihre Satzung wurde zuletzt am 25. Mai 2025 geändert und am selben Tag beim Handelsgericht Paris eingetragen. Sie erhielt am 15. April 2004 von der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF) unter der Nummer GP04000015 die Zulassung als im Bereich der Vermögensverwaltung tätiges Wertpapierunternehmen. Die Verwaltungsgesellschaft ist im Handelsregister von Paris unter der Nummer 332 652 536 eingetragen. Ihr Stammkapital beträgt 11.033.769 EUR und ist vollständig eingezahlt.

4 - Anlageverwalter

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Vermögenswerte jedes Teilfonds direkt oder indirekt verwalten. Die Verwaltungsgesellschaft kann unter ihrer Verantwortung, Kontrolle und Aufsicht und vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF und mit Zustimmung des Unternehmens einen oder mehrere Investmentmanager (die Investmentmanager) mit der Durchführung der Investmentverwaltung und der Umsetzung der Anlagepolitik eines oder mehrerer Teilfonds beauftragen.
Die Identität jedes Investmentmanagers wird entweder in Kapitel 3 „Verwaltung des Unternehmens“, im jeweiligen Datenblatt oder im Jahresabschluss des Unternehmens angegeben.
Die Verwaltungsgesellschaft hat auf Antrag und mit Zustimmung des Unternehmens die Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genf, zum beauftragten Investmentmanager bestimmter Teilfonds bestellt, wie in den jeweiligen Datenblättern beschrieben. Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., ist eine nach Schweizer Recht gegründete Aktiengesellschaft (Société Anonyme) mit Sitz bis zum 30. Juni 2026 in 18 Rue de Hesse, CH – 1204 und seit dem 1. Juli 2026 bei 62b Avenue de l'Etang, CH - 1219 Châtelaine. Zweck des Unternehmens ist der Betrieb eines Bankgeschäfts, insbesondere des Private Banking für private und institutionelle Kunden, sowohl in der Schweiz als auch im Ausland. Zur Klarstellung: Alle Teilfonds, deren Vermögensverwaltung nicht an einen beauftragten Investmentmanager delegiert wurde, werden direkt von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet. Jeder Investmentmanager ist für die laufende Verwaltung (des gesamten Vermögens oder eines Teils davon) der Vermögenswerte der Teilfonds verantwortlich, für die er als Investmentmanager bestellt wurde.
Er tätigt die entsprechenden Anlagen im Namen der jeweiligen Teilfonds nach eigenem Ermessen, vorbehaltlich und gemäß den jeweils von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Anweisungen sowie im Einklang mit den Anlagezielen, -richtlinien und -beschränkungen des jeweiligen Teilfonds.
Mit Zustimmung des Unternehmens und der Verwaltungsgesellschaft kann jeder Investmentmanager seine Vermögensverwaltungsfunktion ganz oder teilweise an Dritte delegieren, und zwar auf eigene Verantwortung und Kosten.
Dies betrifft einen oder mehrere Teilfonds, für die er als Investmentmanager bestellt wurde. In diesem Fall wird die Delegation im jeweiligen Datenblatt beschrieben. Jeder Investmentmanager kann nach eigener Verantwortung und auf eigene Kosten einen oder mehrere Anlageberater für jeden Teilfonds, für den er als Investmentmanager eingesetzt wurde, beauftragen.
Deren Aufgabe ist es, den Investmentmanager hinsichtlich Investitionsmöglichkeiten zu beraten und Unterstützung für die Teilfonds zu erhalten, deren Vermögen er verwaltet. Die vom Investmentmanager beauftragten Anlageberater werden vom jeweiligen Investmentmanager vergütet.
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

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

- 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 (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	Class A CHF (H)	LU1790342049	1,00
	Class A EUR (H)	LU1080015693	1,00
	Class A USD	LU1080015420	1,00
	Class B EUR (H)	LU1080015859	1,00
	Class B USD	LU1080015776	1,00
	Class CR EUR (H)	LU1234750898	0,50
	Class CR USD	LU1790340423	0,50
	Class CRD USD	LU1981742387	0,50
	Class I CHF (H)	LU1790342395	0,40
	Class I EUR (H)	LU1080016071	0,40
	Class I USD	LU1080015933	0,40
	Class K USD	LU1564424452	0,70
	Class KD EUR (H)	LU1564424379	0,70
	Class KD USD	LU1564424023	0,70
	Class R EUR	LU1276000319	1,45
	Class R USD	LU2678233599	1,45
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Class A CHF (H)	LU1080014456	0,75
	Class A EUR (H)	LU1080014290	0,75
	Class A GBP (H)	LU1080014373	0,75
	Class A USD	LU1749392335	0,75
	Class B CHF (H)	LU1080014886	0,75
	Class B EUR (H)	LU1080015008	0,75
	Class B GBP (H)	LU1080014969	0,75
	Class B USD	LU1749392418	0,75
	Class CR EUR (H)	LU1781815482	0,65
	Class I CHF (H)	LU1080014704	0,38
	Class I EUR (H)	LU1080014530	0,38

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Class I USD	LU1749392509	0,38
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Class A EUR	LU1160363633	1,00
	Class B EUR	LU1160363047	1,00
	Class CR EUR	LU1781816373	0,85
	Class I EUR	LU1160362742	0,40
	Class J EUR	LU1160364797	0,40
	Class K EUR	LU1564424882	0,60
	Class O EUR	LU1160364102	0,25
	Class R EUR	LU1160363989	1,30
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Class A CHF (H)	LU1426148802	0,75
	Class A EUR	LU1161527038	0,75
	Class A GBP (H)	LU1426148984	0,75
	Class A USD (H)	LU1426148711	0,75
	Class B CHF (H)	LU1426149289	0,75
	Class B EUR	LU1161526907	0,75
	Class B GBP (H)	LU1426149362	0,75
	Class B USD (H)	LU1426149107	0,75
	Class CR EUR	LU1781816704	0,55
	Class CR USD (H)	LU1790341827	0,55
	Class CRD EUR	LU1873123290	0,55
	Class CRM EUR	LU2596457197	0,80
	Class I CHF (H)	LU1426149875	0,40
	Class I EUR	LU1161526816	0,40
	Class I USD (H)	LU1426149792	0,40
	Class J EUR	LU1161526733	0,40
	Class J GBP (H)	LU1426150451	0,40
	Class J USD (H)	LU1426150295	0,40
	Class K CHF (H)	LU1426150881	0,60
	Class K EUR	LU1161526659	0,60
	Class N EUR	LU1426150964	0,40
	Class O CHF (H)	LU1648208822	0,40
	Class O EUR	LU1648208582	0,40
	Class O GBP (H)	LU1648209044	0,40
	Class O USD (H)	LU1648208749	0,40
	Class P EUR	LU1981742973	0,35
	Class R EUR	LU1161526576	1,00
	Class R USD (H)	LU1161526493	1,00
	Class RS EUR	LU1832174707	1,40
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Class A EUR (H)	LU1897613763	1,00
	Class A USD	LU1897607013	1,00
	Class B EUR (H)	LU1897614068	1,00
	Class CR EUR (H)	LU1897614571	0,50
	Class CR USD	LU1897614225	0,50
	Class I EUR (H)	LU1897614902	0,40
	Class I USD	LU1897614811	0,40
	Class K EUR (H)	LU1897615388	0,70
	Class K USD	LU1897615206	0,70
	Class R EUR (H)	LU1897616436	1,40
	Class R USD	LU1897616352	1,40

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Class A CHF (H)	LU2199442687	1,30
	Class A EUR	LU0992632538	1,30
	Class A USD (H)	LU2199443222	1,30
	Class B EUR	LU0992632611	1,30
	Class CR EUR	LU1781814329	0,90
	Class I CHF (H)	LU2388496833	0,65
	Class I EUR	LU0992632371	0,65
	Class J EUR	LU0992632454	0,65
	Class N EUR	LU2199443735	0,45
	Class O EUR	LU1726327932	0,45
	Class P EUR	LU1726327858	0,29
	Class R EUR	LU1276000236	1,70
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	Class A EUR	LU1103293855	1,70
	Class A USD	LU1103293939	1,70
	Class B EUR	LU1103294234	1,70
	Class CR EUR	LU1781815136	0,85
	Class I EUR	LU1103294663	0,45
	Class I USD	LU1103294747	0,45
	Class K EUR	LU1103295637	0,55
	Class R EUR	LU1103296015	2,10
	Class R USD	LU1103296106	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Class A EUR	LU1103303167	1,55
	Class A EUR (H)	LU1103303670	1,55
	Class A USD	LU1103303241	1,55
	Class B EUR	LU1103303753	1,55
	Class CR EUR	LU1781815219	1,45
	Class CR USD	LU1790342635	1,45
	Class I EUR	LU1103304132	0,75
	Class I EUR (H)	LU1103304561	0,75
	Class I USD	LU1103304215	0,75
	Class J EUR	LU1103304645	0,75
	Class J EUR (H)	LU1207314599	0,75
	Class K EUR	LU1103305295	0,85
	Class N EUR	LU1170683236	0,55
	Class N EUR (H)	LU1170683400	0,55
	Class N USD	LU1170683665	0,55
	Class O EUR	LU1170684127	0,55
	Class R EUR	LU1103305709	2,10
	Class R USD	LU1103305881	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	Class A EUR	LU1160356009	1,70
	Class A USD	LU1160358047	1,70
	Class CR EUR	LU1781815995	0,85
	Class CR USD	LU1790343872	0,85
	Class I EUR	LU1160357403	0,75
	Class I USD	LU1223160331	0,75
	Class K EUR	LU1160357155	0,85
	Class N EUR	LU1160356850	0,40
	Class R EUR	LU1160356694	2,10

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025 zusammengeführt)	Class A EUR	LU1160358633	1,20
	Class A USD	LU1160358476	1,20
	Class CR EUR	LU1781816290	0,70
	Class I EUR	LU1160360373	0,55
	Class N EUR	LU1160359797	0,50
	Class R EUR	LU1160359102	1,60
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	Class A AUD	LU1160367204	1,70
	Class A EUR	LU1160365091	1,70
	Class A USD	LU1160367469	1,70
	Class B USD	LU2213974103	1,70
	Class CR EUR	LU1781816456	0,85
	Class CR USD	LU1790342981	0,85
	Class I EUR	LU1160366651	0,75
	Class I USD	LU1227091755	0,75
	Class J EUR	LU1160366222	0,75
	Class K EUR	LU1160366065	0,85
	Class N EUR	LU1160365760	0,55
	Class R EUR	LU1160365505	2,10
	Class R USD	LU1160365257	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	Class A CHF	LU1244893852	1,60
	Class A EUR	LU1244893696	1,60
	Class A USD	LU1244893779	1,60
	Class B EUR	LU1380777133	1,60
	Class CR EUR	LU1781816530	0,85
	Class CR USD	LU1790340936	0,85
	Class CRD EUR	LU1781816613	0,85
	Class CRD USD	LU1790341074	0,85
	Class CRM EUR (HE)	LU2596456975	1,05
	Class I EUR	LU1244894231	0,75
	Class I USD	LU1244894314	0,75
	Class J EUR	LU2794506712	0,75
	Class J USD	LU1904152284	0,75
	Class K EUR	LU1244894587	0,85
	Class N CHF	LU1244895121	0,55
	Class N EUR	LU1244894827	0,55
	Class N USD	LU1244895048	0,55
	Class N2 EUR (HE)	LU2053387994	0,55
	Class P EUR	LU2225826366	0,50
	Class P GBP	LU3059557879	0,50
	Class P USD	LU2490074718	0,50
	Class R EUR	LU1244895394	2,10
	Class R USD	LU1244895477	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Class A EUR	LU2221884310	1,50
	Class A USD	LU2221884237	1,50
	Class B EUR	LU2221884666	1,50
	Class CR EUR	LU2221884823	0,90
	Class CR USD	LU2221884740	0,90
	Class I EUR	LU2221885473	0,75
	Class I USD	LU2221885390	0,75

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Class J EUR	LU2331765912	0,75
	Class K EUR	LU2221885804	0,85
	Class R EUR	LU2331766050	1,85
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	Class A CHF	LU1005538308	1,00
	Class A EUR	LU1005537912	1,00
	Class A USD	LU1005538217	1,00
	Class D EUR	LU1005539025	0,75
	Class E CHF	LU1022721374	0,50
	Class M EUR	LU1022722182	0,04
	Class R EUR	LU1005539538	1,15
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	Class A USD	LU2541299256	1,00
	Class B USD	LU2541301508	1,00
	Class CR CHF	LU2541300526	0,50
	Class D EUR (H)	LU2658582874	0,75
	Class K EUR	LU2541300369	0,60
	Class K USD	LU2541300443	0,60
	Class O EUR (H)	LU2541299413	0,40
	Class S CHF	LU2541301920	0,30
	Class S EUR	LU2541301847	0,30
	Class S USD	LU2541299330	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 Verwaltungsgesellschaft und der jeweilige Investmentmanager können in Bezug auf bestimmte Teilfonds, die in den Datenblättern des Prospekts angegeben sind, auch eine Erfolgsvergütung (die Erfolgsgebühr) erhalten. Die Erfolgsgebühr wird aus den Vermögenswerten eines Teilfonds gezahlt, wie in den jeweiligen Datenblättern angegeben. Die Berechnungsmethode der Erfolgsgebühren ist im Prospekt beschrieben, und Anleger können die Verwaltungsgesellschaft kostenlos um ein anschauliches Beispiel der entsprechenden Berechnungsmethode bitten.

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

5 - Performance- und Outperformancegebühren

TEILFONDS	PERFORMANCEGEBÜHR
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Performancemodell 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, R Keine für Klassen K, KD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Performancemodell 15% Klassen A, B, CR, I, J, N, O, R Keine für Klassen K, KD, T, TD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Performancemodell 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, CRM Keine für Klassen K, N, O, P, R, RS
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Performancemodell 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, KD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	Performancemodell 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	Performancemodell 15% Klassen A, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES (mit Wirkung zum 10. Juni 2025 zusammengeführt)	Performancemodell 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	Performancemodell 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	Performancemodell 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R, CRM Keine für Klassen K, N, N2, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Performancemodell 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	Performancemodell 15% Klassen A, B, CR, CRD, I Keine für Klassen D, K, KD, N, O, S

In Anwendung der ESMA-Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung (ESMA34-39-992) und des Rundschreibens CSSF 20/764 zeigt die folgende Tabelle den tatsächlichen am 1. März 2026 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 31.03.26 (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	5,827.59	2,669,437.50	0.220
	A EUR (H)	LU1080015693	USD	(6,102.04)	18,781,391.26	(0.030)
	A USD	LU1080015420	USD	(35,255.48)	29,429,789.76	(0.120)
	B EUR (H)	LU1080015859	USD	(2,421.23)	3,204,302.46	(0.080)
	B USD	LU1080015776	USD	(5,068.46)	5,581,856.61	(0.090)
	CR EUR (H)	LU1234750898	USD	(2,557.91)	4,319,203.51	(0.060)
	CR USD	LU1790340423	USD	(4,048.75)	8,089,286.89	(0.050)
	CRD USD	LU1981742387	USD	(9.69)	210,365.87	0.000
	I CHF (H)	LU1790342395	USD	40,579.73	25,588,255.84	0.160
	I EUR (H)	LU1080016071	USD	(38,537.57)	99,637,066.68	(0.040)
	I USD	LU1080015933	USD	(71,830.59)	119,940,919.99	(0.060)
	R EUR	LU1276000319	USD	(615.68)	1,282,214.25	(0.050)
	R USD	LU2678233599	USD	(192.53)	103,629.70	(0.190)
		Total	**USD**	**318,837,720.31**		
EURO HIGH YIELD	O EUR	LU1160364102	EUR	(8.87)	119,198.75	(0.010
		Total	**EUR**	**(8.87)**		
BOND ALLOCATION	A CHF (H)	LU1426148802	EUR	(469.69)	3,646,190.77	(0.010)
	A EUR	LU1161527038	EUR	99,825.98	527,928,382.59	0.020
	A GBP (H)	LU1426148984	EUR	450.43	1,148,078.46	0.040

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

5 - Performance- und Outperformancegebühren

	A USD (H)	LU1426148711	EUR	(936.18)	12,093,461.86	(0.010)
	B CHF (H)	LU1426149289	EUR	312.61	3,503,235.91	0.010
	B EUR	LU1161526907	EUR	7,317.32	40,223,071.71	0.020
	B GBP (H)	LU1426149362	EUR	832.26	179,288.34	0.460
	B USD (H)	LU1426149107	EUR	(17.53)	212,746.66	(0.010)
	CR EUR	LU1781816704	EUR	76,211.27	133,821,297.96	0.060
	CR USD (H)	LU1790341827	EUR	231.64	1,094,792.14	0.020
	CRD EUR	LU1873123290	EUR	29,065.02	72,094,473.53	0.040
	CRM EUR	LU2596457197	EUR	16,594.51	91,547,523.41	0.020
	I CHF (H)	LU1426149875	EUR	573.86	7,033,243.25	0.010
	I EUR	LU1161526816	EUR	35,839.93	110,039,344.72	0.030
	I USD (H)	LU1426149792	EUR	1,284.06	10,826,173.90	0.010
	J EUR	LU1161526733	EUR	157,391.43	124,801,904.49	0.130
	J GBP (H)	LU1426150451	EUR	220.76	396,230.99	0.060
	J USD (H)	LU1426150295	EUR	50.96	68,858.91	0.070
		Total	**EUR**	**1,140,658,299.58**		
EMERGING	A CHF (H)	LU1897613847	USD	(18.21)	26,479.31	(0.070)
SOVEREIGN	A EUR (H)	LU1897613763	USD	883.88	39,386,937.09	0.000
	A USD	LU1897607013	USD	221.64	2,274,489.47	0.010
	B EUR (H)	LU1897614068	USD	2,277.87	1,551,483.28	0.150
	CR EUR (H)	LU1897614571	USD	5,000.98	5,404,144.49	0.090
	CR USD	LU1897614225	USD	856.13	708,860.39	0.120
	I EUR (H)	LU1897614902	USD	1,675.40	4,321,404.10	0.040
	I USD	LU1897614811	USD	(0.11)	254,472.90	0.000
	K EUR (H)	LU1897615388	USD	(6.09)	14,648,749.62	0.000
	K USD	LU1897615206	USD	(0.03)	78,262.64	0.000
	R EUR (H)	LU1897616436	USD	896.39	793,055.84	0.110
	R USD	LU1897616352	USD	44.15	26,289.99	0.170
		Total	**USD**	**69,474,629.11**		
BIG DATA	A CHF	LU1244893852	EUR	233.20	13,212,697.89	0.000
	A EUR	LU1244893696	EUR	29,657.06	955,260,006.64	0.000
	A USD	LU1244893779	EUR	116.06	59,107,349.05	0.000
	B EUR	LU1380777133	EUR	136.91	7,822,196.19	0.000
	CR EUR	LU1781816530	EUR	9,572.00	102,686,719.77	0.010
	CR USD	LU1790340936	EUR	473.32	12,555,034.20	0.000
	CRD EUR	LU1781816613	EUR	219.42	1,222,752.99	0.020
	CRD USD	LU1790341074	EUR	(89,688.51)	51,510,553.26	(0.170)
	CRM EUR (H)	LU2596456975	EUR	17.04	114,970,394.99	0.000
	I EUR	LU1244894231	EUR	9,380.16	204,490,927.66	0.000
	I USD	LU1244894314	EUR	2,908.98	69,734,702.91	0.000
	J EUR	LU2794506712	EUR	(5,414.43)	17,134,745.14	(0.030)
	J USD	LU1904152284	EUR	1,946.99	9,997,448.69	0.020
		Total	**EUR**	**117,259.49**		
EM CLIMATE	A USD	LU2541299256	USD	1,712.83	834,240.77	0.205
BONDS	B USD	LU2541301508	USD	198.66	150,265.48	0.132
	I CHF	LU2541300526	USD	3,177.23	1,280,684.13	0.248
		Total	**USD**	**5,088.72**		

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

5 - Performance- und Outperformancegebühren

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN Code	Anteilsklasse	Höhe der Auflösung von Rückstellungen 31.03.26 (in der Währung des Teilfonds
EMERGING CREDIT	A EUR (H)	LU1080015693	USD	(6,102.04)
	A USD	LU1080015420	USD	(35,255.48)
	B EUR (H)	LU1080015859	USD	(2,421.23)
	B USD	LU1080015776	USD	(5,068.46)
	CR EUR (H)	LU1234750898	USD	2,557.91
	CR USD	LU1790340423	USD	(4,048.75)
	CRD USD	LU1981742387	USD	(9.69)
	I EUR (H)	LU1080016071	USD	38,537.57
	I USD	LU1080015933	USD	(71,830.59)
	R EUR	LU1276000319	USD	(615.68)
	R USD	LU2678233599	USD	(192.53)
		Total	**USD**	**(166,639.93)**
BOND ALLOCATION	A CHF (H)	LU1426148802	EUR	(469.69)
	A USD (H)	LU1426148711	EUR	(936.18)
	B CHF (H)	LU1426149289	EUR	312.61
	B USD (H)	LU1426149107	EUR	(18.56)
	I CHF (H)	LU1426149875	EUR	573.83
		Total	**EUR**	**(537.96)**
EURO HIGH YIELD	O EUR	LU1160364102	EUR	8.87
		Total	**EUR**	**8.87**
EMERGING SOVEREIGN	A CHF (H)	LU1897613847	USD	(18.21)
	A USD	LU1897607013	USD	(27.02)
	B EUR (H)	LU1897614068	USD	(309.19)
	R EUR (H)	LU1897616436	USD	(161.81)
		Total	**EUR**	**(516.23)**
BIG DATA	J EUR	LU2794506712	EUR	(5,414.43)
	CRD EUR	LU1781816613	EUR	(89,688.51)
		Total	**EUR**	**(95,102.94)**

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

6 - Depotbank und zentrale Verwaltungsstelle

Edmond de Rothschild (Europe) wurde von der Gesellschaft 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 Gesellschaft, die der Depotbank anvertraut werden oder von ihr verwahrt werden, und für alle Tätigkeiten, die sich auf die laufende Verwaltung der betreffenden Vermögenswerte beziehen.

Die Provision der Depotbank und der zentralen Verwaltungsstelle basiert auf dem Gesamtnettovermögen eines jeden Teilfonds (vor Abzug der Unterdepotbankgebühren) und ist auf maximal 0,30 % p. a. festgesetzt.

7 - Hauptverwaltungsvergütung

Gemäß einer zentralen Verwaltungsvereinbarung (die „Zentrale Verwaltungsvereinbarung“) haben die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft Edmond de Rothschild Asset Management (Luxemburg) als Verwaltungs-, Register- und Transferagent der Gesellschaft (den „UCI-Administrator“) bestellt.
Zur Klarstellung: Der UCI-Administrator ist für die drei Funktionen zuständig, die gemäß CSSF-Rundschreiben 22/811 mit der UCI-Verwaltungstätigkeit zusammenhängen (d. h. die Registerfunktion, die Berechnung und Buchhaltung des Nettoinventarwerts sowie die Kundenkommunikation), wie in der Zentralen Verwaltungsvereinbarung näher beschrieben.

Die Provision der Depotbank und die Provision der Zentralverwaltung, basierend auf dem gesamten Nettovermögen jedes Teilfonds (ohne die Gebühren der Unterdepotbanken), sind auf maximal 0,30 % pro Jahr festgelegt.

Jegliche Unterauftragnehmer der Zentralverwaltung werden von der Verwaltungsstelle aus deren eigener Vergütung bezahlt.

8 - Ausgabeaufschlag - Rücknahmeabschlag

Die Ausgabe von Anteilen erfolgt an jedem Bewertungstag. Die Anteile können beim UCI-Administrator und/oder dem Verwaltungsrat 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 Unternehmen gezeichnet haben, können jederzeit die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Anteile beantragen. Umtauschanträge sind an den UCI-Administrator, den Unterübertragungsagenten oder einen autorisierten Vertriebspartner zu senden.

9 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

Nach geltendem Recht und üblicher Praxis unterliegt das Unternehmen 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 des Unternehmens am Quartalsende.

Auf Vermögenswerte des Unternehmens, 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 des Unternehmens 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 CRM/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 Geschäftsjahr bis zum 31 März 2026 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

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

10 - Dividenden-Ausschüttung

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-Datum	Zahlungsdatum
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	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 - INVESTMENT GRADE CREDIT	Klasse B CHF (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
				1,86	17.12.25	19.12.25
	Klasse B USD (H)	LU2199443495	USD	0,97	05.08.25	08.08.25
				1,96	17.12.25	19.12.25
	Klasse J EUR	LU0992632454	EUR	1,17	05.08.25	08.08.25
				2,33	17.12.25	19.12.25
	Klasse O EUR	LU1726327932	EUR	1,21	05.08.25	08.08.25
				2,39	17.12.25	19.12.25
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Klasse J EUR	LU1103304645	EUR	2,16	05.08.25	08.08.25
	Klasse J EUR (H)	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.

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

11 - Swing pricing

.
Um die Auswirkungen der Verwässerung abzumildern und die Interessen der Anteilinhaber zu schützen, kann der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen eine Anpassung des Nettoinventarwerts vornehmen, abhängig davon, ob der Teilfonds an dem betreffenden Handelstag eine Nettozeichnungs- oder Nettorücknahmeposition aufweist.

Die Verwässerungsanpassung beinhaltet die Addition eines Wertes, den der Verwaltungsrat als angemessen für die Begleichung von Gebühren, Abgaben und Preisdifferenzen ansieht, zum Nettoinventarwert, wenn der Teilfonds eine Nettoposition für Zeichnungen hält, die einen vordefinierten Schwellenwert überschreitet (Swing-Schwellenwert), und die Subtraktion dieses Wertes vom Nettoinventarwert, wenn der Teilfonds eine Nettoposition für Rücknahmen hält, die einen vordefinierten Schwellenwert überschreitet. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der Folgendes widerspiegelt: die geschätzten Steuerabgaben, die Handelskosten, die dem Teilfonds entstehen können, und die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in die der Teilfonds investiert. Da bestimmte Aktienmärkte und Rechtsordnungen möglicherweise andere Gebührenstrukturen auf der Kauf- und auf der Verkaufsseite haben, kann die resultierende Anpassung für Nettozuflüsse anders sein als für Nettoabflüsse.
Unter außergewöhnlichen Marktumständen (höhere Marktvolatilität, Austrocknung der Liquidität, Weitung des Spreads usw.) kann die Anpassung vorübergehend über das Standard-Faktorniveau hinaus erhöht werden, die Entscheidung, eine solche Erhöhung vorzunehmen, muss jedoch gut begründet werden und im besten Interesse der Anleger erfolgen. Anpassungen sind jedoch auf maximal 2 % des zum betreffenden Zeitpunkt geltenden Nettoinventarwerts beschränkt.
Während des Halbjahresbericht wurde dieser Mechanismus nur auf die folgenden Teilfonds angewendet:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS.

12 - Gemeinsames Management

Um eine effiziente Verwaltung zu gewährleisten, kann der Verwaltungsrat gemäß der Satzung beschließen, das gesamte Vermögen eines oder mehrerer Teilfonds gemeinsam mit dem Vermögen anderer Teilfonds zu verwalten (Pooling-Verfahren) oder das gesamte Vermögen eines oder mehrerer Teilfonds – gegebenenfalls mit Ausnahme einer Barreserve – gemeinsam mit dem Vermögen anderer luxemburgischer Investmentfonds oder eines oder mehrerer Teilfonds anderer luxemburgischer Investmentfonds (die „Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte“) zu verwalten, für die die Depotbank als Depotbank benannt wurde. Die gemeinsame Verwaltung der betreffenden Vermögenswerte erfolgt gemäß den jeweiligen Anlagerichtlinien der Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte, sofern diese identische oder vergleichbare Anlageziele verfolgen (die so gemeinsam verwalteten oder gepoolten Vermögenswerte sind die „Vermögenswerte unter gemeinsamer Verwaltung“). Die an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten beteiligten Parteien dürfen nur an solchen Pooling- oder Co-Management-Vereinbarungen teilnehmen, die durch ihre jeweiligen Prospekte genehmigt sind und ihren spezifischen Anlagebeschränkungen entsprechen.

Jede an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten beteiligt sich an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten im Verhältnis zu ihrem Beitrag. Die Vermögenswerte werden jeder Partei im Verhältnis zu ihrem Beitrag zu den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zugerechnet.

Die Rechte jeder beteiligten Partei an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten gelten für alle Anlagelinien dieser Vermögenswerte.

Diese gemeinsam verwalteten Vermögenswerte werden durch die Übertragung von Barmitteln oder gegebenenfalls anderen Vermögenswerten jeder beteiligten Partei gebildet. Der Vorstand kann anschließend regelmäßig weitere Übertragungen an die gemeinsam verwalteten Vermögenswerte vornehmen. Die Vermögenswerte können gleichermaßen an eine der Parteien der gemeinsamen Verwaltung der Vermögenswerte bis zur Höhe des Anteils dieser Partei an den Vermögenswerten unter gemeinsamer Verwaltung zurückübertragen werden.
Sämtliche Kosten und Aufwendungen im Zusammenhang mit der gemeinsamen Vermögensverwaltung werden den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten belastet. Diese Kosten und Aufwendungen werden den einzelnen Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte im Verhältnis ihrer jeweiligen Rechte an diesen Vermögenswerten zugerechnet.

Im Falle eines Verstoßes gegen die Anlagebeschränkungen eines Teilfonds, sofern dieser Teilfonds an der gemeinsamen Vermögensverwaltung beteiligt ist, verlangt der Verwaltungsrat – auch dann, wenn die Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der Manager die Anlagebeschränkungen durch deren Anwendung auf die betreffenden gemeinsam verwalteten Vermögenswerte eingehalten hat –, dass die Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls der Manager die betreffenden Anlagen im Verhältnis zur Beteiligung des betreffenden Teilfonds an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten reduziert oder, falls angemessen, die Beteiligung an den betreffenden gemeinsam verwalteten Vermögenswerten so reduziert, dass die Anlagebeschränkungen für diesen Teilfonds eingehalten werden.

Im Falle der Auflösung der SICAV oder falls der Verwaltungsrat ohne die erforderliche Ankündigung beschließt, die Beteiligung der SICAV oder eines Teilfonds an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zurückzuziehen, werden diese Vermögenswerte den beteiligten Parteien anteilig entsprechend ihrer jeweiligen Beteiligung zugeteilt. Anleger sollten beachten, dass diese gemeinsam verwalteten Vermögenswerte ausschließlich der effektiven Verwaltung dienen, da alle beteiligten Parteien dieselbe Depotbank haben. Die gemeinsam verwalteten Vermögenswerte stellen keine eigenständigen Rechtseinheiten dar und sind für Anleger nicht direkt zugänglich. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds sind jedoch jederzeit getrennt und identifizierbar.

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

13 - Sonstige Aufwendungen

This caption is mainly composed of Publication fees, Translation fees and Reporting fees.

14 - Sonstige Erträge

Dieser Abschnitt befasst sich hauptsächlich mit CSDR-Vergütungen.

15 - Illiquide Aktiva

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 ZCP 31-12-99 (Abschreibung 100%) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign
PROVINCE DE CORDOBA ZCP 31-12-99 (Abschreibung 100%) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign
PDCAR 7 1/8 10/27/26 (Abschreibung 100%) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign
PDCAR 7 1/8 10/27/26 (Abschreibung 100%) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign
PDCAR 7 1/8 10/27/26 (Abschreibung 100%) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign
PDCAR 7 1/8 10/27/26 (Abschreibung 100%) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign

Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Dummy-Codes, die geschaffen wurden, um ausstehende Zahlungen (Nennwert und Zinsen) der Anleihe PROVINCE CORDOBA - 7.125 % Debt 2016-27.10.26 Class I (ISIN: ARPCDB320099) darzustellen, die von Einschränkungen in Argentinien betroffen sind.

EdRAML beschloss in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Edmond de Rothschild Fund mit Zustimmung des Verwaltungsrats, für diese Wertpapiere eine Abschreibung von 30 % seit dem NIW vom 25.01.24 vorzunehmen.

Desarrolladora Homex SAB de CV - HOMEX 7 1/2 09/28/15 (Abschreibung 100%) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit

Obligation ausgefallen, mit Fälligkeit am 28.09.15, gilt als wertlos, da die verfügbaren Kurse nahezu bei null liegen. EdRAML als Verwaltungsgesellschaft des Edmond de Rothschild Fund hat mit Zustimmung des Verwaltungsrats beschlossen, seit dem NIW vom 26.05.23 eine Abschreibung von 100 % auf diese Anleihe vorzunehmen.

AVANGARDCO INVESTMENTS - AVINPU 10 10/29/18 (Abschreibung 100%) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit

Obligation ausgefallen, mit Fälligkeit am 29.10.18, gilt als wertlos, da die verfügbaren Kurse nahezu bei null liegen. EdRAML als Verwaltungsgesellschaft des Edmond de Rothschild Fund hat mit Zustimmung des Verwaltungsrats beschlossen, seit dem NIW vom 25.02.25 eine Abschreibung von 100 % auf diese Anleihe vorzunehmen.

Virgolino de Oliveira Finance SA - VOSASA 10 1/2 01/28/18 (Abschreibung 100%) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit
Firma seit 2015 zahlungsunfähig. Kein Bloomberg-Preis seit dem 01.10.2024 (letztes Gebot: 0.01). Die Wahrscheinlichkeit einer Erholung ist nahezu null. EdRAML als Managementgesellschaft des Edmond de Rothschild Fonds hat mit Zustimmung des Verwaltungsrats beschlossen, diese Anleihe seit dem NIW vom 07.04.25 zu 100 % abzuschreiben.

16 - Delegation

Edmond de Rothschild-Unternehmen 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.

Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

17 - 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.

18 - Wesentliche Ereignisse während des Jahres

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.
|
Wechsel der Verwaltungsgesellschaft zum 1. Januar 2026 von EdRAM Luxemburg zu EdRAM Frankreich.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) mit Wirkung vom 1. Januar 2026 durch Edmond de Rothschild Asset Management (France) zu ersetzen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist eine nach französischem Recht gegründete Gesellschaft mit Sitz in 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, F-75008 Paris, Frankreich, und wurde von der Autorité des Marchés Financiers (AMF), der französischen Aufsichtsbehörde für den Finanzsektor, gemäß Artikel 16(3) der Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 in der jeweils gültigen Fassung zugelassen, um als OGAW-Verwaltungsgesellschaft außerhalb Frankreichs zu agieren.

Nach der Ernennung von Edmond de Rothschild Asset Management (France):

➢ Edmond de Rothschild (Europe) bleibt Depotbank und Domizilstelle der Gesellschaft und
➢ Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) wird weiterhin zentrale Verwaltungsaufgaben im Namen der Gesellschaft im Sinne des CSSF-Rundschreibens 22/811 ausüben und daher weiterhin für die folgenden Aufgaben verantwortlich sein:
• Registerstelle;
• Berechnung des Nettoinventarwerts und Buchhaltung und
• Kundenkommunikation.

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 31.03.26 mindestens 5 % des Gesamtnettovermögens betragen. Bitte beachten Sie, dass die nachstehenden Engagements auf der Grundlage des „Länderexposures" ermittelt werden.

Engagement In Russland
Kein Engagement

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	4.30%
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	USD	0.57%
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	USD	4.44%

19 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat hat mit Wirkung vom 18. Juni 2026 die Verschmelzung durch Aufnahme des Teilfonds Edmond de Rothschild Fund – Human Capital durch den Teilfonds EdR SICAV - Global Resilience beschlossen, einen Teilfonds der französischen Société d'Investissement à Capital Variable (offene Investmentgesellschaft) Edmond de Rothschild SICAV.

Der Verwaltungsrat beschloss, folgende Teilfonds aufzulegen:
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUARTZ DEFENSIVE GLOBAL EQUITY, am 27/05/2026,
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUARTZ CORE US EQUITY, am 11/05/2026,
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUARTZ CORE EMU EQUITY, am 09/06/2026,
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CREDIT ALPHA, on 15/07/2026.

Der Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA LONG SHORT wird in einigen Monaten aufgelegt.

20 - SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und/oder nachhaltigen Investitionen finden Sie in den entsprechenden Anhängen im Abschnitt (ungeprüft) Offenlegungsverordnung für nachhaltigkeitsbezogene Finanzdienstleistungen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Sonstige Angaben (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

1. Vergütung der Verwaltungsgesellschaft

In Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen hat die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütungspolitik entwickelt und implementiert, die:

□□darauf abzielt, eine Politik aufrechtzuerhalten, die mit einem soliden und effektiven Risikomanagement vereinbar ist, um keine übermäßige Risikobereitschaft zu fördern;

□□bei der Erbringung von Dienstleistungen die Grundsätze in Bezug auf Kunden- und Anlegerschutz berücksichtigt;

□□darauf abzielt, potenzielle oder tatsächliche Interessenkonflikte innerhalb der Verwaltungsgesellschaft zwischen ihren verschiedenen Aktivitäten sowie zwischen verwalteten OGA und deren Managern zu steuern und zu verringern.

Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft ist auf der Website **www.edmond-de-rothschild.com** verfügbar.

Die nachstehenden Tabellen zeigen für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2025 bis 31. Dezember 2025 Folgendes:

a) Die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter gezahlte bzw. zu zahlende Gesamtvergütung, aufgeteilt in feste Vergütung[3)] und variable Vergütung[4)] sowie die Anzahl der Empfänger.

Art der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft	Anzahl der Empfänger	Feste Vergütung[3)] EUR	Variable Vergütung[4)] EUR
Identifizierte Mitarbeiter[1)]	9	1,910,174	355,000
Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft *(einschließlich identifizierter Mitarbeiter[1)])*	129	13,521,838	1,152,000

b) Eine anteilige Zuordnung der Gesamtvergütung (feste Vergütung[3)] und variable Vergütung[4)]), die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter (einschließlich identifizierter Mitarbeiter[1)]) gezahlt wurde bzw. zu zahlen ist, unter Bezugnahme auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der Gesellschaft im Vergleich zum durchschnittlichen Nettovermögen aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten AIF und OGAW.

Vergütung EUR
2,004,400

2. Vergütung der Beauftragten[2]

a) Eine anteilige Zuordnung der Gesamtvergütung (feste Vergütung[3] und variable Vergütung[4]), die an die identifizierten Mitarbeiter[1] der Beauftragten[2] gezahlt wurde, wie von den Beauftragten[2] an die Verwaltungsgesellschaft berichtet, unter Bezugnahme auf den Teil des von den Beauftragten[2] für die Gesellschaft verwalteten Vermögens im Vergleich zu ihrem gesamten verwalteten Vermögen.

Beauftragte[2)]	Anzahl der identifizierten Mitarbeiter[1)]	Feste Vergütung[3)] EUR	Variable Vergütung[4)] EUR
EDRAM France	77	1,937,600	1,905,993

Im Anschluss an die Umsetzung der Vergütungspolitik von 2025 wurden keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten festgestellt. Auch wurden bisher keine größeren Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

1) „Identifizierte Mitarbeiter" entspricht den Mitarbeiterkategorien der Verwaltungsgesellschaft und der Beauftragten[2], die in Übereinstimmung mit den geltenden Rechtsvorschriften in deren Vergütungspolitik definiert sind.
2) „Beauftragte" bezeichnet die Unternehmen, die von der Verwaltungsgesellschaft mit Aufgaben der Anlageverwaltung betraut wurden.
3) „Feste Vergütung" bezeichnet die Summe der festen Gehälter, einschließlich 13. Monatsgehälter und Geschäftsboni sowie verschiedener vertraglicher Zulagen.
4) „Variable Vergütung" bezeichnet leistungsbasierte Boni (die im Jahresabschluss der Verwaltungsgesellschaft zum 31. Dezember 2025 erfasst und im März 2026 an die Mitarbeiter ausgezahlt wurden), sowie rechtliche und außerrechtliche Transaktionsvergütungen.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

SFTR *(Securities Financing Transactions and of Reuse Regulation)*

Das Unternehmen setzt keine Instrumente ein, die unter die Verordnung zur Regulierung von WFG fallen.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Allgemeine Informationen

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) als Schweizer Vertreter des Unternehmens für das Angebot in der Schweiz an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und agiert auch als Zahlstelle des Unternehmens.

Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte des Unternehmens sowie die Liste der vom Unternehmen 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 nach den von der FINMA genehmigten Richtlinien der AMAS berechnet.

Die TER, auch Gesamtkostenquote genannt, ist die Kennzahl für die Gesamtausgaben (mit Ausnahme der Transaktionskosten), die der Fonds jährlich für jeden Teilfonds übernimmt.

Die TER berechnet sich wie folgt :
TER = Gesamtkosten des Teilfonds/durchschnittlicher Nettoinventarwert des Teilfonds.
Durchschnittlicher Nettoinventarwert des Teilfonds = Betrag des Nettovermögens im Jahresverlauf / Anzahl der Bewertungstage.
Falls eine kollektive Kapitalanlage als Dachfonds mindestens 10 % seines Nettovermögens in andere kollektive Kapitalanlagen (Zielfonds) investiert, die eine 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	Anteilsklassen	TER (Gesamtkostenquote) 31.03.26	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	A CHF (H)	1.51	0.22
	A EUR (H)	1.28	(0.03)
	A USD	1.22	(0.12)
	B EUR (H)	1.27	(0.08)
	B USD	1.24	(0.09)
	CR EUR (H)	0.77	(0.06)
	CR USD	0.78	(0.05)
	CRD USD	0.86	-
	I CHF (H)	0.82	0.16
	I EUR (H)	0.65	(0.04)
	I USD	0.64	(0.06)
	K USD	1.00	-
	KD EUR (H)	0.99	-
	KD USD	0.98	-
	R EUR	1.73	(0.05)
	R USD	1.65	(0.19)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	A CHF (H)	1.12	-
	A EUR (H)	1.12	-
	A GBP (H)	1.12	-
	A USD	1.13	-
	B CHF (H)	1.11	-
	B EUR (H)	1.12	-
	B GBP (H)	1.12	-
	B USD	1.12	-
	CR EUR (H)	1.03	-

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

	I CHF (H)	0.70	-
	I EUR (H)	0.70	-
	I USD	0.69	-

Teilfonds	Anteilsklassen	TER (Gesamtkostenquote) 31.03.26	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	A EUR	1.24	-
	A USD (H)	-*	-
	B EUR	1.24	-
	CR EUR	1.06	-
	K EUR	0.87	-
	I EUR	0.59	-
	J EUR	0.63	-
	O EUR	0.43	(0.01)
	R EUR	1.48	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	A CHF (H)	1.23	(0.01)
	A EUR	1.24	0.02
	A GBP (H)	1.26	0.04
	A USD (H)	1.22	(0.01)
	B CHF (H)	1.26	0.01
	B EUR	1.24	0.02
	B GBP (H)	1.71	0.46
	B USD (H)	1.22	(0.01)
	CR EUR	1.09	0.06
	CR USD (H)	1.06	0.02
	CRD EUR	1.08	0.04
	CRM EUR	1.26	0.02
	K CHF (H)	0.94	-
	K EUR	0.94	-
	I CHF (H)	0.77	0.01
	I EUR	0.78	0.03
	I USD (H)	0.78	0.01
	J EUR	0.87	0.13
	J GBP (H)	0.79	0.06
	J USD (H)	0.82	0.07
	N CHF (H)	-*	-
	N EUR	0.74	-
	O EUR	0.71	-
	O CHF (H)	0.77	-
	O GBP (H)	0.76	-
	O USD (H)	0.76	-
	P EUR	0.61	-
	R USD (H)	1.48	-
	R EUR	1.49	-
	RS EUR	1.91	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	A EUR (H)	1.42	-
	A USD	1.42	0.01
	A CHF (H)	-*	-
	B EUR (H)	1.57	0.15
	CR EUR (H)	1.02	0.12
	CR USD	1.04	0.09
	I EUR (H)	0.82	0.04
	I USD	0.79	-
	K EUR (H)	1.08	-
	K USD	1.08	-
	KD EUR (H)	-*	-
	R EUR (H)	1.73	0.11
	R USD	1.74	0.17
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	A EUR	1.56	-
	A CHF (H)	1.56	-
	A USD (H)	1.57	-
	B EUR	1.56	-
	B USD (H)	-*	-
	CR EUR	1.18	-
	I EUR	0.90	-
	I CHF (H)	0.89	-
	J EUR	0.89	-
	N EUR	0.71	-
	O EUR	0.71	-
	P EUR	0.55	-

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Teilfonds	Anteilsklassen	TER (Gesamtkostenquote) 31.03.26	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
	R EUR	1.96	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	A EUR	2.23	-
	A USD	2.23	-
	B EUR	2.23	-
	CR EUR	1.38	-
	CR USD	-*	-
	I EUR	0.74	-
	I USD	0.74	-
	K EUR	0.85	-
	N EUR	-*	-
	R EUR	2.63	-
	R USD	2.58	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	A EUR	2.06	-
	A EUR (H)	1.91	-
	A USD	2.06	-
	B EUR	2.07	-
	CR USD	1.99	-
	CR EUR	1.97	-
	I EUR	1.23	-
	I EUR (H)	1.22	-
	I USD	1.22	-
	J EUR	1.21	-
	J EUR(H)	1.22	-
	K EUR	1.30	-
	N EUR	1.02	-
	N EUR (H)	1.04	-
	N USD	0.99	-
	O EUR	1.01	-
	R EUR	2.61	-
	R USD	2.68	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	A EUR	2.20	-
	A USD	2.21	-
	CR EUR	1.35	-
	CR USD	1.36	-
	I EUR	1.28	-
	I USD	1.25	-
	K EUR	1.31	-
	N EUR	0.74	-
	R EUR	2.60	-
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	1.41	-
	I EUR	1.17	-
	I USD	1.17	-
	J EUR	1.17	-
	K EUR	1.28	-
	N EUR	1.10	-
	R EUR	2.67	-
	R USD	2.67	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	A CHF	2.08	-
	A EUR	2.08	-
	A USD	2.08	-
	B EUR	2.08	-
	CR EUR	1.34	0.01
	CR USD	1.32	-
	CRD EUR	1.33	(0.17)
	CRD USD	1.32	0.02
	CRM EUR (HE)	1.47	-
	I EUR	1.10	-
	I USD	1.10	-
	J EUR	1.07	(0.03)
	J USD	1.10	0.02

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Teilfonds	Anteilsklassen	TER (Gesamtkostenquote) 31.03.26	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
	K EUR	1.19	-
	N CHF	0.99	-
	N EUR	1.00	-
	N USD	1.00	-
	N2 EUR (HE)	1.00	-
	P EUR	0.73	-
	P GBP	-**	-
	P USD	0.73	-
	R EUR	2.57	
	R USD	2.54	
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	A EUR	1.82	-
	A USD	1.85	-
	B EUR	1.85	-
	CR EUR	1.28	-
	CR USD	1.23	-
	I EUR	1.19	-
	I USD	1.35	-
	J EUR	1.32	-
	K EUR	1.08	-
	K USD	-*	-
	R EUR	2.28	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	A CHF	1.11	-
	A EUR	1.11	-
	A USD	1.10	-
	D EUR	0.87	-
	M EUR	0.29	-
	E CHF	0.66	-
	R EUR	1.23	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	A USD	1.49	0.21
	B USD	1.25***	0.13
	D EUR (H)	1.01	-
	I CHF	0.68***	0.25
	K EUR	0.84	-
	K USD	0.85	-
	O EUR (H)	0.64	-
	S USD	-**	-
	S CHF	0.52	-
	S EUR	0.53	-

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

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

*** annualisiert

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Die im Geschäftsbericht zum 31. März 2026 dargestellten Leistungen werden über den Zeitraum des Geschäftsjahres vom 1. April bis 31. März eines jeden Jahres berechnet.

Wenn eine Anteilsklasse während des Zeitraums geschlossen wird, werden die Daten für diesen Zeitraum nicht angezeigt.

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs-datum	NIW vom 03.31.26	2026 In %	2025 In %	2024 In %	2023 In %	2022 In %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	A CHF (H)	04/04/18	96.13	0.10	3.27	11.31	-7.67	-10.78
	A EUR (H)	07/15/14	123.77	2.38	5.93	13.69	-6.93	-10.44
	A USD	07/15/14	237.93	4.88	7.97	16.10	-4.20	-9.25
	B EUR (H)	07/15/14	*71.32	-2.01	2.26	11.80	-6.93	-9.91
	B USD	07/15/14	*117.46	0.09	2.77	15.99	-4.21	-8.74
	CR EUR (H)	04/04/18	108.54	2.90	6.38	14.03	-6.46	-10.00
	CR USD	09/09/19	124.78	5.39	8.43	16.50	-3.73	-8.81
	CRD USD	12/10/24	105.16	3.50	-	-	-	-
	I CHF (H)	08/16/18	106.79	0.75	3.84	11.66	-7.07	-10.02
	I EUR (H)	07/16/14	142.80	3.05	6.51	14.08	-6.34	-9.89
	I USD	07/15/14	211.95	5.49	8.57	16.55	-3.59	-8.69
	K USD	12/27/17	*74.11	-2.10	8.40	17.25	-3.89	-8.54
	KD EUR (H)	04/18/18	131.25	4.13	-	14.78	-6.62	-9.12
	KD USD	02/01/19	*93.43	-0.06	2.10	17.26	-3.89	-7.93
	R EUR	10/11/24	103.55	1.94	-	-	-	-
	R USD	09/27/24	107.26	4.43	-	-	-	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	A CHF (H)	03/23/18	86.86	-0.95	0.08	0.42	-10.45	-6.78
	A EUR (H)	07/15/14	163.59	1.49	2.78	2.91	-9.71	-6.60
	A GBP (H)	07/21/14	111.51	3.41	4.47	4.13	-8.72	-5.99
	A USD (H)	07/13/18	113.81	3.62	4.85	4.81	-7.10	-5.71
	B CHF (H)	07/23/14	*73.75	-3.18	-1.89	0.43	-10.46	-6.65
	B EUR (H)	07/21/14	*84.50	-0.79	0.73	2.93	-9.70	-6.48
	B GBP (H)	07/21/14	*94.53	1.05	2.43	4.15	-8.71	-5.88
	B USD (H)	03/05/18	*101.28	1.15	2.81	4.82	-7.10	-5.61
	CR EUR (H)	04/04/18	97.11	1.59	2.87	3.01	-9.62	-6.50
	I CHF (H)	09/21/17	88.74	-0.55	0.50	0.85	-10.09	-6.40
	I EUR (H)	07/21/14	105.06	1.91	3.20	3.33	-9.33	-6.22
	I USD (H)	03/12/18	117.40	4.05	5.28	5.24	-6.71	-5.33
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	A EUR	07.02.15	437.35	2.43	6.74	8.43	-4.57	-2.11
	A USD (H)	07.02.15	-	-	8.14	9.99	-2.41	-1.49
	B EUR	07.02.15	*109.53	-0.88	3.53	8.43	-4.53	-2.20
	CR EUR	04.04.18	120.40	2.58	6.90	8.59	-4.41	-1.97
	I CHF (H)	05.19.16	-	-	-	6.47	-4.99	-2.05
	I EUR	07.02.15	20949.60	3.10	7.43	9.13	-4.11	-1.52
	J EUR	07.02.15	*10935.28	-0.86	3.51	9.19	-3.96	-1.67
	K EUR	12.11.20	115.35	2.90	7.25	8.93	-4.10	-1.63
	N EUR	07.02.15	-	-	-	-	-3.91	-1.36
	O EUR	07.02.15	*11402.92	-0.79	3.43	9.39	-3.84	-1.53
	R EUR	07.02.15	162.31	2.18	6.47	8.15	-4.82	-2.35
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	A CHF (H)	11/16/16	105.93	-1.29	0.22	4.83	-7.89	-3.68
	A EUR	11/16/16	233.61	1.18	3.13	7.45	-6.91	-3.29
	A GBP (H)	07/31/17	116.08	2.93	4.38	8.58	-5.73	-2.83
	A USD (H)	11/16/16	140.53	3.18	4.57	9.16	-4.80	-2.65
	B CHF (H)	11/16/16	*84.29	-3.78	-2.22	4.84	-7.90	-3.61
	B EUR	11/16/16	*135.07	-1.33	0.65	7.45	-6.89	-3.21
	B GBP (H)	07/28/17	*98.47	-0.49	2.28	8.59	-5.71	-2.79
	B USD (H)	09/14/17	*105.55	0.34	2.08	9.18	-4.80	-2.58
	CR EUR	03/19/18	107.04	1.33	3.35	7.67	-6.71	-3.09
	CR USD (H)	03/20/18	123.17	3.36	4.78	9.38	-4.60	-2.51
	CRD EUR	01/23/19	*96.80	-1.36	0.68	7.67	-6.70	-3.01
	CRM EUR	03/04/23	107.58	-1.39	0.75	7.42	-	-
	I CHF (H)	11/16/16	111.17	-0.86	0.67	5.30	-7.47	-3.24
	I EUR	11/16/16	14536.17	1.63	3.60	7.94	-6.47	-2.84
	I USD (H)	11/16/16	145.90	3.64	5.04	9.65	-4.37	-2.21
	J EUR	06/09/17	*93.68	-1.34	0.69	7.95	-6.46	-2.78

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs-datum	NIW vom 03.31.26	2026 In %	2025 In %	2024 In %	2023 In %	2022 In %
	J GBP (H)	04/16/18	*101.50	0.27	1.94	9.07	-5.27	-2.34
	J USD (H)	04/03/17	*110.46	0.16	2.13	9.67	-4.36	-2.13
	K CHF (H)	08/02/18	100.19	-1.03	0.60	5.53	-7.21	-2.94
	K EUR	11/16/16	125.16	1.49	3.58	8.20	-6.19	-2.50
	N CHF (H)	09/05/17	-	-	0.80	5.73	-7.03	-2.74
	N EUR	07/26/17	114.59	1.69	3.77	8.40	-5.99	-2.31
	O CHF (H)	12/08/20	*85.39	-3.85	-2.48	5.73	-7.03	-2.72
	O EUR	06/01/18	*95.99	-1.43	0.41	8.41	-5.99	-2.24
	O GBP (H)	12/08/20	*98.35	0.20	1.68	9.50	-4.79	-1.86
	O USD (H)	12/08/20	*100.23	0.23	1.86	10.07	-3.95	-1.65
	P EUR	18/12/20	105.70	1.81	3.90	8.46	-5.95	-2.27
	R EUR	11/16/16	133.11	0.94	3.02	7.63	-6.68	-3.04
	R USD (H)	11/16/16	143.25	2.91	4.42	9.28	-4.65	-2.43
	RS EUR	06/15/18	104.36	0.56	2.64	7.23	-7.03	-3.40
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	A EUR (H)	01/22/19	119.22	11.06	5.03	-19.33	--15.07	--10.41
	A USD	04/25/19	138.94	13.72	7.00	21.67	-12.31	-9.16
	B EUR (H)	10/02/24	108.90	8.91	-	-	-	-
	CR EUR (H)	01/22/19	121.94	11.56	5.51	18.84	-14.65	-9.98
	CR USD	05/27/21	114.27	14.18	7.47	22.20	-11.89	-13.57
	I EUR (H)	12/21/18	128.01	11.72	5.60	19.98	-14.52	-9.85
	I USD	09/09/20	122.63	14.34	7.63	21.67	-11.73	-8.58
	K EUR (H)	12/21/18	127.77	11.44	5.66	20.13	-14.79	-10.11
	K USD	10/02/24	115.57	14.12	-	-	-	-
	KD EUR (H)	04/29/19	-	-	2.10	20.13	-14.76	-9.53
	R EUR (H)	10/02/24	110.50	10.61	-	-	-	-
	R USD	10/02/24	114.11	13.19	-	-	-	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	A CHF (H)	12/15/21	101.06	0.69	2.58	5.32	-5.50	-1.74
	A EUR	12/31/13	137.30	3.18	5.59	7.99	-4.42	0.72
	A USD (H)	12/15/21	119.06	5.19	7.06	9.51	-2.31	-1.23
	B EUR	12/31/13	*102.95	0.52	3.29	7.99	-4.42	0.74
	B USD (H)	12/15/21	-	-	4.79	9.52	-2.32	-1.23
	CR EUR	04/04/18	117.89	3.58	5.99	8.41	-4.06	1.13
	IA CHF (H)	12/15/21	103.96	1.36	3.24	5.99	-4.86	-1.55
	IA EUR	12/31/13	148.93	3.86	6.28	8.69	-3.78	1.42
	ID EUR	12/31/13	*103.83	0.46	3.27	8.70	-3.79	1.44
	N1 EUR	12/28/17	120.86	4.06	6.48	9.05	-3.61	1.61
	N2 EUR	09/09/20	*100.43	0.45	6.64	8.89	-3.46	1.78
	O EUR	07/03/18	121.89	4.21	3.24	8.90	-3.61	1.64
	P EUR	12.28.17	121.89	4.21	6.64	9.05	-3.46	1.78
	R EUR	02.20.17	114.11	2.79	5.19	7.59	-4.79	0.35
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	A EUR	02/05/16	216.42	19.98	9.31	2.40	-13.77	-16.00
	A USD	02/05/16	162.60	27.98	9.33	1.79	-15.80	-20.48
	B EUR	02/05/16	151.38	19.97	9.31	2.40	-13.77	-16.01
	CR EUR	04/04/18	121.31	21.01	10.23	3.28	-13.03	-15.29
	CR USD	05/29/20	-	-	10.25	2.65	-15.08	-19.80
	I EUR	02/05/16	185.34	21.78	10.94	3.93	-12.48	-14.75
	I USD	10/12/16	157.21	29.90	10.97	3.31	-14.54	-19.29
	J EUR	02/05/16	*-	-	-	3.93	-12.48	-14.75
	K EUR	02/05/16	215.00	17.24	10.87	3.86	-12.54	-14.82
	N EUR	04/01/16	-	-	10.65	3.68	-12.54	-14.99
	R EUR	02/05/16	161.54	19.51	8.87	2.00	-14.11	-16.34
	R USD	02/05/16	128.43	27.51	8.92	1.47	-16.13	-20.79
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	A EUR	01/20/16	333.50	1.69	-8.23	23.66	-2.79	24.29
	A EUR (HE)	01/20/16	195.41	5.99	-9.77	20.20	-8.75	15.86
	A USD	01/20/16	331.91	8.47	-8.22	22.92	-5.08	17.67
	B EUR	01/20/16	292.73	1.69	-8.23	23.66	-2.79	24.29
	CR EUR	04/04/18	166.94	1.79	-8.08	23.97	-2.55	24.60
	CR USD	01/11/19	163.17	8.58	-8.06	23.23	-4.85	17.96
	I EUR	01/20/16	439.53	2.54	-7.39	24.88	-1.83	25.53
	I EUR (HE)	01/20/16	205.09	6.70	-9.11	21.32	-7.66	17.06
	I USD	01/20/16	352.13	9.38	-7.37	24.13	-4.14	18.84
	J EUR	01/20/16	*325.49	1.83	-7.77	24.88	-1.19	25.42
	J EUR (HE)	01/20/16	*123.53	6.11	-9.48	21.42	-7.82	17.08
	K EUR	01/20/16	540.48	2.47	-7.44	24.79	-1.92	25.40

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs-datum	NIW vom 03.31.26	2026	2025	2024	2023	2022
	N EUR	01/20/16	193.51	2.74	-7.20	25.15	-1.63	25.80
	N EUR (HE)	03/07/18	131.29	6.69	-8.93	21.66	-7.67	17.33
	N USD	02/22/16	249.04	9.63	-7.16	24.42	-3.79	19.28
	O EUR	01/30/17	*154.25	1.85	-7.80	25.14	-1.60	25.69
	P EUR	06/06/23	-	-	-	9.15	-	-
	R EUR	01/20/16	451.42	1.13	-8.67	23.17	-3.19	23.79
	R USD	01/20/16	247.49	7.88	-8.65	22.44	-5.46	17.20
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	A EUR	07/02/15	1322.38	-1.95	-6.36	4.25	-1.63	13.48
	A USD	07/02/15	303.77	4.59	-3.95	7.43	28.91	0.27
	CR EUR	04/04/18	167.29	-1.11	-0.78	14.12	20.82	2.79
	CR USD	01/25/22	103.38	5.50	-3.12	3.25	-	-
	I EUR	07/02/15	501.54	-0.97	-0.65	14.53	21.39	3.48
	I USD	11/17/16	166.54	5.63	-2.99	8.47	30.04	1.10
	K EUR	07/02/15	442.28	-1.07	-0.75	14.10	22.03	3.48
	N EUR	04/28/17	152.24	-0.47	-0.16	14.79	22.77	3.84
	R EUR	07/02/15	422.85	-2.34	-2.03	13.04	19.89	2.27
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	A AUD	06/25/15	119.81	-9.64	43.76	-20.99	5.86	-34.93
	A EUR	06/25/15	307.90	-6.89	37.29	-22.58	-3.37	-32.23
	A USD	06/25/15	108.63	-0.68	37.31	-23.04	-5.59	-35.78
	B USD	03/29/21	63.79	-0.68	37.33	-23.02	-5.57	-35.83
	CR EUR	04/04/18	90.01	-6.19	38.36	-21.99	-2.61	-31.66
	CR USD	05/29/20	94.30	0.06	38.34	-22.45	-4.82	-35.16
	I EUR	06/25/15	173.60	-5.96	38.66	-21.79	-2.38	-31.52
	I USD	02/12/20	89.32	0.30	38.69	-22.26	-4.73	-35.13
	J EUR	06/25/15	*132.75	-6.39	38.08	-21.75	-2.31	-31.5
	J USD	04/15/20	-	-	-	-	-4.60	-35.17
	K EUR	06/25/15	226.24	-6.05	38.52	-21.87	-2.33	-31.42
	N EUR	03/25/22	97.40	-5.86	38.80	-21.72	-2.14	0.09
	R EUR	06/25/15	161.29	-7.35	36.60	-22.94	-3.69	-32.46
	R USD	06/25/15	93.86	-1.18	36.62	-23.40	-6.02	-36.1
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	A CHF	08/31/15	274.72	2.51	2.11	20.94	-5.87	6.60
	A EUR	08/31/15	320.74	5.82	3.93	23.39	-2.95	15.07
	A USD	08/31/15	329.39	12.88	3.95	22.67	-5.19	8.91
	B EUR	03/16/18	226.29	5.82	3.93	23.38	-2.99	14.85
	CR EUR	03/19/18	238.16	6.61	4.71	24.20	-2.30	15.87
	CR USD	03/19/18	223.77	13.72	4.73	23.47	-4.58	9.73
	CRD EUR	03/19/18	236.41	6.55	4.06	24.21	-2.33	16.02
	CRD USD	03/19/18	222.18	13.24	4.30	23.48	-4.57	9.86
	CRM EUR (HE)	03/21/23	137.39	6.16	4.27	21.11	-	-
	I EUR	08/31/15	352.12	6.86	4.97	24.47	-2.11	16.09
	I USD	08/31/15	363.67	13.98	4.99	23.72	-4.40	10.09
	J EUR	02/05/25	98.32	6.82	-	-	-	-
	J USD	04/24/19	217.10	13.21	4.36	23.73	-4.40	10.09
	K EUR	11/12/18	244.03	6.77	4.87	24.49	-1.74	16.25
	N CHF	03/01/24	190.05	11.04	3.24	5.61	-	-
	N EUR	08/31/15	114.64	3.63	5.08	24.73	-1.54	16.49
	N USD	03/28/17	376.80	6.98	5.10	24.00	-3.86	10.28
	N2 EUR (HE)	10/29/20	292.55	14.12	3.01	21.48	-7.69	8.59
	P EUR	05/26/21	158.34	7.26	5.34	25.06	-1.29	12.51
	P USD	07/19/22	172.14	14.41	5.37	24.31	-	-
	R EUR	09/24/15	313.36	5.30	3.44	22.85	-3.33	14.57
	R USD	05/23/23	140.06	12.02	3.43	7.66	-	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	A EUR	04/21/21	104.53	-9.06	1.44	18.25	-7.04	2.50
	A CHF	06/01/21	-	-	-	15.98	-9.86	-2.77
	A USD	11/05/21	96.88	-3.01	1.45	17.54	-9.21	-7.66
	B EUR	11/05/21	97.07	-9.08	1.44	18.27	-7.02	-4.12
	CR EUR	01/03/21	113.83	-8.52	2.05	18.97	-6.53	4.85
	CR USD	06/03/21	102.34	-2.43	2.06	18.25	-8.64	-4.18
	I EUR	06/02/21	109.62	-8.35	2.24	19.19	-6.39	4.49
	I USD	06/03/21	103.17	-2.20	2.26	18.48	-8.62	-4.04
	J EUR	01/19/22	103.48	-8.40	2.22	19.18	-6.33	-0.49
	K EUR	04/14/21	107.78	-8.44	2.13	19.06	-6.38	3.60
	K USD	06/11/20	-	-	2.18	18.40	-8.54	-0.62
	R EUR	11/05/21	95.60	-9.38	1.07	17.85	-7.34	-4.25

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs-datum	NIW vom 03.31.26	2026 In %	2025 In %	2024 In %	2023 In %	2022 In %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM	A CHF	01/21/14	94.98	1.58	-0.46	2.69	-6.00	-6.05
	A EUR	01/21/14	128.08	4.09	2.35	5.19	-5.05	-5.55
	A USD	01/21/14	151.99	6.18	3.83	6.78	-3.02	-4.90
	B EUR	01/21/14	-	-	-	-	-5.03	-5.53
	B USD	01/21/14	-	-	-	-	-3.02	-5.01
	D EUR	01/21/14	121.44	4.33	2.58	5.44	-4.83	-5.30
	I USD	01/21/14	-		-	-	-2.75	-4.66
	E CHF	02/04/15	83.29	2.03	-0.02	3.13	-5.57	-5.59
	M EUR	08/23/17	100.50	4.94	3.19	6.06	-4.26	-4.66
	N EUR	01/21/14	-	-	-	-	-4.48	-4.48
	R EUR	01/21/14	96.20	3.95	2.22	5.06	-5.17	-5.68
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	A USD	10/21/25	112.96	3.60	4.97	-	-	-
	B USD	10/21/25	99.38	-	-	-	-	-
	D EUR (H)	01/03/24	105.55	1.62	3.15	-	-	-
	I CHF	08/19/25	98.29	-	-	-	-	-
	K EUR	06/05/24	105.24	1.80	-	-	-	-
	K USD	06/28/23	114.30	4.19	5.34	-	-	-
	O EUR	12/16/24	101.51	1.01	-	-	-	-
	S CHF	03/04/24	101.09	-0.21	0.96	-	-	-
	S EUR	01/25/24	106.90	2.11	3.65	-	-	-
	S USD	12/18/25	98.44	-	-	-	-	-

* NIW ungeprüft (Dividende inbegriffen)

NB: Die Performancedaten für die während des Berichtsjahres eröffneten Anteilsklassen sind nicht offengelegt, da deren Performance nicht relevant ist.

Diese historischen Wertentwicklungen sind keine Garantie für gegenwärtige oder zukünftige Erträge. In ihnen sind weder Rücknahmenoch Zeichnungsprovisionen und -gebühren enthalten.

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Artikel 6:

Um die Offenlegungsanforderungen der Offenlegungsverordnung zu erfüllen, identifiziert und analysiert die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihres Risikomanagementprozesses Nachhaltigkeitsrisiken. Die Teilfonds bewerben keine Merkmale in Bezug auf Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, aber das Titelauswahlverfahren umfasst einen Negativfilter, um Unternehmen auszuschließen, die gemäß der Definition in den internationalen Übereinkommen in diesem Bereich an der Produktion von umstrittenen Waffen beteiligt sind, sowie gemäß der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group, die auf der Website des Unternehmens verfügbar ist, Unternehmen, die im Bereich Kraftwerkskohle oder Tabak tätig sind. Obwohl die Einbeziehung einer Analyse der Nachhaltigkeitsrisiken dazu beitragen könnte, langfristig eine risikobereinigte Rendite zu erwirtschaften, ist der Anlageverwalter der Ansicht, dass diesen Elementen keine wesentliche Rolle für die Erwirtschaftung einer Rendite für die Anleger gemäß den Anlagezielen der Teilfonds zukommt. Nachhaltigkeitsrisiken werden vom Anlageverwalter möglicherweise nicht als relevant angesehen, da Nachhaltigkeitsrisiken aufgrund der Anlageziele des Teilfonds (a) vom entsprechenden Anlageverwalter nicht systematisch in die Anlageentscheidungen des entsprechenden Teilfonds integriert werden, und/oder (b) kein zentraler Bestandteil der Anlagestrategie des Teilfonds sind. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass andere Kontrahenten oder Sektoren, in die ein solcher Teilfonds investieren wird, solchen Nachhaltigkeitsrisiken stärker ausgesetzt sind. Ein ESG-Ereignis oder eine ESG-Bedingung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage eines Teilfonds haben könnte. Nachhaltigkeitsrisiken können entweder ein eigenes Risiko darstellen oder sich auf andere Risiken auswirken und wesentlich zu Risiken wie Marktrisiken, operationellen Risiken, Liquiditätsrisiken oder Kontrahentenrisiken beitragen.

Die zugrunde liegenden Anlagen der Teilfonds, die standardmäßig als Teilfonds im Sinne von Artikel 6 der Offenlegungsverordnung betrachtet werden, berücksichtigen nicht die Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der Taxonomie-Verordnung.

Sub-funds Name	Article SFDR
Edmond de Rothschild Fund - QUAM 5	Artikel 6

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Emerging Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YH2562B83IKG37

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 45,85 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

– im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen

– im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

Per 31.03.26:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 52,15 gegenüber dem Score der Benchmark von 51,5 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 83 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,78°C gegenüber 3,98°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 385, Benchmark 266 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 51,10 gegenüber dem Score des Universums von 49,88 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 84,05 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,23°C gegenüber 4,14°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 529,61, Universum 386,30 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.26 sind 45,85 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,

- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 – 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
HLSTWR 7 1/2 04.06.29	Industrietitel	2,31 %	Vereinigte Republik Tansania
TRAGSA 5,55 01.11.28	Energie	2,14 %	Kolumbien
TIGO 4 1/2 27.04.31	Kommunikationsdienstleistungen	2,12 %	Guatemala
ENELCH 4 7/8 12.06.28	Versorger	2,03 %	Chile
VOTORA 7 1/4 05.04.41	Industrietitel	1,87 %	Brasilien
LTMCI 7 7/8 15.04.30	Industrietitel	1,85 %	Chile
KLAB 7 03.04.49	Grundstoffe	1,84 %	Brasilien
MRFGBZ 3,95 29.01.31	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,80 %	Brasilien
SIMHBZ 5,2 26.01.31	Industrietitel	1,75 %	Brasilien
EMBRBZ 5,98 11.02.35	Industrietitel	1,74 %	Brasilien
IHS 8 1/4 29.11.31	Kommunikationsdienstleistungen	1,65 %	Nigeria
SGLSJ 4 1/2 16.11.29	Grundstoffe	1,65 %	Südafrika
AEFES 3 3/8 29.06.28	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,64 %	Türkei
ETINL 10 1/8 15.10.29	Finanzwerte	1,61 %	Togo
NUTRES 9 12.05.35	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,59 %	Kolumbien

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

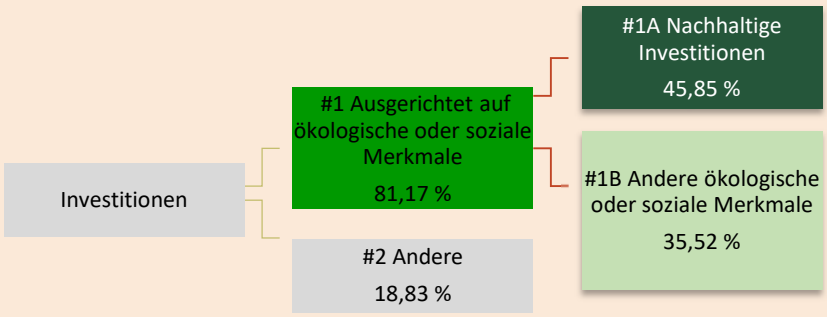
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.26:

- 81,17 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 45,85 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 18,83 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Per 31.03.26

Sektoren	% des Nettovermögens
Energie	16,62 %
Industrietitel	15,33 %
Versorger	14,58 %
Grundstoffe	12,09 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	9,64 %
Finanzwerte	7,05 %
Kommunikationsdienstleistungen	6,47 %
Barmittel	5,59 %
Staatsanleihen	4,76 %
Agenturen	3,57 %
Supranational	1,72 %
Gesundheitswesen	1,39 %
Zyklische Konsumgüter	0,82 %
Immobilien	0,32 %
Informationstechnologie	0,03 %

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

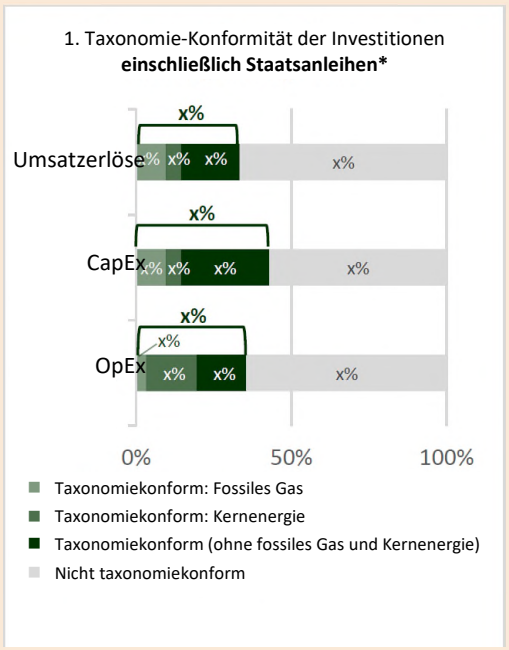
- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

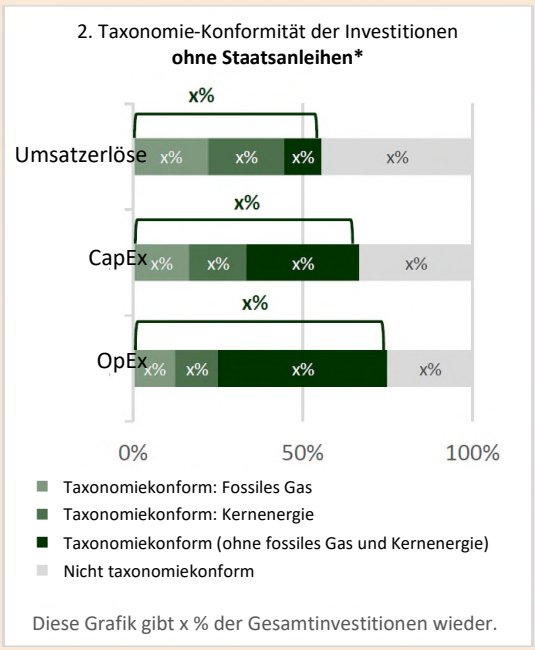
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.26 45,85 % des Nettovermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend

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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierzu zählen derivative Instrumente, die für Short-Positionen verwendet werden, und Investitionen zu Absicherungszwecken sowie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wir haben dafür gesorgt, dass das ESG-Rating des Portfolios größer als das seiner Benchmark ist. Außerdem haben wir sichergestellt, dass über 75 % der Schuldinstrumente im Portfolio ein ESG-Rating haben.
Zudem umfasste unser Titelauswahlverfahren umfasst ein negatives Screening, so dass wir umstrittene Unternehmen im Zusammenhang mit Waffen, Kohle, Tabak und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausschließen.
Weitere Informationen sind auf der Website des Anlageverwalters zu finden: https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx.
Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird insgesamt von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.
Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales.

Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Investment Grade Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IK8810DNVC4N19

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

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

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 84,04 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

– im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen

– im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

Per 31.03.26:

- Die MSCI-bereinigte ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 59,9 gegenüber der Bewertung des Universums von 57,6 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI-bereinigt; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*

- Portfolioabdeckung von 96 %;

- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,17°C gegenüber 3,81°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*

- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 110, Universum 160 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem 31.03.25:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 58,75 gegenüber der Bewertung des Universums von 56,77 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 92,59 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,62°C gegenüber 3,77°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 132,86, Universum 154,03 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:
https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.26 sind 84,04 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,

- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04..2025 – 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
T 4 1/4 15.02.54	Staatsanleihen	2,21 %	USA
MKC 4,7 15.10.34	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,93 %	USA
MCD 4,7 09.12.35	Zyklische Konsumgüter	1,66 %	USA
SCMNVX 3 1/4 09.05.34	Kommunikationsdienstleistungen	1,66 %	Schweiz
JPM 5,294 22.07.35	Finanzwerte	1,52 %	USA
NEE 5,7 15.03.55	Versorger	1,51 %	USA
BIMBOA 5 3/8 09.01.36	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,49 %	Mexiko
KO 1,65 01.06.30	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,32 %	USA
T 3 5/8 31.08.27	Staatsanleihen	1,31 %	USA
MCO 2 19.08.31	Finanzwerte	1,29 %	USA
F 6 1/8 08.03.34	Zyklische Konsumgüter	1,28 %	USA
T 1 1/8 15.05.40	Staatsanleihen	1,26 %	USA
INTNED 4 1/4 26.08.35	Finanzwerte	1,19 %	Niederlande
DGELN 5 5/8 15.04.35	Nicht-zyklische Konsumgüter	1,16 %	USA
SUFP 3 03.09.30	Industrietitel	1,14 %	Frankreich

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

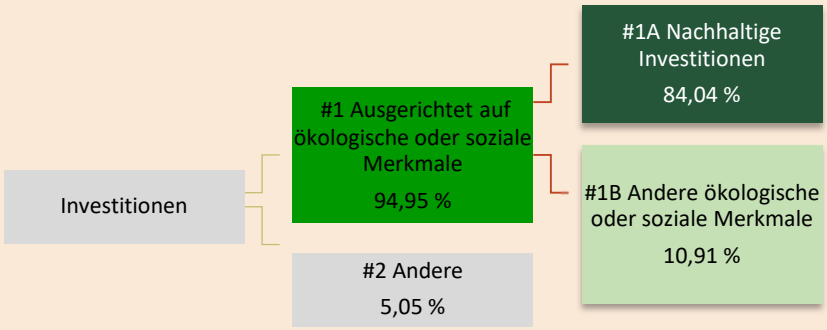
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.26:

- 94,95 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 84,04 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 5,05 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Per 31.03.26

Sektoren	% des Nettovermögens
Finanzwerte	18,85 %
Kommunikationsdienstleistungen	15,58 %
Versorger	11,82 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	9,52 %
Industrietitel	8,53 %
Zyklische Konsumgüter	8,16 %
Immobilien	6,78 %
Gesundheitswesen	6,19 %
Staatsanleihen	5,31 %
Grundstoffe	2,71 %
Energie	2,05 %
Barmittel	1,81 %
Informationstechnologie	1,38 %
Supranational	1,29 %
Agenturen	0,02 %

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

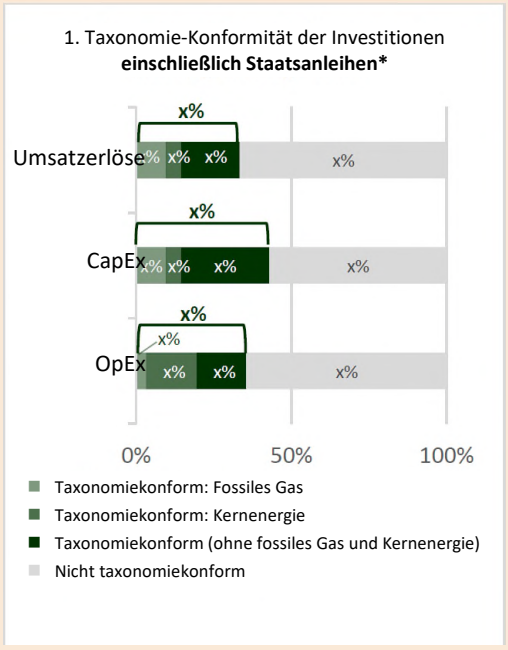
- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

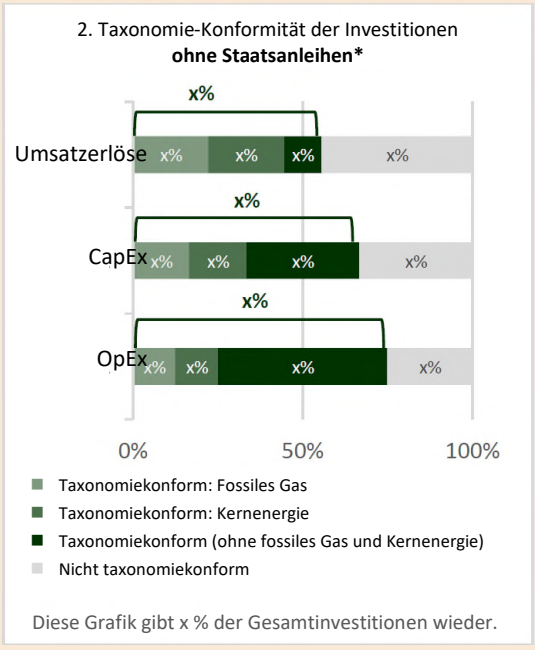
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.26 84,04 % des Nettovermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend

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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierzu zählen derivative Instrumente, die für Short-Positionen verwendet werden, und Investitionen zu Absicherungszwecken sowie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Euro High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300V1MKSWQ4H1U298

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47,39 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

– im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen

– im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Per 31.03.26:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 55,45 gegenüber dem Score des Universums von 55,05 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 89 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,25°C gegenüber 2,44°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 115, Universum 250 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind.

- ***... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

  Seit dem 31.03.25:

  - Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 54,58 gegenüber dem Score des Universums von 54,35 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
  - Portfolioabdeckung von 81,27 %;
  - Klimaausrichtung des Portfolios von 2,38 °C gegenüber 2,44 °C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);
  - THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 135,46, Universum 226,49 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

  Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

  Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:
  https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

  Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.26 sind 47,39 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,

- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 – 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
EdR Credit Very Short Term EDR - EUR	Barmittel	3,32 %	Frankreich
FRPTT 5 PERP	Industrietitel	1,39 %	Frankreich
VMED 4 7/8 15.07.28	Kommunikationsdienstleistungen	1,34 %	Vereinigtes Königreich
IWGLN 6 1/2 28.06.30	Immobilien	1,25 %	USA
SAZGR 5 5/8 21.02.30	Gesundheitswesen	1,24 %	Deutschland
SUNMED 6 1/2 15.07.31	Gesundheitswesen	1,18 %	USA
HEIBOS 3 5/8 PERP	Immobilien	1,11 %	Schweden
CEETRU 5 7/8 17.04.28	Immobilien	1,04 %	Frankreich
AMBRFN 6 5/8 15.07.29	Finanzwerte	1,04 %	Vereinigtes Königreich
OEGFIN 7 1/4 27.09.29	Grundstoffe	1,03 %	Vereinigtes Königreich
CLARFP 7 7/8 27.06.30	Gesundheitswesen	1,02 %	Frankreich
SAUR 4 7/8 24.10.29	Versorger	0,92 %	Frankreich
CASTSS 3 1/8 PERP	Immobilien	0,92 %	Schweden
IHOVER 7 15.11.31	Zyklische Konsumgüter	0,92 %	Deutschland
GRUPHA 4 5/8 15.11.31	Gesundheitswesen	0,90 %	Deutschland

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

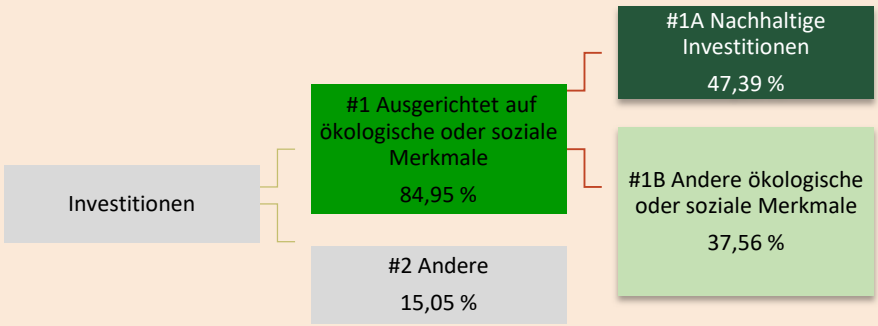
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.26:

- 84,95 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 47,39 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 15,05 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Per 31.03.26

Sektoren	% des Nettovermögens
Kommunikationsdienstleistungen	15,72 %
Zyklische Konsumgüter	15,72 %
Gesundheitswesen	14,60 %
Immobilien	10,23 %
Industrietitel	9,34 %
Versorger	8,35 %
Informationstechnologie	6,10 %
Grundstoffe	5,83 %
Barmittel	5,44 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,52 %
Finanzwerte	3,06 %
Energie	2,08 %
Agenturen	0,01 %
Supranational	0,01 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

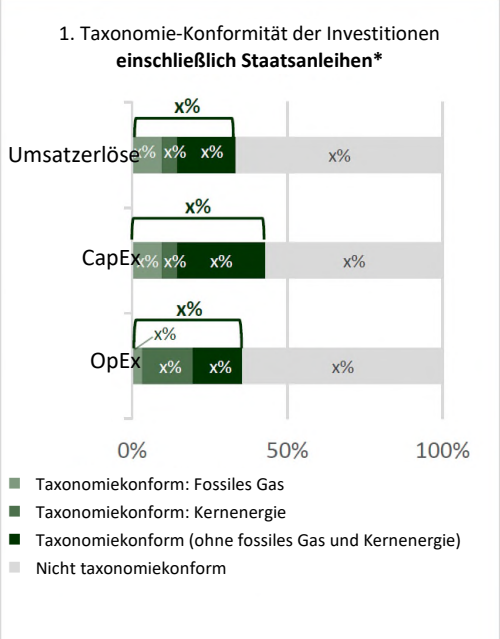
☒ Nein

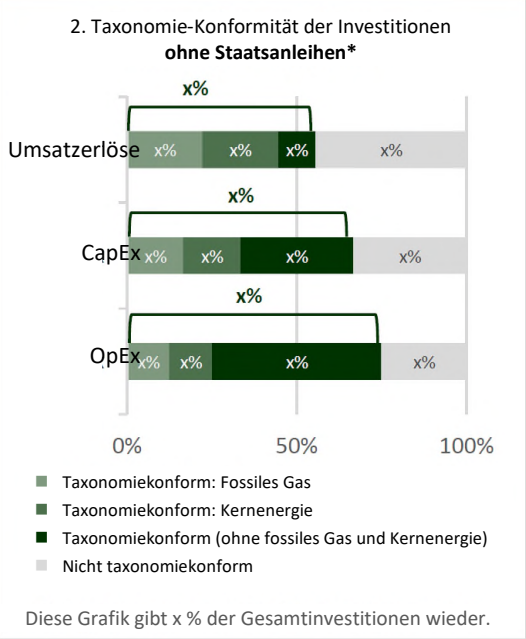
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.26 47,39 % des Nettovermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend

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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierzu zählen derivative Instrumente, die für Short-Positionen verwendet werden, und Investitionen zu Absicherungszwecken sowie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.
Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Bond Allocation

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2221009YB0HYOC3FXE55

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64,45 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

– im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen

– im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Per 31.03.26:

- Der ESG-Score des Portfolios beträgt 10,99 gegenüber dem Score des Universums von 10,66 *(ESG-Score: Interner + MSCI-bereinigter Score /20: bester=20, schlechtester =0);*
- Portfolioabdeckung von 94 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,40°C gegenüber 2,70°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 159, Universum 155 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem 31.03.25:

- Der ESG-Score des Portfolios beträgt 11,11 gegenüber dem Score des Universums von 10,30 *(ESG-Score: Interner + MSCI-bereinigter Score /20: bester=20, schlechtester =0);*
- Portfolioabdeckung von 90,1 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,42°C gegenüber 2,93°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 199, Universum 287 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.26 sind 64,45 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,

- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 – 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
EU 0 04.10.30	Staatsanleihen	2,97 %	Eurozone
ISHARES CORE EURO CORP BOND	Verschiedene (Index)	2,47 %	Eurozone
EdR Credit Very Short Term EDR - EUR	Barmittel	2,37 %	Frankreich
EU 1 5/8 04.12.29	Staatsanleihen	0,87 %	Eurozone
BTPS 2,95 01.07.30	Staatsanleihen	0,85 %	Italien
BTPS 3 1/4 15.07.32	Staatsanleihen	0,79 %	Italien
BNG 3 11.01.33	Finanzwerte	0,76 %	Niederlande
VMED 4 7/8 15.07.28	Kommunikationsdienstleistungen	0,73 %	Vereinigtes Königreich
CPIPGR 4 22.01.28	Immobilien	0,73 %	Luxemburg
EdR Fund Emerging Sovereign K - EUR(H)	Verschiedene (Fonds)	0,72 %	Schwellenländer
EU 1 07.06.32	Staatsanleihen	0,68 %	Eurozone
ITVLN 4 1/4 19.06.32	Kommunikationsdienstleistungen	0,59 %	Vereinigtes Königreich
SLOVGB 3 3/4 06.03.34	Staatsanleihen	0,56 %	Slowakei
FRFP 5 3/8 28.05.27	Zyklische Konsumgüter	0,56 %	Frankreich
IBM 3,45 10.02.37	Informationstechnologie	0,54 %	USA

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

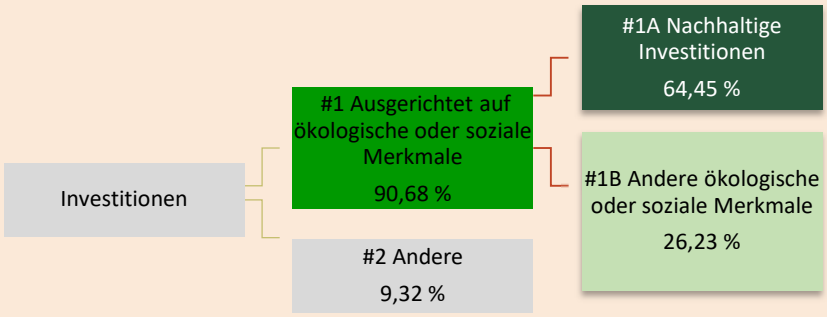
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.26 (in % des Nettovermögens):

- 90,68 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 64,45 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 9,32 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Per 31.03.26

Sektoren	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	14,53 %
Kommunikationsdienstleistungen	11,85 %
Finanzwerte	10,44 %
Barmittel	9,86 %
Industrietitel	9,67 %
Zyklische Konsumgüter	9,19 %
Immobilien	6,74 %
Versorger	5,62 %
Gesundheitswesen	4,65 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,79 %
Grundstoffe	3,55 %
Energie	3,13 %
Informationstechnologie	2,59 %
Supranational	1,54 %
Verschiedene (Index)	1,47 %
Agenturen	1,27 %
FI-Derivate	0,12 %
Swap	-0,02 %

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

○ **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?**

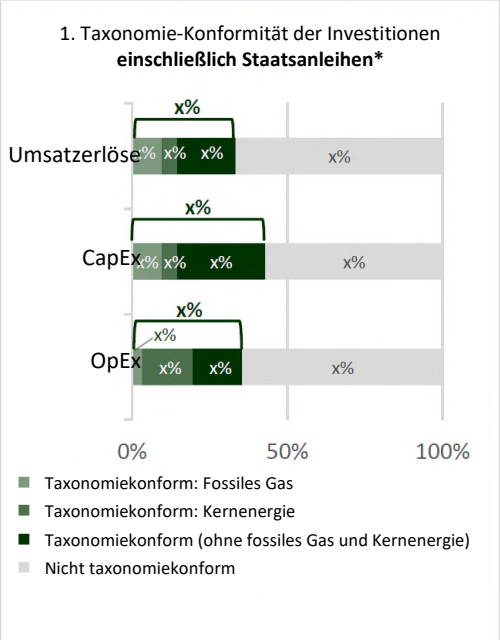
☐ Ja

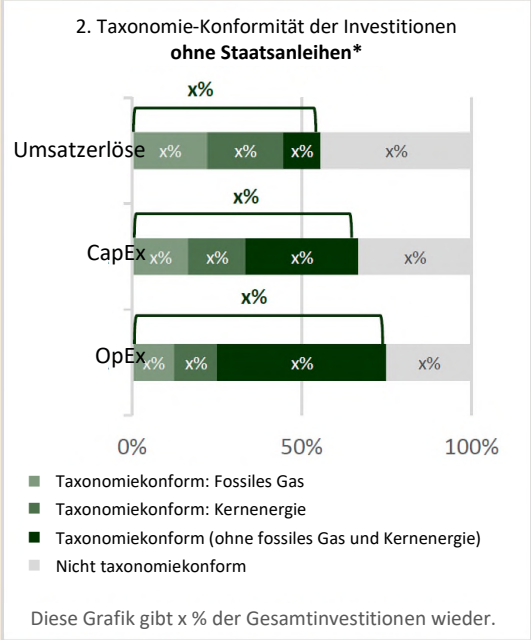
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.26 64,45 % des Nettovermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend

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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierzu zählen derivative Instrumente, die für Short-Positionen verwendet werden, und Investitionen zu Absicherungszwecken sowie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.
Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Emerging Sovereign

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SUM47NMEX9KY09

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

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

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69,51 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

– im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen

– im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

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

Per 31.03.26:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 41,6 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 94 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,91°C (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 117. *(Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 39,68 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 83,59 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,87°C (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 499. *(Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:
https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.26 sind 69,51 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,

- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 – 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
KSA 3 3/4 21.01.55	Staatsanleihen	4,13 %	Saudi-Arabien
NGERIA 6 1/2 28.11.27	Staatsanleihen	4,06 %	Nigeria
B 26.12.25	Barmittel	3,31 %	USA
BGOSK 4 3/8 11.06.54	Agenturen	3,02 %	Polen
SHJGOV 4 28.07.50	Staatsanleihen	3,01 %	Vereinigte Arabische Emirate
B 19.03.26	Barmittel	2,83 %	USA
TDBBNK 4 1/8 30.06.28	Supranational	2,65 %	Sambia
ISTNBL 10 1/2 06.12.28	Agenturen	2,59 %	Türkei
PIFKSA 5 3/8 13.10.2122	Finanzwerte	2,56 %	Saudi-Arabien
TUNIS 4,2 17.03.31	Staatsanleihen	2,54 %	Tunesien
MEX 5 3/4 12.10.2110	Staatsanleihen	2,37 %	Mexiko
BUENOS 6 5/8 01.09.37	Agenturen	2,28 %	Argentinien
ROMANI 3 3/8 08.02.38	Staatsanleihen	2,20 %	Rumänien
IVYCST 6 7/8 17.10.40	Staatsanleihen	2,14 %	Elfenbeinküste
MEX 4 15.03.2115	Staatsanleihen	2,11 %	Mexiko

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

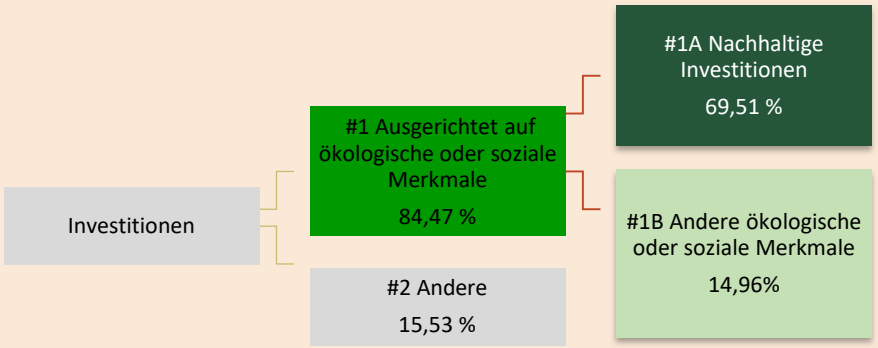
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Per 31.03.26:

- 84,47 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 69,51 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 15,53 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Per 31.03.26

Sektoren	% des Nettovermögens
Staatsanleihen	53,03 %
Barmittel	21,49 %
Supranational	8,33 %
Agenturen	6,77 %
Finanzwerte	4,66 %
Energie	3,25 %
Immobilien	1,04 %
Industrietitel	0,34 %
Versorger	0,27 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	0,22 %
Grundstoffe	0,22 %
Kommunikationsdienstleistungen	0,19 %
FI-Derivate	0,10 %
Zyklische Konsumgüter	0,03 %
Gesundheitswesen	0,03 %

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

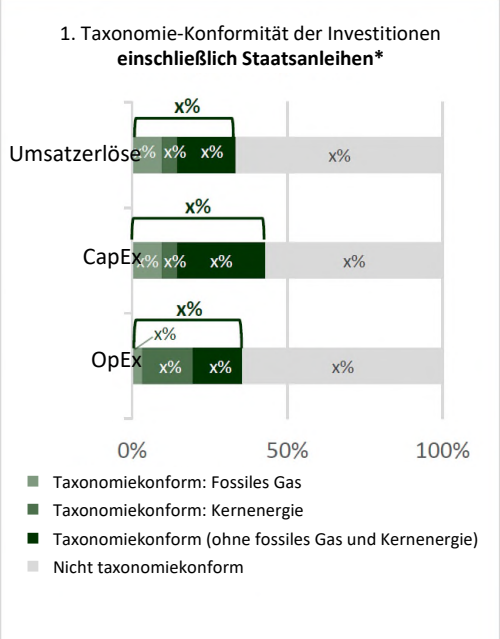
- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [x] Nein

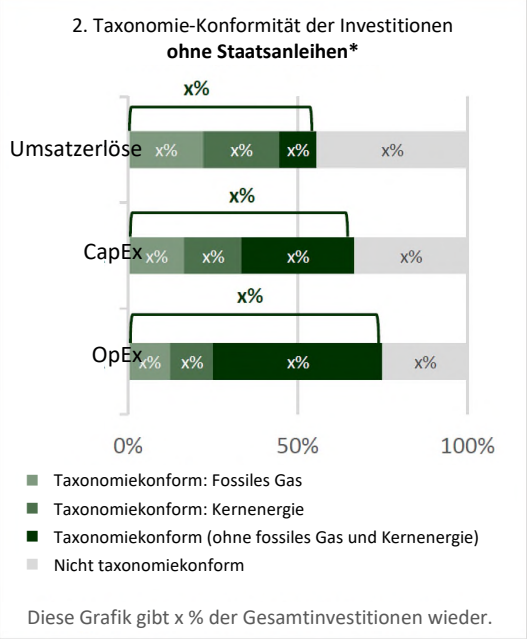
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.26 69,51 % des Nettovermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend

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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierzu zählen derivative Instrumente, die für Short-Positionen verwendet werden, und Investitionen zu Absicherungszwecken sowie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Wir haben dafür gesorgt, dass das ESG-Rating des Portfolios größer als das seines Anlageuniversums ist. Außerdem haben wir sichergestellt, dass über 75 % der Schuldinstrumente im Portfolio ein ESG-Rating haben.

Zudem umfasste unser Titelauswahlverfahren umfasst ein negatives Screening, so dass wir umstrittene Unternehmen im Zusammenhang mit Waffen, Kohle, Tabak und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausschließen. Weitere Informationen sind auf der Website des Anlageverwalters zu finden: https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx.

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird insgesamt von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der

Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Income Europe

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930023U7P1EPTME560

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73,72 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

– im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen

– im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Am 26. März hatten wir folgende Indikatoren:
CO2-Fußabdruck des Portfolios: 158 tCO2/MEUR
CO2-Fußabdruck der Benchmark: 150 tCO2/MEUR
Durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios (Quelle MSCI): 11,66
Rating E: 12,6
Rating S: 11,5
Rating G: 11,4
Durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios (Quelle MSCI): 11,56
Rating E: 12,8
Rating S: 11,0
Rating G: 11,4

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Am 25. März hatten wir folgende Indikatoren:
CO2-Fußabdruck des Portfolios: 158 tCO2/MEUR
CO2-Fußabdruck der Benchmark: 150 tCO2/MEUR
Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle MSCI): 11,69
Rating E: 12,6
Rating S: 11,5
Rating G: 11,3
Durchschnittliche ESG-Bewertung für das Universum (Quelle MSCI): 11,52
Rating E: 12,7
Rating S: 10,9
Rating G: 11,3

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

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.26 sind 73,72 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,

- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 – 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
EdR SICAV - Short Duration Credit I - EUR	Verschiedene (Fonds)	4,56 %	Eurozone
ELLIPSIS GLOBAL CONV FUND-SE	Verschiedene (Fonds)	2,75 %	Monde
Allianz SE	Finanzwerte	0,93 %	Deutschland
EdR Credit Very Short Term EDR - EUR	Barmittel	0,91 %	Frankreich
Kassenbestand	Barmittel	0,80 %	-
Thales SA	Industrietitel	0,72 %	Frankreich
Enel SpA	Versorger	0,71 %	Italien
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Versorger	0,70 %	Italien
Airbus SE	Industrietitel	0,68 %	Frankreich
SPIE SA	Industrietitel	0,67 %	Frankreich
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	0,66 %	Schweiz
Deutsche Telekom AG	Kommunikationsdienstleistungen	0,66 %	Deutschland
ASR Nederland NV	Finanzwerte	0,63 %	Niederlande
Snam SpA	Versorger	0,62 %	Italien
Vinci SA	Industrietitel	0,62 %	Frankreich

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

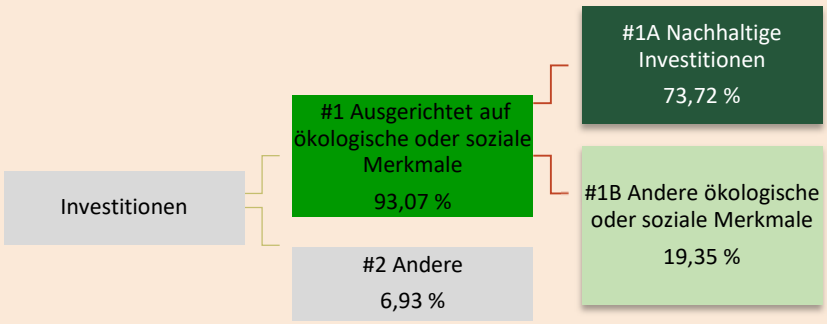
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.26 (% des Nettovermögens):

- 93,07 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 73,72 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 6,93 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Per 31.03.26

Sektoren	% des Nettovermögens
Finanzwerte	31,88 %
Industrietitel	11,58 %
Versorger	9,91 %
Kommunikationsdienstleistungen	9,48 %
Zyklische Konsumgüter	6,17 %
Gesundheitswesen	5,19 %
Immobilien	4,59 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,46 %
Energie	4,17 %
Grundstoffe	3,93 %
Barmittel	3,49 %
Verschiedene (Fonds)	2,71 %
Informationstechnologie	2,24 %
Verschiedene (Index)	0,19 %

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

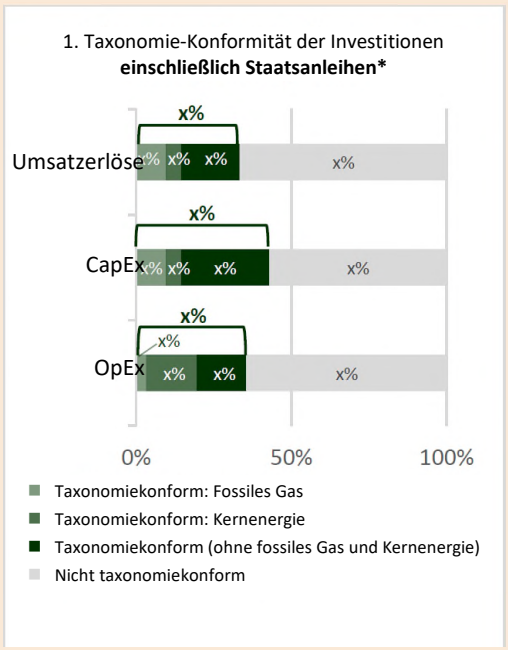
☒ Nein

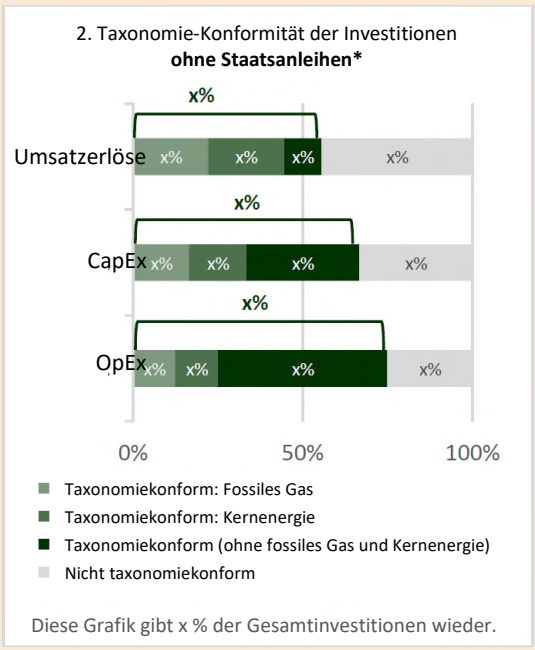
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.26 73,72 % des Nettovermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend

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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierzu zählen derivative Instrumente, die für Short-Positionen verwendet werden, und Investitionen zu Absicherungszwecken sowie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.
Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Strategic Emerging

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009IIE9V4PS6PS73

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44,13 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

– im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen

– im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Per 31.03.26:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 57,93 gegenüber dem Score des Universums von 55,42 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 97,48 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,06 °C gegenüber 4,18 °C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 113, Universum 233 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

- ***... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

  Seit dem 31.03.25:

  - Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 54,48 gegenüber dem Score des Universums von 52,18 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
  - Portfolioabdeckung von 98,97 %;
  - Klimaausrichtung des Portfolios von 3,85°C gegenüber 4,10°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
  - THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 108,89, Universum 202,43 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

  Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

  Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:
  https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

  Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.26 sind 44,13 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,

- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 – 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Informationstechnologie	9,41 %	Taiwan
Tencent Holdings Ltd	Kommunikationsdienstleistungen	7,59 %	China
Samsung Electronics Co Ltd	Informationstechnologie	5,78 %	Südkorea, Republik Korea
Alibaba Group Holding Ltd	Zyklische Konsumgüter	4,75 %	China
SK Hynix Inc	Informationstechnologie	3,37 %	Südkorea, Republik Korea
HDFC Bank Ltd	Finanzwerte	2,75 %	Indien
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Finanzwerte	2,72 %	Polen
Itau Unibanco Holding SA	Finanzwerte	2,43 %	Brasilien
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Finanzwerte	2,27 %	China
NetEase Inc	Kommunikationsdienstleistungen	2,22 %	China
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	Industrietitel	2,21 %	China
MediaTek Inc	Informationstechnologie	2,20 %	Taiwan
MercadoLibre Inc	Zyklische Konsumgüter	2,06 %	USA
China Merchants Bank Co Ltd	Finanzwerte	2,03 %	China
Accton Technology Corp	Informationstechnologie	1,94 %	Taiwan

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

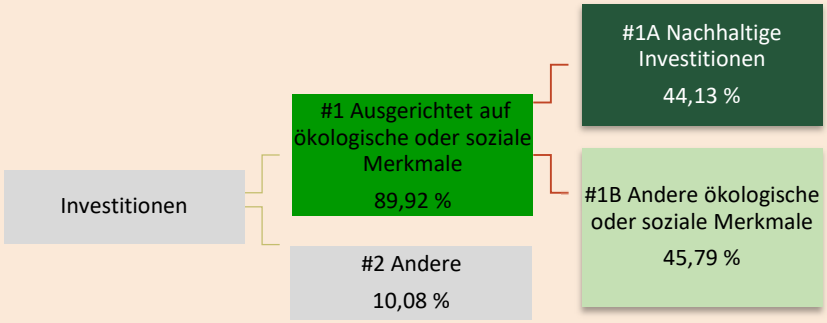
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.26:

- 89,92 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 44,13 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 10,08 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Per 31.03.26

Sektoren	% des Nettovermögens
Informationstechnologie	29,07 %
Finanzwerte	26,17 %
Zyklische Konsumgüter	13,86 %
Barmittel	7,75 %
Kommunikationsdienstleistungen	6,97 %
Industrietitel	6,35 %
Immobilien	2,25 %
Gesundheitswesen	2,23 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,10 %
Versorger	1,33 %
Energie	1,07 %
Grundstoffe	0,84 %

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

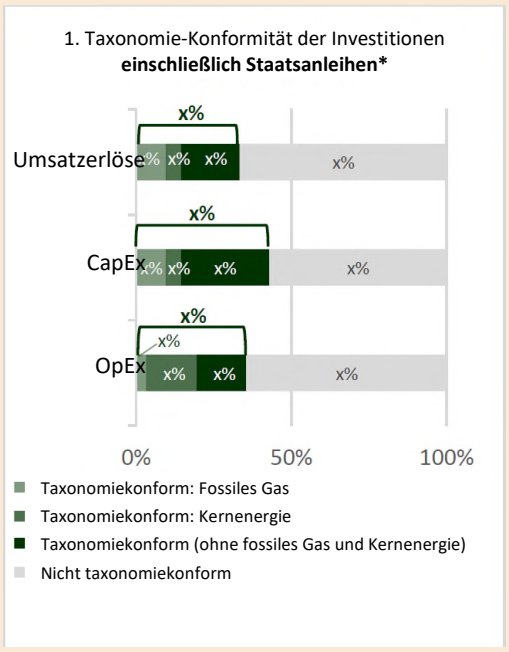
- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [x] Nein

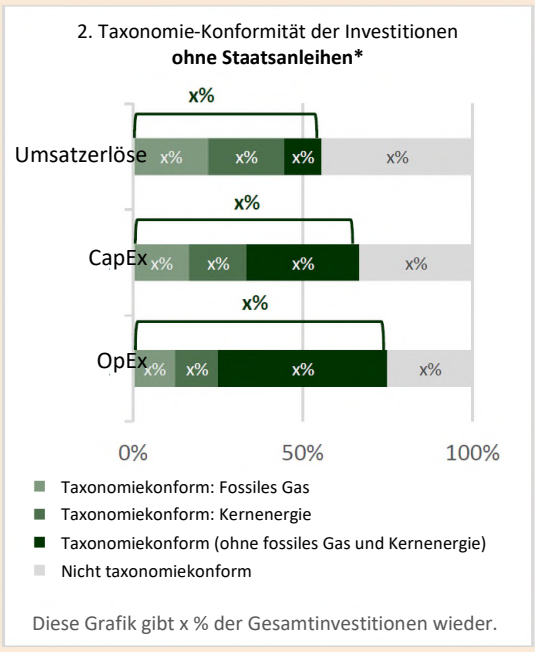
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.26 44,13 % des Nettovermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend

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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierzu zählen derivative Instrumente, die für Short-Positionen verwendet werden, und Investitionen zu Absicherungszwecken sowie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.
Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – US Value

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VNTCF8O2IPR503

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,32 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

– im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen

– im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

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

Per 31.03.26:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 58,25 gegenüber dem Score des Universums von 55,8 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,99 °C gegenüber 4,19 °C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 236,37, Universum 133,17 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

- ***... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 56,77 gegenüber dem Score des Universums von 56,11 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,47°C gegenüber 4,02°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der*

einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);

- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 348,78, Universum 122,93 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.26 sind 57,32 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,

- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 – 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Bank of America Corp	Finanzwerte	4,29 %	USA
Verizon Communications Inc	Kommunikationsdienstleistungen	4,21 %	USA
DENTSPLY SIRONA Inc	Gesundheitswesen	4,09 %	USA
AMUNDI FDS-CASH USD - IUC	Barmittel	4,08 %	Monde
Perrigo Co PLC	Gesundheitswesen	3,93 %	USA
Akamai Technologies Inc	Informationstechnologie	3,73 %	USA
Weyerhaeuser Co	Immobilien	3,57 %	USA
PulteGroup Inc	Zyklische Konsumgüter	3,44 %	USA
Pfizer Inc	Gesundheitswesen	3,44 %	USA
Mohawk Industries Inc	Zyklische Konsumgüter	3,38 %	USA
SLB Ltd	Energie	3,21 %	USA
Baxter International Inc	Gesundheitswesen	3,02 %	USA
Medtronic PLC	Gesundheitswesen	3,00 %	USA
BioMarin Pharmaceutical Inc	Gesundheitswesen	2,89 %	USA
ConocoPhillips	Energie	2,64 %	USA

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

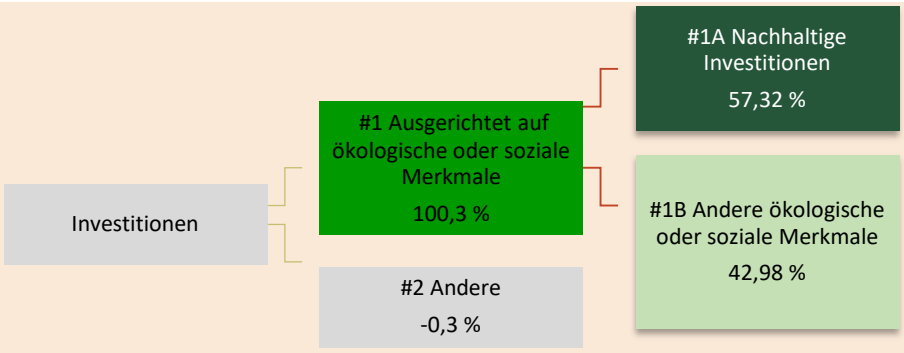
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.26 (% des Nettovermögens):

- 100,3 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 57,32 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- -0,3 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Per 31.03.26

Sektoren	% des Nettovermögens
Gesundheitswesen	29,16 %
Energie	14,79 %
Zyklische Konsumgüter	10,10 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	8,05 %
Finanzwerte	7,21 %
Grundstoffe	6,51 %
Industrietitel	5,22 %
Barmittel	5,19 %
Immobilien	4,84 %
Kommunikationsdienstleistungen	4,68 %
Informationstechnologie	4,23 %

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

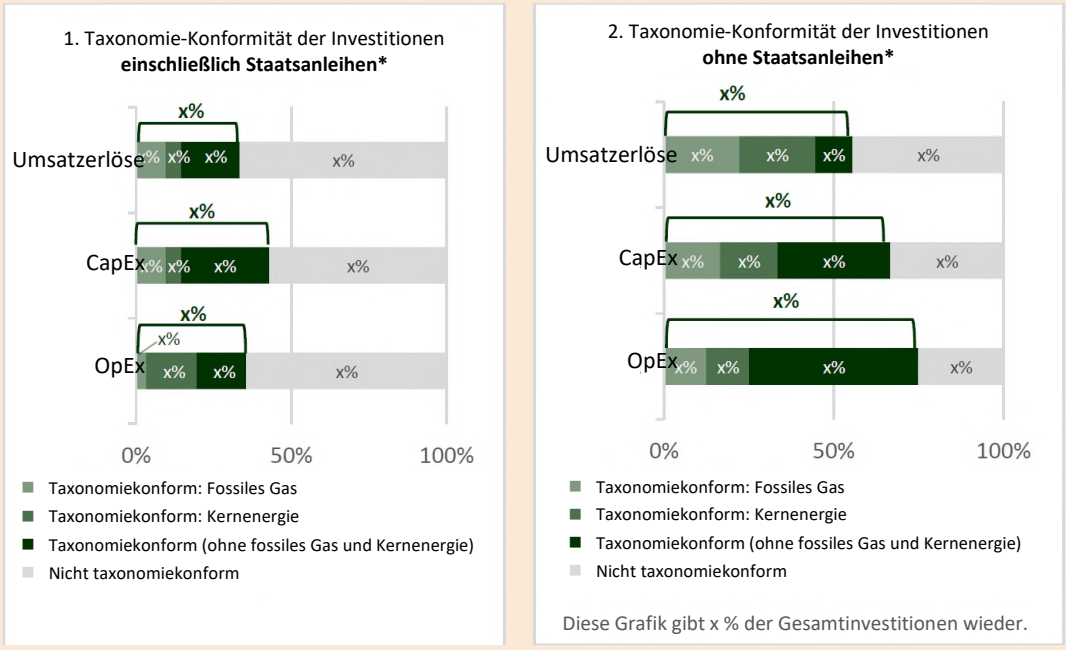
- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.26 57,32 % des Nettovermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend

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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierzu zählen derivative Instrumente, die für Short-Positionen verwendet werden, und Investitionen zu Absicherungszwecken sowie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.
Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Healthcare

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300S489MUGD5R2H22

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 87,04 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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

Der OGAW bewirbt ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden und die in unsere Analysen vor der Auswahl von Wertpapieren eingehen, und verfolgt die Indikatoren wie auch die internen und externen ESG-Ratings und überwacht die Stärke von Kontroversen sowie die Ausrichtung auf die Vorgaben der Übereinkommen von Paris oder die Intensität von Kohlenstoffemissionen.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Per 31.03.26:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 60,15 gegenüber dem Score des Universums von 57,75 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 97,68 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,46 °C gegenüber 2,43 °C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 16,32, Universum 69,48 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 59,28 gegenüber dem Score des Universums von 58,34 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 98,23 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,85°C gegenüber 2,92°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 18,84, Universum 46,53 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.26 sind 87,04 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,

- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 – 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
AstraZeneca PLC	Gesundheitswesen	5,37 %	Vereinigtes Königreich
Novartis AG	Gesundheitswesen	4,40 %	Schweiz
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	3,99 %	Schweiz
UCB SA	Gesundheitswesen	3,98 %	Belgien
BioMarin Pharmaceutical Inc	Gesundheitswesen	3,73 %	USA
Siemens Healthineers AG	Gesundheitswesen	3,68 %	Deutschland
Thermo Fisher Scientific Inc	Gesundheitswesen	3,66 %	USA
Medtronic PLC	Gesundheitswesen	3,61 %	USA
MERCK & CO	Gesundheitswesen	3,52 %	USA
Argenx SE	Gesundheitswesen	3,50 %	Belgien
Pfizer Inc	Gesundheitswesen	3,32 %	USA
DENTSPLY SIRONA Inc	Gesundheitswesen	3,27 %	USA
Baxter International Inc	Gesundheitswesen	3,01 %	USA
Lonza Group AG	Gesundheitswesen	2,88 %	Schweiz
BeOne Medicines Ltd	Gesundheitswesen	2,86 %	China

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

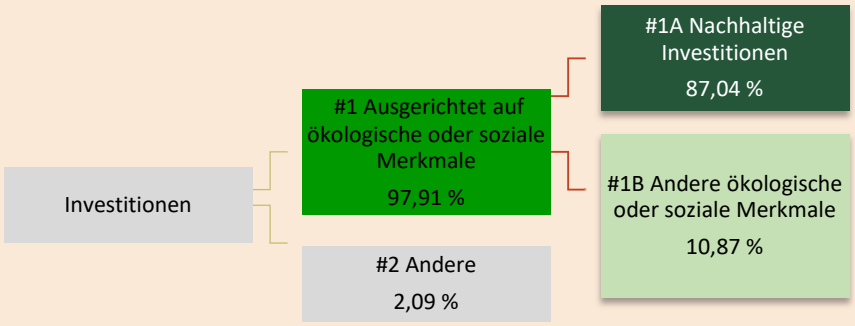
Per 31.03.26:

- 97,91 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 87,04 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 2,09 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Per 31.03.26

Sektoren	% des Nettovermögens
Gesundheitswesen	98,99 %
Barmittel	1,01 %

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

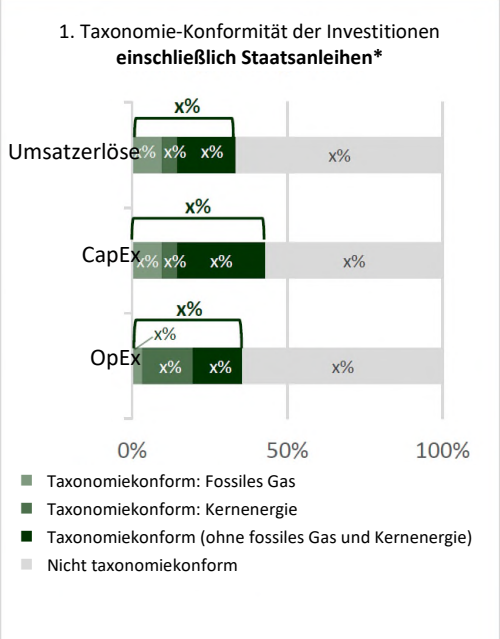
☐ Ja

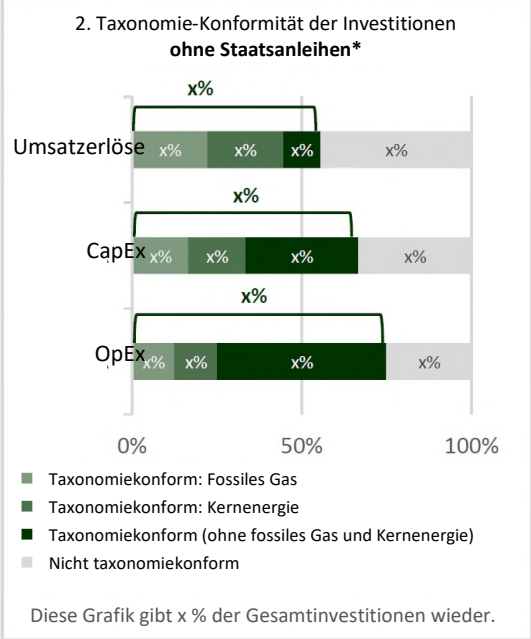
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

Umsatzerlöse – 0 %

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Nicht zutreffend

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug zum 31.03.26 87,04 % des Nettovermögens.

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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierzu zählen derivative Instrumente, die für Short-Positionen verwendet werden, und Investitionen zu Absicherungszwecken sowie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.
Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die

Temperaturauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – China

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300W3YO0S1LN24T56

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,47 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

– im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen

– im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Per 31.03.26:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 56,79 gegenüber dem Score des Universums von 53,97 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 99 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,87°C gegenüber 4,23°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 82, Universum 220 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

- ***... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

  Seit dem 31.03.25:

  - Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 54,05 gegenüber dem Score des Universums von 51,38 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
  - Portfolioabdeckung von 100 %;
  - Klimaausrichtung des Portfolios von 3,69°C gegenüber 4,33°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
  - THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 84,33, Universum 182,65 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

- ***Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

  Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

  Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:
  https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

  Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.26 sind 34,47 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,

- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 – 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Tencent Holdings Ltd	Kommunikationsdienstleistungen	9,00 %	China
Alibaba Group Holding Ltd	Zyklische Konsumgüter	8,30 %	China
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Finanzwerte	4,48 %	China
NetEase Inc	Kommunikationsdienstleistungen	3,42 %	China
Bilibili Inc	Kommunikationsdienstleistungen	3,39 %	China
Pop Mart International Group Ltd	Zyklische Konsumgüter	3,37 %	China
Wuxi Biologics Cayman Inc	Gesundheitswesen	3,36 %	China
Xiaomi Corp	Informationstechnologie	3,27 %	China
Tencent Music Entertainment Group	Kommunikationsdienstleistungen	3,07 %	China
China Merchants Bank Co Ltd	Finanzwerte	3,03 %	China
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co Ltd	Gesundheitswesen	2,83 %	China
PDD HOLDINGS INC	Zyklische Konsumgüter	2,60 %	China
Kweichow Moutai Co Ltd	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,57 %	China
New Oriental Education & Technology	Zyklische Konsumgüter	2,35 %	China
Midea Group Co Ltd	Zyklische Konsumgüter	2,32 %	China

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

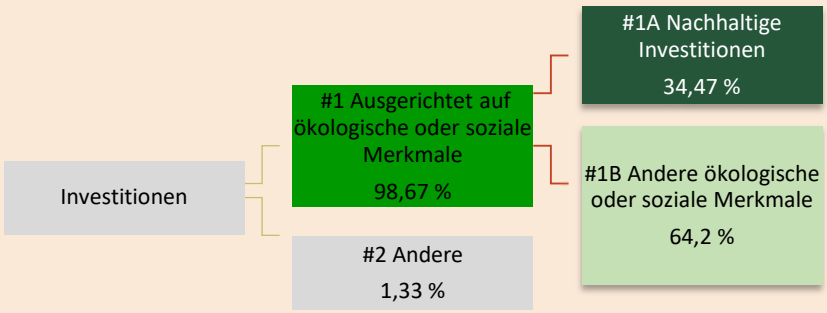
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.26:

- 98,67 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 34,47 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 1,33 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Per 31.03.26

Sektoren	% des Nettovermögens
Zyklische Konsumgüter	25,76 %
Kommunikationsdienstleistungen	19,13 %
Finanzwerte	17,13 %
Gesundheitswesen	11,71 %
Informationstechnologie	11,50 %
Industrietitel	5,37 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	3,80 %
Immobilien	3,29 %
Grundstoffe	1,97 %
Barmittel	0,35 %

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

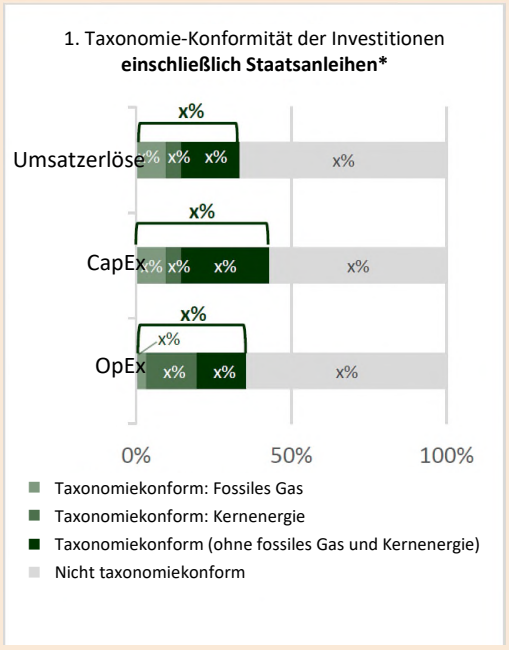
- [ ] Ja
  - [ ] In fossiles Gas
  - [ ] In Kernenergie
- [x] Nein

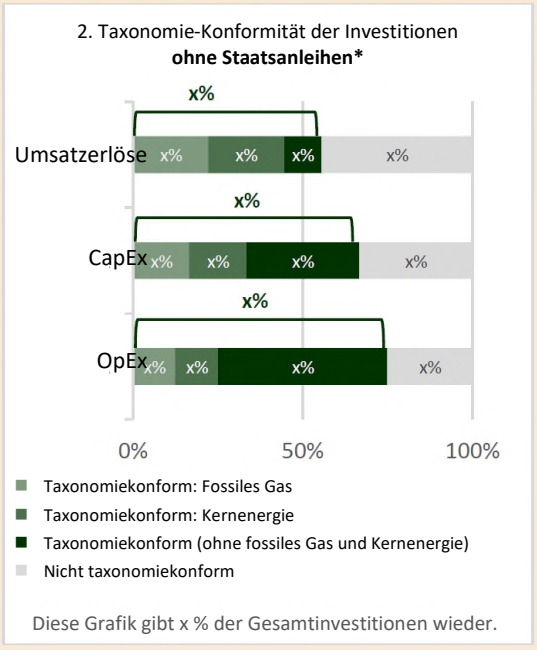
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.26 34,47 % des Nettovermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend

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

„Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierzu zählen derivative Instrumente, die für Short-Positionen verwendet werden, und Investitionen zu Absicherungszwecken sowie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.
Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unser Tools bietet eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Big Data

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300W3YO0S1LN24T56

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ **Ja**	☒ **Nein**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ___%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Anlagen angestrebt wurden, enthielt er 62,53 % an nachhaltigen Anlagen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß unserem ESG-Rahmenwerk, z. B.

– im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen

– im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Per 31.03.26:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 62,75 gegenüber dem Score der Benchmark von 56,7 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,14°C gegenüber 3,93°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 113,218, Universum 115,408 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 60,16 gegenüber dem Score des Universums von 56,22 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 98,87 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,07°C gegenüber 3,75°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 100,59, Universum 103,29 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:
https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.26 sind 62,53 % seines Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen investiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird insbesondere durch folgende Maßnahmen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden:

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,

- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen sind in den Anlageprozess des Fonds integriert und darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

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

Der Anlageverwalter tätigte nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Ja, der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) insbesondere den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2025 – 31.03.2026

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Akamai Technologies Inc	Informationstechnologie	4,73 %	USA
Alphabet Inc	Kommunikationsdienstleistungen	4,40 %	USA
Match Group Inc	Kommunikationsdienstleistungen	4,35 %	USA
SLB Ltd	Energie	3,94 %	USA
Illumina Inc	Gesundheitswesen	3,10 %	USA
Orange SA	Kommunikationsdienstleistungen	2,99 %	Frankreich
Verizon Communications Inc	Kommunikationsdienstleistungen	2,80 %	USA
Booz Allen Hamilton Holding Corp	Industrietitel	2,66 %	USA
Veeva Systems Inc	Gesundheitswesen	2,65 %	USA
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	2,59 %	Schweiz
Arcadis NV	Industrietitel	2,58 %	Niederlande
NVIDIA Corp	Informationstechnologie	2,56 %	USA
OVH Groupe SA	Informationstechnologie	2,52 %	Frankreich
Check Point Software Technologies Ltd	Informationstechnologie	2,41 %	Israel
Singapore Telecommunications Ltd	Kommunikationsdienstleistungen	2,34 %	Singapur

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

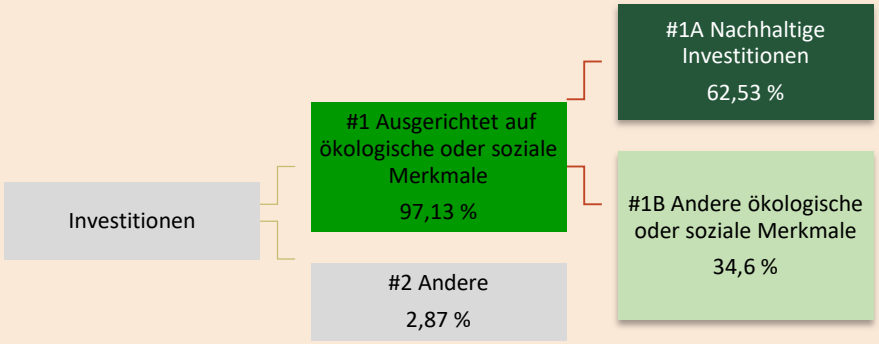
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.26 (% des Nettovermögens):

- 97,13 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 62,53 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen;
- 2,87 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Per 31.03.26

Sektoren	% des Nettovermögens
Informationstechnologie	38,27 %
Gesundheitswesen	15,92 %
Kommunikationsdienstleistungen	14,40 %
Industrietitel	9,88 %
Finanzwerte	8,03 %
Barmittel	6,65 %
Energie	4,16 %
Zyklische Konsumgüter	1,60 %
Immobilien	1,08 %

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

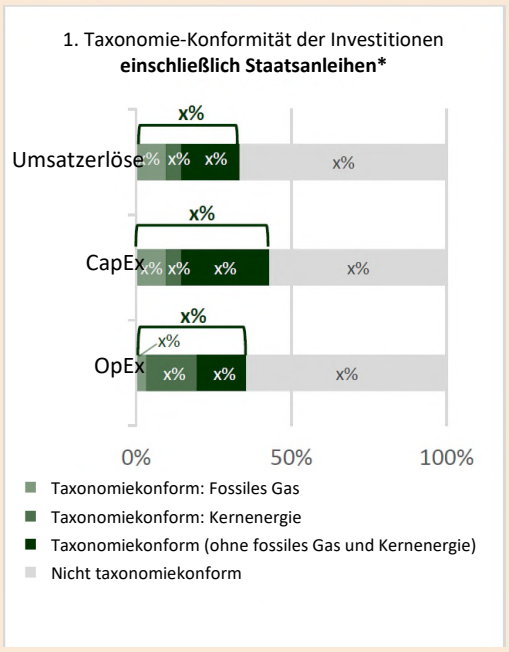
- ☐ Ja
  - ☐ In fossiles Gas
  - ☐ In Kernenergie
- ☒ Nein

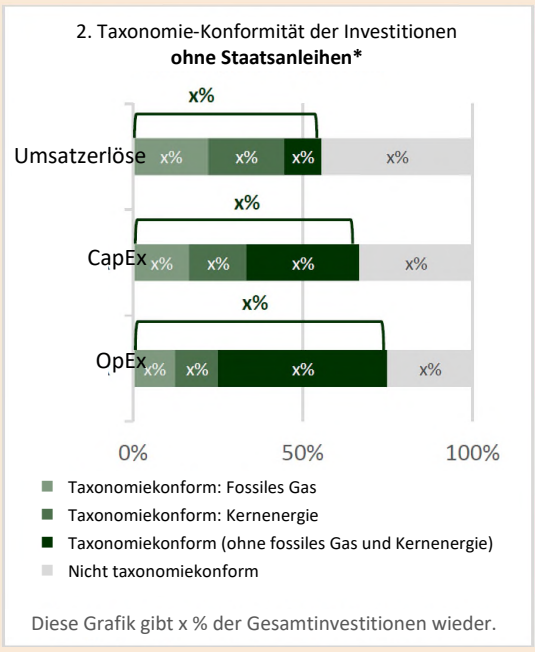
[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.26 62,53 % des Nettovermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend

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

Andere Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierzu zählen derivative Instrumente, die für Short-Positionen verwendet werden, und Investitionen zu Absicherungszwecken sowie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.
Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

- ***Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  Nicht zutreffend

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR Fund – Human Capital
Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002QMPORE32PZL42

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ **Ja**	☐ **Nein**
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **92,76 %** ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **55,80 %**	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds besteht darin, in Unternehmen aus einem globalen Aktienuniversum zu investieren, die auf eine positive soziale Wirkung abzielen und bei denen das Personalmanagement eine wichtige Stellung in ihrer Nachhaltigkeitsstrategie einnimmt, und/oder die Lösungen für Personalprobleme in Bereich Entwicklung, Schulung und Mitarbeiterfürsorge entwickeln.
Ziel des Teilfonds ist es, sich auf sämtliche soziale Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) auszurichten, sei es im Bereich der Beschäftigungsqualität, Diversität, Ungleichheit, Gesundheit, oder Schulung und Entwicklung. Daneben wird beabsichtigt, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren SDG im ökologischen oder sozialen Bereich leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Per 31.03.26:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 65,75 gegenüber dem Score der Benchmark von 56,55 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,08°C gegenüber 3,96°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 127,62, Benchmark 128,59 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 64,05 gegenüber dem Score der Benchmark von 55,80 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,09°C gegenüber 3,79°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 99, Benchmark 114 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird durch verschiedene Vorkehrungen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden. Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Investitionen insbesondere folgende Nachhaltigkeitskriterien an: das Bestehen einer formellen Richtlinie zum Ausschluss von Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen, im Kohlesektor, im Bereich unkonventioneller fossiler Brennstoffe, Tabak oder Palmöl tätig sind, sowie von Unternehmen, die gegen die Grundsätze des United Nation Global Compact verstoßen; darüber hinaus investiert der Teilfonds

nicht in Unternehmen, Projekte oder Tätigkeiten, die sich auf die Ausschlusssektoren gemäß der ISR-Kennzeichnung beziehen, in Einklang mit der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die auf der Website (https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/Responsible-investment.aspx) eingesehen werden kann, sowie Ausschluss der Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Bewertungen innerhalb des zulässigen Universums (beide Ausschlüsse stellen ab dem 01.01.2025 mindestens 25 % und ab dem 01.01.2026 mindestens 30 % des Anlageuniversums dar).

Sofern sie nicht bereits unter interne Richtlinien fallen, wendet der Teilfonds zusätzlich zur Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group ab dem 21. Mai 2025 zudem die Ausschlüsse gemäß Buchstabe a) bis c), Artikel 12, Absatz 1 der delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel (die „Ausschlüsse im Zusammenhang mit EU-Referenzwerten für den klimabedingten Wandel") an.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen werden im Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt und sind darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern überwacht.
Gemäß den Anforderungen der SRI-Kennzeichnung werden außerdem Emittenten mit den schlechtesten ESG-Bewertungen und Emittenten mit den schwerwiegendsten Kontroversen ausgeschlossen (ab dem 01.01.2025 25 % und ab dem 01.01.2026 30 % des Anlageuniversums), wodurch die nachhaltigen Auswirkungen begrenzt werden.

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

Der Anlageverwalter tätigt nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group anwendet. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating. Darüber hinaus werden wie oben erwähnt weitere Ausschlüsse angewendet und Indikatoren für die wesentlichen negativen Auswirkungen überwacht.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Offenlegungsverordnung den Umfang nennen, in dem nachhaltige Anlageziele berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum 01.04.2025 – 31.03.2026 getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
Microsoft Corp	Informationstechnologie	4,84 %	USA
Visa Inc	Finanzwerte	4,25 %	USA
S&P Global Inc	Finanzwerte	3,81 %	USA
Medtronic PLC	Gesundheitswesen	3,74 %	USA
Sony Group Corp	Zyklische Konsumgüter	3,54 %	Japan
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	3,31 %	Taiwan
Relx PLC	Industrietitel	3,08 %	Vereinigtes Königreich
AIA Group Ltd	Finanzwerte	3,03 %	Hongkong
Agilent Technologies Inc	Gesundheitswesen	2,78 %	USA
MetLife Inc	Finanzwerte	2,75 %	USA
ASML Holding NV	Informationstechnologie	2,69 %	Niederlande
Alphabet Inc	Kommunikationsdienstleistungen	2,55 %	USA
Cadence Design Systems Inc	Informationstechnologie	2,44 %	USA
Colgate-Palmolive Co	Nicht-zyklische Konsumgüter	2,42 %	USA
UNITE Group PLC/The	Immobilien	2,32 %	Vereinigtes Königreich

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

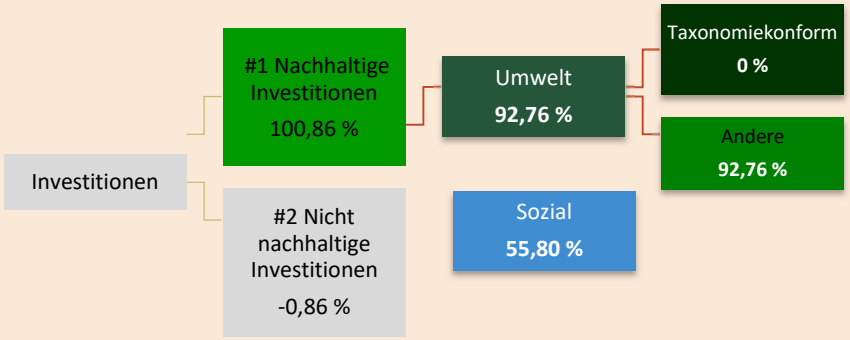
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektoren	% des Nettovermögens
Industrietitel	20,16 %
Informationstechnologie	19,50 %
Gesundheitswesen	17,09 %
Finanzwerte	15,64 %
Zyklische Konsumgüter	10,36 %
Kommunikationsdienstleistungen	5,82 %
Immobilien	4,15 %
Energie	3,31 %
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,94 %
Versorger	1,91 %
Barmittel	-0,87 %

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[12]?

☐ Ja:

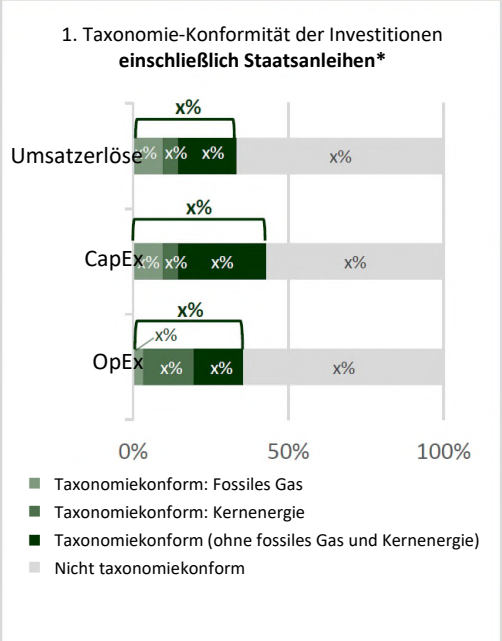
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

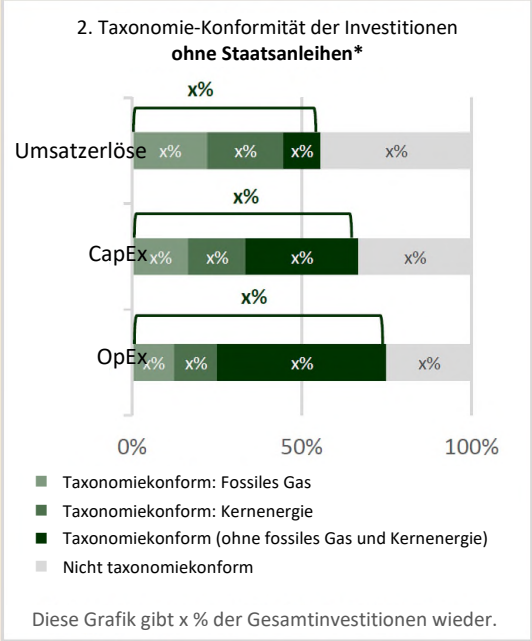
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

[12] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

  Nicht zutreffend

- ***Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

  Nicht zutreffend

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.26 100,86 % des Nettovermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„Nicht nachhaltige Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierzu zählen derivative Instrumente, die für Short-Positionen verwendet werden, und Investitionen zu Absicherungszwecken sowie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

- Zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels wird in Unternehmen investiert,
  • die auf eine positive soziale Wirkung abzielen und bei denen das Personalmanagement eine wichtige Stellung in ihrer Nachhaltigkeitsstrategie einnimmt,

• und/oder die Lösungen für Personalprobleme in Bereich Entwicklung, Schulung und Mitarbeiterfürsorge entwickeln.

- Eine gründliche Analyse der Personalpraktiken wird bei allen Anlagen durchgeführt. Diese Analyse konzentriert sich auf die Chancen und Risiken der Personalpolitik und betrifft auch die Personal-KPI wie Schulung und Entwicklung, Umsatz sowie Gesundheit und Arbeitssicherheit. Dies führt zu einer Personalbewertung, wobei die Unternehmen, in die investiert werden soll, einen Mindestscore erfüllen müssen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

- ***Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

  Die Benchmark des Teilfonds ist der MSCI AC World (NR), ein breiter Marktindex.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Der Fonds schnitt bei den weitaus meisten Nachhaltigkeitsindikatoren, auf die er sich konzentriert und die in seinem Jahresbericht über die Auswirkungen veröffentlicht sind, besser als die Benchmark ab.

https://am.edmond-de-rothschild.com/media/3tjbykur/edram-en-impact-report-edrfhuman-capital.pdf

Insbesondere erzielt der Fonds eine über der Benchmark liegende Wertentwicklung aufgrund der Kennzahlen von Unternehmen mit einer Schulungspolitik, durchschnittlichen Schulungsstunden pro Mitarbeiter, einem Anteil von Investitionen in Unternehmen ohne eine Arbeitsunfallpolitik sowie einem Anteil von Frauen an der Belegschaft und im Vorstand.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Der EDR Fund Human Capital verzeichnete im Berichtszeitraum negative Ergebnisse und blieb hinter seinem Performanceindikator zurück. Die relative Schwäche des Fonds zeigte sich vor allem ab dem zweiten Quartal 2025, einer Phase, in der die Benchmark nach dem „Liberation Day“ von einem ausgeprägten und anhaltenden Aufwärtstrend profitierte, während der Fonds die Markterholung nicht in vollem Umfang nutzen konnte. Die Spitzenposition am Markt konnte der Fonds nur knapp behaupten, wobei die Wertentwicklung weitgehend von Technologieunternehmen mit sehr hoher Marktkapitalisierung und Unternehmen aus dem Halbleitersegment getragen wurde, während mehrere hochwertige Wachstumstitel sowie defensive Werte im Portfolio eher verhaltene Renditen erzielten.

Die unterdurchschnittliche Wertentwicklung des Fonds ist auf zwei wesentliche Entwicklungen zurückzuführen: (1) ein von Risikobereitschaft geprägtes Marktumfeld, das für die Art der im Portfolio gehaltenen Unternehmen ungünstig ist, und (2) die Euphorie von Kleinanlegern über das Thema Künstliche Intelligenz. Die Begeisterung des Marktes für das KI-Thema hat einer Reihe von Aktien außergewöhnliche Renditen beschert. Gleichzeitig geht sie mit einem deutlichen Vertrauensverlust in Unternehmen einher, die als potenzielle Verlierer der KI-bedingten Disruption wahrgenommen werden.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Siehe oben

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR Fund - EM Climate Bonds
Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930004LU0FDBTKAD25

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ **Ja**	☐ **Nein**
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **84,71** %	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**

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

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

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds investierte in nachhaltige Anlagen mit positiven Auswirkungen auf Umwelt und Klima, um attraktive Renditen mit festverzinslichen Wertpapieren aus Schwellenländern zu erzielen. Der Teilfonds konzentriert sich auf Klimaschutzlösungen für Schwellenländer, da diese erhebliche Investitionen benötigen, insbesondere angesichts

ihres großen und weiter schnell steigenden Energieverbrauchs. Er finanzierte die extrem wichtige Energiewende in Schwellenländern, beispielsweise durch Investitionen in erneuerbare Energie, Lösungen für mehr Energieeffizienz, Lösungen zur Reduzierung des Wasserverbrauchs oder Elektrifizierung von Transportmitteln. Das Ziel des Teilfonds wurde durch Investitionen in als nachhaltig klassifizierte Anleihen, wie grüne und nachhaltige Anleihen, erreicht. Referenzwert ist der JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index, abgesichert in Dollar.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Per 31.03.26:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 57,65 gegenüber dem Score der Benchmark von 56,5 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,75 °C gegenüber 2,92 °C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 182, Benchmark 249 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 57,22 gegenüber dem Score der Benchmark von 51,79 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,61°C gegenüber 2,15°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 231,49, Benchmark 304,20 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird durch verschiedene Vorkehrungen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden. Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Investitionen insbesondere folgende Nachhaltigkeitskriterien an: (i) formelle Richtlinie zum Ausschluss von Unternehmen im Kohle-, Öl- und Gassektor, von Unternehmen, die gegen die Grundsätze des United Nation Global Compact verstoßen (https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles) und von Unternehmen, die Gegenstand schwerer Kontroversen sind, (ii) Ausschluss derjenigen 20 % der Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Bewertungen innerhalb des verbleibenden zulässigen Universums und (iii) Ausschluss der Wertpapiere mit den stärksten negativen Klimaauswirkungen innerhalb des zulässigen Anlageuniversums. Des Weiteren umfasst das Titelauswahlverfahren auch einen Negativfilter, um Unternehmen, die gemäß der Definition in den internationalen Übereinkommen in diesem Bereich an der Produktion von umstrittenen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen, die gemäß der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in den Bereichen Kraftwerkskohle oder Tabak tätig sind, auszuschließen. Die Ausschlussrichtlinie steht auf der Website https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/Responsible-investment.aspx zur Verfügung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen werden im Anlageverfahren des Teilfonds, in unserer ESG-Rating-Methode und unserer Definition nachhaltiger Investitionen berücksichtigt. Sie sind Bestandteil der Tools zum Monitoring von Portfolios und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.
Die Anlageverwalter wenden beispielsweise
- PAI 3 (THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen) als KPI
- PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind) als Ausschlusskriterium
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze) als Ausschlusskriterium
- PAI 14 (Geschäftstätigkeit im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen) als Ausschlusskriterium an.

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

Die Anlageverwalter tätigen nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schließen Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.

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

Der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating. Darüber hinaus werden wie oben erwähnt weitere Ausschlüsse angewendet und Indikatoren für die wesentlichen negativen Auswirkungen überwacht.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2025 – 31.03.2026

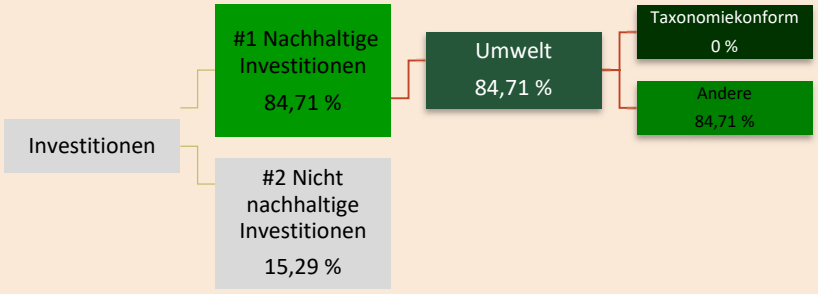
Größte Investitionen	Sektor	% des Nettovermögens	Land
LGENSO 5 3/4 25.09.28	Industrietitel	2,45 %	Südkorea, Republik Korea
MTRC 1 5/8 19.08.30	Industrietitel	2,22 %	Hongkong
SUZANO 3 3/4 15.01.31	Grundstoffe	1,86 %	Brasilien
TRANSM 4,7 16.04.34	Versorger	1,81 %	Peru
ICBCAS 1 5/8 28.10.26	Finanzwerte	1,80 %	China
INTERC 4 1/2 30.06.56	Versorger	1,79 %	Chile
PDREI 4 5/8 13.02.30	Immobilien	1,76 %	Luxemburg
INDOIS 5,6 15.11.33	Staatsanleihen	1,75 %	Indonesien
MBKPW 8 3/8 09.11.27	Finanzwerte	1,74 %	Polen
CHILE 2,55 27.01.32	Staatsanleihen	1,72 %	Chile
PEOPW 5 1/2 23.11.27	Finanzwerte	1,69 %	Polen
RECLIN 3 7/8 07.07.27	Finanzwerte	1,62 %	Indien
HYUELE 2 3/8 19.01.31	Informationstechnologie	1,62 %	Südkorea, Republik Korea
BOAD 2 3/4 22.01.33	Supranational	1,59 %	Afrika
ALDAR 5 1/2 16.05.34	Finanzwerte	1,59 %	Vereinigte Arabische Emirate

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?



#1 Nachhaltige Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als Investitionen eingestuft werden.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Sektoren	% des Nettovermögens
Finanzwerte	37,43 %
Versorger	21,69 %
Industrietitel	10,22 %
Grundstoffe	8,55 %
Staatsanleihen	6,25 %
Immobilien	5,70 %
Barmittel	4,19 %
Informationstechnologie	3,41 %
Supranational	1,62 %
Agenturen	0,94 %
FI-Derivate	0,01 %

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[12]?**

  ☐ Ja:

  ☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

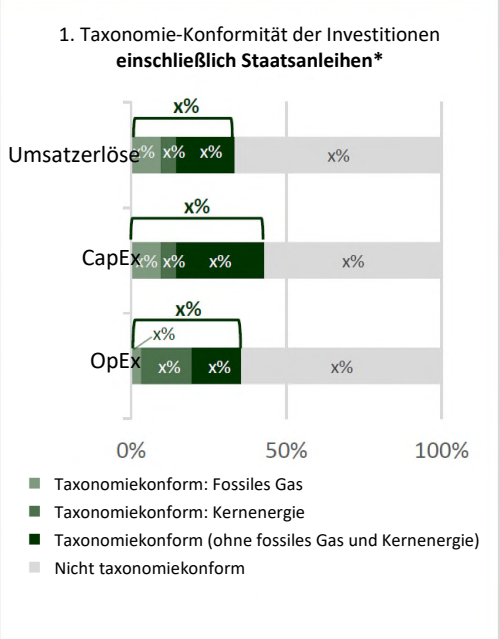
  ✖ Nein

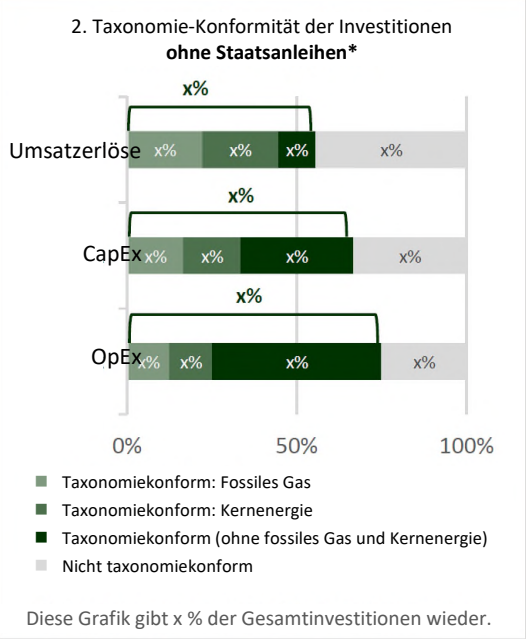
[12] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit" der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.





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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- ***Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Nicht zutreffend

- ***Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.26 84,71 % des Nettovermögens.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht zutreffend

Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Hierzu zählen derivative Instrumente, die für Short-Positionen verwendet werden, und Investitionen zu Absicherungszwecken sowie Barmittel, die als zusätzliche Liquidität gehalten werden.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Als Anlageteam haben wir sichergestellt, dass alle unsere Portfolioanlegen (mit Ausnahme von Investitionen zu Absicherungszwecken und als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel) 100 % nachhaltig sind. Alle unsere aktuellen Anlagen (mit Ausnahme der Absicherungen und Liquiditätsinstrumente) sind als nachhaltig klassifizierte Anleihen (grüne, nachhaltige und nachhaltigkeitsgebundene Anleihen). Im Übrigen haben wir sichergestellt, dass alle Anlagen nicht gegen die Vorschriften des UN Global Compact verstoßen, und wir behalten einen mit unserer internen Politik übereinstimmenden Score im Bereich Governance bei. Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Zu den von uns gehandhabten Ausschlüssen, die zur Erreichung unserer nachhaltigen Anlageziele beitragen, gehören:

- Die offizielle Ausschlusspolitik (Kohle, Öl und Gas, schwerwiegende Kontroversen)
- ESG-Score-Ausschluss mindestens 20 %
- Ausschluss von Unternehmen mit stark nachteiligen Klimaauswirkungen durch ihr CIA-Rating
- Ausschlusspolitik von EDRAM

Neben den Ausschlüssen betrachten wir bei der Auswahl von Anleihen auch die positiven Auswirkungen. Dabei bewerten wir die Verwendung der Erlöse und unsere Kennzahlen, insbesondere die insgesamt erzeugten CO2-Emissionen und die insgesamt erzielten CO2-Emissionseinsparungen. Wir haben eine Temperaturausrichtung des Portfolios von unter 2 Grad beibehalten. Es wurde gewährleistet, dass das ESG-Rating besser ist als das der Benchmark und der Deckungsgrad beim ESG-Rating mindestens 90 % beträgt.

Wir verfügen über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

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

- ***Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Der Referenzwert, der JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index, abgesichert in Dollar, enthält ausschließlich von der Climate Bond Initiative zertifizierte grüne Anleihen. Dies unterscheidet ihn von einem breiten Marktindex, der normalerweise nicht berücksichtigt, ob eine Anleihe grün zertifiziert ist oder nicht.

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Durch die Anlage in nur grüne Anleihen wird der Referenzwert auf das nachhaltige Anlageziel des Fonds ausgerichtet. Grüne Anleihen sind von Emittenten begebene Instrumente (in unserem Fall hauptsächlich Unternehmen aus Schwellenländern) zur Finanzierung spezifischer qualifizierter grüner Projekte. Diese grünen Projekte können erneuerbare Energien, kohlenstoffarme Verkehrssysteme oder Projekte der Abfallwirtschaft, etc. betreffen. Die Benchmark bezieht die Daten grüner Anleihen aus der Datenbank der Climate Bonds Initiative (CBI).

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 57,65 gegenüber dem Score der Benchmark von 56,5 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,75 °C gegenüber 2,92 °C in der Benchmark (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der

einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);

- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 182, Benchmark 249 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).
- Intensität der Emissionseinsparung insgesamt (Scope 1, 2 und 3): Portfolio -71, Benchmark -50 (*Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionseinsparungen zum Unternehmenswert des Unternehmens, Scope 1, 2 und 3 (behandelt)).*

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 57,65 gegenüber dem Score der Benchmark von 56,5 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,75 °C gegenüber 2,92 °C in der Benchmark (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 182, Benchmark 249 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).
- Intensität der Emissionseinsparung insgesamt (Scope 1, 2 und 3): Portfolio -71, Benchmark -50 (*Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionseinsparungen zum Unternehmenswert des Unternehmens, Scope 1, 2 und 3 (behandelt)).*

- ***Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

  - Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 57,65 gegenüber dem breiten Marktindex von 51,5 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));*
  - Klimaausrichtung des Portfolios von 1,75 °C gegenüber 3,98 °C des breiten Marktindex (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen. Quoten per 31.03.2026);*
  - THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 182, breiter Marktindex 266 (*Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 zum Unternehmenswert des Unternehmens (behandelt)).*
  - Intensität der Emissionseinsparung insgesamt (Scope 1, 2 und 3): Portfolio -71, breiter Marktindex -13 (Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionseinsparungen zum Unternehmenswert des Unternehmens, Scope 1, 2 und 3 (behandelt)).