

# **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND**

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

**Geprüfter Jahresbericht zum 31/03/25**

R.C.S. Luxemburg B 76441

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Inhalt

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Verwaltung und Administration

|   |   |
|---|---|
| <b>SITZ DER GESELLSCHAFT</b>  | 4, Rue Robert Stumper<br>L-2557 Luxembourg  |
| <b>VERWALTUNGSRAT</b><br>Vorsitzender des Verwaltungsrats                             | Mr Flavien Duval, Direktor und Vorsitzender des Verwaltungsrats,<br>Mitglied des Vorstands von Edmond de Rothschild Asset Management<br>(Frankreich)<br>47, Rue du Faubourg Saint Honoré<br>F-75008 Paris   |
| <b>Verwaltungsratsmitglieder</b>  | Mr Geoffroy Linard de Guertechin, Direktor,<br>Unabhängiger Direktor<br><br>Mr Hervé Touchais, Direktor,<br>Unabhängiger Direktor   |
| <b>VERWALTUNGSGESELLSCHAFT,<br/>ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE UND<br/>TRANSFERT-STELLE</b> | Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)<br>4, Rue Robert Stumper<br>L-2557 Luxembourg  |
| <b>ABSCHLUSSPRÜFER</b>  | PricewaterhouseCoopers Assurance, <i>Société coopérative</i><br>2, Rue Gerhard Mercator<br>B.P. 1443<br>L-1014 Luxembourg   |
| <b>DEPOTBANK UND DOMIZILSTELLE</b>  | Edmond de Rothschild (Europe)<br>4, rue Robert Stumper<br>L-2557 Luxembourg   |
| <b>ANLAGEVERWALTER</b>  | Edmond de Rothschild Asset Management (France)<br>47, Rue du Faubourg Saint-Honoré<br>F-75008 Paris<br><br>Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.<br>18, Rue de Hesse<br>CH-1204 Geneva<br><br>Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited<br>4513-14, Two International Finance Centre<br>8, Finance Street Central<br>Hong Kong<br><br>Oder jedes Mitglied von Edmond de Rothschild Group, den die<br>Management-Gesellschaft als Investitionsberater bzw. Manager zu einer<br>spezifischen Subgeldsumme von Zeit zu Zeit ernennen kann. |
| <b> Globale Vertriebsstelle</b>   | Edmond de Rothschild Asset Management (France)<br>47, Rue du Faubourg Saint-Honoré<br>F-75008 Paris<br><br>Oder jedes Mitglied der Edmond de Rothschild Group, das die<br>Verwaltungsgesellschaft zur Verkaufs- oder Vertriebsstelle ernennen<br>kann.  |
| <b>Sub-Transferstelle</b>   | CACEIS Bank, Luxembourg Branch<br>5, Allée Scheffer<br>L-2520 Luxembourg<br><br>(Die Untertransferstelle ist zum Erhalt von Zeichnungs-<br>/Rücknahmeanträgen für zuvor von der Verwaltungsgesellschaft oder<br>der globalen Vertriebsstelle vereinbarte Vertriebsstellen berechtigt, was<br>die Antragsverarbeitung von Vertriebsstellen ermöglichen soll, die sich<br>in anderen Zeitzonen befinden als die Gesellschaft.)  |
| <b>RECHTSBERATUNG</b>   | ELVINGER HOSS PRUSSEN,<br>a limited liability company<br>2, Place Winston Churchill<br>B.P. 425 L-2014 LUXEMBOURG   |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Allgemeine Informationen

### INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILINHABER

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

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

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

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

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

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

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

### NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL

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

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

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

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

Für alle Teilfonds wird der Nettoinventarwert:

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

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## RISIKOMANAGEMENT

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Modell und Inputfaktoren für den VaR-Ansatz:

Historischer Value-at-Risk

Konfidenzintervall (einseitig) 99 %

VaR-Horizont/Haltedauer 1 Monat (20 Geschäftstage)

Datenverlauf/effektiver Beobachtungszeitraum 1 Jahre

Tägliche Berechnung

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Berichten der Anlageverwalter

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Berichten der Anlageverwalter

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **4. Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit**

#### **Jahresbericht zur Wertentwicklung 2024-2025**

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

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

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

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

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

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Berichten der Anlageverwalter



### 5. Edmond de Rothschild Fund - Investment Grade Credit

Jahresbericht 2024 (31.03.2024 - 31/03/25)

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

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

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

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Berichten der Anlageverwalter

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

### 6. Edmond de Rothschild Fund - Euro High Yield

#### Kommentar zum Jahresbericht

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

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

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

### 7. Edmond de Rothschild Fund - Bond allocation

#### Jahresbericht 2024

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

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

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

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

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

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

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

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

### 8. Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign

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

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

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Berichten der Anlageverwalter

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

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

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

### 9. Edmond de Rothschild Fund - Income Europe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 11. Edmond de Rothschild Fund - Strategic Emerging

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

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Berichten der Anlageverwalter

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

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

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

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

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

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

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

## 12. Edmond de Rothschild Fund - US Value

### Kommentar

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

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

### Ausblick

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Berichten der Anlageverwalter

### 13. Edmond de Rothschild Fund - Healthcare

#### Kommentar

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

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

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

#### Ausblick

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

### 14. Edmond de Rothschild Fund - Equity Opportunities

#### Kommentar

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

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

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

### 15. Edmond de Rothschild Fund - China

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Berichten der Anlageverwalter

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

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

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

### 16. Edmond de Rothschild Fund - Big Data

#### Kommentar

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

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

#### Ausblick

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

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

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

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

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

### 18. Edmond de Rothschild Fund - Human Capital

#### Kommentar

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Berichten der Anlageverwalter

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

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

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

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

### Ausblick

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

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

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

### **19. Edmond de Rothschild Fund - Quam 5**

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

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

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

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

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

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

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

### **20. Edmond de Rothschild Fund - EM Climate Bonds**

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Berichten der Anlageverwalter

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

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

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

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



## Bericht des Abschlussprüfers

An die Aktionäre der  
**EDMOND DE ROTHSCHILD FUND**

### Prüfungsurteil

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

### Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

### Unabhängigkeit

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

PricewaterhouseCoopers, Genossenschaft  
Vertreten durch

Luxemburg, den 11. Juli 2025

Sébastien Sadzot

**EDMOND DE ROTHSCHILD FUND**  
**Konsolidiert**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

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

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

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

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

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

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  |             | <b>48.844,98</b>          |
| Nettodividenden aus Wertpapieren  |             | 8.330,00                  |
| Zinsen aus Swapgeschäften   |             | 31.000,00                 |
| Zinsen aus Bankguthaben   |             | 6.036,68                  |
| Rückstellungen übernahme  |             | 2.528,30                  |
| Sonstige Erträge  | 13          | 950,00                    |
| <b>Aufwendungen</b>   |             | <b>726.281,56</b>         |
| Fondsmanagementvergütung  | 4           | 262.624,14                |
| Performancegebühren   | 5           | 156,03                    |
| Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung                          | 6           | 54.275,78                 |
| Hauptverwaltungsvergütung   | 7           | 25.638,33                 |
| Transaktionskosten  | 2.11        | 211.566,37                |
| "Taxe d'abonnement"   | 9           | 10.870,76                 |
| Zinsen aus Bankverbindlichkeiten  |             | 11.900,77                 |
| Bankkosten  |             | 23.343,58                 |
| Liquidationsgebühren  |             | 12.600,00                 |
| Sonstige Aufwendungen   | 12          | 113.305,80                |
| <b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>                               |             | <b>-677.436,58</b>        |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>                         |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2,2.3     | -1.409.214,99             |
| - Optionen  | 2.6         | -111.680,66               |
| - Finanzterminkontrakten  | 2.8         | -177.991,92               |
| - Swapgeschäften  | 2.9         | 26.388,66                 |
| - Devisengeschäften   | 2.4         | 1.051.187,75              |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                              |             | <b>-1.298.747,74</b>      |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b> |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2         | 2.091.511,47              |
| - Optionen  | 2.6         | -516.960,16               |
| - Finanzterminkontrakten  | 2.8         | -2.938,52                 |
| - Swapgeschäften  | 2.9         | -36.471,70                |
| <b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>         |             | <b>236.393,35</b>         |
| Ausgabe von Aktien  |             | 2.984.192,06              |
| Rücknahme von Aktien  |             | -57.662.373,21            |
| <b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>                             |             | <b>-54.441.787,80</b>     |
| <b>Nettovermögen am Beginn des Periode</b>                                |             | <b>54.441.787,80</b>      |
| <b>Nettovermögen am Ende des Periode</b>                                  |             | <b>-</b>                  |

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

## Statistische Angaben

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

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

---

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

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

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

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

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

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

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

## Statistische Angaben

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

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

---

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

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

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

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

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

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

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

## Statistische Angaben

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

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

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

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

---

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

## Statistische Angaben

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

---

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

---

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

## Statistische Angaben

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

---

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

---

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

---

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Statistische Angaben

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

---

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Statistische Angaben

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Statistische Angaben

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

---

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

---

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

## Statistische Angaben

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

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

|                   | Aktien in<br>Umlauf zum 01/04/24 | Ausgegebene<br>Aktien | Zurückgekaufte<br>Aktien | Aktien in<br>Umlauf zum 31/03/25 |
|-------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Klasse A CHF (H)  | 0,000                            | 225,743               | 0,000                    | 225,743                          |
| Klasse A EUR (H)  | 254.986,1670                     | 125.328,1950          | 107.900,5000             | 272.413,8620                     |
| Klasse A USD      | 13.999,0000                      | 2.662,1770            | 2.131,1900               | 14.529,9870                      |
| Klasse B EUR (H)  | 0,000                            | 15.075,395            | 1.551,806                | 13.523,589                       |
| Klasse CR EUR (H) | 272.261,4810                     | 186.432,8770          | 414.611,8120             | 44.082,5460                      |
| Klasse CR USD     | 5.163,8320                       | 305,8320              | 55,8320                  | 5.413,8320                       |
| Klasse I EUR (H)  | 19.986,0000                      | 17.967,5560           | 2.812,3400               | 35.141,2160                      |
| Klasse I USD      | 66,0180                          | 4.395,3020            | 66,0260                  | 4.395,2940                       |
| Klasse K EUR (H)  | 113.371,7390                     | 5.581,5270            | 16.226,7390              | 102.726,5270                     |
| Klasse K USD      | 0,000                            | 709,794               | 0,000                    | 709,794                          |
| Klasse KD EUR (H) | 925,8630                         | 355,8630              | 355,8630                 | 925,8630                         |
| Klasse R EUR (H)  | 0,000                            | 7.258,516             | 567,001                  | 6.691,515                        |
| Klasse R USD      | 0,000                            | 778,408               | 537,872                  | 240,536                          |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in USD) | Marktwert<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>49.461.743,34</b>       | <b>49.569.387,32</b>  | <b>83,85</b>                |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     | <b>49.275.197,28</b>       | <b>49.254.089,96</b>  | <b>83,32</b>                |
| <b>Ägypten</b>   |         |                     | <b>889.944,71</b>          | <b>860.244,00</b>     | <b>1,46</b>                 |
| EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 7.903% 21-02-48  | USD     | 1.200.000           | 889.944,71                 | 860.244,00            | 1,46                        |
| <b>Argentinien</b>   |         |                     | <b>1.491.676,07</b>        | <b>1.724.353,56</b>   | <b>2,92</b>                 |
| PROVINCE OF BUENOS AIRES 6.625% 01-09-37   | USD     | 2.681.565           | 1.491.676,07               | 1.724.353,56          | 2,92                        |
| <b>Benin</b>   |         |                     | <b>1.432.448,93</b>        | <b>1.426.774,77</b>   | <b>2,41</b>                 |
| BENIN GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 19-01-32   | EUR     | 355.000             | 327.886,58                 | 341.043,40            | 0,58                        |
| BENIN GOVERNMENT INTL BOND 6.875% 19-01-52   | EUR     | 1.250.000           | 1.104.562,35               | 1.085.731,37          | 1,84                        |
| <b>Ecuador</b>   |         |                     | <b>1.607.238,29</b>        | <b>1.570.646,56</b>   | <b>2,66</b>                 |
| ECUADOR GOVERNMENT INTL BOND 5.5% 31-07-35   | USD     | 2.408.980           | 1.223.899,83               | 1.185.326,56          | 2,01                        |
| ECUADOR GOVERNMENT INTL BOND ZCP 31-07-30  | USD     | 800.000             | 383.338,46                 | 385.320,00            | 0,65                        |
| <b>Elfenbeinküste</b>  |         |                     | <b>1.837.477,04</b>        | <b>1.665.924,22</b>   | <b>2,82</b>                 |
| IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 4.875% 30-01-32  | EUR     | 600.000             | 610.986,79                 | 574.377,08            | 0,97                        |
| IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.875% 17-10-40  | EUR     | 1.200.000           | 1.226.490,25               | 1.091.547,14          | 1,85                        |
| <b>Großbritannien</b>  |         |                     | <b>956.896,11</b>          | <b>942.551,52</b>     | <b>1,59</b>                 |
| EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCT ET DEVEL 10.0% 28-03-26  | KZT     | 497.800.000         | 956.896,11                 | 942.551,52            | 1,59                        |
| <b>HongKong</b>  |         |                     | <b>118.756,00</b>          | <b>127.114,00</b>     | <b>0,22</b>                 |
| UNTRY GARDEN HOLDINGS 0.0% 22-10-30  | USD     | 1.300.000           | 118.756,00                 | 127.114,00            | 0,22                        |
| <b>Irland</b>  |         |                     | <b>881.751,04</b>          | <b>874.898,05</b>     | <b>1,48</b>                 |
| AVENIR ISSUER III IRELAND DES ACTIV COMP 6.0% 22-03-27   | USD     | 913.732             | 881.751,04                 | 874.898,05            | 1,48                        |
| <b>Jordanien</b>   |         |                     | <b>866.000,00</b>          | <b>875.970,00</b>     | <b>1,48</b>                 |
| JORDAN GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 10-10-47  | USD     | 1.000.000           | 866.000,00                 | 875.970,00            | 1,48                        |
| <b>Kaimaninseln</b>  |         |                     | <b>2.105.489,50</b>        | <b>2.177.240,00</b>   | <b>3,68</b>                 |
| CSN ISLANDS XI 6.75% 28-01-28  | USD     | 500.000             | 470.750,00                 | 477.890,00            | 0,81                        |
| GACI FIRST INVESTMENT 5.375% 13-10-22  | USD     | 2.000.000           | 1.634.739,50               | 1.699.350,00          | 2,87                        |
| <b>Kenia</b>   |         |                     | <b>1.654.938,00</b>        | <b>1.772.457,40</b>   | <b>3,00</b>                 |
| EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN 4.125% 30-06-28   | USD     | 1.960.000           | 1.654.938,00               | 1.772.457,40          | 3,00                        |
| <b>Kolumbien</b>   |         |                     | <b>3.066.642,32</b>        | <b>2.740.250,25</b>   | <b>4,64</b>                 |
| COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 15-06-45  | USD     | 4.050.000           | 3.066.642,32               | 2.740.250,25          | 4,64                        |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     | <b>2.076.537,49</b>        | <b>2.086.170,20</b>   | <b>3,53</b>                 |
| MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 15-03-15  | EUR     | 1.500.000           | 1.085.612,49               | 1.063.044,20          | 1,80                        |
| MEXICO GOVERNMENT INTL BOND 5.75% 12-10-10   | USD     | 1.300.000           | 990.925,00                 | 1.023.126,00          | 1,73                        |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     | <b>2.074.744,95</b>        | <b>2.329.038,37</b>   | <b>3,94</b>                 |
| BOI FINANCE BV 7.5% 16-02-27   | EUR     | 2.150.000           | 2.074.744,95               | 2.329.038,37          | 3,94                        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in USD) | Marktwert<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|---|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Nigeria</b>  |         |                     | <b>1.573.048,45</b>        | <b>1.635.017,50</b>   | <b>2,77</b>                 |
| NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 6.5% 28-11-27            | USD     | 1.700.000           | 1.573.048,45               | 1.635.017,50          | 2,77                        |
| <b>Österreich</b>                                     |         |                     | -                          | -                     |                             |
| OGX AUSTRIA REGS DEF 8.375 12-22 01/04S               | USD     | 17.138.000          | -                          | -                     |                             |
| OGX PETROLEO E GAS DEF 8.50 11-18 01/06S              | USD     | 69.912.000          | -                          | -                     |                             |
| <b>Panama</b>   |         |                     | <b>2.095.619,23</b>        | <b>1.840.950,00</b>   | <b>3,11</b>                 |
| PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 4.3% 29-04-53             | USD     | 3.000.000           | 2.095.619,23               | 1.840.950,00          | 3,11                        |
| <b>Philippinen</b>                                    |         |                     | <b>982.849,75</b>          | <b>808.612,11</b>     | <b>1,37</b>                 |
| ASIA DEV BK ADB ZCP 03-03-35                          | TRY     | 235.000.000         | 982.849,75                 | 808.612,11            | 1,37                        |
| <b>Polen</b>  |         |                     | <b>1.958.690,78</b>        | <b>1.872.404,20</b>   | <b>3,17</b>                 |
| BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 4.375% 11-06-54           | EUR     | 1.800.000           | 1.958.690,78               | 1.872.404,20          | 3,17                        |
| <b>Rumänien</b>                                       |         |                     | <b>3.795.900,20</b>        | <b>2.924.785,34</b>   | <b>4,95</b>                 |
| ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 08-02-38         | EUR     | 2.450.000           | 2.490.460,40               | 1.920.113,48          | 3,25                        |
| ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 28-01-50         | EUR     | 1.550.000           | 1.305.439,80               | 1.004.671,86          | 1,70                        |
| <b>Saudi-Arabien</b>                                  |         |                     | <b>2.792.748,00</b>        | <b>2.670.076,50</b>   | <b>4,52</b>                 |
| SAUDI INTL BOND 3.75% 21-01-55                        | USD     | 3.900.000           | 2.792.748,00               | 2.670.076,50          | 4,52                        |
| <b>Togo</b>   |         |                     | <b>1.999.615,00</b>        | <b>2.079.365,00</b>   | <b>3,52</b>                 |
| BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 8.2% 13-02-55 | USD     | 500.000             | 493.990,00                 | 506.577,50            | 0,86                        |
| ECOBANK TRANSNATL 10.125% 15-10-29                    | USD     | 1.500.000           | 1.505.625,00               | 1.572.787,50          | 2,66                        |
| <b>Tunesien</b>                                       |         |                     | <b>1.139.916,58</b>        | <b>1.618.071,11</b>   | <b>2,74</b>                 |
| TUNISIAN REPUBLIC 4.2% 17-03-31                       | JPY     | 300.000.000         | 1.139.916,58               | 1.618.071,11          | 2,74                        |
| <b>Türkei</b>   |         |                     | <b>4.589.889,09</b>        | <b>4.742.520,65</b>   | <b>8,02</b>                 |
| ISTANBUL METROPOLITAN MU 10.5% 06-12-28               | USD     | 1.600.000           | 1.650.457,00               | 1.712.392,00          | 2,90                        |
| TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 4.875% 16-04-43           | USD     | 1.330.000           | 848.771,09                 | 928.413,15            | 1,57                        |
| TURKEY GOVERNMENT INTL BOND 6.625% 17-02-45           | USD     | 1.400.000           | 1.183.540,00               | 1.177.960,00          | 1,99                        |
| TURKIYE VARLIK FONU 8.25% 14-02-29                    | USD     | 900.000             | 907.121,00                 | 923.755,50            | 1,56                        |
| <b>Ukraine</b>  |         |                     | <b>2.619.905,98</b>        | <b>2.904.232,39</b>   | <b>4,91</b>                 |
| UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-30            | USD     | 64.663              | 27.378,98                  | 33.256,50             | 0,06                        |
| UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-34            | USD     | 401.638             | 165.874,57                 | 158.068,65            | 0,27                        |
| UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 01-02-35            | USD     | 204.201             | 86.439,50                  | 112.470,85            | 0,19                        |
| UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-29           | USD     | 550.000             | 397.925,00                 | 354.835,25            | 0,60                        |
| UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-34           | USD     | 1.105.133           | 586.335,01                 | 588.947,48            | 1,00                        |
| UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-35           | USD     | 1.473.966           | 624.574,71                 | 767.383,55            | 1,30                        |
| UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 01-02-36           | USD     | 1.735.720           | 731.378,21                 | 889.270,11            | 1,50                        |
| <b>Ungarn</b>   |         |                     | <b>922.000,00</b>          | <b>954.848,00</b>     | <b>1,62</b>                 |
| HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 3.125% 21-09-51          | USD     | 1.600.000           | 922.000,00                 | 954.848,00            | 1,62                        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in USD) | Marktwert<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|---|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Usbekistan</b>                                     |         |                     | <b>888.028,59</b>          | <b>903.540,80</b>     | <b>1,53</b>                 |
| REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND 15.5% 25-02-28            | UZS     | 11.500.000.000      | 888.028,59                 | 903.540,80            | 1,53                        |
| <b>Venezuela</b>                                      |         |                     | <b>811.606,18</b>          | <b>1.103.469,46</b>   | <b>1,87</b>                 |
| PETROLEOS DE VENEZUELA PDV 0.0% 17-02-22              | USD     | 2.300.000           | 334.735,40                 | 371.967,50            | 0,63                        |
| VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 05-08-31          | USD     | 2.748.500           | 392.870,78                 | 562.136,96            | 0,95                        |
| VENEZUELA GOVERNMENT INTL BOND 0.0% 23-08-22 DEFAULT  | USD     | 840.000             | 84.000,00                  | 169.365,00            | 0,29                        |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>                   |         |                     | <b>2.044.839,00</b>        | <b>2.022.564,00</b>   | <b>3,42</b>                 |
| FINANCE DEPARTMEN GOVERNMENT OF SHARJAH 4.0% 28-07-50 | USD     | 3.100.000           | 2.044.839,00               | 2.022.564,00          | 3,42                        |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>                 |         |                     | <b>186.546,06</b>          | <b>315.297,36</b>     | <b>0,53</b>                 |
| <b>Ukraine</b>  |         |                     | <b>186.546,06</b>          | <b>315.297,36</b>     | <b>0,53</b>                 |
| UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND AUTRE V+0.0% 31-05-41    | USD     | 432.000             | 186.546,06                 | 315.297,36            | 0,53                        |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>                |         |                     | -                          | -                     |                             |
| <b>Anleihen</b>                                       |         |                     | -                          | -                     |                             |
| <b>Argentinien</b>                                    |         |                     | -                          | -                     |                             |
| PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U                 | USD     | 78.125              | -                          | -                     |                             |
| PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU                 | USD     | 78.125              | -                          | -                     |                             |
| PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU                 | USD     | 38.828              | -                          | -                     |                             |
| PROVINCE DE CORDOBA 0.0 19-XX 31/12U                  | USD     | 40.215              | -                          | -                     |                             |
| PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q                | USD     | 78.125              | -                          | -                     |                             |
| PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q                | USD     | 37.442              | -                          | -                     |                             |
| <b>Geldmarktinstrumente</b>                           |         |                     | <b>6.636.557,76</b>        | <b>6.635.780,20</b>   | <b>11,22</b>                |
| <b>Schatzanweisungen</b>                              |         |                     | <b>6.636.557,76</b>        | <b>6.635.780,20</b>   | <b>11,22</b>                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                 |         |                     | <b>6.636.557,76</b>        | <b>6.635.780,20</b>   | <b>11,22</b>                |
| UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 24-04-25              | USD     | 6.675.000           | 6.636.557,76               | 6.635.780,20          | 11,22                       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                       |         |                     | <b>56.098.301,10</b>       | <b>56.205.167,52</b>  | <b>95,07</b>                |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>              |         |                     |                            | <b>1.862.067,67</b>   | <b>3,15</b>                 |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>                |         |                     |                            | <b>1.049.556,16</b>   | <b>1,78</b>                 |
| <b>Summe</b>  |         |                     |                            | <b>59.116.791,35</b>  | <b>100,00</b>               |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Land</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 11,22                                 |
| Türkei  | 8,02                                  |
| Ukraine   | 5,45                                  |
| Rumänien  | 4,95                                  |
| Kolumbien   | 4,63                                  |
| Saudi-Arabien   | 4,52                                  |
| Niederlande   | 3,94                                  |
| Kaimaninseln  | 3,68                                  |
| Mexiko  | 3,53                                  |
| Togo  | 3,52                                  |
| Vereinigte Arabische Emirate  | 3,42                                  |
| Polen   | 3,17                                  |
| Panama  | 3,11                                  |
| Kenia   | 3,00                                  |
| Argentinien   | 2,92                                  |
| Elfenbeinküste  | 2,82                                  |
| Nigeria   | 2,77                                  |
| Tunesien  | 2,74                                  |
| Ecuador   | 2,66                                  |
| Benin   | 2,41                                  |
| Venezuela   | 1,87                                  |
| Ungarn  | 1,61                                  |
| Großbritannien  | 1,59                                  |
| Usbekistan  | 1,53                                  |
| Irland  | 1,48                                  |
| Jordanien   | 1,48                                  |
| Ägypten   | 1,45                                  |
| Philippinen   | 1,37                                  |
| HongKong  | 0,21                                  |
| Österreich  | -                                     |
| <b>Summe</b>  | <b>95,07</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>4,93</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

---

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Sektor</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Staats- und Kommunalanleihen  | 72,40                                 |
| Supranational Organismus  | 6,82                                  |
| Banken und Kreditinstitute  | 5,53                                  |
| Holding- und Finanzgesellschaften                                       | 4,57                                  |
| Sonstige  | 3,17                                  |
| Anlagefonds   | 1,56                                  |
| Schwerindustrie   | 0,81                                  |
| Immobilien-gesellschaften   | 0,21                                  |
| Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute                 | -                                     |
| Elektronik und Halbleiter   | -                                     |
| Gesundheits und Sozialwesen   | -                                     |
| <b>Summe</b>  | <b>95,07</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>4,93</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

|  | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|--|-------------|---------------------------|
| <b>Aktiva</b>  |             | <b>243.956.088,28</b>     |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                            | 2.2         | 238.022.086,87            |
| <i>Anschaffungskosten</i>                                  |             | 223.637.859,20            |
| Sichtguthaben  |             | 1.870.882,04              |
| Guthaben bei Brokern                                       |             | 666.342,17                |
| Forderungen aus Zeichnungen                                |             | 345.317,75                |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften | 2.7         | 41.057,51                 |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten  | 2.8         | 371.773,53                |
| Nettodividendenforderungen                                 |             | 95.656,07                 |
| Nettozinsforderungen                                       |             | 2.542.972,34              |
| <b>Passiva</b>   |             | <b>1.185.560,49</b>       |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                           |             | 607.974,06                |
| Sonstige Aufwendungen                                      |             | 577.586,43                |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                  |             | <b>242.770.527,79</b>     |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

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

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  |             | <b>9.353.550,16</b>       |
| Nettodividenden aus Wertpapieren  |             | 2.324.591,99              |
| Nettozinsen aus Anleihen  |             | 7.016.653,49              |
| Zinsen aus Bankguthaben   |             | 12.229,54                 |
| Sonstige Erträge  | 13          | 75,14                     |
| <b>Aufwendungen</b>   |             | <b>2.769.868,81</b>       |
| Fondsmanagementvergütung  | 4           | 1.809.565,20              |
| Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung                          | 6           | 403.974,52                |
| Hauptverwaltungsvergütung   | 7           | 132.079,55                |
| Rechtskosten  |             | 350,00                    |
| Transaktionskosten  | 2.11        | 310.546,10                |
| "Taxe d'abonnement"   | 9           | 63.887,88                 |
| Zinsen aus Bankverbindlichkeiten  |             | 1.828,61                  |
| Bankkosten  |             | 9.191,23                  |
| Sonstige Aufwendungen   | 12          | 38.445,72                 |
| <b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>                               |             | <b>6.583.681,35</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>                         |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2,2.3     | 2.261.465,90              |
| - Devisentermingeschäften   | 2.7         | -56.029,98                |
| - Finanzterminkontrakten  | 2.8         | -1.092.990,98             |
| - Devisengeschäften   | 2.4         | 60.290,39                 |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                              |             | <b>7.756.416,68</b>       |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b> |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2         | 5.889.133,65              |
| - Devisentermingeschäften   | 2.7         | 117.026,97                |
| - Finanzterminkontrakten  | 2.8         | 598.758,16                |
| <b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>         |             | <b>14.361.335,46</b>      |
| Dividendenausschüttungen  | 10          | -2.416.136,12             |
| Ausgabe von Aktien  |             | 56.063.831,91             |
| Rücknahme von Aktien  |             | -65.962.951,72            |
| <b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>                             |             | <b>2.046.079,53</b>       |
| <b>Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>                        |             | <b>240.724.448,26</b>     |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          |             | <b>242.770.527,79</b>     |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Statistische Angaben

|                               |            | 31/03/25              | 31/03/24              | 31/03/23              |
|-------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>242.770.527,79</b> | <b>240.724.448,26</b> | <b>258.829.111,82</b> |
| <b>Klasse A CHF (H)</b>       |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 506,0410              | 506,0410              | 506,0410              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | CHF        | 100,37                | 97,85                 | 92,87                 |
| <b>Klasse A EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 516.407,6180          | 607.373,6710          | 772.784,3720          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 133,07                | 126,03                | 116,64                |
| <b>Klasse A USD (H)</b>       |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 3.669,8870            | 4.315,7790            | 4.590,1390            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 113,18                | 105,72                | 96,48                 |
| <b>Klasse B EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 57.332,5750           | 70.596,4950           | 97.728,8490           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 102,42                | 99,16                 | 93,30                 |
| <b>Klasse B USD (H)</b>       |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 216,3820              | 216,3820              | 216,3820              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 105,30                | 100,49                | 93,29                 |
| <b>Klasse CR EUR</b>          |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 25.205,7330           | 28.508,7800           | 142.214,1600          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 113,82                | 107,39                | 99,00                 |
| <b>Klasse IA CHF (H)</b>      |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 58.844,9870           | 53.844,9870           | 36.345,9870           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | CHF        | 102,56                | 99,34                 | 93,68                 |
| <b>Klasse IA EUR</b>          |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 138.786,4820          | 92.065,6110           | 81.911,5170           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 143,39                | 134,92                | 124,07                |
| <b>Klasse ID EUR)</b>         |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 56.718,5600           | 57.743,4410           | 67.356,1300           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 103,35                | 100,08                | 94,02                 |
| <b>Klasse N1 EUR</b>          |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 93.576,5600           | 115.032,1040          | 115.032,1040          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 116,14                | 109,07                | 100,11                |
| <b>Klasse N2 EUR</b>          |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 349.103,2350          | 328.454,9810          | 318.742,6220          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 116,96                | 109,68                | 100,52                |
| <b>Klasse O EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 663.863,5400          | 734.477,5400          | 760.821,5400          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 99,98                 | 96,84                 | 90,93                 |
| <b>Klasse R EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 132.429,0090          | 96.904,5130           | 126.048,3940          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 111,01                | 105,53                | 98,04                 |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

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

|                   | Aktien in<br>Umlauf zum 01/04/24 | Ausgegebene<br>Aktien | Zurückgekaufte<br>Aktien | Aktien in<br>Umlauf zum 31/03/25 |
|-------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Klasse A CHF (H)  | 506,0410                         | 324,2780              | 324,2780                 | 506,0410                         |
| Klasse A EUR      | 607.373,6710                     | 85.525,3540           | 176.491,4070             | 516.407,6180                     |
| Klasse A USD (H)  | 4.315,7790                       | 0,0000                | 645,8920                 | 3.669,8870                       |
| Klasse B EUR      | 70.596,4950                      | 7.099,0810            | 20.363,0010              | 57.332,5750                      |
| Klasse B USD (H)  | 216,3820                         | 216,3820              | 216,3820                 | 216,3820                         |
| Klasse CR EUR     | 28.508,7800                      | 4.863,6050            | 8.166,6520               | 25.205,7330                      |
| Klasse IA CHF (H) | 53.844,9870                      | 5.322,5820            | 322,5820                 | 58.844,9870                      |
| Klasse IA EUR     | 92.065,6110                      | 58.067,7440           | 11.346,8730              | 138.786,4820                     |
| Klasse ID EUR     | 57.743,4410                      | 623,1190              | 1.648,0000               | 56.718,5600                      |
| Klasse N1 EUR     | 115.032,1040                     | 115.032,1040          | 136.487,6480             | 93.576,5600                      |
| Klasse N2 EUR     | 328.454,9810                     | 113.563,3610          | 92.915,1070              | 349.103,2350                     |
| Klasse O EUR      | 734.477,5400                     | 42.294,0000           | 112.908,0000             | 663.863,5400                     |
| Klasse R EUR      | 96.904,5130                      | 42.434,9800           | 6.910,4840               | 132.429,0090                     |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>208.567.755,29</b>      | <b>221.783.898,73</b> | <b>91,36</b>                |
| <b>Aktien</b>  |         |                     | <b>45.453.816,22</b>       | <b>56.921.658,20</b>  | <b>23,45</b>                |
| <b>Belgien</b>   |         |                     | <b>951.250,40</b>          | <b>542.490,30</b>     | <b>0,22</b>                 |
| COFINIMMO  | EUR     | 8.886               | 951.250,40                 | 542.490,30            | 0,22                        |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     | <b>878.399,82</b>          | <b>1.191.722,52</b>   | <b>0,49</b>                 |
| NOVO NORDISK A/S-B   | DKK     | 18.925              | 878.399,82                 | 1.191.722,52          | 0,49                        |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     | <b>4.705.334,18</b>        | <b>6.813.882,90</b>   | <b>2,81</b>                 |
| ALLIANZ SE-REG   | EUR     | 6.811               | 1.382.058,56               | 2.398.153,10          | 0,99                        |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG  | EUR     | 52.866              | 847.436,14                 | 1.809.074,52          | 0,75                        |
| PUMA SE  | EUR     | 18.072              | 756.479,24                 | 404.632,08            | 0,17                        |
| SAP SE   | EUR     | 4.694               | 478.117,97                 | 1.147.213,60          | 0,47                        |
| VONOVIA SE   | EUR     | 42.260              | 1.241.242,27               | 1.054.809,60          | 0,43                        |
| <b>Finnland</b>  |         |                     | <b>1.041.216,93</b>        | <b>384.444,67</b>     | <b>0,16</b>                 |
| NESTE OYJ  | EUR     | 16.990              | 681.996,54                 | 144.992,66            | 0,06                        |
| STORA ENSO OYJ-R SHS   | EUR     | 27.479              | 359.220,39                 | 239.452,01            | 0,10                        |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     | <b>15.776.267,76</b>       | <b>21.237.129,46</b>  | <b>8,75</b>                 |
| AIR LIQUIDE SA   | EUR     | 6.951               | 692.059,88                 | 1.217.398,14          | 0,50                        |
| AMUNDI SA  | EUR     | 16.796              | 952.617,43                 | 1.209.312,00          | 0,50                        |
| AXA SA   | EUR     | 39.992              | 926.139,52                 | 1.575.684,80          | 0,65                        |
| BOUYGUES SA  | EUR     | 32.275              | 1.016.267,39               | 1.175.132,75          | 0,48                        |
| CARREFOUR SA   | EUR     | 41.668              | 642.773,14                 | 550.850,96            | 0,23                        |
| COFACE SA  | EUR     | 38.149              | 457.569,48                 | 674.855,81            | 0,28                        |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN  | EUR     | 10.682              | 386.510,03                 | 979.539,40            | 0,40                        |
| CREDIT AGRICOLE SA   | EUR     | 51.133              | 636.910,92                 | 857.756,08            | 0,35                        |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA  | EUR     | 8.385               | 744.766,72                 | 1.176.415,50          | 0,48                        |
| GETLINK SE   | EUR     | 45.747              | 584.420,67                 | 729.664,65            | 0,30                        |
| ICADE SA   | EUR     | 21.872              | 1.351.847,13               | 459.312,00            | 0,19                        |
| ORANGE   | EUR     | 94.298              | 1.207.730,09               | 1.131.104,51          | 0,47                        |
| PERNOD RICARD SA   | EUR     | 4.270               | 574.524,31                 | 389.680,20            | 0,16                        |
| SANOFI   | EUR     | 14.772              | 1.154.889,50               | 1.505.562,24          | 0,62                        |
| SPIE SA  | EUR     | 36.571              | 648.107,59                 | 1.438.703,14          | 0,59                        |
| THALES SA  | EUR     | 7.741               | 702.411,47                 | 1.901.189,60          | 0,78                        |
| TOTALENERGIES SE   | EUR     | 21.098              | 961.957,60                 | 1.258.706,68          | 0,52                        |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT   | EUR     | 46.224              | 921.665,09                 | 1.467.612,00          | 0,60                        |
| VINCI SA   | EUR     | 13.230              | 1.213.099,80               | 1.538.649,00          | 0,63                        |
| <b>Großbritannien</b>  |         |                     | <b>2.903.333,77</b>        | <b>2.934.786,66</b>   | <b>1,21</b>                 |
| BAE SYSTEMS PLC  | GBP     | 35.661              | 529.583,68                 | 664.555,54            | 0,27                        |
| GSK PLC  | GBP     | 38.989              | 827.930,43                 | 681.148,57            | 0,28                        |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | GBP     | 10.677              | 723.550,76                 | 667.272,63            | 0,27                        |
| UNILEVER PLC   | EUR     | 16.748              | 822.268,90                 | 921.809,92            | 0,38                        |
| <b>Italien</b>   |         |                     | <b>5.614.287,24</b>        | <b>7.714.988,52</b>   | <b>3,18</b>                 |
| BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA   | EUR     | 172.880             | 798.567,22                 | 1.262.369,76          | 0,52                        |
| ENEL SPA   | EUR     | 209.960             | 1.167.633,65               | 1.574.070,12          | 0,65                        |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL   | EUR     | 48.305              | 461.280,14                 | 472.905,95            | 0,19                        |
| INTESA SANPAOLO  | EUR     | 265.310             | 669.777,07                 | 1.255.977,54          | 0,52                        |
| SNAM SPA   | EUR     | 299.890             | 1.296.081,08               | 1.437.972,55          | 0,59                        |
| TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA   | EUR     | 204.650             | 1.220.948,08               | 1.711.692,60          | 0,71                        |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     | <b>4.966.788,95</b>        | <b>7.125.746,13</b>   | <b>2,94</b>                 |
| AIRBUS SE  | EUR     | 10.015              | 1.047.668,84               | 1.630.241,70          | 0,67                        |
| ASR NEDERLAND NV   | EUR     | 27.578              | 1.144.023,84               | 1.461.082,44          | 0,60                        |
| EURONEXT NV  | EUR     | 7.056               | 457.638,30                 | 943.387,20            | 0,39                        |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N   | EUR     | 40.948              | 909.372,95                 | 1.415.162,88          | 0,58                        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung                                    | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|----------|---------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|
| KONINKLIJKE KPN NV                             | EUR      | 347.230             | 973.273,96                 | 1.360.099,91          | 0,56                         |
| STELLANTIS NV                                  | EUR      | 30.771              | 434.811,06                 | 315.772,00            | 0,13                         |
| <b>Norwegen</b>                                |          |                     | <b>1.252.805,88</b>        | <b>855.453,91</b>     | <b>0,35</b>                  |
| EQUINOR ASA                                    | NOK      | 34.935              | 1.252.805,88               | 855.453,91            | 0,35                         |
| <b>Schweiz</b>                                 |          |                     | <b>5.192.272,30</b>        | <b>6.294.000,57</b>   | <b>2,59</b>                  |
| NESTLE SA-REG                                  | CHF      | 13.249              | 1.081.975,08               | 1.238.467,86          | 0,51                         |
| NOVARTIS AG-REG                                | CHF      | 8.082               | 639.089,68                 | 827.353,26            | 0,34                         |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN                   | CHF      | 5.913               | 1.644.112,94               | 1.797.255,04          | 0,74                         |
| SWISSCOM AG-REG                                | CHF      | 1.848               | 964.222,05                 | 985.148,84            | 0,41                         |
| SWISS RE AG                                    | CHF      | 9.212               | 862.872,55                 | 1.445.775,57          | 0,60                         |
| <b>Spanien</b>                                 |          |                     | <b>2.171.858,99</b>        | <b>1.827.012,56</b>   | <b>0,75</b>                  |
| CELLNEX TELECOM SA                             | EUR      | 30.452              | 1.162.470,84               | 999.739,16            | 0,41                         |
| REPSOL SA                                      | EUR      | 67.258              | 1.009.388,15               | 827.273,40            | 0,34                         |
| <b>Anleihen</b>                                |          |                     | <b>163.113.939,07</b>      | <b>164.862.240,53</b> | <b>67,91</b>                 |
| <b>Australien</b>                              |          |                     | <b>501.950,00</b>          | <b>520.677,50</b>     | <b>0,21</b>                  |
| SYDNEY AIRPORT FINANCE 4.375% 03-05-33         | EUR      | 500.000             | 501.950,00                 | 520.677,50            | 0,21                         |
| <b>Belgien</b>                                 |          |                     | <b>4.617.081,00</b>        | <b>4.696.668,50</b>   | <b>1,93</b>                  |
| AGEAS NV EX FORTIS 3.875% PERP                 | EUR      | 400.000             | 400.000,00                 | 367.894,00            | 0,15                         |
| BARRY CAL 4.25% 19-08-31                       | EUR      | 200.000             | 198.900,00                 | 201.907,00            | 0,08                         |
| BELFIUS SANV 6.125% PERP                       | EUR      | 600.000             | 600.000,00                 | 597.093,00            | 0,25                         |
| ELIA GROUP SANV 5.85% PERP                     | EUR      | 500.000             | 505.000,00                 | 520.675,00            | 0,21                         |
| ETHIAS VIE 6.75% 05-05-33                      | EUR      | 600.000             | 677.400,00                 | 693.243,00            | 0,29                         |
| KBC GROUPE 4.375% 23-11-27                     | EUR      | 600.000             | 598.596,00                 | 615.066,00            | 0,25                         |
| KBC GROUPE 6.25% PERP                          | EUR      | 800.000             | 800.000,00                 | 814.088,00            | 0,34                         |
| LONZA FINANCE INTL NV 3.875% 25-05-33          | EUR      | 500.000             | 498.955,00                 | 509.920,00            | 0,21                         |
| PROXIMUS 0.75% 17-11-36 EMTN                   | EUR      | 500.000             | 338.230,00                 | 376.782,50            | 0,16                         |
| <b>Danemark</b>                               |          |                     | <b>2.908.782,86</b>        | <b>3.000.877,00</b>   | <b>1,24</b>                  |
| AP MOELLER MAERSK AS 3.75% 05-03-32            | EUR      | 500.000             | 503.390,00                 | 506.622,50            | 0,21                         |
| JYSKE BANK DNK 7.0% PERP                       | EUR      | 400.000             | 400.000,00                 | 420.252,00            | 0,17                         |
| ORSTED 1.75% 09-12-19                          | EUR      | 500.000             | 415.000,00                 | 468.437,50            | 0,19                         |
| ORSTED 5.25% 31-12-99                          | EUR      | 500.000             | 508.392,86                 | 506.215,00            | 0,21                         |
| TDC NET AS 6.5% 01-06-31 EMTN                  | EUR      | 1.000.000           | 1.082.000,00               | 1.099.350,00          | 0,45                         |
| <b>Deutschland</b>                             |          |                     | <b>13.375.058,21</b>       | <b>13.467.855,35</b>  | <b>5,55</b>                  |
| AAREAL BK 5.625% 12-12-34 EMTN                 | EUR      | 600.000             | 597.692,00                 | 603.870,00            | 0,25                         |
| ALLIANZ SE 5.824% 25-07-53                     | EUR      | 500.000             | 500.095,00                 | 551.715,00            | 0,23                         |
| APCOA GROUP 6.0% 15-04-31                      | EUR      | 825.000             | 828.600,00                 | 823.779,00            | 0,34                         |
| BERTELSMANN 3.5% 23-04-75 EMTN                 | EUR      | 500.000             | 459.750,00                 | 496.992,50            | 0,20                         |
| CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL 7.5% 15-05-30         | EUR      | 550.000             | 550.000,00                 | 507.573,00            | 0,21                         |
| COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 3.625% 14-01-32 | EUR      | 200.000             | 198.616,00                 | 198.632,00            | 0,08                         |
| COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT 4.125% 20-02-37 | EUR      | 200.000             | 198.524,00                 | 196.510,00            | 0,08                         |
| CT INVESTMENT 6.375% 15-04-30                  | EUR      | 600.000             | 600.000,00                 | 612.628,73            | 0,25                         |
| DEUTSCHE BK 7.375% PERP                        | EUR      | 600.000             | 605.790,00                 | 607.221,00            | 0,25                         |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.75% 11-02-28           | EUR      | 1.000.000           | 1.027.455,00               | 1.018.995,00          | 0,42                         |
| DYNAMO NEWCO II 6.25% 15-10-31                 | EUR      | 225.000             | 225.000,00                 | 228.441,38            | 0,09                         |
| ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 1.375% 31-08-81 | EUR      | 500.000             | 405.850,00                 | 458.940,00            | 0,19                         |
| FRESSNAPF HOLDING SE 5.25% 31-10-31            | EUR      | 400.000             | 412.508,00                 | 400.748,00            | 0,17                         |
| HP PELZER 9.5% 01-04-27                        | EUR      | 200.000             | 180.398,00                 | 191.441,00            | 0,08                         |
| HT TROPLAST 9.375% 15-07-28                    | EUR      | 600.000             | 600.000,00                 | 625.821,00            | 0,26                         |
| IHO VERWALTUNGS 6.75% 15-11-29                 | EUR      | 300.000             | 315.630,00                 | 307.276,50            | 0,13                         |
| IHO VERWALTUNGS 7.0% 15-11-31                  | EUR      | 500.000             | 519.655,00                 | 513.055,00            | 0,21                         |
| KION GROUP AG 4.0% 20-11-29                    | EUR      | 500.000             | 499.814,00                 | 509.825,00            | 0,21                         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|---|----------|---------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|
| LEG IMMOBILIEN SE 3.875% 20-01-35                       | EUR      | 300.000             | 294.744,00                 | 288.384,00            | 0,12                         |
| MERCK FINANCIAL SERVICES 0.875% 05-07-31                | EUR      | 500.000             | 424.835,00                 | 436.552,50            | 0,18                         |
| METRO AG 4.0% 05-03-30 EMTN                             | EUR      | 750.000             | 753.191,20                 | 751.451,25            | 0,31                         |
| NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5.625% 21-02-30             | EUR      | 600.000             | 600.000,00                 | 609.087,00            | 0,25                         |
| PFLEIDERER AG 4.75% 15-04-26                            | EUR      | 404.000             | 410.203,01                 | 345.090,74            | 0,14                         |
| TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT 675 MBH 5.375% 15-07-29  | EUR      | 600.000             | 603.000,00                 | 606.663,00            | 0,25                         |
| TUI CRUISES 5.0% 15-05-30                               | EUR      | 350.000             | 350.000,00                 | 351.814,75            | 0,14                         |
| VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN                          | EUR      | 800.000             | 816.576,00                 | 829.324,00            | 0,34                         |
| WEPA HYGIENPRODUKTE 5.625% 15-01-31                     | EUR      | 200.000             | 198.576,00                 | 205.457,00            | 0,08                         |
| ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN                          | EUR      | 200.000             | 198.556,00                 | 190.567,00            | 0,08                         |
| <b>Finnland</b>   |          |                     | <b>1.715.815,77</b>        | <b>1.666.380,00</b>   | <b>0,69</b>                  |
| AHLSTROM HOLDING 3 OY 3.625% 04-02-28                   | EUR      | 800.000             | 809.251,77                 | 781.436,00            | 0,32                         |
| FINNAIR 4.75% 24-05-29                                  | EUR      | 400.000             | 409.324,00                 | 407.932,00            | 0,17                         |
| NESTE OYJ 3.875% 16-03-29 EMTN                          | EUR      | 300.000             | 298.818,00                 | 306.150,00            | 0,13                         |
| STORA ENSO OYJ 0.625% 02-12-30                          | EUR      | 200.000             | 198.422,00                 | 170.862,00            | 0,07                         |
| <b>Frankreich</b>                                       |          |                     | <b>34.079.926,15</b>       | <b>34.633.563,68</b>  | <b>14,27</b>                 |
| ACCOR 7.25% PERP  | EUR      | 500.000             | 499.210,00                 | 550.902,50            | 0,23                         |
| ALSTOM 5.868% PERP                                      | EUR      | 200.000             | 200.000,00                 | 207.664,00            | 0,09                         |
| ARKEMA 1.5% PERP  | EUR      | 500.000             | 446.600,00                 | 491.340,00            | 0,20                         |
| ARKEMA 4.8% PERP EMTN                                   | EUR      | 300.000             | 300.000,00                 | 307.659,00            | 0,13                         |
| AXA 6.375% PERP EMTN                                    | EUR      | 200.000             | 200.000,00                 | 208.416,00            | 0,09                         |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.75% 03-02-34  | EUR      | 300.000             | 297.798,00                 | 300.925,50            | 0,12                         |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.875% 16-06-32 | EUR      | 1.000.000           | 999.640,00                 | 1.007.675,00          | 0,42                         |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 5.125% 13-01-33 | EUR      | 300.000             | 299.424,00                 | 317.866,50            | 0,13                         |
| BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS 6.5% 18-07-30            | EUR      | 850.000             | 875.320,00                 | 871.454,00            | 0,36                         |
| BNP PAR 1.125% 17-04-29 EMTN                            | EUR      | 500.000             | 422.506,00                 | 470.675,00            | 0,19                         |
| BNP PAR 3.625% 01-09-29 EMTN                            | EUR      | 500.000             | 480.655,00                 | 506.857,50            | 0,21                         |
| BNP PAR 4.625% PERP                                     | USD      | 400.000             | 352.842,59                 | 355.602,67            | 0,15                         |
| BNP PAR 6.875% PERP                                     | EUR      | 800.000             | 800.000,00                 | 845.284,00            | 0,35                         |
| BNP PAR 7.375% PERP                                     | EUR      | 200.000             | 213.900,00                 | 214.983,00            | 0,09                         |
| BNP PAR CARDIF 4.032% PERP                              | EUR      | 800.000             | 854.381,50                 | 803.356,00            | 0,33                         |
| BPCE 1.5% 13-01-42                                      | EUR      | 400.000             | 398.708,00                 | 387.312,00            | 0,16                         |
| BPCE 4.5% 13-01-33 EMTN                                 | EUR      | 400.000             | 398.864,00                 | 414.938,00            | 0,17                         |
| BQ POSTALE 3.875% PERP                                  | EUR      | 600.000             | 600.000,00                 | 589.320,00            | 0,24                         |
| CA 4.125% 26-02-36 EMTN                                 | EUR      | 400.000             | 417.728,00                 | 403.874,00            | 0,17                         |
| CA 5.875% PERP EMTN                                     | EUR      | 200.000             | 200.000,00                 | 192.731,00            | 0,08                         |
| CA 6.5% PERP EMTN                                       | EUR      | 800.000             | 804.880,00                 | 825.764,00            | 0,34                         |
| CA 7.25% PERP EMTN                                      | EUR      | 500.000             | 500.000,00                 | 530.545,00            | 0,22                         |
| CASA ASSURANCES 2.0% 17-07-30                           | EUR      | 500.000             | 384.700,00                 | 456.867,50            | 0,19                         |
| EDENRED 3.25% 27-08-30                                  | EUR      | 500.000             | 499.765,00                 | 496.862,50            | 0,20                         |
| ELO 5.875% 17-04-28 EMTN                                | EUR      | 300.000             | 300.000,00                 | 283.338,00            | 0,12                         |
| EUTELT 2.25% 13-07-27                                   | EUR      | 400.000             | 346.352,00                 | 362.046,00            | 0,15                         |
| FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.75% 30-04-30 | EUR      | 1.000.000           | 889.360,00                 | 938.365,00            | 0,39                         |
| FNAC DARTY 6.0% 01-04-29                                | EUR      | 300.000             | 300.000,00                 | 312.882,00            | 0,13                         |
| FORVIA 2.375% 15-06-27                                  | EUR      | 600.000             | 611.454,55                 | 575.214,00            | 0,24                         |
| FORVIA 3.75% 15-06-28                                   | EUR      | 300.000             | 300.000,00                 | 289.329,00            | 0,12                         |
| FORVIA 5.625% 15-06-30                                  | EUR      | 300.000             | 300.000,00                 | 293.499,00            | 0,12                         |
| GOLDSTORY SAS 6.75% 01-02-30                            | EUR      | 400.000             | 400.000,00                 | 412.562,00            | 0,17                         |
| HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METIERS 0.625% 16-09-28   | EUR      | 500.000             | 380.250,00                 | 444.817,50            | 0,18                         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|---|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT<br>3.375% 21-04-29 | EUR     | 300.000             | 298.389,00                 | 300.489,00            | 0,12                        |
| ILIAD 2.375% 17-06-26                                   | EUR     | 300.000             | 287.988,00                 | 296.247,00            | 0,12                        |
| ILIAD 5.625% 15-02-30                                   | EUR     | 300.000             | 311.250,00                 | 315.019,50            | 0,13                        |
| ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28                       | EUR     | 450.000             | 470.510,18                 | 457.780,50            | 0,19                        |
| ILIAD HOLDING SAS 6.875% 15-04-31                       | EUR     | 750.000             | 750.000,00                 | 788.291,25            | 0,32                        |
| INDIGO GROUP 4.5% 18-04-30                              | EUR     | 700.000             | 691.383,00                 | 733.043,50            | 0,30                        |
| ITM ENTREPRISES 4.125% 29-01-30                         | EUR     | 300.000             | 297.801,00                 | 299.517,00            | 0,12                        |
| KAPLA 5.0% 30-04-31                                     | EUR     | 400.000             | 400.000,00                 | 399.264,00            | 0,16                        |
| LA FRANCAISE DES JEUX 3.0% 21-11-30                     | EUR     | 1.000.000           | 993.150,00                 | 977.520,00            | 0,40                        |
| LA MONDIALE 4.375% PERP                                 | EUR     | 200.000             | 201.050,00                 | 192.280,00            | 0,08                        |
| LA POSTE 5.0% PERP                                      | EUR     | 1.000.000           | 1.003.924,00               | 1.010.645,00          | 0,42                        |
| LOXAM SAS 4.25% 15-02-30                                | EUR     | 300.000             | 300.000,00                 | 297.463,50            | 0,12                        |
| LOXAM SAS 6.375% 31-05-29                               | EUR     | 500.000             | 500.000,00                 | 521.842,50            | 0,21                        |
| MACIF 3.5% PERP   | EUR     | 800.000             | 806.581,34                 | 721.944,00            | 0,30                        |
| MOBILUX FINANCE SAS 4.25% 15-07-28                      | EUR     | 250.000             | 234.875,00                 | 244.877,50            | 0,10                        |
| MOBILUX FINANCE SAS 7.0% 15-05-30                       | EUR     | 250.000             | 250.000,00                 | 259.138,75            | 0,11                        |
| PAPREC 3.5% 01-07-28                                    | EUR     | 100.000             | 100.862,67                 | 98.339,00             | 0,04                        |
| PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29                           | EUR     | 400.000             | 418.540,00                 | 411.912,00            | 0,17                        |
| PRAEMIA HEALTHCARE 5.5% 19-09-28                        | EUR     | 500.000             | 501.455,00                 | 532.925,00            | 0,22                        |
| ROQUETTE FRERES 5.494% PERP                             | EUR     | 500.000             | 500.000,00                 | 497.940,00            | 0,21                        |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.25% 11-03-29                    | EUR     | 500.000             | 438.320,00                 | 453.925,00            | 0,19                        |
| SECHE ENVIRONNEMENT 4.5% 25-03-30                       | EUR     | 300.000             | 300.000,00                 | 300.195,00            | 0,12                        |
| SG 4.25% 16-11-32 EMTN                                  | EUR     | 400.000             | 429.920,00                 | 420.416,00            | 0,17                        |
| SG 6.75% PERP   | USD     | 700.000             | 640.441,52                 | 630.194,41            | 0,26                        |
| SG 7.875% PERP EMTN                                     | EUR     | 400.000             | 400.000,00                 | 423.806,00            | 0,17                        |
| SG 9.375% PERP  | USD     | 200.000             | 193.582,73                 | 195.859,10            | 0,08                        |
| SOGECAP 4.125% PERP                                     | EUR     | 800.000             | 872.329,50                 | 805.924,00            | 0,33                        |
| SOGECAP 6.5% 16-05-44                                   | EUR     | 500.000             | 498.320,00                 | 554.210,00            | 0,23                        |
| SPCM 4.5% 15-03-32                                      | EUR     | 500.000             | 500.000,00                 | 499.367,50            | 0,21                        |
| SPIE 2.625% 18-06-26                                    | EUR     | 300.000             | 298.710,00                 | 298.981,50            | 0,12                        |
| SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN                          | EUR     | 1.000.000           | 997.900,00                 | 1.048.900,00          | 0,43                        |
| TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29                   | EUR     | 600.000             | 597.696,00                 | 551.811,00            | 0,23                        |
| TDF INFRASTRUCTURE SAS 4.125% 23-10-31                  | EUR     | 300.000             | 299.661,00                 | 297.153,00            | 0,12                        |
| TOTALENERGIES SE FR 1.625% PERP                         | EUR     | 500.000             | 459.375,00                 | 472.612,50            | 0,19                        |
| UNIBAIL RODAMCO SE 0.625% 04-05-27                      | EUR     | 600.000             | 595.434,00                 | 573.549,00            | 0,24                        |
| UNIBAIL RODAMCO SE 2.875% PERP                          | EUR     | 500.000             | 404.758,57                 | 497.987,50            | 0,21                        |
| VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN                                | EUR     | 800.000             | 795.520,00                 | 783.336,00            | 0,32                        |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 5.993% PERP                        | EUR     | 300.000             | 300.000,00                 | 318.742,50            | 0,13                        |
| VERALLIA SASU 1.875% 10-11-31                           | EUR     | 500.000             | 465.860,00                 | 479.187,50            | 0,20                        |
| <b>Griechenland</b>                                     |         |                     | <b>2.735.483,00</b>        | <b>3.012.678,75</b>   | <b>1,24</b>                 |
| ALPHA SERVICES AND 6.0% 13-09-34                        | EUR     | 700.000             | 696.402,00                 | 745.640,00            | 0,31                        |
| ALPHA SERVICES AND 7.5% PERP                            | EUR     | 300.000             | 300.000,00                 | 314.365,50            | 0,13                        |
| EFG EUROBANK 10.0% 06-12-32                             | EUR     | 500.000             | 495.290,00                 | 578.560,00            | 0,24                        |
| EFG EUROBANK 6.25% 25-04-34                             | EUR     | 300.000             | 298.476,00                 | 320.277,00            | 0,13                        |
| PIRAEUS BANK 6.75% 05-12-29                             | EUR     | 350.000             | 348.201,00                 | 389.093,25            | 0,16                        |
| PIRAEUS FINANCIAL 7.25% 17-04-34                        | EUR     | 600.000             | 597.114,00                 | 664.743,00            | 0,27                        |
| <b>Großbritannien</b>                                   |         |                     | <b>16.155.251,35</b>       | <b>16.296.910,93</b>  | <b>6,71</b>                 |
| ALEXANDRITE MONNET UK HOLD 10.5% 15-05-29               | EUR     | 750.000             | 770.006,25                 | 822.468,75            | 0,34                        |
| AMBER FIN 6.625% 15-07-29                               | EUR     | 1.000.000           | 1.017.378,25               | 1.036.160,00          | 0,43                        |
| AVIS BUDGET FINANCE 7.0% 28-02-29                       | EUR     | 200.000             | 205.696,00                 | 195.263,00            | 0,08                        |
| AVIS BUDGET FINANCE 7.25% 31-07-30                      | EUR     | 500.000             | 500.500,00                 | 488.397,50            | 0,20                        |
| BARCLAYS 4.506% 31-01-33                                | EUR     | 300.000             | 300.000,00                 | 309.555,00            | 0,13                        |
| BARCLAYS 4.616% 26-03-37 EMTN                           | EUR     | 540.000             | 540.000,00                 | 540.359,10            | 0,22                        |
| BARCLAYS 8.0% PERP                                      | USD     | 500.000             | 489.446,86                 | 477.758,75            | 0,20                        |
| BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II 4.75%<br>30-11-28     | EUR     | 400.000             | 402.249,48                 | 388.914,00            | 0,16                        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|---|----------|---------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|
| BELRON UK FINANCE 4.625% 15-10-29                     | EUR      | 400.000             | 400.000,00                 | 403.240,00            | 0,17                         |
| BP CAP MK 3.25% PERP                                  | EUR      | 500.000             | 462.100,00                 | 497.937,50            | 0,21                         |
| BRITISH TEL 5.125% 03-10-54                           | EUR      | 450.000             | 447.516,00                 | 460.626,75            | 0,19                         |
| DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.375% 27-07-27         | EUR      | 400.000             | 398.996,00                 | 413.552,00            | 0,17                         |
| HSBC 4.6% PERP  | USD      | 600.000             | 494.661,78                 | 492.264,39            | 0,20                         |
| INEOS FINANCE 5.625% 15-08-30                         | EUR      | 500.000             | 504.270,50                 | 499.927,50            | 0,21                         |
| INEOS QUATTRO FINANCE 2 6.75% 15-04-30                | EUR      | 700.000             | 724.545,00                 | 700.423,50            | 0,29                         |
| ITV 4.25% 19-06-32 EMTN                               | EUR      | 900.000             | 896.175,00                 | 912.915,00            | 0,38                         |
| LLOYDS BANKING GROUP 4.947% PERP                      | EUR      | 1.000.000           | 1.024.342,00               | 1.001.630,00          | 0,41                         |
| LLOYDS BANKING GROUP 6.75% PERP                       | USD      | 320.000             | 286.571,44                 | 282.035,18            | 0,12                         |
| LLOYDS BANKING GROUP 7.5% PERP                        | GBP      | 390.000             | 470.134,41                 | 454.405,81            | 0,19                         |
| NATWEST GROUP 4.5% PERP                               | GBP      | 500.000             | 584.521,86                 | 545.862,46            | 0,22                         |
| NATWEST GROUP 7.5% PERP                               | GBP      | 400.000             | 483.383,68                 | 464.283,92            | 0,19                         |
| NATWEST GROUP 8.125% PERP                             | USD      | 200.000             | 185.563,18                 | 194.730,61            | 0,08                         |
| OCADO GROUP 10.5% 08-08-29                            | GBP      | 850.000             | 1.021.745,66               | 1.031.817,83          | 0,43                         |
| OTE 0.875% 24-09-26 EMTN                              | EUR      | 500.000             | 464.285,00                 | 485.835,00            | 0,20                         |
| PINNACLE BID 8.25% 11-10-28                           | EUR      | 500.000             | 500.000,00                 | 524.842,50            | 0,22                         |
| SEVERN TRENT WATER UTILITIES FINANCE<br>4.0% 05-03-34 | EUR      | 500.000             | 492.615,00                 | 501.845,00            | 0,21                         |
| SSE 4.0% PERP   | EUR      | 1.175.000           | 1.175.000,00               | 1.177.919,88          | 0,49                         |
| VODAFONE GROUP 2.625% 27-08-80                        | EUR      | 1.000.000           | 913.548,00                 | 991.940,00            | 0,41                         |
| <b>Irland</b>   |          |                     | <b>4.245.333,70</b>        | <b>4.234.656,19</b>   | <b>1,74</b>                  |
| AIB GROUP 7.125% PERP                                 | EUR      | 300.000             | 300.000,00                 | 314.140,50            | 0,13                         |
| BK IRELAND GROUP 6.375% PERP                          | EUR      | 900.000             | 900.000,00                 | 909.823,50            | 0,37                         |
| DOLYA HOLDCO 17 DAC 4.875% 15-07-28                   | GBP      | 600.000             | 678.723,30                 | 664.552,79            | 0,27                         |
| JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27            | EUR      | 580.000             | 576.015,40                 | 548.247,90            | 0,23                         |
| SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.375%<br>06-03-29     | EUR      | 500.000             | 498.330,00                 | 521.902,50            | 0,21                         |
| VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.375% 01-08-<br>33       | EUR      | 1.300.000           | 1.292.265,00               | 1.275.989,00          | 0,53                         |
| <b>Isle of Man</b>                                    |          |                     | <b>216.827,37</b>          | <b>213.955,06</b>     | <b>0,09</b>                  |
| PLAYTECH 4.25% 07-03-26                               | EUR      | 214.000             | 216.827,37                 | 213.955,06            | 0,09                         |
| <b>Italien</b>  |          |                     | <b>19.767.905,34</b>       | <b>19.910.450,10</b>  | <b>8,20</b>                  |
| A2A EX AEM 5.0% PERP                                  | EUR      | 360.000             | 358.056,00                 | 365.203,80            | 0,15                         |
| ALMAVIVA THE ITALIAN INNOVATION 5.0% 30-10-<br>30     | EUR      | 800.000             | 809.600,00                 | 809.852,00            | 0,33                         |
| ASS GENERALI 5.399% 20-04-33                          | EUR      | 200.000             | 200.000,00                 | 216.360,00            | 0,09                         |
| AUTOSTRADA PER L ITALILIA 2.0% 04-12-28               | EUR      | 1.000.000           | 868.180,00                 | 959.735,00            | 0,40                         |
| AUTOSTRADA PER L ITALILIA 4.75% 24-01-31              | EUR      | 500.000             | 500.044,00                 | 525.532,50            | 0,22                         |
| BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN                        | EUR      | 400.000             | 398.148,00                 | 419.450,00            | 0,17                         |
| BANCO BPM 6.5% PERP                                   | EUR      | 200.000             | 197.502,00                 | 204.024,00            | 0,08                         |
| BPER BANCA 8.375% PERP                                | EUR      | 300.000             | 300.000,00                 | 324.616,50            | 0,13                         |
| BUBBLES BID 6.5% 30-09-31                             | EUR      | 400.000             | 408.292,00                 | 400.454,00            | 0,16                         |
| CASTOR 6.0% 15-02-29                                  | EUR      | 400.000             | 400.000,00                 | 374.060,00            | 0,15                         |
| DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27                  | EUR      | 800.000             | 798.080,00                 | 762.804,00            | 0,31                         |
| ENEL 1.375% PERP                                      | EUR      | 500.000             | 417.235,00                 | 471.600,00            | 0,19                         |
| ENI 3.375% PERP                                       | EUR      | 500.000             | 528.208,33                 | 481.247,50            | 0,20                         |
| FIBER BID 6.125% 15-06-31                             | EUR      | 500.000             | 499.750,00                 | 488.890,00            | 0,20                         |
| HERA 0.25% 03-12-30 EMTN                              | EUR      | 800.000             | 792.304,00                 | 673.240,00            | 0,28                         |
| INTE 4.75% 06-09-27 EMTN                              | EUR      | 750.000             | 753.000,00                 | 782.925,00            | 0,32                         |
| INTE 5.5% PERP EMTN                                   | EUR      | 250.000             | 250.000,00                 | 250.931,25            | 0,10                         |
| INTE 6.184% 20-02-34 EMTN                             | EUR      | 800.000             | 800.000,00                 | 860.724,00            | 0,35                         |
| INTE 6.375% PERP                                      | EUR      | 500.000             | 500.000,00                 | 512.720,00            | 0,21                         |
| INTE 7.75% PERP                                       | EUR      | 600.000             | 696.500,00                 | 633.201,00            | 0,26                         |
| INTESA VITA 4.217% 05-03-35                           | EUR      | 230.000             | 230.000,00                 | 223.660,05            | 0,09                         |
| IREN 4.5% PERP  | EUR      | 150.000             | 149.172,00                 | 149.223,00            | 0,06                         |
| ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28                    | EUR      | 500.000             | 505.625,00                 | 524.472,50            | 0,22                         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|----------|---------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|
| OPTICS BID 6.875% 15-02-28                         | EUR      | 480.000             | 504.084,41                 | 508.747,20            | 0,21                         |
| PRYSMIAN 3.625% 28-11-28 EMTN                      | EUR      | 350.000             | 349.359,50                 | 353.227,00            | 0,15                         |
| REKEEP 9.0% 15-09-29                               | EUR      | 350.000             | 341.250,00                 | 345.668,75            | 0,14                         |
| SNAM 0.75% 17-06-30 EMTN                           | EUR      | 500.000             | 499.280,00                 | 439.102,50            | 0,18                         |
| SNAM 4.5% PERP                                     | EUR      | 400.000             | 397.792,00                 | 402.402,00            | 0,17                         |
| TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28     | EUR      | 620.000             | 621.407,40                 | 667.829,90            | 0,28                         |
| TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 0.75% 24-07-32      | EUR      | 730.000             | 727.247,90                 | 610.681,50            | 0,25                         |
| TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 2.375% PERP         | EUR      | 730.000             | 726.977,80                 | 700.194,10            | 0,29                         |
| TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.5% 17-01-31       | EUR      | 600.000             | 596.310,00                 | 604.509,00            | 0,25                         |
| UNICREDIT 2.731% 15-01-32                          | EUR      | 500.000             | 442.990,00                 | 493.290,00            | 0,20                         |
| UNICREDIT 6.5% PERP EMTN                           | EUR      | 640.000             | 640.000,00                 | 655.724,80            | 0,27                         |
| UNICREDIT 7.5% PERP                                | EUR      | 400.000             | 427.300,00                 | 413.930,00            | 0,17                         |
| UNIPOL ASSICURAZIONI 4.9% 23-05-34                 | EUR      | 700.000             | 698.971,00                 | 716.824,50            | 0,30                         |
| WEBUILD 7.0% 27-09-28                              | EUR      | 1.450.000           | 1.435.239,00               | 1.583.392,75          | 0,65                         |
| <b>Kanada</b>                                      |          |                     | <b>597.690,00</b>          | <b>623.499,00</b>     | <b>0,26</b>                  |
| ROYAL BANK OF CANADA 4.125% 05-07-28               | EUR      | 600.000             | 597.690,00                 | 623.499,00            | 0,26                         |
| <b>Liechtenstein</b>                               |          |                     | <b>462.600,00</b>          | <b>502.727,50</b>     | <b>0,21</b>                  |
| SWISS LIFE FINANCE I 3.25% 31-08-29                | EUR      | 500.000             | 462.600,00                 | 502.727,50            | 0,21                         |
| <b>Luxemburg</b>                                   |          |                     | <b>6.593.966,00</b>        | <b>6.606.603,75</b>   | <b>2,72</b>                  |
| ACCORINVEST GROUP 6.375% 15-10-29                  | EUR      | 600.000             | 611.776,00                 | 619.767,00            | 0,26                         |
| ARCELLOR MITTAL 3.125% 13-12-28                    | EUR      | 400.000             | 398.064,00                 | 398.386,00            | 0,16                         |
| CIDRON AIDA FINCO SARL 5.0% 08-04-25               | EUR      | 200.000             | 195.360,00                 | 201.876,00            | 0,08                         |
| CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.625% 03-07-29      | EUR      | 650.000             | 643.019,00                 | 609.956,75            | 0,25                         |
| CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32                   | EUR      | 400.000             | 380.528,00                 | 397.868,00            | 0,16                         |
| CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625% 15-10-26               | EUR      | 500.000             | 472.000,00                 | 456.525,00            | 0,19                         |
| GRAND CITY PROPERTIES 4.375% 09-01-30              | EUR      | 200.000             | 195.548,00                 | 205.006,00            | 0,08                         |
| MATTERHORN TELECOM 4.5% 30-01-30                   | EUR      | 400.000             | 400.000,00                 | 400.334,00            | 0,16                         |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.125% 07-03-27      | EUR      | 500.000             | 454.560,00                 | 486.415,00            | 0,20                         |
| PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 15-06-31                | EUR      | 650.000             | 650.000,00                 | 667.023,50            | 0,27                         |
| ROSSINI SARL 6.75% 31-12-29                        | EUR      | 300.000             | 300.000,00                 | 313.534,50            | 0,13                         |
| SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 3.75% 19-03-30       | EUR      | 500.000             | 499.890,00                 | 504.442,50            | 0,21                         |
| SUMMER BC HOLDCO B SARL 5.875% 15-02-30            | EUR      | 200.000             | 200.000,00                 | 196.840,00            | 0,08                         |
| TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28             | EUR      | 500.000             | 497.675,00                 | 487.585,00            | 0,20                         |
| TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.375% 14-01-28          | EUR      | 300.000             | 299.142,00                 | 301.828,50            | 0,12                         |
| TYCO ELECTRONICS GROUP 0.0% 16-02-29               | EUR      | 400.000             | 396.404,00                 | 359.216,00            | 0,15                         |
| <b>Niederlande</b>                                 |          |                     | <b>18.998.826,04</b>       | <b>18.969.568,21</b>  | <b>7,81</b>                  |
| ABERTIS FINANCE BV 4.87% PERP                      | EUR      | 400.000             | 399.996,00                 | 401.342,00            | 0,17                         |
| ABN AMRO BK 3.875% 15-01-32                        | EUR      | 500.000             | 495.895,00                 | 505.292,50            | 0,21                         |
| ABN AMRO BK 6.375% PERP                            | EUR      | 300.000             | 300.000,00                 | 301.837,50            | 0,12                         |
| ACHMEA BV 4.625% PERP                              | EUR      | 300.000             | 300.000,00                 | 289.068,00            | 0,12                         |
| ACHMEA BV 5.625% 02-11-44 EMTN                     | EUR      | 370.000             | 366.995,60                 | 388.788,60            | 0,16                         |
| ACHMEA BV 6.125% PERP                              | EUR      | 200.000             | 200.000,00                 | 194.386,00            | 0,08                         |
| AKZO NOBEL NV 1.625% 14-04-30                      | EUR      | 450.000             | 447.286,50                 | 414.198,00            | 0,17                         |
| ARGENTUM NETHERLANDS BV FOR SWISS LIFE 4.375% PERP | EUR      | 700.000             | 756.825,00                 | 700.472,50            | 0,29                         |
| ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28                   | EUR      | 150.000             | 149.401,50                 | 153.373,50            | 0,06                         |
| ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP                       | EUR      | 520.000             | 520.000,00                 | 535.579,20            | 0,22                         |
| ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43                     | EUR      | 200.000             | 198.454,00                 | 231.347,00            | 0,10                         |
| ATHORA NETHERLANDS NV 6.75% PERP                   | EUR      | 400.000             | 401.600,00                 | 409.270,00            | 0,17                         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung                                       | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|---|----------|---------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|
| COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% PERP              | EUR      | 800.000             | 805.800,00                 | 803.844,00            | 0,33                         |
| ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3.75% PERP              | EUR      | 500.000             | 481.100,00                 | 499.682,50            | 0,21                         |
| ENEL FINANCE INTL NV 3.375% 23-07-28              | EUR      | 400.000             | 398.908,00                 | 405.496,00            | 0,17                         |
| EXOR NV 3.75% 14-02-33                            | EUR      | 450.000             | 447.169,50                 | 447.855,75            | 0,18                         |
| HOUSE OF HR GROUP BV 9.0% 03-11-29                | EUR      | 500.000             | 510.150,00                 | 509.732,50            | 0,21                         |
| IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP                     | EUR      | 500.000             | 487.450,00                 | 493.055,00            | 0,20                         |
| IGT LOTTERY HOLDINGS BV 4.25% 15-03-30            | EUR      | 500.000             | 508.650,00                 | 502.790,00            | 0,21                         |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 1.75% 02-04-27      | EUR      | 180.000             | 178.992,00                 | 177.089,40            | 0,07                         |
| KONINKLIJKE DSM NV 3.625% 02-07-34                | EUR      | 300.000             | 298.368,00                 | 299.796,00            | 0,12                         |
| KONINKLIJKE FRIESLANDCAMPINA NV 4.85% PERP        | EUR      | 400.000             | 399.632,00                 | 400.128,00            | 0,16                         |
| LSEG NETHERLANDS BV 0.75% 06-04-33                | EUR      | 500.000             | 395.085,00                 | 405.162,50            | 0,17                         |
| NOBIAN FINANCE BV 3.625% 15-07-26                 | EUR      | 250.000             | 250.000,00                 | 248.925,00            | 0,10                         |
| NV LUCHTHAVEN SCHIPHOL 0.375% 08-09-27            | EUR      | 100.000             | 99.361,00                  | 94.804,00             | 0,04                         |
| QPARK HOLDING I BV 5.125% 01-03-29                | EUR      | 800.000             | 800.000,00                 | 815.468,00            | 0,34                         |
| REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP                | EUR      | 700.000             | 778.400,00                 | 706.520,50            | 0,29                         |
| SARTORIUS FINANCE BV 4.375% 14-09-29              | EUR      | 300.000             | 299.502,00                 | 313.227,00            | 0,13                         |
| SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.125% 22-05-32       | EUR      | 500.000             | 495.650,00                 | 500.570,00            | 0,21                         |
| SUMMER BIDCO BV 10.0% 15-02-29                    | EUR      | 434.086             | 432.951,19                 | 445.773,76            | 0,18                         |
| TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP                  | EUR      | 700.000             | 690.698,75                 | 702.618,00            | 0,29                         |
| TELEFONICA EUROPE BV 6.75% PERP                   | EUR      | 400.000             | 400.000,00                 | 438.746,00            | 0,18                         |
| TENNET HOLDING BV 4.875% PERP                     | EUR      | 500.000             | 499.375,00                 | 509.232,50            | 0,21                         |
| TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.375% 09-05-30 | EUR      | 500.000             | 513.585,00                 | 498.955,00            | 0,21                         |
| UNITED GROUP BV 6.5% 31-10-31                     | EUR      | 700.000             | 700.000,00                 | 704.000,50            | 0,29                         |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP NV 4.0% 13-06-31            | EUR      | 500.000             | 513.085,00                 | 514.552,50            | 0,21                         |
| UPC HOLDING BV 3.875% 15-06-29                    | EUR      | 500.000             | 506.558,67                 | 480.950,00            | 0,20                         |
| WPAP TELECOM HOLDINGS IV BV 3.75% 15-01-29        | EUR      | 800.000             | 760.768,00                 | 777.848,00            | 0,32                         |
| ZF EUROPE FINANCE BV 2.0% 23-02-26                | EUR      | 500.000             | 439.900,00                 | 489.745,00            | 0,20                         |
| ZF EUROPE FINANCE BV 2.5% 23-10-27                | EUR      | 400.000             | 395.993,33                 | 373.806,00            | 0,15                         |
| ZIGGO BOND COMPANY BV 3.375% 28-02-30             | EUR      | 600.000             | 600.000,00                 | 520.998,00            | 0,21                         |
| ZIGGO BV 2.875% 15-01-30                          | EUR      | 400.000             | 375.240,00                 | 363.242,00            | 0,15                         |
| <b>Österreich</b>                                 |          |                     | <b>2.220.583,00</b>        | <b>2.338.608,25</b>   | <b>0,96</b>                  |
| AMSOSRAM AG 10.5% 30-03-29                        | EUR      | 250.000             | 249.480,00                 | 252.613,75            | 0,10                         |
| BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34                        | EUR      | 700.000             | 697.403,00                 | 760.049,50            | 0,31                         |
| BAWAG GROUP 7.25% PERP                            | EUR      | 600.000             | 600.000,00                 | 613.026,00            | 0,25                         |
| ERSTE GR BK 8.5% PERP                             | EUR      | 200.000             | 200.000,00                 | 220.239,00            | 0,09                         |
| OMV AG 2.5% PERP                                  | EUR      | 500.000             | 473.700,00                 | 492.680,00            | 0,20                         |
| <b>Polen</b>                                      |          |                     | <b>125.000,00</b>          | <b>128.831,88</b>     | <b>0,05</b>                  |
| BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29                   | EUR      | 125.000             | 125.000,00                 | 128.831,88            | 0,05                         |
| <b>Portugal</b>                                   |          |                     | <b>2.099.232,00</b>        | <b>2.183.200,50</b>   | <b>0,90</b>                  |
| BCP 8.125% PERP                                   | EUR      | 400.000             | 400.000,00                 | 429.460,00            | 0,18                         |
| EDP S.A 1.7% 20-07-80                             | EUR      | 300.000             | 299.232,00                 | 298.303,50            | 0,12                         |
| EDP S.A 5.943% 23-04-83                           | EUR      | 200.000             | 200.000,00                 | 211.130,00            | 0,09                         |
| FIDELIDADE COMPANHIADE SEGUROS 7.75% PERP         | EUR      | 600.000             | 600.000,00                 | 632.031,00            | 0,26                         |
| TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29    | EUR      | 600.000             | 600.000,00                 | 612.276,00            | 0,25                         |
| <b>Schweden</b>                                   |          |                     | <b>6.683.434,48</b>        | <b>6.744.091,47</b>   | <b>2,78</b>                  |
| ASMODEE GROUP AB 5.75% 15-12-29                   | EUR      | 320.000             | 322.533,33                 | 332.107,20            | 0,14                         |
| ASSEMBLIN GROUP AB 6.25% 01-07-30                 | EUR      | 350.000             | 350.000,00                 | 358.750,00            | 0,15                         |
| CASTELLUM AB 4.125% 10-12-30                      | EUR      | 150.000             | 149.433,00                 | 150.789,75            | 0,06                         |
| HEIMSTADEN AB 8.375% 29-01-30                     | EUR      | 1.000.000           | 1.000.000,00               | 1.000.740,00          | 0,41                         |
| HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP                    | EUR      | 500.000             | 456.250,00                 | 452.207,50            | 0,19                         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|---|----------|---------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|
| HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.875% 05-11-29                    | EUR      | 700.000             | 694.680,00                 | 686.976,50            | 0,28                         |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 3.375%<br>19-03-30     | EUR      | 500.000             | 499.095,00                 | 502.202,50            | 0,21                         |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 6.875%<br>PERP         | USD      | 600.000             | 561.960,33                 | 564.214,96            | 0,23                         |
| SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 15-02-34                 | EUR      | 400.000             | 417.652,00                 | 404.968,00            | 0,17                         |
| SWEDBANK AB 7.75% PERP                                  | USD      | 400.000             | 372.300,82                 | 382.777,26            | 0,16                         |
| VATTENFALL AB 3.0% 19-03-77                             | EUR      | 500.000             | 479.530,00                 | 493.002,50            | 0,20                         |
| VERISURE HOLDING AB 5.5% 15-05-30                       | EUR      | 1.000.000           | 1.000.000,00               | 1.023.640,00          | 0,42                         |
| VERISURE HOLDING AB 7.125% 01-02-28                     | EUR      | 200.000             | 200.000,00                 | 207.206,00            | 0,09                         |
| VERISURE HOLDING AB 9.25% 15-10-27                      | EUR      | 80.000              | 80.000,00                  | 83.868,80             | 0,03                         |
| VOLVO CAR AB 4.75% 08-05-30                             | EUR      | 100.000             | 100.000,00                 | 100.640,50            | 0,04                         |
| <b>Schweiz</b>  |          |                     | <b>766.876,47</b>          | <b>767.003,78</b>     | <b>0,32</b>                  |
| BANQUE CANTONALE DE GENEVE 3.414% 27-03-<br>30          | EUR      | 400.000             | 400.000,00                 | 401.976,00            | 0,17                         |
| UBS GROUP AG 5.125% PERP                                | USD      | 200.000             | 174.965,52                 | 182.530,09            | 0,08                         |
| UBS GROUP AG 7.0% PERP                                  | USD      | 200.000             | 191.910,95                 | 182.497,69            | 0,08                         |
| <b>Spanien</b>  |          |                     | <b>11.182.035,21</b>       | <b>11.320.598,95</b>  | <b>4,66</b>                  |
| BANCO DE BADELL 5.0% PERP                               | EUR      | 400.000             | 400.000,00                 | 397.130,00            | 0,16                         |
| BANCO DE BADELL 5.75% PERP                              | EUR      | 400.000             | 411.166,67                 | 404.474,00            | 0,17                         |
| BANCO DE BADELL 6.0% 16-08-33                           | EUR      | 500.000             | 499.075,00                 | 531.392,50            | 0,22                         |
| BANCO DE BADELL 9.375% PERP                             | EUR      | 200.000             | 200.000,00                 | 224.357,00            | 0,09                         |
| BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.375%<br>PERP         | EUR      | 1.000.000           | 1.011.700,00               | 996.230,00            | 0,41                         |
| BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.0%<br>22-04-34       | EUR      | 400.000             | 398.956,00                 | 416.470,00            | 0,17                         |
| BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 5.75%<br>23-08-33      | EUR      | 400.000             | 398.956,00                 | 424.234,00            | 0,17                         |
| BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0%<br>PERP           | EUR      | 600.000             | 600.000,00                 | 629.787,00            | 0,26                         |
| BANKINTER 1.25% 23-12-32                                | EUR      | 1.000.000           | 997.970,00                 | 955.275,00            | 0,39                         |
| BANKINTER 6.25% PERP                                    | EUR      | 400.000             | 381.000,00                 | 407.358,00            | 0,17                         |
| BBVA 4.875% 08-02-36 EMTN                               | EUR      | 300.000             | 299.409,00                 | 308.661,00            | 0,13                         |
| BBVA 6.0% PERP  | EUR      | 600.000             | 622.570,00                 | 608.532,00            | 0,25                         |
| BBVA 7.75% PERP   | USD      | 600.000             | 578.452,64                 | 545.929,45            | 0,22                         |
| BBVA 8.375% PERP  | EUR      | 800.000             | 800.000,00                 | 880.420,00            | 0,36                         |
| CAIXABANK 5.25% PERP                                    | EUR      | 400.000             | 394.434,40                 | 403.016,00            | 0,17                         |
| CAIXABANK 7.5% PERP                                     | EUR      | 400.000             | 400.000,00                 | 431.322,00            | 0,18                         |
| EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 3.5% 16-<br>07-30      | EUR      | 200.000             | 198.946,00                 | 201.290,00            | 0,08                         |
| EDP SERVICIOS FINANCIEROS ESPANA 4.375%<br>04-04-32     | EUR      | 500.000             | 518.620,00                 | 525.412,50            | 0,22                         |
| MAPFRE 4.375% 31-03-47                                  | EUR      | 700.000             | 770.049,50                 | 712.054,00            | 0,29                         |
| NGC BAN 6.0% PERP                                       | EUR      | 1.000.000           | 1.001.720,00               | 1.010.005,00          | 0,42                         |
| REDEIA 4.625% PERP                                      | EUR      | 300.000             | 299.010,00                 | 307.249,50            | 0,13                         |
| <b>Tschechische Republik</b>                            |          |                     | <b>978.100,00</b>          | <b>1.064.697,50</b>   | <b>0,44</b>                  |
| EP INFRASTRUCTURE AS 1.698% 30-07-26                    | EUR      | 100.000             | 81.250,00                  | 97.947,50             | 0,04                         |
| EP INFRASTRUCTURE AS 2.045% 09-10-28                    | EUR      | 500.000             | 399.950,00                 | 468.555,00            | 0,19                         |
| SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27                          | EUR      | 500.000             | 496.900,00                 | 498.195,00            | 0,21                         |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                   |          |                     | <b>12.086.181,12</b>       | <b>11.958.136,68</b>  | <b>4,93</b>                  |
| AMERICAN TOWER 0.5% 15-01-28                            | EUR      | 900.000             | 895.995,00                 | 842.215,50            | 0,35                         |
| ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE USA LLC<br>2.0% 01-09-28 | EUR      | 200.000             | 184.500,00                 | 181.152,00            | 0,07                         |
| ATT 1.8% 05-09-26                                       | EUR      | 600.000             | 648.120,00                 | 593.370,00            | 0,24                         |
| BOOKING 4.25% 15-05-29                                  | EUR      | 450.000             | 448.744,50                 | 469.989,00            | 0,19                         |
| CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31                  | EUR      | 1.050.000           | 1.053.500,00               | 1.040.586,75          | 0,43                         |
| COTY 4.5% 15-05-27                                      | EUR      | 400.000             | 400.000,00                 | 406.676,00            | 0,17                         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung                                       | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|---|----------|---------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|
| GOLD SACH GR 3.5% 23-01-33                        | EUR      | 304.000             | 301.780,80                 | 300.447,76            | 0,12                         |
| IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.45% 10-02-37         | EUR      | 700.000             | 697.830,00                 | 668.162,02            | 0,28                         |
| INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28              | EUR      | 400.000             | 400.000,00                 | 386.320,00            | 0,16                         |
| INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26                | EUR      | 1.070.000           | 1.093.157,49               | 1.068.496,65          | 0,44                         |
| IQVIA 2.25% 15-03-29                              | EUR      | 600.000             | 556.824,00                 | 560.982,00            | 0,23                         |
| LEVI STRAUSS 3.375% 15-03-27                      | EUR      | 500.000             | 512.950,15                 | 499.352,50            | 0,21                         |
| MASTERCARD 1.0% 22-02-29                          | EUR      | 500.000             | 432.725,00                 | 468.667,50            | 0,19                         |
| MOODY S 0.95% 25-02-30                            | EUR      | 500.000             | 408.025,00                 | 449.397,50            | 0,19                         |
| NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING 3.45% 30-01-31       | EUR      | 900.000             | 898.290,00                 | 913.846,50            | 0,38                         |
| PANTHER BF AGGREGATOR 2 LP 4.375% 15-05-26        | EUR      | 400.000             | 402.818,18                 | 399.264,00            | 0,16                         |
| PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06-02-28         | EUR      | 500.000             | 498.745,00                 | 466.962,50            | 0,19                         |
| PROLOGIS EURO FINANCE LLC 3.875% 31-01-30         | EUR      | 500.000             | 496.370,00                 | 512.972,50            | 0,21                         |
| RAY FINANCING LLC 6.5% 15-07-31                   | EUR      | 700.000             | 716.350,00                 | 718.886,00            | 0,30                         |
| TMOBILE U 3.5% 11-02-37                           | EUR      | 600.000             | 598.956,00                 | 569.025,00            | 0,23                         |
| VERIZON COMMUNICATION 2.875% 15-01-38             | EUR      | 500.000             | 440.500,00                 | 441.365,00            | 0,18                         |
| <b>Organismen fur gemeinsame Anlagen</b>         |          |                     | <b>15.070.103,91</b>       | <b>16.238.188,14</b>  | <b>6,69</b>                  |
| <b>Offene Investmentfonds</b>                     |          |                     | <b>15.070.103,91</b>       | <b>16.238.188,14</b>  | <b>6,69</b>                  |
| <b>Frankreich</b>                                 |          |                     | <b>15.070.103,91</b>       | <b>16.238.188,14</b>  | <b>6,69</b>                  |
| EDR SICAV - SHORT DURATION CREDIT - PART I<br>EUR | EUR      | 824                 | 8.933.678,91               | 10.211.049,20         | 4,21                         |
| ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND FCP              | EUR      | 61                  | 6.136.425,00               | 6.027.138,94          | 2,48                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                  |          |                     | <b>223.637.859,20</b>      | <b>238.022.086,87</b> | <b>98,04</b>                 |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>          |          |                     |                            | <b>2.537.224,21</b>   | <b>1,05</b>                  |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>            |          |                     |                            | <b>2.211.216,71</b>   | <b>0,91</b>                  |
| <b>Summe</b>                                      |          |                     |                            | <b>242.770.527,79</b> | <b>100,00</b>                |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Land</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Frankreich  | 29,70                                 |
| Italien   | 11,38                                 |
| Niederlande   | 10,75                                 |
| Deutschland   | 8,35                                  |
| Großbritannien  | 7,92                                  |
| Spanien   | 5,42                                  |
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 4,93                                  |
| Schweiz   | 2,91                                  |
| Schweden  | 2,78                                  |
| Luxemburg   | 2,72                                  |
| Belgien   | 2,16                                  |
| Irland  | 1,74                                  |
| Dänemark  | 1,73                                  |
| Griechenland  | 1,24                                  |
| Österreich  | 0,96                                  |
| Portugal  | 0,90                                  |
| Finnland  | 0,84                                  |
| Tschechische Republik   | 0,44                                  |
| Norwegen  | 0,35                                  |
| Kanada  | 0,26                                  |
| Liechtenstein   | 0,21                                  |
| Australien  | 0,21                                  |
| Isle of Man   | 0,09                                  |
| Polen   | 0,05                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>98,04</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>1,96</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Sektor</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Banken und Kreditinstitute  | 43,58                                 |
| Holding- und Finanzgesellschaften                                       | 25,78                                 |
| Anlagefonds   | 6,69                                  |
| Strom-, Wasser-, Gasversorger   | 2,73                                  |
| Internet und Internet-Dienstleistungen                                  | 1,87                                  |
| Versicherungen  | 1,72                                  |
| Immobilien gesellschaften   | 1,66                                  |
| Kommunikation   | 1,58                                  |
| Bürobedarf und Computer   | 1,31                                  |
| Baustoffe und Handel  | 1,20                                  |
| Nahrungsmittel und Getränke   | 1,19                                  |
| Diverse Handelsgesellschaften   | 1,07                                  |
| Pharma und Kosmetik   | 1,06                                  |
| Mineralöl   | 0,98                                  |
| Flugzeug- und Raumfahrtindustrie  | 0,94                                  |
| Einzelhandel und Kaufhäuser   | 0,65                                  |
| Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute                 | 0,57                                  |
| Chemie  | 0,51                                  |
| Papier- und Forstwirtschaft   | 0,49                                  |
| Elektrotechnik und Elektronik   | 0,45                                  |
| Diverse Konsumgüter   | 0,42                                  |
| Transport   | 0,38                                  |
| Textile und Stoffe  | 0,37                                  |
| Tabak und Alkohol   | 0,31                                  |
| Supranational Organismus  | 0,24                                  |
| Landwirtschaft und Fischerei  | 0,16                                  |
| Gesundheits und Sozialwesen   | 0,13                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>98,04</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>1,96</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

**EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE  
SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 09/08/24

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  |             | <b>1.674.949,72</b>       |
| Nettodividenden aus Wertpapieren  |             | 1.674.891,54              |
| Sonstige Erträge  | 13          | 58,18                     |
| <b>Aufwendungen</b>   |             | <b>543.265,91</b>         |
| Fondsmanagementvergütung  | 4           | 285.194,54                |
| Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung                          | 6           | 60.157,88                 |
| Hauptverwaltungsvergütung   | 7           | 17.731,25                 |
| Transaktionskosten  | 2.11        | 146.670,95                |
| "Taxe d'abonnement"   | 9           | 7.487,49                  |
| Zinsen aus Bankverbindlichkeiten  |             | 433,42                    |
| Bankkosten  |             | 22.792,13                 |
| Sonstige Aufwendungen   | 12          | 2.798,25                  |
| <b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>                               |             | <b>1.131.683,81</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>                         |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2,2.3     | -4.581.951,19             |
| - Devisengeschäften   | 2.4         | -776.366,13               |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                              |             | <b>-4.226.633,51</b>      |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b> |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2         | 1.322.811,87              |
| <b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>         |             | <b>-2.903.821,64</b>      |
| Dividendenausschüttungen  | 10          | -59,22                    |
| Ausgabe von Aktien  |             | 211.443,48                |
| Rücknahme von Aktien  |             | -52.345.057,90            |
| <b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>                             |             | <b>-55.037.495,28</b>     |
| <b>Nettovermögen am Beginn des Periode</b>                                |             | <b>55.037.495,28</b>      |
| <b>Nettovermögen am Ende des Periode</b>                                  |             | <b>-</b>                  |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)

## Statistische Angaben

|                               |            | 09/08/24 | 31/03/24             | 31/03/23             |
|-------------------------------|------------|----------|----------------------|----------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>-</b> | <b>55.037.495,28</b> | <b>66.800.672,27</b> |
| <b>Klasse A EUR</b>           |            |          |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 259.732,9680         | 351.229,3240         |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 147,88   | 157,26               | 149,64               |
| <b>Klasse A USD</b>           |            |          |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 326,1360             | 493,6440             |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 126,41   | 133,10               | 127,41               |
| <b>Klasse B EUR</b>           |            |          |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 47,0010              | 1.803,7550           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 117,20   | 125,94               | 121,80               |
| <b>Klasse CR EUR</b>          |            |          |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 4.546,1470           | 6.511,6420           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 93,87    | 99,74                | 94,67                |
| <b>Klasse I EUR</b>           |            |          |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 54.799,0710          | 55.411,6790          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 191,87   | 203,32               | 191,57               |
| <b>Klasse J EUR</b>           |            |          |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | -        | -                    | 93,9980              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | -        | -                    | 129,31               |
| <b>Klasse K EUR</b>           |            |          |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 693,0220             | 693,0220             |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 191,33   | 202,83               | 191,30               |
| <b>Klasse O EUR</b>           |            |          |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | -        | -                    | 41,0000              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | -        | -                    | 101,47               |
| <b>Klasse R EUR</b>           |            |          |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 10.906,9680          | 12.228,2970          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 206,91   | 220,35               | 210,52               |
| <b>Klasse R USD</b>           |            |          |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 66,5000              | 99,0000              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 104,91   | 110,62               | 106,30               |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)

---

## Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/24 bis 09/08/24

|                      | Aktien in<br>Umlauf zum 01/04/24 | Ausgegebene<br>Aktien | Zurückgekaufte<br>Aktien | Aktien in<br>Umlauf zum 09/08/24 |
|----------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Klasse A EUR</b>  | 259.732,9680                     | 1.365,0880            | 261.098,0560             | 0,0000                           |
| <b>Klasse A USD</b>  | 326,1360                         | 0,0000                | 326,1360                 | 0,0000                           |
| <b>Klasse B EUR</b>  | 47,0010                          | 0,0000                | 47,0010                  | 0,0000                           |
| <b>Klasse CR EUR</b> | 4.546,1470                       | 0,0000                | 4.546,1470               | 0,0000                           |
| <b>Klasse I EUR</b>  | 54.799,0710                      | 0,0000                | 54.799,0710              | 0,0000                           |
| <b>Klasse K EUR</b>  | 693,0220                         | 0,0000                | 693,0220                 | 0,0000                           |
| <b>Klasse R EUR</b>  | 10.906,9680                      | 0,2500                | 10.907,2180              | 0,0000                           |
| <b>Klasse R USD</b>  | 66,5000                          | 0,0000                | 66,5000                  | 0,0000                           |

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

---

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Aktiva</b>                               |             | <b>49.132.816,71</b>      |
| Wertpapierbestand zum Marktwert             | 2.2         | 46.733.589,06             |
| <i>Anschaffungskosten</i>                   |             | 40.482.276,37             |
| Sichtguthaben                               |             | 1.657.640,54              |
| Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren    |             | 631.860,51                |
| Forderungen aus Zeichnungen                 |             | 889,55                    |
| Nettodividendenforderungen                  |             | 108.837,05                |
| <b>Passiva</b>                              |             | <b>541.084,73</b>         |
| Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren |             | 158.709,99                |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen            |             | 18.719,04                 |
| Sonstige Aufwendungen                       |             | 238.624,08                |
| Sonstige Verbindlichkeiten                  |             | 125.031,62                |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                   |             | <b>48.591.731,98</b>      |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

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

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  |             | <b>919.277,41</b>         |
| Nettodividenden aus Wertpapieren  |             | 919.240,14                |
| Zinsen aus Bankguthaben   |             | 31,58                     |
| Sonstige Erträge  | 13          | 5,69                      |
| <b>Aufwendungen</b>   |             | <b>1.738.091,57</b>       |
| Fondsmanagementvergütung  | 4           | 787.866,68                |
| Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung                          | 6           | 174.224,65                |
| Hauptverwaltungsvergütung   | 7           | 45.444,31                 |
| Transaktionskosten  | 2.11        | 690.369,14                |
| "Taxe d'abonnement"   | 9           | 23.387,16                 |
| Zinsen aus Bankverbindlichkeiten  |             | 2.173,13                  |
| Bankkosten  |             | 3.859,90                  |
| Sonstige Aufwendungen   | 12          | 10.766,60                 |
| <b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>                               |             | <b>-818.814,16</b>        |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>                         |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2,2,3     | 7.588.817,15              |
| - Devisentermingeschäften   | 2,7         | -4.590,06                 |
| - Devisengeschäften   | 2,4         | -1.158.531,81             |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                              |             | <b>5.606.881,12</b>       |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b> |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2,2         | -1.016.316,62             |
| <b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>         |             | <b>4.590.564,50</b>       |
| Ausgabe von Aktien  |             | 1.224.793,36              |
| Rücknahme von Aktien  |             | -7.404.142,36             |
| <b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>                             |             | <b>-1.588.784,50</b>      |
| <b>Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>                        |             | <b>50.180.516,48</b>      |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          |             | <b>48.591.731,98</b>      |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

## Statistische Angaben

|                               |            | 31/03/25             | 31/03/24             | 31/03/23             |
|-------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>48.591.731,98</b> | <b>50.180.516,48</b> | <b>79.271.741,82</b> |
| <b>Klasse A EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 229.061,5920         | 255.921,8490         | 394.423,3400         |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 180,38               | 165,02               | 160,50               |
| <b>Klasse A USD</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 11.483,5010          | 11.909,8930          | 21.723,3850          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 127,05               | 116,21               | 113,70               |
| <b>Klasse B EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 1.304,1350           | 1.800,5000           | 1.656,0890           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 126,18               | 115,43               | 112,27               |
| <b>Klasse CR EUR</b>          |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 8.802,6780           | 17.267,4230          | 33.873,0960          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 100,25               | 90,95                | 87,70                |
| <b>Klasse CR USD</b>          |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 211,7800             | 253,2310             | 207,1010             |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 114,22               | 103,60               | 100,51               |
| <b>Klasse I EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 23.997,7690          | 23.980,0630          | 48.973,7410          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 152,19               | 137,18               | 131,44               |
| <b>Klasse I USD</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 9.321,0350           | 12.729,0350          | 35.778,3220          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 121,02               | 109,06               | 105,12               |
| <b>Klasse J EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | -                    | 610,0000             | 2.560,0000           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | -                    | 130,48               | 126,76               |
| <b>Klasse K EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 29,5170              | 29,5170              | 29,5170              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 183,39               | 165,41               | 158,60               |
| <b>Klasse N EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 23,5000              | 23,5000              | 23,5000              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 146,58               | 132,47               | 127,24               |
| <b>Klasse R EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 1.079,6230           | 1.594,8950           | 2.241,2160           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 135,17               | 124,16               | 121,24               |
| <b>Klasse R USD</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 26,7840              | 29,2880              | 189,9930             |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 100,72               | 92,47                | 90,76                |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

---

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

|               | Aktien in<br>Umlauf zum 01/04/24 | Ausgegebene<br>Aktien | Zurückgekaufte<br>Aktien | Aktien in<br>Umlauf zum 31/03/25 |
|---------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Klasse A EUR  | 255.921,8490                     | 2.464,5230            | 29.324,7800              | 229.061,5920                     |
| Klasse A USD  | 11.909,8930                      | 190,0000              | 616,3920                 | 11.483,5010                      |
| Klasse B EUR  | 1.800,5000                       | 124,6590              | 621,0240                 | 1.304,1350                       |
| Klasse CR EUR | 17.267,4230                      | 5.301,7530            | 13.766,4980              | 8.802,6780                       |
| Klasse CR USD | 253,2310                         | 60,0710               | 101,5220                 | 211,7800                         |
| Klasse I EUR  | 23.980,0630                      | 1.226,2560            | 1.208,5500               | 23.997,7690                      |
| Klasse I USD  | 12.729,0350                      | 0,0000                | 3.408,0000               | 9.321,0350                       |
| Klasse J EUR  | 610,0000                         | 0,0000                | 610,0000                 | 0,0000                           |
| Klasse K EUR  | 29,5170                          | 29,5130               | 29,5130                  | 29,5170                          |
| Klasse N EUR  | 23,5000                          | 23,5000               | 23,5000                  | 23,5000                          |
| Klasse R EUR  | 1.594,8950                       | 14,3590               | 529,6310                 | 1.079,6230                       |
| Klasse R USD  | 29,2880                          | 0,0000                | 2,5040                   | 26,7840                          |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>40.482.276,37</b>       | <b>46.733.589,06</b>  | <b>96,18</b>                |
| <b>Aktien</b>  |         |                     | <b>40.482.276,37</b>       | <b>46.733.589,06</b>  | <b>96,18</b>                |
| <b>Argentinien</b>   |         |                     | <b>451.644,30</b>          | <b>462.909,28</b>     | <b>0,95</b>                 |
| GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR   | USD     | 9.180               | 451.644,30                 | 462.909,28            | 0,95                        |
| <b>Bermudas</b>  |         |                     | <b>679.692,52</b>          | <b>871.515,57</b>     | <b>1,79</b>                 |
| CREDICORP LTD  | USD     | 5.057               | 679.692,52                 | 871.515,57            | 1,79                        |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     | <b>3.299.378,54</b>        | <b>3.315.208,91</b>   | <b>6,82</b>                 |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER   | BRL     | 154.870             | 976.046,49                 | 1.021.035,61          | 2,10                        |
| ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF   | BRL     | 238.618             | 1.185.384,44               | 1.211.409,63          | 2,49                        |
| LOJAS RENNER S.A.  | BRL     | 385.000             | 830.053,14                 | 761.039,28            | 1,57                        |
| WEG SA   | BRL     | 43.960              | 307.894,47                 | 321.724,39            | 0,66                        |
| <b>Chile</b>   |         |                     | <b>1.384.711,08</b>        | <b>1.401.739,64</b>   | <b>2,88</b>                 |
| BANCO SANTANDER-CHILE-ADR  | USD     | 43.388              | 793.676,53                 | 915.799,30            | 1,88                        |
| QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR   | USD     | 13.212              | 591.034,55                 | 485.940,34            | 1,00                        |
| <b>China</b>   |         |                     | <b>13.038.512,40</b>       | <b>15.200.617,57</b>  | <b>31,28</b>                |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD  | HKD     | 141.360             | 1.867.541,42               | 2.152.955,03          | 4,43                        |
| BYD CO LTD-H   | HKD     | 34.030              | 1.124.321,56               | 1.590.493,44          | 3,27                        |
| CHINA MERCHANTS BANK-H   | HKD     | 211.500             | 1.067.010,56               | 1.155.105,12          | 2,38                        |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A   | CNY     | 29.020              | 818.197,77                 | 937.065,96            | 1,93                        |
| KE HOLDINGS INC-ADR  | USD     | 44.020              | 937.631,23                 | 818.701,91            | 1,68                        |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A   | CNY     | 1.493               | 327.037,33                 | 297.521,22            | 0,61                        |
| MEITUAN-CLASS B  | HKD     | 33.500              | 547.930,24                 | 621.027,33            | 1,28                        |
| NETEASE INC  | HKD     | 51.930              | 967.654,77                 | 976.278,81            | 2,01                        |
| PDD HOLDINGS INC   | USD     | 10.816              | 1.105.958,25               | 1.185.033,88          | 2,44                        |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H   | HKD     | 196.070             | 962.502,11                 | 1.080.166,22          | 2,22                        |
| TENCENT HOLDINGS LTD   | HKD     | 67.810              | 2.975.586,25               | 4.010.038,91          | 8,25                        |
| TRIP.COM GROUP LTD-ADR   | USD     | 6.392               | 337.140,91                 | 376.229,74            | 0,77                        |
| <b>Indien</b>  |         |                     | <b>7.598.679,09</b>        | <b>8.436.999,33</b>   | <b>17,36</b>                |
| BAJAJ FINANCE LTD  | INR     | 11.780              | 997.456,25                 | 1.141.766,50          | 2,35                        |
| DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD   | INR     | 2.250               | 339.149,29                 | 321.181,91            | 0,66                        |
| HDFC BANK LIMITED  | INR     | 79.770              | 1.455.123,99               | 1.579.548,36          | 3,25                        |
| HINDUSTAN UNILEVER LTD   | INR     | 29.100              | 773.012,50                 | 711.950,85            | 1,47                        |
| ICICI BANK LTD   | INR     | 87.582              | 881.521,46                 | 1.279.048,84          | 2,63                        |
| INFOSYS LTD  | INR     | 8.160               | 151.317,54                 | 138.815,90            | 0,29                        |
| KAYNES TECHNOLOGY INDIA LTD  | INR     | 9.330               | 443.386,02                 | 479.736,24            | 0,99                        |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD  | INR     | 23.130              | 511.680,13                 | 667.840,61            | 1,37                        |
| POWER GRID CORP OF INDIA LTD   | INR     | 81.700              | 242.457,81                 | 256.929,23            | 0,53                        |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD  | INR     | 76.620              | 1.019.904,93               | 1.058.171,41          | 2,18                        |
| TVS MOTOR CO LTD   | INR     | 30.600              | 783.669,17                 | 802.009,48            | 1,65                        |
| <b>Indonesien</b>  |         |                     | <b>574.361,44</b>          | <b>630.724,73</b>     | <b>1,30</b>                 |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT   | IDR     | 1.327.350           | 574.361,44                 | 630.724,73            | 1,30                        |
| <b>Kaimaninseln</b>  |         |                     | <b>1.471.834,99</b>        | <b>2.226.763,68</b>   | <b>4,58</b>                 |
| JD.COM INC-CLASS A   | HKD     | 41.950              | 686.737,52                 | 802.631,99            | 1,65                        |
| POP MART INTERNATIONAL GROUP   | HKD     | 44.580              | 173.125,44                 | 830.142,90            | 1,71                        |
| YADEA GROUP HOLDINGS LTD   | HKD     | 330.600             | 611.972,03                 | 593.988,79            | 1,22                        |
| <b>Mexiko</b>  |         |                     | <b>1.967.603,62</b>        | <b>1.853.224,65</b>   | <b>3,81</b>                 |
| CORP INMOBILIARIA VESTA SAB  | MXN     | 44.683              | 113.806,37                 | 94.687,76             | 0,19                        |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT   | MXN     | 64.480              | 611.554,26                 | 586.882,09            | 1,21                        |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE-O   | MXN     | 52.580              | 357.290,51                 | 337.693,07            | 0,69                        |
| WALMART DE MEXICO SAB DE CV  | MXN     | 327.000             | 884.952,48                 | 833.961,72            | 1,72                        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung                              | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Polen</b>                             |         |                     | <b>671.502,15</b>          | <b>856.658,87</b>     | <b>1,76</b>                 |
| PKO BANK POLSKI SA                       | PLN     | 47.720              | 671.502,15                 | 856.658,87            | 1,76                        |
| <b>Südafrika</b>                         |         |                     | <b>927.049,59</b>          | <b>1.095.032,66</b>   | <b>2,25</b>                 |
| FIRSTRAND LTD                            | ZAR     | 164.058             | 526.880,45                 | 593.242,88            | 1,22                        |
| STANDARD BANK GROUP LTD                  | ZAR     | 41.640              | 400.169,14                 | 501.789,78            | 1,03                        |
| <b>Südkorea</b>                          |         |                     | <b>3.582.521,64</b>        | <b>3.309.968,50</b>   | <b>6,81</b>                 |
| HYUNDAI MOTOR CO                         | KRW     | 3.914               | 582.630,13                 | 485.253,03            | 1,00                        |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD               | KRW     | 58.970              | 2.465.544,67               | 2.142.888,08          | 4,41                        |
| SK HYNIX INC                             | KRW     | 5.687               | 534.346,84                 | 681.827,39            | 1,40                        |
| <b>Taiwan</b>                            |         |                     | <b>3.300.678,13</b>        | <b>5.670.932,53</b>   | <b>11,67</b>                |
| ACCTON TECHNOLOGY CORP                   | TWD     | 43.130              | 434.237,84                 | 692.670,78            | 1,43                        |
| MEDIATEK INC                             | TWD     | 36.240              | 1.214.258,64               | 1.404.519,96          | 2,89                        |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC             | TWD     | 140.850             | 1.652.181,65               | 3.573.741,79          | 7,35                        |
| <b>Thailand</b>                          |         |                     | <b>960.792,96</b>          | <b>781.826,00</b>     | <b>1,61</b>                 |
| CP ALL PCL-FOREIGN                       | THB     | 578.800             | 960.792,96                 | 781.826,00            | 1,61                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>    |         |                     | <b>573.313,92</b>          | <b>619.467,14</b>     | <b>1,27</b>                 |
| MERCADOLIBRE INC                         | USD     | 343                 | 573.313,92                 | 619.467,14            | 1,27                        |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>          |         |                     | <b>40.482.276,37</b>       | <b>46.733.589,06</b>  | <b>96,18</b>                |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b> |         |                     |                            | <b>1.657.640,54</b>   | <b>3,41</b>                 |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>   |         |                     |                            | <b>200.502,38</b>     | <b>0,41</b>                 |
| <b>Summe</b>                             |         |                     |                            | <b>48.591.731,98</b>  | <b>100,00</b>               |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Land</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| China   | 31,28                                 |
| Indien  | 17,36                                 |
| Taiwan  | 11,67                                 |
| Brasilien   | 6,82                                  |
| Südkorea  | 6,81                                  |
| Kaimaninseln  | 4,58                                  |
| Mexiko  | 3,82                                  |
| Chile   | 2,89                                  |
| Südafrika   | 2,25                                  |
| Bermudas  | 1,80                                  |
| Polen   | 1,76                                  |
| Thailand  | 1,61                                  |
| Indonesien  | 1,30                                  |
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 1,28                                  |
| Argentinien   | 0,95                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>96,18</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>3,82</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Sektor</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Banken und Kreditinstitute  | 22,74                                 |
| Holding- und Finanzgesellschaften                                       | 17,78                                 |
| Elektronik und Halbleiter   | 16,44                                 |
| Internet und Internet-Dienstleistungen                                  | 5,83                                  |
| Kraftfahrzeugindustrie  | 5,25                                  |
| Einzelhandel und Kaufhäuser   | 4,89                                  |
| Elektrotechnik und Elektronik   | 3,55                                  |
| Chemie  | 3,18                                  |
| Strom-, Wasser-, Gasversorger   | 2,63                                  |
| Maschinenbau  | 2,59                                  |
| Versicherungen  | 2,22                                  |
| Immobilien-gesellschaften   | 1,88                                  |
| Diverse Konsumgüter   | 1,71                                  |
| Pharma und Kosmetik   | 1,47                                  |
| Bürobedarf und Computer   | 1,43                                  |
| Transport   | 1,21                                  |
| Hotels und Restaurants  | 0,77                                  |
| Tabak und Alkohol   | 0,61                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>96,18</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>3,82</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Aktiva</b>   |             | <b>240.116.754,68</b>     |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 2.2         | 237.566.987,26            |
| <i>Anschaffungskosten</i>                                   |             | 260.015.041,11            |
| Sichtguthaben   |             | 1.827.152,38              |
| Garantiehinterlegung  |             | 320.000,00                |
| Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren                    |             | 144.735,69                |
| Forderungen aus Zeichnungen                                 |             | 8.188,02                  |
| Nettodividendenforderungen                                  |             | 249.691,33                |
| <b>Passiva</b>  |             | <b>2.350.578,35</b>       |
| Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren                 |             | 372.469,95                |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                            |             | 405.650,30                |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften | 2.7         | 419.879,19                |
| Sonstige Aufwendungen                                       |             | 1.152.578,91              |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                   |             | <b>237.766.176,33</b>     |

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

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

|   | Anm.    | Ausgedrückt in EUR     |
|---|---------|------------------------|
| <b>Erträge</b>  |         | <b>5.396.076,12</b>    |
| Nettodividenden aus Wertpapieren  |         | 5.388.076,01           |
| Zinsen aus Bankguthaben   |         | 4.746,94               |
| Sonstige Erträge  | 13      | 3.253,17               |
| <b>Aufwendungen</b>   |         | <b>6.917.503,75</b>    |
| Fondsmanagementvergütung  | 4       | 4.177.629,95           |
| Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung                          | 6       | 842.400,02             |
| Hauptverwaltungsvergütung   | 7       | 286.092,99             |
| Transaktionskosten  | 2.11    | 1.380.941,08           |
| "Taxe d'abonnement"   | 9       | 115.770,17             |
| Zinsen aus Bankverbindlichkeiten  |         | 17.587,00              |
| Bankkosten  |         | 50.586,76              |
| Sonstige Aufwendungen   | 12      | 46.495,78              |
| <b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>                               |         | <b>-1.521.427,63</b>   |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>                         |         |                        |
| - Wertpapieren  | 2.2,2,3 | 27.114.249,15          |
| - Devisentermingeschäften   | 2.7     | -1.908.037,64          |
| - Devisengeschäften   | 2.4     | 2.259.458,43           |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                              |         | <b>25.944.242,31</b>   |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b> |         |                        |
| - Wertpapieren  | 2.2     | -52.370.338,20         |
| - Devisentermingeschäften   | 2.7     | 115.277,49             |
| <b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>         |         | <b>-26.310.818,40</b>  |
| Dividendenausschüttungen  | 10      | -140,14                |
| Ausgabe von Aktien  |         | 105.760.749,07         |
| Rücknahme von Aktien  |         | -189.933.861,91        |
| <b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>                             |         | <b>-110.484.071,38</b> |
| <b>Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>                        |         | <b>348.250.247,71</b>  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          |         | <b>237.766.176,33</b>  |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

## Statistische Angaben

|                               |            | 31/03/25              | 31/03/24              | 31/03/23              |
|-------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>237.766.176,33</b> | <b>348.250.247,71</b> | <b>399.454.547,10</b> |
| <b>Klasse A EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 449.089,9860          | 541.977,0730          | 716.157,8430          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 327,97                | 357,39                | 289,07                |
| <b>Klasse A EUR (HE)</b>      |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 164.564,7090          | 199.444,5380          | 424.455,5410          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 184,37                | 204,34                | 170,03                |
| <b>Klasse A USD</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 40.328,7310           | 54.964,7920           | 75.414,6200           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 306,00                | 333,39                | 271,27                |
| <b>Klasse B EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 9.030,6920            | 14.002,4920           | 19.549,8750           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 287,87                | 313,69                | 253,72                |
| <b>Klasse CR EUR</b>          |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 87.740,0850           | 30.385,6220           | 42.346,4540           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 164,00                | 178,41                | 143,94                |
| <b>Klasse CR EUR (HE)</b>     |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | -                     | -                     | 28.818,8100           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | -                     | -                     | 90,19                 |
| <b>Klasse CR USD</b>          |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 7.135,7170            | 6.130,5530            | 7.252,2780            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 150,27                | 163,44                | 132,65                |
| <b>Klasse I EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 36.039,5900           | 58.303,9860           | 122.705,2470          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 428,63                | 462,83                | 370,67                |
| <b>Klasse I EUR (HE)</b>      |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 9.991,0520            | 4.489,6570            | 15.919,9920           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 192,21                | 211,48                | 174,34                |
| <b>Klasse I USD</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 10.719,0130           | 18.444,2700           | 70.048,6410           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 321,94                | 347,57                | 280,02                |
| <b>Klasse J EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 15,0000               | 30,0000               | 30,0000               |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 319,65                | 346,59                | 279,79                |
| <b>Klasse J EUR (HE)</b>      |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 125,4780              | 125,4780              | 125,4780              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 116,42                | 128,62                | 106,17                |
| <b>Klasse K EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 7,4000                | 7,4000                | 7,4000                |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 527,46                | 569,85                | 456,71                |
| <b>Klasse N EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 336,9450              | 336,9450              | 4.959,8450            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 188,34                | 202,96                | 162,19                |
| <b>Klasse N EUR (HE)</b>      |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 13.034,4080           | 25.348,3650           | 87.087,1060           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 123,06                | 135,13                | 111,09                |
| <b>Klasse N USD</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 16,7000               | 16,7000               | 16,7000               |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 227,17                | 244,68                | 196,67                |
| <b>Klasse O EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 37,7590               | 37,7590               | 37,7590               |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 151,45                | 164,26                | 131,84                |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

## Statistische Angaben

|                             |     | 31/03/25    | 31/03/24     | 31/03/23    |
|-----------------------------|-----|-------------|--------------|-------------|
| <b>Klasse P EUR</b>         |     |             |              |             |
| Anzahl Aktien               |     | -           | 329.329,0000 | -           |
| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR | -           | 124,95       | -           |
| <b>Klasse R EUR</b>         |     |             |              |             |
| Anzahl Aktien               |     | 18.391,7540 | 14.596,6410  | 24.535,7740 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR | 446,38      | 488,76       | 396,90      |
| <b>Klasse R USD</b>         |     |             |              |             |
| Anzahl Aktien               |     | 1.226,0020  | 1.733,7210   | 1.770,7740  |
| Nettoinventarwert pro Aktie | USD | 229,42      | 251,15       | 205,17      |

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

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

|                          | Aktien in<br>Umlauf zum 01/04/24 | Ausgegebene<br>Aktien | Zurückgekaufte<br>Aktien | Aktien in<br>Umlauf zum 31/03/25 |
|--------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Klasse A EUR</b>      | 541.977,0730                     | 134.322,4400          | 227.209,5270             | 449.089,9860                     |
| <b>Klasse A EUR (HE)</b> | 199.444,5380                     | 70.353,9670           | 105.233,7960             | 164.564,7090                     |
| <b>Klasse A USD</b>      | 54.964,7920                      | 2.102,3030            | 16.738,3640              | 40.328,7310                      |
| <b>Klasse B EUR</b>      | 14.002,4920                      | 2.803,7740            | 7.775,5740               | 9.030,6920                       |
| <b>Klasse CR EUR</b>     | 30.385,6220                      | 73.680,4310           | 16.325,9680              | 87.740,0850                      |
| <b>Klasse CR USD</b>     | 6.130,5530                       | 1.920,1640            | 915,0000                 | 7.135,7170                       |
| <b>Klasse I EUR</b>      | 58.303,9860                      | 30.201,7410           | 52.466,1370              | 36.039,5900                      |
| <b>Klasse I EUR (HE)</b> | 4.489,6570                       | 7.292,1910            | 1.790,7960               | 9.991,0520                       |
| <b>Klasse I USD</b>      | 18.444,2700                      | 6.813,7430            | 14.539,0000              | 10.719,0130                      |
| <b>Klasse J EUR</b>      | 30,0000                          | 10,0000               | 25,0000                  | 15,0000                          |
| <b>Klasse J EUR (HE)</b> | 125,4780                         | 125,4780              | 125,4780                 | 125,4780                         |
| <b>Klasse K EUR</b>      | 7,4000                           | 7,4000                | 7,4000                   | 7,4000                           |
| <b>Klasse N EUR</b>      | 336,9450                         | 1,0000                | 1,0000                   | 336,9450                         |
| <b>Klasse N EUR (HE)</b> | 25.348,3650                      | 0,0000                | 12.313,9570              | 13.034,4080                      |
| <b>Klasse N USD</b>      | 16,7000                          | 16,7000               | 16,7000                  | 16,7000                          |
| <b>Klasse O EUR</b>      | 37,7590                          | 37,7590               | 37,7590                  | 37,7590                          |
| <b>Klasse P EUR</b>      | 329.329,0000                     | 88.500,0000           | 417.829,0000             | 0,0000                           |
| <b>Klasse R EUR</b>      | 14.596,6410                      | 7.745,6720            | 3.950,5590               | 18.391,7540                      |
| <b>Klasse R USD</b>      | 1.733,7210                       | 58,9910               | 566,7100                 | 1.226,0020                       |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>250.077.779,29</b>      | <b>227.766.345,71</b> | <b>95,79</b>                |
| <b>Aktien</b>  |         |                     | <b>250.077.779,29</b>      | <b>227.766.345,71</b> | <b>95,79</b>                |
| <b>Bermudas</b>  |         |                     | <b>10.894.995,41</b>       | <b>6.905.573,04</b>   | <b>2,90</b>                 |
| VALARIS LTD  | USD     | 190.000             | 10.894.995,41              | 6.905.573,04          | 2,90                        |
| <b>Irland</b>  |         |                     | <b>18.191.850,66</b>       | <b>17.038.326,24</b>  | <b>7,17</b>                 |
| MEDTRONIC PLC  | USD     | 80.000              | 6.191.566,84               | 6.655.063,88          | 2,80                        |
| PERRIGO CO PLC   | USD     | 400.000             | 12.000.283,82              | 10.383.262,36         | 4,37                        |
| <b>Kanada</b>  |         |                     | <b>6.663.223,70</b>        | <b>6.292.082,08</b>   | <b>2,65</b>                 |
| CENTERRA GOLD INC  | CAD     | 650.000             | 3.762.029,11               | 3.817.135,14          | 1,61                        |
| LUNDIN MINING CORP   | CAD     | 330.000             | 2.901.194,59               | 2.474.946,94          | 1,04                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     | <b>214.327.709,52</b>      | <b>197.530.364,35</b> | <b>83,08</b>                |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC  | USD     | 110.000             | 9.046.393,00               | 8.197.556,01          | 3,45                        |
| ALLSTATE CORP  | USD     | 18.000              | 2.117.997,89               | 3.450.527,68          | 1,45                        |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP   | USD     | 60.000              | 2.853.983,11               | 4.829.105,72          | 2,03                        |
| AT&T INC   | USD     | 300.000             | 6.427.620,75               | 7.854.101,09          | 3,30                        |
| BANK OF AMERICA CORP   | USD     | 250.000             | 6.942.874,45               | 9.657.933,72          | 4,06                        |
| BAXTER INTERNATIONAL INC   | USD     | 280.000             | 10.265.568,03              | 8.872.801,33          | 3,73                        |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC  | USD     | 90.000              | 5.611.031,23               | 5.889.742,64          | 2,48                        |
| BROOKDALE SENIOR LIVING INC  | USD     | 1.350.000           | 7.542.169,25               | 7.823.551,19          | 3,29                        |
| CHART INDUSTRIES INC   | USD     | 20.000              | 2.221.545,63               | 2.672.838,36          | 1,12                        |
| CITIGROUP INC  | USD     | 50.000              | 2.566.732,37               | 3.285.965,56          | 1,38                        |
| CLEVELAND-CLIFFS INC   | USD     | 380.000             | 5.591.918,28               | 2.891.686,72          | 1,22                        |
| CONOCOPHILLIPS   | USD     | 65.000              | 5.323.557,94               | 6.319.477,87          | 2,66                        |
| COTY INC-CL A  | USD     | 1.100.000           | 9.297.223,65               | 5.570.264,77          | 2,34                        |
| CVS HEALTH CORP  | USD     | 130.010             | 9.648.340,15               | 8.154.209,87          | 3,43                        |
| DENTSPLY SIRONA INC  | USD     | 600.000             | 14.791.356,50              | 8.298.463,25          | 3,49                        |
| FIFTH THIRD BANCORP  | USD     | 120.000             | 4.019.030,37               | 4.354.749,12          | 1,83                        |
| HALLIBURTON CO   | USD     | 160.000             | 4.938.008,97               | 3.757.822,63          | 1,58                        |
| KENVUE INC   | USD     | 250.000             | 5.262.476,39               | 5.549.898,17          | 2,33                        |
| MASTEC INC   | USD     | 24.000              | 1.454.315,91               | 2.593.075,36          | 1,09                        |
| METLIFE INC  | USD     | 90.000              | 4.368.355,04               | 6.689.594,52          | 2,81                        |
| MOHAWK INDUSTRIES INC  | USD     | 62.500              | 6.121.214,71               | 6.606.415,48          | 2,78                        |
| MOSAIC CO/THE  | USD     | 280.000             | 9.011.958,34               | 7.001.296,06          | 2,94                        |
| NOBLE CORP PLC   | USD     | 160.000             | 6.127.080,60               | 3.510.461,03          | 1,48                        |
| NOV INC  | USD     | 250.000             | 4.436.564,54               | 3.522.495,83          | 1,48                        |
| O-I GLASS INC  | USD     | 470.015             | 6.076.424,19               | 4.990.809,16          | 2,10                        |
| PATTERSON-UTI ENERGY INC   | USD     | 675.000             | 7.805.175,86               | 5.136.548,79          | 2,16                        |
| PFIZER INC   | USD     | 350.000             | 11.928.519,05              | 8.210.516,57          | 3,45                        |
| PULTEGROUP INC   | USD     | 75.000              | 5.024.362,08               | 7.137.567,12          | 3,00                        |
| SCHLUMBERGER LTD   | USD     | 220.000             | 8.992.821,71               | 8.513.238,29          | 3,58                        |
| SEALED AIR CORP  | USD     | 150.000             | 4.932.979,33               | 4.013.145,71          | 1,69                        |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   | USD     | 220.000             | 8.744.578,10               | 9.238.289,21          | 3,89                        |
| VIATRIS INC  | USD     | 350.000             | 3.724.792,65               | 2.822.162,56          | 1,19                        |
| WEYERHAEUSER CO  | USD     | 250.000             | 7.359.450,66               | 6.776.522,87          | 2,85                        |
| WHIRLPOOL CORP   | USD     | 40.000              | 3.751.288,79               | 3.337.530,09          | 1,40                        |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>   |         |                     | <b>9.937.261,82</b>        | <b>9.800.641,55</b>   | <b>4,12</b>                 |
| <b>Offene Investmentfonds</b>  |         |                     | <b>9.937.261,82</b>        | <b>9.800.641,55</b>   | <b>4,12</b>                 |
| <b>Luxemburg</b>   |         |                     | <b>9.937.261,82</b>        | <b>9.800.641,55</b>   | <b>4,12</b>                 |
| AMUNDI FUNDS CASH USD I2 USD C   | USD     | 8.470               | 9.937.261,82               | 9.800.641,55          | 4,12                        |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |         |                     | <b>260.015.041,11</b>      | <b>237.566.987,26</b> | <b>99,92</b>                |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>   |         |                     |                            | <b>2.147.152,38</b>   | <b>0,90</b>                 |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>   |         |                     |                            | <b>-1.947.963,31</b>  | <b>-0,82</b>                |
| <b>Summe</b>   |         |                     |                            | <b>237.766.176,33</b> | <b>100,00</b>               |

*Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.*

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Land</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 83,08                                 |
| Irland  | 7,17                                  |
| Luxemburg   | 4,12                                  |
| Bermudas  | 2,90                                  |
| Kanada  | 2,65                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>99,92</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>0,08</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Sektor</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Banken und Kreditinstitute  | 22,90                                 |
| Holding- und Finanzgesellschaften                                       | 19,52                                 |
| Pharma und Kosmetik   | 17,61                                 |
| Mineralöl   | 11,46                                 |
| Anlagefonds   | 4,12                                  |
| Versicherungen  | 3,48                                  |
| Gesundheits und Sozialwesen   | 3,29                                  |
| Baustoffe und Handel  | 3,00                                  |
| Chemie  | 2,95                                  |
| Immobilien-gesellschaften   | 2,85                                  |
| Edelmetalle und -steine   | 2,65                                  |
| Biotechnologie  | 2,48                                  |
| Diverse Konsumgüter   | 1,40                                  |
| Maschinenbau  | 1,12                                  |
| Elektrotechnik und Elektronik   | 1,09                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>99,92</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>0,08</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

# **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

---

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Aktiva</b>                               |             | <b>399.913.611,29</b>     |
| Wertpapierbestand zum Marktwert             | 2.2         | 394.506.980,35            |
| <i>Anschaffungskosten</i>                   |             | 428.054.938,66            |
| Sichtguthaben                               |             | 4.202.468,88              |
| Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren    |             | 786.304,85                |
| Forderungen aus Zeichnungen                 |             | 26.844,14                 |
| Nettodividendenforderungen                  |             | 391.013,07                |
| <b>Passiva</b>                              |             | <b>2.571.414,85</b>       |
| Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren |             | 424.001,51                |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen            |             | 196.034,65                |
| Sonstige Aufwendungen                       |             | 1.951.378,69              |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                   |             | <b>397.342.196,44</b>     |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

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

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  |             | <b>5.881.423,81</b>       |
| Nettodividenden aus Wertpapieren  |             | 5.881.379,57              |
| Zinsen aus Bankguthaben   |             | 2,98                      |
| Sonstige Erträge  | 13          | 41,26                     |
| <b>Aufwendungen</b>   |             | <b>10.051.759,03</b>      |
| Fondsmanagementvergütung  | 4           | 6.692.743,42              |
| Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung                          | 6           | 1.421.074,97              |
| Hauptverwaltungsvergütung   | 7           | 361.426,63                |
| Transaktionskosten  | 2.11        | 1.298.662,96              |
| "Taxe d'abonnement"   | 9           | 184.169,03                |
| Zinsen aus Bankverbindlichkeiten  |             | 12.024,02                 |
| Bankkosten  |             | 13.013,22                 |
| Sonstige Aufwendungen   | 12          | 68.644,78                 |
| <b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>                               |             | <b>-4.170.335,22</b>      |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>                         |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2,2.3     | 42.908.559,94             |
| - Devisentermingeschäften   | 2.7         | 698,37                    |
| - Devisengeschäften   | 2.4         | 3.961.930,03              |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                              |             | <b>42.700.853,12</b>      |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b> |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2         | -71.374.511,60            |
| <b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>         |             | <b>-28.673.658,48</b>     |
| Ausgabe von Aktien  |             | 107.123.431,29            |
| Rücknahme von Aktien  |             | -232.465.462,07           |
| <b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>                             |             | <b>-154.015.689,26</b>    |
| <b>Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>                        |             | <b>551.357.885,70</b>     |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          |             | <b>397.342.196,44</b>     |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

## Statistische Angaben

|                               |            | 31/03/25              | 31/03/24              | 31/03/23              |
|-------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>397.342.196,44</b> | <b>551.357.885,70</b> | <b>489.087.224,01</b> |
| <b>Klasse A EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 235.466,5210          | 299.440,0400          | 288.408,0400          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 1.348,64              | 1.440,23              | 1.381,91              |
| <b>Klasse A USD</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 13.906,1890           | 21.458,1440           | 24.077,0050           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 290,44                | 310,10                | 299,32                |
| <b>Klasse CR EUR</b>          |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 27.945,7920           | 47.120,7440           | 47.778,3270           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 169,17                | 179,10                | 170,45                |
| <b>Klasse CR USD</b>          |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 2.943,9980            | 783,9980              | 1.046,9980            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 97,99                 | 103,74                | 99,21                 |
| <b>Klasse I EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 82.727,7370           | 89.744,0060           | 109.091,0920          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 506,45                | 535,53                | 508,87                |
| <b>Klasse I USD</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 11.456,0000           | 31.571,0000           | 28.371,3350           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 157,67                | 166,69                | 159,33                |
| <b>Klasse K EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 54,9870               | 128,1760              | 130,2160              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 447,07                | 473,20                | 450,05                |
| <b>Klasse N EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 175.301,1750          | 320.132,1060          | 97.007,1750           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 152,96                | 160,94                | 152,14                |
| <b>Klasse R EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 1.481,3790            | 1.945,5540            | 2.612,2130            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 432,98                | 464,24                | 447,22                |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

---

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

|                      | Aktien in<br>Umlauf zum 01/04/24 | Ausgegebene<br>Aktien | Zurückgekaufte<br>Aktien | Aktien in<br>Umlauf zum 31/03/25 |
|----------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Klasse A EUR</b>  | 299.440,0400                     | 54.011,1640           | 117.984,6830             | 235.466,5210                     |
| <b>Klasse A USD</b>  | 21.458,1440                      | 796,9510              | 8.348,9060               | 13.906,1890                      |
| <b>Klasse CR EUR</b> | 47.120,7440                      | 69.648,2340           | 88.823,1860              | 27.945,7920                      |
| <b>Klasse CR USD</b> | 783,9980                         | 2.446,9980            | 286,9980                 | 2.943,9980                       |
| <b>Klasse I EUR</b>  | 89.744,0060                      | 33.742,9150           | 40.759,1840              | 82.727,7370                      |
| <b>Klasse I USD</b>  | 31.571,0000                      | 195,0000              | 20.310,0000              | 11.456,0000                      |
| <b>Klasse K EUR</b>  | 128,1760                         | 6,7370                | 79,9260                  | 54,9870                          |
| <b>Klasse N EUR</b>  | 320.132,1060                     | 7.210,0000            | 152.040,9310             | 175.301,1750                     |
| <b>Klasse R EUR</b>  | 1.945,5540                       | 1,1910                | 465,3660                 | 1.481,3790                       |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>425.958.082,48</b>      | <b>392.394.816,05</b> | <b>98,75</b>                |
| <b>Aktien</b>  |         |                     | <b>425.958.082,48</b>      | <b>392.394.816,05</b> | <b>98,75</b>                |
| <b>Belgien</b>   |         |                     | <b>7.831.111,68</b>        | <b>14.694.697,50</b>  | <b>3,70</b>                 |
| UCB SA   | EUR     | 90.290              | 7.831.111,68               | 14.694.697,50         | 3,70                        |
| <b>China</b>   |         |                     | <b>8.302.698,83</b>        | <b>6.203.738,56</b>   | <b>1,56</b>                 |
| SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H   | HKD     | 8.748.000           | 8.302.698,83               | 6.203.738,56          | 1,56                        |
| <b>Dänemark</b>  |         |                     | <b>3.997.774,56</b>        | <b>3.148.540,33</b>   | <b>0,79</b>                 |
| NOVO NORDISK A/S-B   | DKK     | 50.000              | 3.997.774,56               | 3.148.540,33          | 0,79                        |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     | <b>26.036.825,31</b>       | <b>22.405.577,17</b>  | <b>5,64</b>                 |
| BIONTECH SE-ADR  | USD     | 82.310              | 10.221.801,55              | 6.938.667,47          | 1,75                        |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG  | EUR     | 311.770             | 15.815.023,76              | 15.466.909,70         | 3,89                        |
| <b>Großbritannien</b>  |         |                     | <b>27.884.004,46</b>       | <b>24.636.355,86</b>  | <b>6,20</b>                 |
| ASTRAZENECA PLC  | GBP     | 154.070             | 15.350.405,06              | 20.719.409,45         | 5,21                        |
| OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES   | GBP     | 3.204.200           | 12.533.599,40              | 3.916.946,41          | 0,99                        |
| <b>Irland</b>  |         |                     | <b>25.479.383,46</b>       | <b>24.680.895,39</b>  | <b>6,21</b>                 |
| ICON PLC   | USD     | 45.080              | 9.096.804,21               | 7.302.859,84          | 1,84                        |
| MEDTRONIC PLC  | USD     | 208.900             | 16.382.579,25              | 17.378.035,55         | 4,37                        |
| <b>Kaimaninseln</b>  |         |                     | <b>11.658.315,21</b>       | <b>9.655.771,45</b>   | <b>2,43</b>                 |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC  | HKD     | 3.000.000           | 11.658.315,21              | 9.655.771,45          | 2,43                        |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     | <b>16.911.796,81</b>       | <b>17.064.711,08</b>  | <b>4,29</b>                 |
| ARGENX SE  | EUR     | 18.380              | 8.252.653,99               | 9.936.228,00          | 2,50                        |
| QIAGEN N.V.  | EUR     | 194.369             | 8.659.142,82               | 7.128.483,08          | 1,79                        |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     | <b>44.352.537,93</b>       | <b>49.378.490,40</b>  | <b>12,43</b>                |
| LONZA GROUP AG-REG   | CHF     | 20.386              | 11.338.384,41              | 11.565.042,32         | 2,91                        |
| NOVARTIS AG-REG  | CHF     | 192.450             | 15.504.630,58              | 19.701.080,83         | 4,96                        |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN   | CHF     | 59.590              | 17.509.522,94              | 18.112.367,25         | 4,56                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     | <b>253.503.634,23</b>      | <b>220.526.038,31</b> | <b>55,50</b>                |
| ABBOTT LABORATORIES  | USD     | 79.630              | 5.788.397,13               | 9.778.670,15          | 2,46                        |
| ARCELLX INC  | USD     | 45.480              | 2.295.235,10               | 2.761.977,41          | 0,70                        |
| ARVINAS INC  | USD     | 130.000             | 2.812.379,81               | 844.843,55            | 0,21                        |
| BAXTER INTERNATIONAL INC   | USD     | 569.190             | 27.255.487,36              | 18.036.820,68         | 4,54                        |
| BEIGENE LTD-ADR  | USD     | 59.460              | 10.129.899,20              | 14.981.696,17         | 3,77                        |
| BIOGEN INC   | USD     | 59.680              | 15.201.329,87              | 7.560.276,99          | 1,90                        |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC  | USD     | 247.980             | 19.235.123,36              | 16.228.204,22         | 4,08                        |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP   | USD     | 94.300              | 3.699.295,37               | 8.806.687,65          | 2,22                        |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO  | USD     | 186.700             | 10.373.239,61              | 10.541.411,78         | 2,65                        |
| BROOKDALE SENIOR LIVING INC  | USD     | 1.817.800           | 8.099.554,51               | 10.534.556,56         | 2,65                        |
| CVS HEALTH CORP  | USD     | 159.180             | 10.098.668,90              | 9.983.748,38          | 2,51                        |
| DENALI THERAPEUTICS INC  | USD     | 205.680             | 7.270.435,50               | 2.588.612,85          | 0,65                        |
| DENTSPLY SIRONA INC  | USD     | 863.400             | 21.072.605,35              | 11.941.488,61         | 3,01                        |
| ELEVANCE HEALTH INC  | USD     | 19.790              | 5.527.951,70               | 7.968.763,56          | 2,01                        |
| EXACT SCIENCES CORP  | USD     | 284.300             | 15.124.913,22              | 11.393.581,74         | 2,87                        |
| GERON CORP   | USD     | 2.130.000           | 8.709.059,15               | 3.135.252,73          | 0,79                        |
| IONIS PHARMACEUTICALS INC  | USD     | 124.200             | 3.791.296,07               | 3.468.907,61          | 0,87                        |
| IQVIA HOLDINGS INC   | USD     | 67.200              | 13.578.636,88              | 10.967.746,71         | 2,76                        |
| MERCK & CO. INC.   | USD     | 106.380             | 6.570.630,32               | 8.839.723,01          | 2,22                        |
| PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF   | USD     | 2.635.500           | 15.329.020,21              | 2.878.994,63          | 0,72                        |
| PFIZER INC   | USD     | 594.300             | 19.355.651,70              | 13.941.457,14         | 3,51                        |
| SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC   | USD     | 60.000              | 2.326.849,01               | 2.451.212,74          | 0,62                        |
| TANDEM DIABETES CARE INC   | USD     | 252.600             | 6.722.602,92               | 4.480.481,39          | 1,13                        |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC   | USD     | 32.030              | 8.068.402,97               | 14.754.793,56         | 3,71                        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung                                      | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| UNITEDHEALTH GROUP INC                           | USD     | 24.040              | 5.066.969,01               | 11.656.128,49         | 2,93                        |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>         |         |                     | <b>2.096.856,18</b>        | <b>2.112.164,30</b>   | <b>0,53</b>                 |
| <b>Offene Investmentfonds</b>                    |         |                     | <b>2.096.856,18</b>        | <b>2.112.164,30</b>   | <b>0,53</b>                 |
| <b>Frankreich</b>                                |         |                     | <b>378.832,18</b>          | <b>382.299,00</b>     | <b>0,10</b>                 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT<br>TERM C | EUR     | 2.850               | 378.832,18                 | 382.299,00            | 0,10                        |
| <b>Luxemburg</b>                                 |         |                     | <b>1.718.024,00</b>        | <b>1.729.865,30</b>   | <b>0,44</b>                 |
| AMUNDI FUNDS CASH USD I2 USD C                   | USD     | 1.495               | 1.718.024,00               | 1.729.865,30          | 0,44                        |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                  |         |                     | <b>428.054.938,66</b>      | <b>394.506.980,35</b> | <b>99,29</b>                |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>         |         |                     |                            | <b>4.202.468,88</b>   | <b>1,06</b>                 |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>           |         |                     |                            | <b>-1.367.252,79</b>  | <b>-0,34</b>                |
| <b>Summe</b>                                     |         |                     |                            | <b>397.342.196,44</b> | <b>100,00</b>               |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Land</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 55,50                                 |
| Schweiz   | 12,43                                 |
| Irland  | 6,21                                  |
| Großbritannien  | 6,20                                  |
| Deutschland   | 5,64                                  |
| Niederlande   | 4,29                                  |
| Belgien   | 3,70                                  |
| Kaimaninseln  | 2,43                                  |
| China   | 1,56                                  |
| Dänemark  | 0,79                                  |
| Luxemburg   | 0,44                                  |
| Frankreich  | 0,10                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>99,29</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>0,71</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Sektor</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Pharma und Kosmetik   | 25,95                                 |
| Holding- und Finanzgesellschaften                                       | 22,59                                 |
| Biotechnologie  | 20,35                                 |
| Banken und Kreditinstitute  | 18,60                                 |
| Gesundheits und Sozialwesen   | 4,66                                  |
| Diverse Handelsgesellschaften   | 3,70                                  |
| Chemie  | 2,91                                  |
| Anlagefonds   | 0,53                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>99,29</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>0,71</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

# **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

---

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

|                                  | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|----------------------------------|-------------|---------------------------|
| <b>Aktiva</b>                    |             | <b>17.043.479,75</b>      |
| Wertpapierbestand zum Marktwert  | 2.2         | 16.548.430,46             |
| <i>Anschaffungskosten</i>        |             | 13.659.975,39             |
| Sichtguthaben                    |             | 477.942,26                |
| Forderungen aus Zeichnungen      |             | 500,58                    |
| Nettodividendenforderungen       |             | 16.606,45                 |
| <b>Passiva</b>                   |             | <b>74.015,05</b>          |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen |             | 5.509,88                  |
| Sonstige Aufwendungen            |             | 68.505,17                 |
| <b>Nettofondsvermögen</b>        |             | <b>16.969.464,70</b>      |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

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

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  |             | <b>413.903,41</b>         |
| Nettodividenden aus Wertpapieren  |             | 403.246,72                |
| Nettozinsen aus Anleihen  |             | 10.517,71                 |
| Zinsen aus Bankguthaben   |             | 138,98                    |
| <b>Aufwendungen</b>   |             | <b>420.813,63</b>         |
| Fondsmanagementvergütung  | 4           | 255.632,43                |
| Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung                          | 6           | 68.774,77                 |
| Hauptverwaltungsvergütung   | 7           | 32.089,95                 |
| Transaktionskosten  | 2.11        | 43.770,39                 |
| "Taxe d'abonnement"   | 9           | 9.981,11                  |
| Zinsen aus Bankverbindlichkeiten  |             | 1.479,34                  |
| Bankkosten  |             | 2.616,75                  |
| Sonstige Aufwendungen   | 12          | 6.468,89                  |
| <b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>                               |             | <b>-6.910,22</b>          |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>                         |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2,2.3     | 2.586.609,54              |
| - Devisentermingeschäften   | 2.7         | -12.916,75                |
| - Devisengeschäften   | 2.4         | 278.844,01                |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                              |             | <b>2.845.626,58</b>       |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b> |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2         | -2.754.439,02             |
| <b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>         |             | <b>91.187,56</b>          |
| Dividendenausschüttungen  | 10          | -7,50                     |
| Ausgabe von Aktien  |             | 1.587.562,80              |
| Rücknahme von Aktien  |             | -10.216.102,11            |
| <b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>                             |             | <b>-8.537.359,25</b>      |
| <b>Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>                        |             | <b>25.506.823,95</b>      |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          |             | <b>16.969.464,70</b>      |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

## Statistische Angaben

|                               |            | 31/03/25             | 31/03/24             | 31/03/23             |
|-------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>16.969.464,70</b> | <b>25.506.823,95</b> | <b>28.091.135,66</b> |
| <b>Klasse A EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 64.924,1270          | 97.239,4820          | 127.791,6940         |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 250,45               | 250,04               | 207,90               |
| <b>Klasse A USD</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 48,6400              | 413,1710             | 1.411,3000           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 196,91               | 196,41               | 164,27               |
| <b>Klasse B EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | -                    | 750,0000             | 1.244,3190           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | -                    | 180,55               | 150,11               |
| <b>Klasse CR EUR</b>          |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 1.231,9260           | 1.284,5100           | 3.454,9680           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 131,45               | 130,59               | 108,03               |
| <b>Klasse I EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0750               | 0,0750               | 0,2630               |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 28.935,07            | 28.679,60            | 23.675,82            |
| <b>Klasse K GBP</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | -                    | -                    | 42,0130              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | GBP        | -                    | -                    | 108,43               |
| <b>Klasse N EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 24,7300              | 24,7300              | 24,7300              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 153,49               | 152,03               | 125,43               |
| <b>Klasse R EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 2.177,3730           | 3.300,6740           | 3.598,3260           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 244,41               | 244,99               | 204,51               |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

---

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

|                      | Aktien in<br>Umlauf zum 01/04/24 | Ausgegebene<br>Aktien | Zurückgekaufte<br>Aktien | Aktien in<br>Umlauf zum 31/03/25 |
|----------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Klasse A EUR</b>  | 97.239,4820                      | 6.215,9840            | 38.531,3390              | 64.924,1270                      |
| <b>Klasse A USD</b>  | 413,1710                         | 10,7490               | 375,2800                 | 48,6400                          |
| <b>Klasse B EUR</b>  | 750,0000                         | 0,0000                | 750,0000                 | 0,0000                           |
| <b>Klasse CR EUR</b> | 1.284,5100                       | 0,0000                | 52,5840                  | 1.231,9260                       |
| <b>Klasse I EUR</b>  | 0,0750                           | 0,0630                | 0,0630                   | 0,0750                           |
| <b>Klasse N EUR</b>  | 24,7300                          | 24,7300               | 24,7300                  | 24,7300                          |
| <b>Klasse R EUR</b>  | 3.300,6740                       | 47,0640               | 1.170,3650               | 2.177,3730                       |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>13.501.110,20</b>       | <b>16.380.676,80</b>  | <b>96,53</b>                |
| <b>Aktien</b>  |         |                     | <b>13.501.110,20</b>       | <b>16.380.676,80</b>  | <b>96,53</b>                |
| <b>Bermudas</b>  |         |                     | <b>304.128,93</b>          | <b>200.043,55</b>     | <b>1,18</b>                 |
| VALARIS LTD  | USD     | 5.504               | 304.128,93                 | 200.043,55            | 1,18                        |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     | <b>112.759,64</b>          | <b>246.355,20</b>     | <b>1,45</b>                 |
| SAP SE   | EUR     | 1.008               | 112.759,64                 | 246.355,20            | 1,45                        |
| <b>Finnland</b>  |         |                     | <b>301.962,48</b>          | <b>122.377,56</b>     | <b>0,72</b>                 |
| NESTE OYJ  | EUR     | 14.340              | 301.962,48                 | 122.377,56            | 0,72                        |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     | <b>675.934,47</b>          | <b>1.285.817,01</b>   | <b>7,58</b>                 |
| AMUNDI SA  | EUR     | 3.061               | 170.041,09                 | 220.392,00            | 1,30                        |
| MICHELIN (CGDE)  | EUR     | 5.591               | 135.298,65                 | 181.204,31            | 1,07                        |
| THALES SA  | EUR     | 2.719               | 213.140,01                 | 667.786,40            | 3,94                        |
| VINCI SA   | EUR     | 1.861               | 157.454,72                 | 216.434,30            | 1,28                        |
| <b>HongKong</b>  |         |                     | <b>400.569,01</b>          | <b>236.013,71</b>     | <b>1,39</b>                 |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVEST   | HKD     | 142.700             | 400.569,01                 | 236.013,71            | 1,39                        |
| <b>Indien</b>  |         |                     | <b>77.711,76</b>           | <b>282.757,67</b>     | <b>1,67</b>                 |
| MAKEMYTRIP LTD   | USD     | 3.117               | 77.711,76                  | 282.757,67            | 1,67                        |
| <b>Irland</b>  |         |                     | <b>592.713,87</b>          | <b>543.302,78</b>     | <b>3,20</b>                 |
| MEDTRONIC PLC  | USD     | 6.531               | 592.713,87                 | 543.302,78            | 3,20                        |
| <b>Israel</b>  |         |                     | <b>376.056,83</b>          | <b>831.331,98</b>     | <b>4,90</b>                 |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH  | USD     | 3.940               | 376.056,83                 | 831.331,98            | 4,90                        |
| <b>Italien</b>   |         |                     | <b>309.685,54</b>          | <b>470.304,36</b>     | <b>2,77</b>                 |
| FINECOBANK SPA   | EUR     | 25.848              | 309.685,54                 | 470.304,36            | 2,77                        |
| <b>Japan</b>   |         |                     | <b>341.814,31</b>          | <b>251.341,60</b>     | <b>1,48</b>                 |
| FANUC CORP   | JPY     | 10.000              | 341.814,31                 | 251.341,60            | 1,48                        |
| <b>Kanada</b>  |         |                     | <b>459.289,40</b>          | <b>452.119,11</b>     | <b>2,66</b>                 |
| KINAXIS INC  | CAD     | 2.643               | 283.239,31                 | 269.723,02            | 1,59                        |
| LUNDIN MINING CORP   | CAD     | 24.320              | 176.050,09                 | 182.396,09            | 1,07                        |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     | <b>137.913,95</b>          | <b>337.280,16</b>     | <b>1,99</b>                 |
| AIRBUS SE  | EUR     | 2.072               | 137.913,95                 | 337.280,16            | 1,99                        |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     | <b>231.113,59</b>          | <b>266.980,61</b>     | <b>1,57</b>                 |
| NOVARTIS AG-REG  | CHF     | 2.608               | 231.113,59                 | 266.980,61            | 1,57                        |
| <b>Singapur</b>  |         |                     | <b>250.867,53</b>          | <b>371.136,44</b>     | <b>2,19</b>                 |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS   | SGD     | 157.100             | 250.867,53                 | 371.136,44            | 2,19                        |
| <b>Spanien</b>   |         |                     | <b>251.496,11</b>          | <b>358.986,00</b>     | <b>2,12</b>                 |
| AMADEUS IT GROUP SA  | EUR     | 5.092               | 251.496,11                 | 358.986,00            | 2,12                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     | <b>8.677.092,78</b>        | <b>10.124.529,06</b>  | <b>59,66</b>                |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC  | USD     | 5.387               | 487.204,60                 | 401.456,67            | 2,37                        |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO  | USD     | 2.074               | 205.674,49                 | 662.865,91            | 3,91                        |
| AT&T INC   | USD     | 6.825               | 141.621,46                 | 178.680,80            | 1,05                        |
| AUTOLIV INC  | USD     | 2.171               | 172.537,87                 | 177.767,96            | 1,05                        |
| BANK OF AMERICA CORP   | USD     | 7.486               | 144.383,72                 | 289.197,17            | 1,70                        |
| BAXTER INTERNATIONAL INC   | USD     | 17.408              | 1.071.095,85               | 551.634,73            | 3,25                        |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC  | USD     | 4.850               | 402.058,69                 | 317.391,69            | 1,87                        |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS   | USD     | 4.356               | 304.932,42                 | 421.727,90            | 2,49                        |
| BROOKDALE SENIOR LIVING INC  | USD     | 74.360              | 282.737,01                 | 430.932,79            | 2,54                        |
| CONOCOPHILLIPS   | USD     | 2.851               | 123.874,50                 | 277.182,02            | 1,63                        |
| CVS HEALTH CORP  | USD     | 9.575               | 582.375,25                 | 600.542,72            | 3,54                        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung                                       | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|---|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| EXACT SCIENCES CORP                               | USD     | 3.348               | 196.211,96                 | 134.174,15            | 0,79                        |
| FLYWIRE CORP-VOTING                               | USD     | 15.630              | 310.577,82                 | 137.460,66            | 0,81                        |
| GLOBAL PAYMENTS INC                               | USD     | 3.010               | 400.568,74                 | 272.856,14            | 1,61                        |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC                            | USD     | 2.638               | 213.945,16                 | 457.559,41            | 2,70                        |
| JACOBS SOLUTIONS INC                              | USD     | 2.495               | 224.297,15                 | 279.226,58            | 1,65                        |
| LAZARD INC  | USD     | 9.647               | 260.947,34                 | 386.701,63            | 2,28                        |
| NETAPP INC  | USD     | 1.922               | 75.305,62                  | 156.293,72            | 0,92                        |
| NEXTERA ENERGY INC                                | USD     | 9.845               | 632.735,28                 | 646.095,21            | 3,81                        |
| REGAL REXNORD CORP                                | USD     | 1.345               | 207.764,25                 | 141.759,16            | 0,84                        |
| SCHLUMBERGER LTD                                  | USD     | 22.948              | 488.833,85                 | 888.008,15            | 5,23                        |
| SYSCO CORP  | USD     | 9.101               | 465.592,76                 | 632.233,88            | 3,73                        |
| TERADYNE INC                                      | USD     | 4.353               | 359.941,96                 | 332.862,25            | 1,96                        |
| UBER TECHNOLOGIES INC                             | USD     | 5.128               | 340.313,22                 | 345.886,02            | 2,04                        |
| VECTRUS INC                                       | USD     | 3.370               | 139.813,91                 | 153.025,83            | 0,90                        |
| VISA INC-CLASS A SHARES                           | USD     | 2.623               | 441.747,90                 | 851.005,91            | 5,01                        |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>          |         |                     | <b>158.865,19</b>          | <b>167.753,66</b>     | <b>0,99</b>                 |
| <b>Offene Investmentfonds</b>                     |         |                     | <b>158.865,19</b>          | <b>167.753,66</b>     | <b>0,99</b>                 |
| <b>Frankreich</b>                                 |         |                     | <b>158.865,19</b>          | <b>167.753,66</b>     | <b>0,99</b>                 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT<br>TERM BH | USD     | 1.500               | 158.865,19                 | 167.753,66            | 0,99                        |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                   |         |                     | <b>13.659.975,39</b>       | <b>16.548.430,46</b>  | <b>97,52</b>                |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>          |         |                     |                            | <b>477.942,26</b>     | <b>2,82</b>                 |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>            |         |                     |                            | <b>-56.908,02</b>     | <b>-0,34</b>                |
| <b>Summe</b>                                      |         |                     |                            | <b>16.969.464,70</b>  | <b>100,00</b>               |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Land</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 59,66                                 |
| Frankreich  | 8,57                                  |
| Israel  | 4,90                                  |
| Irland  | 3,20                                  |
| Italien   | 2,77                                  |
| Kanada  | 2,66                                  |
| Singapur  | 2,19                                  |
| Spanien   | 2,12                                  |
| Niederlande   | 1,99                                  |
| Indien  | 1,67                                  |
| Schweiz   | 1,57                                  |
| Japan   | 1,48                                  |
| Deutschland   | 1,45                                  |
| HongKong  | 1,39                                  |
| Bermudas  | 1,18                                  |
| Finnland  | 0,72                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>97,52</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>2,48</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Sektor</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Banken und Kreditinstitute  | 22,44                                 |
| Internet und Internet-Dienstleistungen                                  | 15,09                                 |
| Holding- und Finanzgesellschaften                                       | 13,26                                 |
| Mineralöl   | 6,87                                  |
| Pharma und Kosmetik   | 6,74                                  |
| Flugzeug- und Raumfahrtindustrie  | 4,10                                  |
| Versicherungen  | 3,91                                  |
| Strom-, Wasser-, Gasversorger   | 3,81                                  |
| Biotechnologie  | 2,66                                  |
| Gesundheits und Sozialwesen   | 2,54                                  |
| Kommunikation   | 2,19                                  |
| Elektronik und Halbleiter   | 1,96                                  |
| Hotels und Restaurants  | 1,67                                  |
| Baustoffe und Handel  | 1,65                                  |
| Elektrotechnik und Elektronik   | 1,48                                  |
| Immobilien-gesellschaften   | 1,39                                  |
| Edelmetalle und -steine   | 1,07                                  |
| Kraftfahrzeugindustrie  | 1,05                                  |
| Anlagefonds   | 0,99                                  |
| Bürobedarf und Computer   | 0,92                                  |
| Diverse Handelsgesellschaften   | 0,90                                  |
| Maschinenbau  | 0,83                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>97,52</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>2,48</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

# **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

---

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

|                                  | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|----------------------------------|-------------|---------------------------|
| <b>Aktiva</b>                    |             | <b>100.366.548,50</b>     |
| Wertpapierbestand zum Marktwert  | 2.2         | 99.514.778,95             |
| <i>Anschaffungskosten</i>        |             | 108.001.974,93            |
| Sichtguthaben                    |             | 683.855,09                |
| Forderungen aus Zeichnungen      |             | 148.337,36                |
| Nett dividendenforderungen       |             | 19.577,10                 |
| <b>Passiva</b>                   |             | <b>536.886,81</b>         |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen |             | 128.408,34                |
| Sonstige Aufwendungen            |             | 408.478,47                |
| <b>Nettofondsvermögen</b>        |             | <b>99.829.661,69</b>      |

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

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

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  |             | <b>2.616.808,77</b>       |
| Nettodividenden aus Wertpapieren  |             | 2.606.627,88              |
| Zinsen aus Bankguthaben   |             | 108,42                    |
| Sonstige Erträge  | 13          | 10.072,47                 |
| <b>Aufwendungen</b>   |             | <b>2.731.225,65</b>       |
| Fondsmanagementvergütung  | 4           | 1.573.320,25              |
| Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung                          | 6           | 345.240,97                |
| Hauptverwaltungsvergütung   | 7           | 131.047,91                |
| Transaktionskosten  | 2.11        | 599.411,58                |
| "Taxe d'abonnement"   | 9           | 56.387,25                 |
| Zinsen aus Bankverbindlichkeiten  |             | 40,07                     |
| Bankkosten  |             | 6.988,02                  |
| Sonstige Aufwendungen   | 12          | 18.789,60                 |
| <b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>                               |             | <b>-114.416,88</b>        |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>                         |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2,2.3     | -16.497.749,53            |
| - Devisentermingeschäften   | 2.7         | 1.647,27                  |
| - Devisengeschäften   | 2.4         | 1.384.633,12              |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                              |             | <b>-15.225.886,02</b>     |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b> |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2         | 57.821.816,41             |
| <b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>         |             | <b>42.595.930,39</b>      |
| Dividendenausschüttungen  | 10          | -1.417,50                 |
| Ausgabe von Aktien  |             | 36.264.293,36             |
| Rücknahme von Aktien  |             | -114.632.310,84           |
| <b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>                             |             | <b>-35.773.504,59</b>     |
| <b>Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>                        |             | <b>135.603.166,28</b>     |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          |             | <b>99.829.661,69</b>      |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

## Statistische Angaben

|                               |            | 31/03/25             | 31/03/24              | 31/03/23              |
|-------------------------------|------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>99.829.661,69</b> | <b>135.603.166,28</b> | <b>264.447.428,84</b> |
| <b>Klasse A AUD</b>           |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 5.145,1810           | 4.974,3640            | 5.016,5140            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | AUD        | 132,59               | 92,23                 | 116,65                |
| <b>Klasse A EUR</b>           |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 195.793,2200         | 229.439,1610          | 371.954,3060          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 330,67               | 240,86                | 310,87                |
| <b>Klasse A USD</b>           |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 74.500,5850          | 86.852,1410           | 103.701,1740          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 109,37               | 79,65                 | 103,42                |
| <b>Klasse B USD</b>           |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 278,4420             | 278,4420              | 278,4420              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 64,23                | 46,77                 | 60,72                 |
| <b>Klasse CR EUR</b>          |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 38.851,6140          | 806.434,8150          | 690.404,4710          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 95,95                | 69,35                 | 88,82                 |
| <b>Klasse CR USD</b>          |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 56.640,5890          | 59.640,4410           | 68.662,8330           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 94,24                | 68,12                 | 87,76                 |
| <b>Klasse I EUR</b>           |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 12.395,4600          | 34.713,6220           | 174.308,1930          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 184,61               | 133,14                | 170,11                |
| <b>Klasse I USD</b>           |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 10.607,0000          | 53.343,5000           | 434.531,1330          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 89,05                | 64,21                 | 82,53                 |
| <b>Klasse J EUR</b>           |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 2.433,9610           | 3.620,0000            | 6.633,0000            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 141,82               | 102,71                | 131,51                |
| <b>Klasse J USD (H)</b>       |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | -                    | -                     | 1.590,0000            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | -                    | -                     | 89,53                 |
| <b>Klasse K EUR</b>           |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 4.106,0190           | 729,7370              | 3.354,0290            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 240,82               | 173,86                | 222,35                |
| <b>Klasse N EUR</b>           |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 131.943,5840         | 72.643,5840           | 72.643,5840           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 103,46               | 74,54                 | 95,14                 |
| <b>Klasse R EUR</b>           |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 1.701,5170           | 1.849,8940            | 2.110,9050            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 174,08               | 127,44                | 165,27                |
| <b>Klasse R USD</b>           |            |                      |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 232,0230             | 266,0230              | 416,4310              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 94,98                | 69,52                 | 90,69                 |

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

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

|               | Aktien in<br>Umlauf zum 01/04/24 | Ausgegebene<br>Aktien | Zurückgekaufte<br>Aktien | Aktien in<br>Umlauf zum 31/03/25 |
|---------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Klasse A AUD  | 4.974,3640                       | 297,3890              | 126,5720                 | 5.145,1810                       |
| Klasse A EUR  | 229.439,1610                     | 60.573,4210           | 94.219,3620              | 195.793,2200                     |
| Klasse A USD  | 86.852,1410                      | 7.206,5870            | 19.558,1430              | 74.500,5850                      |
| Klasse B USD  | 278,4420                         | 63,4420               | 63,4420                  | 278,4420                         |
| Klasse CR EUR | 806.434,8150                     | 113.577,9610          | 881.161,1620             | 38.851,6140                      |
| Klasse CR USD | 59.640,4410                      | 2.159,5150            | 5.159,3670               | 56.640,5890                      |
| Klasse I EUR  | 34.713,6220                      | 13.984,4180           | 36.302,5800              | 12.395,4600                      |
| Klasse I USD  | 53.343,5000                      | 1.251,0000            | 43.987,5000              | 10.607,0000                      |
| Klasse J EUR  | 3.620,0000                       | 0,0000                | 1.186,0390               | 2.433,9610                       |
| Klasse K EUR  | 729,7370                         | 3.640,0000            | 263,7180                 | 4.106,0190                       |
| Klasse N EUR  | 72.643,5840                      | 72.808,5840           | 13.508,5840              | 131.943,5840                     |
| Klasse R EUR  | 1.849,8940                       | 126,3600              | 274,7370                 | 1.701,5170                       |
| Klasse R USD  | 266,0230                         | 0,0000                | 34,0000                  | 232,0230                         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>106.330.668,43</b>      | <b>99.514.778,95</b>  | <b>99,68</b>                |
| <b>Aktien</b>  |         |                     | <b>106.330.668,43</b>      | <b>99.514.778,95</b>  | <b>99,68</b>                |
| <b>China</b>   |         |                     | <b>69.529.034,41</b>       | <b>65.887.001,47</b>  | <b>66,00</b>                |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR   | USD     | 72.000              | 9.944.147,10               | 8.813.701,17          | 8,83                        |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H  | HKD     | 620.700             | 2.976.984,85               | 1.624.811,11          | 1,63                        |
| BYD CO LTD-H   | HKD     | 62.000              | 1.865.681,23               | 2.897.754,72          | 2,90                        |
| CHINA MERCHANTS BANK-H   | HKD     | 475.000             | 2.516.481,73               | 2.594.207,73          | 2,60                        |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A   | CNY     | 54.786              | 1.614.664,61               | 1.769.059,12          | 1,77                        |
| EAST MONEY INFORMATION CO-A  | CNY     | 532.244             | 1.060.444,42               | 1.534.228,17          | 1,54                        |
| GOERTEK INC -A   | CNY     | 529.807             | 2.254.027,31               | 1.767.984,75          | 1,77                        |
| GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A   | CNY     | 138.612             | 1.032.088,41               | 804.424,89            | 0,81                        |
| JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A   | CNY     | 340.474             | 2.364.364,72               | 2.138.475,59          | 2,14                        |
| KE HOLDINGS INC-ADR  | USD     | 60.000              | 1.164.802,04               | 1.115.904,46          | 1,12                        |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A   | CNY     | 8.002               | 1.573.542,51               | 1.594.618,10          | 1,60                        |
| MEITUAN-CLASS B  | HKD     | 232.104             | 4.728.090,27               | 4.302.773,96          | 4,31                        |
| MIDEA GROUP CO LTD-A   | CNY     | 245.386             | 2.051.798,93               | 2.459.091,44          | 2,46                        |
| NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A  | CNY     | 28.000              | 1.155.492,29               | 1.486.985,05          | 1,49                        |
| NETEASE INC-ADR  | USD     | 31.800              | 2.365.225,82               | 3.029.861,14          | 3,04                        |
| NIO INC - ADR  | USD     | 233.030             | 4.578.262,37               | 821.925,85            | 0,82                        |
| PDD HOLDINGS INC   | USD     | 15.000              | 1.266.724,14               | 1.643.445,66          | 1,65                        |
| PING AN BANK CO LTD-A  | CNY     | 1.195.210           | 2.495.908,46               | 1.718.058,11          | 1,72                        |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H   | HKD     | 664.900             | 5.142.719,34               | 3.662.990,37          | 3,67                        |
| SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A   | CNY     | 753.482             | 2.624.370,25               | 1.834.335,69          | 1,84                        |
| SUNNY OPTICAL TECH   | HKD     | 229.890             | 2.411.058,05               | 1.951.697,52          | 1,96                        |
| TENCENT HOLDINGS LTD   | HKD     | 163.040             | 6.968.392,53               | 9.641.597,75          | 9,66                        |
| TRIP.COM GROUP LTD-ADR   | USD     | 42.980              | 1.310.565,47               | 2.529.780,04          | 2,53                        |
| WEIBO CORP-SPON ADR  | USD     | 94.673              | 1.553.452,21               | 829.988,25            | 0,83                        |
| XIAOMI CORP-CLASS B  | HKD     | 567.000             | 2.509.745,35               | 3.319.300,83          | 3,32                        |
| <b>HongKong</b>  |         |                     | <b>5.528.971,02</b>        | <b>3.656.854,95</b>   | <b>3,66</b>                 |
| AIA GROUP LTD  | HKD     | 150.100             | 1.416.359,32               | 1.046.590,44          | 1,05                        |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVEST   | HKD     | 1.087.700           | 2.687.190,10               | 1.798.963,63          | 1,80                        |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L   | HKD     | 224.290             | 1.425.421,60               | 811.300,88            | 0,81                        |
| <b>Kaimaninseln</b>  |         |                     | <b>25.966.762,58</b>       | <b>24.284.280,85</b>  | <b>24,33</b>                |
| AKESO INC  | HKD     | 130.000             | 1.058.392,22               | 1.178.682,34          | 1,18                        |
| AK MEDICAL HOLDINGS LTD  | HKD     | 1.769.000           | 2.151.640,68               | 1.252.400,56          | 1,25                        |
| BILIBILI INC-SPONSORED ADR   | USD     | 159.464             | 3.330.564,86               | 2.821.104,46          | 2,83                        |
| JD.COM INC-CLASS A   | HKD     | 113.852             | 2.481.396,88               | 2.178.337,47          | 2,18                        |
| LI AUTO INC - ADR  | USD     | 32.814              | 766.803,32                 | 765.518,24            | 0,77                        |
| NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR   | USD     | 39.730              | 2.639.082,48               | 1.758.462,60          | 1,76                        |
| POP MART INTERNATIONAL GROUP   | HKD     | 180.000             | 769.624,99                 | 3.351.855,60          | 3,36                        |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP   | HKD     | 177.150             | 1.876.596,83               | 1.230.984,14          | 1,23                        |
| TAL EDUCATION GROUP- ADR   | USD     | 221.940             | 3.831.712,96               | 2.714.152,38          | 2,72                        |
| TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR   | USD     | 249.750             | 2.025.331,56               | 3.331.695,52          | 3,34                        |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC  | HKD     | 905.000             | 4.259.882,29               | 2.912.824,39          | 2,92                        |
| YIHAI INTERNATIONAL HOLDING  | HKD     | 490.000             | 775.733,51                 | 788.263,15            | 0,79                        |
| <b>Macao</b>   |         |                     | <b>1.348.421,09</b>        | <b>800.390,28</b>     | <b>0,80</b>                 |
| SANDS CHINA LTD  | HKD     | 431.200             | 1.348.421,09               | 800.390,28            | 0,80                        |
| <b>Taiwan</b>  |         |                     | <b>1.124.102,40</b>        | <b>2.159.468,68</b>   | <b>2,16</b>                 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC   | TWD     | 85.110              | 1.124.102,40               | 2.159.468,68          | 2,16                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     | <b>2.833.376,93</b>        | <b>2.726.782,72</b>   | <b>2,73</b>                 |
| BEIGENE LTD  | HKD     | 93.000              | 1.666.000,68               | 1.839.129,97          | 1,84                        |
| SAMSONITE GROUP S.A.   | HKD     | 405.000             | 1.167.376,25               | 887.652,75            | 0,89                        |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>   |         |                     | <b>1.671.306,50</b>        | -                     | -                           |

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

### Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Bezeichnung</b>                       | <b>Währung</b> | <b>Anzahl/<br/>Nennwert</b> | <b>Einstandspreis<br/>(in EUR)</b> | <b>Marktwert<br/>(in EUR)</b> | <b>% des<br/>Netto-<br/>vermögen</b> |
|--|----------------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Aktien</b>                            |                |                             | <b>1.671.306,50</b>                | -                             |                                      |
| <b>HongKong</b>                          |                |                             | <b>1.671.306,50</b>                | -                             |                                      |
| UNTRADE.HUA HAN HEALTH                   | HKD            | 9.290.000                   | 1.671.306,50                       | -                             |                                      |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>          |                |                             | <b>108.001.974,93</b>              | <b>99.514.778,95</b>          | <b>99,68</b>                         |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b> |                |                             |                                    | <b>683.855,09</b>             | <b>0,69</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>   |                |                             |                                    | <b>-368.972,35</b>            | <b>-0,37</b>                         |
| <b>Summe</b>                             |                |                             |                                    | <b>99.829.661,69</b>          | <b>100,00</b>                        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Land</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| China   | 66,00                                 |
| Kaimaninseln  | 24,33                                 |
| HongKong  | 3,66                                  |
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 2,73                                  |
| Taiwan  | 2,16                                  |
| Macao   | 0,80                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>99,68</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>0,32</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Sektor</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Holding- und Finanzgesellschaften                                       | 20,67                                 |
| Internet und Internet-Dienstleistungen                                  | 13,04                                 |
| Grafik und Veröffentlichungen   | 6,16                                  |
| Banken und Kreditinstitute  | 5,97                                  |
| Pharma und Kosmetik   | 5,24                                  |
| Elektronik und Halbleiter   | 5,06                                  |
| Elektrotechnik und Elektronik   | 5,04                                  |
| Versicherungen  | 4,72                                  |
| Gesundheits und Sozialwesen   | 4,48                                  |
| Baustoffe und Handel  | 4,28                                  |
| Hotels und Restaurants  | 4,12                                  |
| Biotechnologie  | 4,10                                  |
| Diverse Konsumgüter   | 3,36                                  |
| Maschinenbau  | 3,26                                  |
| Immobiliengesellschaften  | 2,92                                  |
| Textilie und Stoffe   | 2,12                                  |
| Fotografie und Optik  | 1,95                                  |
| Tabak und Alkohol   | 1,60                                  |
| Kraftfahrzeugindustrie  | 1,59                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>99,68</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>0,32</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Aktiva</b>   |             | <b>2.343.004.439,02</b>   |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 2.2         | 2.225.078.517,31          |
| <i>Anschaffungskosten</i>                                   |             | 2.147.335.984,53          |
| Sichtguthaben   |             | 107.550.841,61            |
| Garantiehinterlegung  |             | 1.770.000,00              |
| Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren                    |             | 4.818.683,04              |
| Forderungen aus Zeichnungen                                 |             | 2.334.570,04              |
| Nettodividendenforderungen                                  |             | 1.451.827,02              |
| <b>Passiva</b>  |             | <b>32.825.411,01</b>      |
| Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren                 |             | 21.241.470,14             |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                            |             | 1.835.745,45              |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften | 2.7         | 1.640.726,04              |
| Sonstige Aufwendungen                                       |             | 8.107.469,38              |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                   |             | <b>2.310.179.028,01</b>   |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

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

|   | Anm.    | Ausgedrückt in EUR      |
|---|---------|-------------------------|
| <b>Erträge</b>  |         | <b>38.936.367,13</b>    |
| Nettodividenden aus Wertpapieren  |         | 38.909.447,79           |
| Nettozinsen aus Anleihen  |         | 7.053,78                |
| Zinsen aus Bankguthaben   |         | 19.123,78               |
| Sonstige Erträge  | 13      | 741,78                  |
| <b>Aufwendungen</b>   |         | <b>37.742.650,43</b>    |
| Fondsmanagementvergütung  | 4       | 22.207.888,70           |
| Performancegebühren   | 5       | 111.074,31              |
| Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung                          | 6       | 6.107.649,69            |
| Hauptverwaltungsvergütung   | 7       | 1.393.515,55            |
| Transaktionskosten  | 2.11    | 6.898.923,78            |
| "Taxe d'abonnement"   | 9       | 602.627,37              |
| Zinsen aus Bankverbindlichkeiten  |         | 19.742,17               |
| Bankkosten  |         | 71.955,61               |
| Sonstige Aufwendungen   | 12      | 329.273,25              |
| <b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>                               |         | <b>1.193.716,70</b>     |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>                         |         |                         |
| - Wertpapieren  | 2.2,2.3 | 276.484.096,31          |
| - Devisentermingeschäften   | 2.7     | -2.578.199,87           |
| - Devisengeschäften   | 2.4     | -4.844.644,01           |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                              |         | <b>270.254.969,13</b>   |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b> |         |                         |
| - Wertpapieren  | 2.2     | -191.242.916,17         |
| - Devisentermingeschäften   | 2.7     | -492.495,59             |
| <b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>         |         | <b>78.519.557,37</b>    |
| Dividendenausschüttungen  | 10      | -530.167,64             |
| Ausgabe von Aktien  |         | 1.161.630.926,34        |
| Rücknahme von Aktien  |         | -1.053.504.572,15       |
| <b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>                             |         | <b>186.115.743,92</b>   |
| <b>Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>                        |         | <b>2.124.063.284,09</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          |         | <b>2.310.179.028,01</b> |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

## Statistische Angaben

|                               |            | 31/03/25                | 31/03/24                | 31/03/23                |
|-------------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>2.310.179.028,01</b> | <b>2.124.063.284,09</b> | <b>1.462.274.476,25</b> |
| <b>Klasse A CHF</b>           |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 44.171,2060             | 30.406,6280             | 20.331,5680             |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | CHF        | 267,98                  | 262,43                  | 216,74                  |
| <b>Klasse A EUR</b>           |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 2.867.439,9010          | 2.116.684,6770          | 1.853.661,1710          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 303,09                  | 291,63                  | 236,07                  |
| <b>Klasse A USD</b>           |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 199.003,5630            | 164.117,6020            | 140.466,9960            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 291,80                  | 280,71                  | 228,57                  |
| <b>Klasse B EUR</b>           |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 34.467,2480             | 32.621,7770             | 7.411,0130              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 213,84                  | 205,75                  | 166,56                  |
| <b>Klasse CRD EUR</b>         |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 227.885,0110            | 33.646,7840             | 71.112,8060             |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 221,88                  | 213,23                  | 171,46                  |
| <b>Klasse CR USD</b>          |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 55.643,8110             | 36.541,7870             | 12.332,2360             |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 196,78                  | 187,89                  | 151,99                  |
| <b>Klasse CR EUR</b>          |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 460.631,5710            | 252.255,2890            | 229.173,0580            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 223,40                  | 213,35                  | 171,56                  |
| <b>Klasse CRD USD</b>         |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 6.519,7440              | 3.970,2330              | 2.815,0340              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 196,21                  | 188,11                  | 152,16                  |
| <b>Klasse CRM EUR (HE)</b>    |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 944.455,0290            | 1.250.601,1300          | 25.455,0000             |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 129,42                  | 124,12                  | 102,36                  |
| <b>Klasse I EUR</b>           |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 566.128,1630            | 732.345,3540            | 726.214,7200            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 329,50                  | 313,90                  | 251,88                  |
| <b>Klasse I USD</b>           |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 207.871,3300            | 119.087,2970            | 95.771,7440             |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 319,06                  | 303,90                  | 245,32                  |
| <b>Klasse J EUR</b>           |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 34.870,000              | -                       | -                       |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 92,04                   | -                       | -                       |
| <b>Klasse J USD</b>           |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 56.828,9730             | 93.449,0000             | 145.577,0000            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 191,76                  | 183,75                  | 148,55                  |
| <b>Klasse K EUR</b>           |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 235.102,3080            | 157.624,4010            | 202.973,3180            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 228,55                  | 217,95                  | 174,86                  |
| <b>Klasse N CHF</b>           |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 9.470,000               | 2.920,000               | -                       |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | CHF        | 110,62                  | 107,15                  | -                       |
| <b>Klasse N EUR</b>           |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 802.867,1250            | 1.037.830,4470          | 836.267,7120            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 352,20                  | 335,19                  | 268,39                  |
| <b>Klasse N USD</b>           |            |                         |                         |                         |
| Anzahl Aktien                 |            | 225.430,4700            | 275.049,1210            | 248.157,7910            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 256,36                  | 243,93                  | 196,48                  |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

## Statistische Angaben

|                             |     | 31/03/25       | 31/03/24       | 31/03/23       |
|-----------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>Klasse N2 EUR (HE)</b>   |     |                |                |                |
| Anzahl Aktien               |     | 757.061,5790   | 582.481,8680   | 577.368,2110   |
| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR | 171,16         | 166,16         | 136,62         |
| <b>Klasse P EUR</b>         |     |                |                |                |
| Anzahl Aktien               |     | 1.599.837,7970 | 1.453.073,3600 | 1.784.102,6880 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR | 147,62         | 140,13         | 111,91         |
| <b>Klasse P USD</b>         |     |                |                |                |
| Anzahl Aktien               |     | 360.277,9820   | 1.165.920,3520 | 1.131.176,3990 |
| Nettoinventarwert pro Aktie | USD | 150,46         | 142,79         | 114,72         |
| <b>Klasse R EUR</b>         |     |                |                |                |
| Anzahl Aktien               |     | 40.293,1430    | 164.670,0210   | 25.519,9470    |
| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR | 297,59         | 287,70         | 233,92         |
| <b>Klasse R USD</b>         |     |                |                |                |
| Anzahl Aktien               |     | 2.442,0440     | 434,8920       | -              |
| Nettoinventarwert pro Aktie | USD | 125,03         | 120,88         | -              |

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

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

|                            | Aktien in<br>Umlauf zum 01/04/24 | Ausgegebene<br>Aktien | Zurückgekaufte<br>Aktien | Aktien in<br>Umlauf zum 31/03/25 |
|----------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Klasse A CHF</b>        | 30.406,6280                      | 20.289,7560           | 6.525,1780               | 44.171,2060                      |
| <b>Klasse A EUR</b>        | 2.116.684,6770                   | 1.521.539,2300        | 770.784,0060             | 2.867.439,9010                   |
| <b>Klasse A USD</b>        | 164.117,6020                     | 70.047,8510           | 35.161,8900              | 199.003,5630                     |
| <b>Klasse B EUR</b>        | 32.621,7770                      | 13.642,4810           | 11.797,0100              | 34.467,2480                      |
| <b>Klasse CRD EUR</b>      | 33.646,7840                      | 219.851,5160          | 25.613,2890              | 227.885,0110                     |
| <b>Klasse CR USD</b>       | 36.541,7870                      | 32.192,1270           | 13.090,1030              | 55.643,8110                      |
| <b>Klasse CR EUR</b>       | 252.255,2890                     | 304.523,1070          | 96.146,8250              | 460.631,5710                     |
| <b>Klasse CRD USD</b>      | 3.970,2330                       | 3.417,7100            | 868,1990                 | 6.519,7440                       |
| <b>Klasse CRM EUR (HE)</b> | 1.250.601,1300                   | 235.242,6830          | 541.388,7840             | 944.455,0290                     |
| <b>Klasse I EUR</b>        | 732.345,3540                     | 307.074,7300          | 473.291,9210             | 566.128,1630                     |
| <b>Klasse I USD</b>        | 119.087,2970                     | 180.594,7310          | 91.810,6980              | 207.871,3300                     |
| <b>Klasse J EUR</b>        | 0,000                            | 35.085,000            | 215,000                  | 34.870,000                       |
| <b>Klasse J USD</b>        | 93.449,0000                      | 57.837,7940           | 94.457,8210              | 56.828,9730                      |
| <b>Klasse K EUR</b>        | 157.624,4010                     | 103.883,4650          | 26.405,5580              | 235.102,3080                     |
| <b>Klasse N CHF</b>        | 2.920,000                        | 6.550,000             | 0,000                    | 9.470,000                        |
| <b>Klasse N EUR</b>        | 1.037.830,4470                   | 210.921,9740          | 445.885,2960             | 802.867,1250                     |
| <b>Klasse N USD</b>        | 275.049,1210                     | 203.640,7330          | 253.259,3840             | 225.430,4700                     |
| <b>Klasse N2 EUR (HE)</b>  | 582.481,8680                     | 202.206,4390          | 27.626,7280              | 757.061,5790                     |
| <b>Klasse P EUR</b>        | 1.453.073,3600                   | 635.330,8720          | 488.566,4350             | 1.599.837,7970                   |
| <b>Klasse P USD</b>        | 1.165.920,3520                   | 523.654,7150          | 1.329.297,0850           | 360.277,9820                     |
| <b>Klasse R EUR</b>        | 164.670,0210                     | 12.309,5210           | 136.686,3990             | 40.293,1430                      |
| <b>Klasse R USD</b>        | 434,8920                         | 2.007,1920            | 0,0400                   | 2.442,0440                       |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR)   | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|---------|---------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>2.101.293.331,59</b>    | <b>2.175.764.909,37</b> | <b>94,18</b>                |
| <b>Aktien</b>  |         |                     | <b>2.101.293.331,59</b>    | <b>2.175.764.909,37</b> | <b>94,18</b>                |
| <b>China</b>   |         |                     | <b>54.972.419,22</b>       | <b>78.561.905,71</b>    | <b>3,40</b>                 |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR   | USD     | 430.418             | 38.529.914,21              | 52.688.550,40           | 2,28                        |
| TENCENT HOLDINGS LTD   | HKD     | 437.520             | 16.442.505,01              | 25.873.355,31           | 1,12                        |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     | <b>349.888.135,88</b>      | <b>396.516.608,84</b>   | <b>17,16</b>                |
| ARAMIS GROUP SAS   | EUR     | 4.170.204           | 29.859.706,54              | 31.610.146,32           | 1,37                        |
| AXA SA   | EUR     | 1.437.890           | 33.119.387,43              | 56.652.866,00           | 2,45                        |
| BIOMERIEUX   | EUR     | 403.130             | 40.593.245,07              | 46.037.446,00           | 1,99                        |
| EXOSENS SAS  | EUR     | 1.158.890           | 23.630.128,08              | 39.205.248,70           | 1,70                        |
| ORANGE   | EUR     | 12.641.278          | 130.912.433,53             | 151.632.129,61          | 6,56                        |
| OVH GROUPE SAS   | EUR     | 5.647.659           | 63.686.182,37              | 42.329.204,21           | 1,83                        |
| THALES SA  | EUR     | 118.280             | 28.087.052,86              | 29.049.568,00           | 1,26                        |
| <b>Großbritannien</b>  |         |                     | <b>27.785.905,45</b>       | <b>28.991.969,89</b>    | <b>1,25</b>                 |
| WISE PLC - A   | GBP     | 2.567.400           | 27.785.905,45              | 28.991.969,89           | 1,25                        |
| <b>Indien</b>  |         |                     | <b>6.297.162,22</b>        | <b>16.034.289,95</b>    | <b>0,69</b>                 |
| ICICI BANK LTD-SPON ADR  | USD     | 549.500             | 6.297.162,22               | 16.034.289,95           | 0,69                        |
| <b>Israel</b>  |         |                     | <b>34.356.907,68</b>       | <b>59.625.281,47</b>    | <b>2,58</b>                 |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH  | USD     | 282.587             | 34.356.907,68              | 59.625.281,47           | 2,58                        |
| <b>Japan</b>   |         |                     | <b>29.613.675,84</b>       | <b>25.724.812,52</b>    | <b>1,11</b>                 |
| FANUC CORP   | JPY     | 1.023.500           | 29.613.675,84              | 25.724.812,52           | 1,11                        |
| <b>Jersey</b>  |         |                     | <b>36.986.691,22</b>       | <b>20.115.691,54</b>    | <b>0,87</b>                 |
| CLARIVATE PLC  | USD     | 5.529.000           | 36.986.691,22              | 20.115.691,54           | 0,87                        |
| <b>Kanada</b>  |         |                     | <b>77.450.560,78</b>       | <b>70.381.142,47</b>    | <b>3,05</b>                 |
| KINAXIS INC  | CAD     | 662.360             | 68.246.897,16              | 67.595.058,60           | 2,93                        |
| THINKIFIC LABS INC-SUB VTG   | CAD     | 1.665.971           | 9.203.663,62               | 2.786.083,87            | 0,12                        |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     | <b>100.759.354,79</b>      | <b>76.702.602,46</b>    | <b>3,32</b>                 |
| ARCADIS NV   | EUR     | 1.092.460           | 63.437.409,66              | 51.345.620,00           | 2,22                        |
| TOMTOM NV  | EUR     | 5.381.363           | 37.321.945,13              | 25.356.982,46           | 1,10                        |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     | <b>59.544.454,19</b>       | <b>62.166.848,03</b>    | <b>2,69</b>                 |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN   | CHF     | 204.530             | 59.544.454,19              | 62.166.848,03           | 2,69                        |
| <b>Singapur</b>  |         |                     | <b>111.865.853,67</b>      | <b>128.754.997,68</b>   | <b>5,57</b>                 |
| GRAB HOLDINGS LTD - CL A   | USD     | 6.335.800           | 29.935.295,90              | 26.570.240,70           | 1,15                        |
| KEPPEL DC REIT   | SGD     | 29.647.391          | 40.517.288,31              | 43.902.397,31           | 1,90                        |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS   | SGD     | 24.670.600          | 41.413.269,46              | 58.282.359,67           | 2,52                        |
| <b>Spanien</b>   |         |                     | <b>18.609.724,29</b>       | <b>34.883.881,50</b>    | <b>1,51</b>                 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA   | EUR     | 2.780.700           | 18.609.724,29              | 34.883.881,50           | 1,51                        |
| <b>Südkorea</b>  |         |                     | <b>17.646.310,87</b>       | <b>30.925.613,98</b>    | <b>1,34</b>                 |
| SK HYNIX INC   | KRW     | 257.945             | 17.646.310,87              | 30.925.613,98           | 1,34                        |
| <b>Taiwan</b>  |         |                     | <b>54.526.749,18</b>       | <b>67.864.554,51</b>    | <b>2,94</b>                 |
| MEDIATEK INC   | TWD     | 550.000             | 24.141.999,10              | 21.315.838,27           | 0,92                        |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC   | TWD     | 1.834.600           | 30.384.750,08              | 46.548.716,24           | 2,01                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     | <b>1.120.989.426,31</b>    | <b>1.078.514.708,82</b> | <b>46,69</b>                |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC  | USD     | 1.410.013           | 123.236.449,57             | 105.078.732,18          | 4,55                        |
| ALPHABET INC-CL A  | USD     | 647.330             | 67.114.819,95              | 92.670.904,65           | 4,01                        |
| BANK OF AMERICA CORP   | USD     | 747.726             | 20.997.905,71              | 28.885.952,58           | 1,25                        |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS   | USD     | 552.610             | 60.188.738,78              | 53.501.160,71           | 2,32                        |
| CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HO   | USD     | 4.334.700           | 42.384.391,94              | 36.236.197,93           | 1,57                        |
| DATADOG INC - CLASS A  | USD     | 333.070             | 32.606.648,02              | 30.590.515,37           | 1,32                        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung                                       | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR)   | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|---|---------|---------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| DOXIMITY INC-CLASS A                              | USD     | 181.880             | 4.449.043,37               | 9.770.872,43            | 0,42                        |
| EVENTBRITE INC-CLASS A                            | USD     | 4.769.300           | 30.335.611,05              | 9.316.073,88            | 0,40                        |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC                            | USD     | 64.416              | 3.990.230,75               | 11.172.914,05           | 0,48                        |
| HUBSPOT INC                                       | USD     | 31.356              | 17.769.444,75              | 16.583.382,00           | 0,72                        |
| ILLUMINA INC                                      | USD     | 435.794             | 50.144.667,76              | 32.008.790,93           | 1,39                        |
| MATCH GROUP INC                                   | USD     | 3.776.950           | 137.774.203,12             | 109.091.686,72          | 4,72                        |
| MICROSOFT CORP                                    | USD     | 118.501             | 37.809.044,04              | 41.181.346,41           | 1,78                        |
| NETAPP INC  | USD     | 492.801             | 37.292.878,13              | 40.073.726,94           | 1,73                        |
| NVIDIA CORP                                       | USD     | 424.870             | 6.312.735,82               | 42.628.597,11           | 1,85                        |
| PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF                      | USD     | 14.145.800          | 48.249.109,28              | 15.452.734,68           | 0,67                        |
| SCHLUMBERGER LTD                                  | USD     | 2.908.970           | 115.720.109,04             | 112.567.067,21          | 4,87                        |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC                         | USD     | 76.560              | 29.016.587,81              | 35.275.576,37           | 1,53                        |
| TOAST INC-CLASS A                                 | USD     | 409.150             | 6.860.638,75               | 12.563.882,15           | 0,54                        |
| UNITY SOFTWARE INC                                | USD     | 1.470.900           | 26.471.566,70              | 26.675.551,75           | 1,15                        |
| VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A                         | USD     | 300.910             | 51.624.701,73              | 64.524.887,34           | 2,79                        |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC                        | USD     | 3.137.020           | 120.651.539,83             | 131.730.445,47          | 5,70                        |
| ZIPRECRUITER INC-A                                | USD     | 3.839.150           | 49.988.360,41              | 20.933.709,96           | 0,91                        |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>          |         |                     | <b>46.042.652,94</b>       | <b>49.313.607,94</b>    | <b>2,13</b>                 |
| <b>Offene Investmentfonds</b>                     |         |                     | <b>46.042.652,94</b>       | <b>49.313.607,94</b>    | <b>2,13</b>                 |
| <b>Frankreich</b>                                 |         |                     | <b>46.042.652,94</b>       | <b>49.313.607,94</b>    | <b>2,13</b>                 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT<br>TERM BH | USD     | 441.100             | 46.042.652,94              | 49.313.607,94           | 2,13                        |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                   |         |                     | <b>2.147.335.984,53</b>    | <b>2.225.078.517,31</b> | <b>96,32</b>                |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>          |         |                     |                            | <b>109.320.841,61</b>   | <b>4,73</b>                 |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>            |         |                     |                            | <b>-24.220.330,91</b>   | <b>-1,05</b>                |
| <b>Summe</b>                                      |         |                     |                            | <b>2.310.179.028,01</b> | <b>100,00</b>               |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Land</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 46,69                                 |
| Frankreich  | 19,30                                 |
| Singapur  | 5,57                                  |
| China   | 3,40                                  |
| Niederlande   | 3,32                                  |
| Kanada  | 3,05                                  |
| Taiwan  | 2,94                                  |
| Schweiz   | 2,69                                  |
| Israel  | 2,58                                  |
| Spanien   | 1,51                                  |
| Südkorea  | 1,34                                  |
| Großbritannien  | 1,26                                  |
| Japan   | 1,11                                  |
| Jersey  | 0,87                                  |
| Indien  | 0,69                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>96,32</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>3,68</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Sektor</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Holding- und Finanzgesellschaften                                       | 29,93                                 |
| Banken und Kreditinstitute  | 21,61                                 |
| Internet und Internet-Dienstleistungen                                  | 14,79                                 |
| Kommunikation   | 7,25                                  |
| Elektronik und Halbleiter   | 4,88                                  |
| Mineralöl   | 4,87                                  |
| Baustoffe und Handel  | 2,22                                  |
| Anlagefonds   | 2,13                                  |
| Elektrotechnik und Elektronik   | 2,04                                  |
| Immobilien-gesellschaften   | 1,90                                  |
| Bürobedarf und Computer   | 1,73                                  |
| Pharma und Kosmetik   | 1,39                                  |
| Diverse Handelsgesellschaften   | 0,91                                  |
| Biotechnologie  | 0,67                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>96,32</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>3,68</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

**EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY  
EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)

## Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/24 bis 29/05/24

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  |             | <b>2.169.960,50</b>       |
| Nettodividenden aus Wertpapieren  |             | 2.169.960,50              |
| <b>Aufwendungen</b>   |             | <b>534.313,31</b>         |
| Fondsmanagementvergütung  | 4           | 286.903,51                |
| Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung                          | 6           | 60.528,09                 |
| Hauptverwaltungsvergütung   | 7           | 12.644,84                 |
| Transaktionskosten  | 2.11        | 162.790,98                |
| "Taxe d'abonnement"   | 9           | 8.357,68                  |
| Zinsen aus Bankverbindlichkeiten  |             | 261,85                    |
| Sonstige Aufwendungen   | 12          | 2.826,36                  |
| <b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>                               |             | <b>1.635.647,19</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>                         |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2,2.3     | 29.975.364,70             |
| - Devisengeschäften   | 2.4         | 407.193,67                |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                              |             | <b>32.018.205,56</b>      |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b> |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2         | -29.791.303,72            |
| <b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>         |             | <b>2.226.901,84</b>       |
| Ausgabe von Aktien  |             | 116.860,11                |
| Rücknahme von Aktien  |             | -122.566.104,77           |
| <b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>                             |             | <b>-120.222.342,82</b>    |
| <b>Nettovermögen am Beginn des Periode</b>                                |             | <b>120.222.342,82</b>     |
| <b>Nettovermögen am Ende des Periode</b>                                  |             | <b>-</b>                  |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)

## Statistische Angaben

|                               |            | 29/05/24 | 31/03/24              | 31/03/23              |
|-------------------------------|------------|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>-</b> | <b>120.222.342,82</b> | <b>117.020.021,41</b> |
| <b>Klasse A EUR</b>           |            |          |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 181.179,8380          | 198.776,0750          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 552,06   | 541,85                | 457,60                |
| <b>Klasse A USD</b>           |            |          |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 485,6100              | 635,6100              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 208,10   | 202,85                | 172,33                |
| <b>Klasse B EUR</b>           |            |          |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 4.523,4960            | 5.301,1900            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 451,75   | 443,40                | 376,01                |
| <b>Klasse CR EUR</b>          |            |          |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 2.815,4300            | 3.037,0640            |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 125,54   | 123,16                | 103,75                |
| <b>Klasse I EUR</b>           |            |          |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 10.132,3290           | 13.422,9670           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 274,34   | 268,84                | 224,81                |
| <b>Klasse J EUR</b>           |            |          |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | -        | -                     | 40,8820               |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | -        | -                     | 102,06                |
| <b>Klasse K EUR</b>           |            |          |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 8.000,0000            | 10.788,0470           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 274,34   | 245,25                | 205,28                |
| <b>Klasse N EUR</b>           |            |          |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 0,0070                | 26.403,7790           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 132,86   | 132,86                | 112,22                |
| <b>Klasse O EUR</b>           |            |          |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 120.346,0000          | 146.877,6260          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 125,19   | 122,65                | 104,25                |
| <b>Klasse R EUR</b>           |            |          |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 0,0000   | 723,1160              | 719,1160              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 226,01   | 221,97                | 188,21                |
| <b>Klasse R USD</b>           |            |          |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | -        | -                     | 36,7730               |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | -        | -                     | 93,30                 |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)

---

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

|                      | Aktien in<br>Umlauf zum 01/04/24 | Ausgegebene<br>Aktien | Zurückgekaufte<br>Aktien | Aktien in<br>Umlauf zum 31/03/25 |
|----------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Klasse A EUR</b>  | 181.179,8380                     | 217,4240              | 181.397,2620             | 0,0000                           |
| <b>Klasse A USD</b>  | 485,6100                         | 0,0000                | 485,6100                 | 0,0000                           |
| <b>Klasse B EUR</b>  | 4.523,4960                       | 1,0000                | 4.524,4960               | 0,0000                           |
| <b>Klasse CR EUR</b> | 2.815,4300                       | 0,0000                | 2.815,4300               | 0,0000                           |
| <b>Klasse I EUR</b>  | 10.132,3290                      | 0,0000                | 10.132,3290              | 0,0000                           |
| <b>Klasse K EUR</b>  | 8.000,0000                       | 0,0000                | 8.000,0000               | 0,0000                           |
| <b>Klasse N EUR</b>  | 0,0070                           | 0,0000                | 0,0070                   | 0,0000                           |
| <b>Klasse O EUR</b>  | 120.346,0000                     | 0,0000                | 120.346,0000             | 0,0000                           |
| <b>Klasse R EUR</b>  | 723,1160                         | 0,0000                | 723,1160                 | 0,0000                           |

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

---

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

|                                  | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|----------------------------------|-------------|---------------------------|
| <b>Aktiva</b>                    |             | <b>104.716.989,37</b>     |
| Wertpapierbestand zum Marktwert  | 2.2         | 101.054.792,45            |
| <i>Anschaffungskosten</i>        |             | 90.292.969,96             |
| Sichtguthaben                    |             | 3.549.979,44              |
| Forderungen aus Zeichnungen      |             | 48.293,04                 |
| Nettodividendenforderungen       |             | 63.924,44                 |
| <b>Passiva</b>                   |             | <b>659.985,88</b>         |
| Sichtverbindlichkeiten           |             | 31.008,51                 |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen |             | 156.026,24                |
| Sonstige Aufwendungen            |             | 472.951,13                |
| <b>Nettofondsvermögen</b>        |             | <b>104.057.003,49</b>     |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

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

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  |             | <b>1.415.267,42</b>       |
| Nettodividenden aus Wertpapieren  |             | 1.415.248,07              |
| Zinsen aus Bankguthaben   |             | 7,59                      |
| Sonstige Erträge  | 13          | 11,76                     |
| <b>Aufwendungen</b>   |             | <b>2.281.360,60</b>       |
| Fondsmanagementvergütung  | 4           | 1.463.226,39              |
| Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung                          | 6           | 264.026,28                |
| Hauptverwaltungsvergütung   | 7           | 175.834,74                |
| Transaktionskosten  | 2.11        | 299.976,66                |
| "Taxe d'abonnement"   | 9           | 38.005,84                 |
| Zinsen aus Bankverbindlichkeiten  |             | 12.926,41                 |
| Bankkosten  |             | 5.514,06                  |
| Sonstige Aufwendungen   | 12          | 21.850,22                 |
| <b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>                               |             | <b>-866.093,18</b>        |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>                         |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2,2,3     | 6.967.943,93              |
| - Devisentermingeschäften   | 2,7         | -52.804,10                |
| - Devisengeschäften   | 2,4         | 1.413.413,43              |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                              |             | <b>7.462.460,08</b>       |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b> |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2,2         | -3.682.084,04             |
| <b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>         |             | <b>3.780.376,04</b>       |
| Dividendenausschüttungen  | 10          | -2.562,57                 |
| Ausgabe von Aktien  |             | 40.073.702,12             |
| Rücknahme von Aktien  |             | -53.067.415,21            |
| <b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>                             |             | <b>-9.215.899,62</b>      |
| <b>Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>                        |             | <b>113.272.903,11</b>     |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          |             | <b>104.057.003,49</b>     |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

## Statistische Angaben

|                               |            | 31/03/25              | 31/03/24              | 31/03/23              |
|-------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>104.057.003,49</b> | <b>113.272.903,11</b> | <b>153.150.249,30</b> |
| <b>Klasse A CHF</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | -                     | 500,0000              | 10.500,0000           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | CHF        | -                     | 101,43                | 87,42                 |
| <b>Klasse A EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 470.629,9260          | 533.070,4930          | 545.577,3780          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 114,95                | 113,32                | 95,79                 |
| <b>Klasse A USD</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 227,5290              | 227,5290              | 227,5290              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 99,89                 | 98,46                 | 83,73                 |
| <b>Klasse B EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 165,9320              | 268,6580              | 305,9330              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 106,77                | 105,25                | 88,96                 |
| <b>Klasse CR EUR</b>          |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 16.879,7530           | 20.951,9600           | 30.343,1860           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 124,43                | 121,93                | 102,45                |
| <b>Klasse CR USD</b>          |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 258,4560              | 258,4560              | 258,4560              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 104,89                | 102,77                | 86,87                 |
| <b>Klasse I EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 163.319,3460          | 147.382,0790          | 356.462,5220          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 119,61                | 116,99                | 98,11                 |
| <b>Klasse I USD</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 213.889,5600          | 196.892,3230          | 479.662,6120          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 105,49                | 103,16                | 87,03                 |
| <b>Klasse J EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 61.247,0000           | 93.294,0000           | 176.249,2810          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 112,97                | 110,52                | 92,69                 |
| <b>Klasse K EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 3.499,9640            | 32.838,8920           | 72.425,8920           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 117,72                | 115,26                | 96,77                 |
| <b>Klasse K USD</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 43,4340               | 43,4340               | 43,4340               |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 123,33                | 120,70                | 101,90                |
| <b>Klasse R EUR</b>           |            |                       |                       |                       |
| Anzahl Aktien                 |            | 355,9980              | 354,0620              | 479,7650              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 105,50                | 104,38                | 88,54                 |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

---

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

|               | Aktien in<br>Umlauf zum 01/04/24 | Ausgegebene<br>Aktien | Zurückgekaufte<br>Aktien | Aktien in<br>Umlauf zum 31/03/25 |
|---------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Klasse A CHF  | 500,0000                         | 0,0000                | 500,0000                 | 0,0000                           |
| Klasse A EUR  | 533.070,4930                     | 188.117,2940          | 250.557,8610             | 470.629,9260                     |
| Klasse A USD  | 227,5290                         | 56,9320               | 56,9320                  | 227,5290                         |
| Klasse B EUR  | 268,6580                         | 35,5160               | 138,2420                 | 165,9320                         |
| Klasse CR EUR | 20.951,9600                      | 7.310,9100            | 11.383,1170              | 16.879,7530                      |
| Klasse CR USD | 258,4560                         | 15,2840               | 15,2840                  | 258,4560                         |
| Klasse I EUR  | 147.382,0790                     | 55.439,6840           | 39.502,4170              | 163.319,3460                     |
| Klasse I USD  | 196.892,3230                     | 101.815,4850          | 84.818,2480              | 213.889,5600                     |
| Klasse J EUR  | 93.294,0000                      | 3.702,0000            | 35.749,0000              | 61.247,0000                      |
| Klasse K EUR  | 32.838,8920                      | 8.064,8770            | 37.403,8050              | 3.499,9640                       |
| Klasse K USD  | 43,4340                          | 43,4340               | 43,4340                  | 43,4340                          |
| Klasse R EUR  | 354,0620                         | 181,6530              | 179,7170                 | 355,9980                         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>89.723.657,24</b>       | <b>100.484.077,38</b> | <b>96,57</b>                |
| <b>Aktien</b>  |         |                     | <b>89.723.657,24</b>       | <b>100.484.077,38</b> | <b>96,57</b>                |
| <b>Belgien</b>   |         |                     | <b>830.168,43</b>          | <b>1.111.745,25</b>   | <b>1,07</b>                 |
| UCB SA   | EUR     | 6.831               | 830.168,43                 | 1.111.745,25          | 1,07                        |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     | <b>1.062.026,91</b>        | <b>887.166,00</b>     | <b>0,85</b>                 |
| SPRINGER NATURE AG & CO KGAA   | EUR     | 46.940              | 1.062.026,91               | 887.166,00            | 0,85                        |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     | <b>5.669.154,96</b>        | <b>7.463.452,30</b>   | <b>7,17</b>                 |
| BIOMERIEUX   | EUR     | 18.923              | 1.833.370,19               | 2.161.006,60          | 2,08                        |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA  | EUR     | 13.985              | 1.327.519,02               | 1.962.095,50          | 1,89                        |
| HERMES INTERNATIONAL   | EUR     | 787                 | 1.127.691,29               | 1.897.457,00          | 1,82                        |
| MICHELIN (CGDE)  | EUR     | 44.520              | 1.380.574,46               | 1.442.893,20          | 1,39                        |
| <b>Großbritannien</b>  |         |                     | <b>6.161.252,62</b>        | <b>7.186.822,01</b>   | <b>6,91</b>                 |
| INTERTEK GROUP PLC   | GBP     | 21.592              | 1.303.829,08               | 1.291.365,96          | 1,24                        |
| RELX PLC   | GBP     | 72.620              | 2.022.468,81               | 3.360.904,10          | 3,23                        |
| UNITE GROUP PLC/THE  | GBP     | 260.570             | 2.834.954,73               | 2.534.551,95          | 2,44                        |
| <b>HongKong</b>  |         |                     | <b>2.633.282,09</b>        | <b>2.034.053,04</b>   | <b>1,95</b>                 |
| AIA GROUP LTD  | HKD     | 291.720             | 2.633.282,09               | 2.034.053,04          | 1,95                        |
| <b>Irland</b>  |         |                     | <b>7.557.208,99</b>        | <b>7.341.126,42</b>   | <b>7,05</b>                 |
| ACCENTURE PLC-CL A   | USD     | 11.638              | 3.182.337,91               | 3.361.897,35          | 3,23                        |
| MEDTRONIC PLC  | USD     | 47.834              | 4.374.871,08               | 3.979.229,07          | 3,82                        |
| <b>Israel</b>  |         |                     | <b>1.871.999,23</b>        | <b>2.843.619,55</b>   | <b>2,73</b>                 |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH  | USD     | 13.477              | 1.871.999,23               | 2.843.619,55          | 2,73                        |
| <b>Japan</b>   |         |                     | <b>2.436.279,69</b>        | <b>3.330.700,23</b>   | <b>3,20</b>                 |
| SONY GROUP CORP  | JPY     | 142.900             | 2.436.279,69               | 3.330.700,23          | 3,20                        |
| <b>Kaimaninseln</b>  |         |                     | <b>578.987,14</b>          | <b>611.810,43</b>     | <b>0,59</b>                 |
| NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR   | USD     | 13.823              | 578.987,14                 | 611.810,43            | 0,59                        |
| <b>Kanada</b>  |         |                     | <b>3.102.122,27</b>        | <b>2.464.459,00</b>   | <b>2,37</b>                 |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO   | CAD     | 27.360              | 3.102.122,27               | 2.464.459,00          | 2,37                        |
| <b>Niederlande</b>   |         |                     | <b>1.594.871,14</b>        | <b>1.547.118,00</b>   | <b>1,49</b>                 |
| ASML HOLDING NV  | EUR     | 2.553               | 1.594.871,14               | 1.547.118,00          | 1,49                        |
| <b>Schweden</b>  |         |                     | <b>1.138.241,59</b>        | <b>1.271.388,94</b>   | <b>1,22</b>                 |
| EPIROC --- REGISTERED SHS -A-  | SEK     | 68.600              | 1.138.241,59               | 1.271.388,94          | 1,22                        |
| <b>Schweiz</b>   |         |                     | <b>1.766.352,44</b>        | <b>1.761.388,96</b>   | <b>1,69</b>                 |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN   | CHF     | 5.795               | 1.766.352,44               | 1.761.388,96          | 1,69                        |
| <b>Spanien</b>   |         |                     | <b>1.897.158,12</b>        | <b>1.788.250,10</b>   | <b>1,72</b>                 |
| CELLNEX TELECOM SA   | EUR     | 54.470              | 1.897.158,12               | 1.788.250,10          | 1,72                        |
| <b>Taiwan</b>  |         |                     | <b>2.278.715,50</b>        | <b>3.079.482,01</b>   | <b>2,96</b>                 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC   | TWD     | 121.370             | 2.278.715,50               | 3.079.482,01          | 2,96                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |         |                     | <b>49.145.836,12</b>       | <b>55.761.495,14</b>  | <b>53,59</b>                |
| ADOBE INC  | USD     | 7.116               | 2.955.621,87               | 2.526.568,67          | 2,43                        |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC   | USD     | 22.437              | 2.810.250,37               | 2.429.809,54          | 2,34                        |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC  | USD     | 21.707              | 2.808.144,71               | 2.964.466,43          | 2,85                        |
| BAXTER INTERNATIONAL INC   | USD     | 92.677              | 4.859.608,07               | 2.936.802,18          | 2,82                        |
| CADENCE DESIGN SYS INC   | USD     | 9.678               | 1.607.272,51               | 2.278.657,42          | 2,19                        |
| CBRE GROUP INC - A   | USD     | 11.589              | 1.124.500,39               | 1.403.082,23          | 1,35                        |
| COLGATE-PALMOLIVE CO   | USD     | 33.688              | 2.438.545,84               | 2.922.204,78          | 2,81                        |
| DEERE & CO   | USD     | 2.975               | 965.095,86                 | 1.292.646,04          | 1,24                        |
| ELEVANCE HEALTH INC  | USD     | 9.138               | 4.070.728,81               | 3.679.563,49          | 3,54                        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| EXELON CORP  | USD     | 58.442              | 2.080.559,27               | 2.493.063,65          | 2,40                        |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC                                   | USD     | 13.388              | 1.139.298,61               | 2.322.140,05          | 2,23                        |
| MARSH & MCLENNAN COS                                     | USD     | 11.318              | 2.241.190,94               | 2.556.870,52          | 2,46                        |
| METLIFE INC  | USD     | 41.540              | 3.227.330,34               | 3.087.619,51          | 2,97                        |
| MICROSOFT CORP   | USD     | 16.739              | 4.409.306,34               | 5.817.120,17          | 5,59                        |
| MSA SAFETY INC   | USD     | 11.575              | 1.795.522,28               | 1.571.872,57          | 1,51                        |
| NVIDIA CORP  | USD     | 11.075              | 561.837,72                 | 1.111.190,98          | 1,07                        |
| PAYLOCITY HOLDING CORP                                   | USD     | 13.766              | 2.250.012,71               | 2.387.449,03          | 2,29                        |
| PROCORE TECHNOLOGIES INC                                 | USD     | 20.820              | 1.335.579,72               | 1.272.483,24          | 1,22                        |
| S&P GLOBAL INC   | USD     | 8.075               | 2.776.761,74               | 3.798.285,04          | 3,65                        |
| STRIDE INC   | USD     | 19.418              | 761.093,34                 | 2.274.002,04          | 2,19                        |
| VISA INC-CLASS A SHARES                                  | USD     | 14.288              | 2.927.574,68               | 4.635.597,56          | 4,45                        |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>                 |         |                     | <b>569.312,72</b>          | <b>570.715,07</b>     | <b>0,55</b>                 |
| <b>Offene Investmentfonds</b>                            |         |                     | <b>569.312,72</b>          | <b>570.715,07</b>     | <b>0,55</b>                 |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     | <b>569.312,72</b>          | <b>570.715,07</b>     | <b>0,55</b>                 |
| AMUNDI EURO LIQUIDITY SHORT TERM<br>RESPONSIBLE PART I C | EUR     | 49                  | 569.312,72                 | 570.715,07            | 0,55                        |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                          |         |                     | <b>90.292.969,96</b>       | <b>101.054.792,45</b> | <b>97,11</b>                |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>                 |         |                     |                            | <b>3.518.970,93</b>   | <b>3,38</b>                 |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>                   |         |                     |                            | <b>-516.759,89</b>    | <b>-0,50</b>                |
| <b>Summe</b>   |         |                     |                            | <b>104.057.003,49</b> | <b>100,00</b>               |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Land</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 53,59                                 |
| Frankreich  | 7,72                                  |
| Irland  | 7,05                                  |
| Großbritannien  | 6,91                                  |
| Japan   | 3,20                                  |
| Taiwan  | 2,96                                  |
| Israel  | 2,73                                  |
| Kanada  | 2,37                                  |
| HongKong  | 1,95                                  |
| Spanien   | 1,72                                  |
| Schweiz   | 1,69                                  |
| Niederlande   | 1,49                                  |
| Schweden  | 1,22                                  |
| Belgien   | 1,07                                  |
| Deutschland   | 0,85                                  |
| Kaimaninseln  | 0,59                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>97,11</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>2,89</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Sektor</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Banken und Kreditinstitute  | 18,17                                 |
| Holding- und Finanzgesellschaften                                       | 15,93                                 |
| Internet und Internet-Dienstleistungen                                  | 10,30                                 |
| Grafik und Veröffentlichungen   | 6,88                                  |
| Diverse Handelsgesellschaften   | 6,19                                  |
| Elektronik und Halbleiter   | 5,29                                  |
| Strom-, Wasser-, Gasversorger   | 5,25                                  |
| Versicherungen  | 4,41                                  |
| Gesundheits und Sozialwesen   | 4,12                                  |
| Pharma und Kosmetik   | 3,82                                  |
| Immobilien-gesellschaften   | 3,78                                  |
| Textile und Stoffe  | 3,06                                  |
| Diverse Konsumgüter   | 2,81                                  |
| Maschinenbau  | 2,46                                  |
| Transport   | 2,37                                  |
| Kommunikation   | 1,72                                  |
| Anlagefonds   | 0,55                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>97,11</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>2,89</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

---

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

|  | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|--|-------------|---------------------------|
| <b>Aktiva</b>  |             | <b>29.465.375,20</b>      |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                            | 2.2         | 26.551.112,03             |
| <i>Anschaffungskosten</i>                                  |             | 25.220.199,20             |
| Sichtguthaben  |             | 1.320.472,34              |
| Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren                   |             | 1.351.974,46              |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften | 2.7         | 241.816,37                |
| <b>Passiva</b>   |             | <b>975.110,13</b>         |
| Margin-Einschussforderungen                                |             | 260.000,00                |
| Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren                |             | 634.395,30                |
| Verbindlichkeiten aus Rücknahmen                           |             | 9.755,71                  |
| Sonstige Aufwendungen                                      |             | 70.959,12                 |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                  |             | <b>28.490.265,07</b>      |

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

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

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in EUR</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  |             | <b>104.945,11</b>         |
| Nettodividenden aus Wertpapieren  |             | 103.601,34                |
| Zinsen aus Bankguthaben   |             | 781,86                    |
| Sonstige Erträge  | 13          | 561,91                    |
| <b>Aufwendungen</b>   |             | <b>346.831,20</b>         |
| Fondsmanagementvergütung  | 4           | 232.412,60                |
| Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung                          | 6           | 48.391,46                 |
| Hauptverwaltungsvergütung   | 7           | 14.343,08                 |
| Transaktionskosten  | 2.11        | 35.399,77                 |
| "Taxe d'abonnement"   | 9           | 7.509,08                  |
| Zinsen aus Bankverbindlichkeiten  |             | 3.584,17                  |
| Sonstige Aufwendungen   | 12          | 5.191,04                  |
| <b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>                               |             | <b>-241.886,09</b>        |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>                         |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2,2,3     | 1.026.690,39              |
| - Devisentermingeschäften   | 2,7         | 37.222,92                 |
| - Devisengeschäften   | 2,4         | 103.622,22                |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                              |             | <b>925.649,44</b>         |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b> |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2,2         | 62.958,73                 |
| - Devisentermingeschäften   | 2,7         | 37.791,75                 |
| <b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>         |             | <b>1.026.399,92</b>       |
| Ausgabe von Aktien  |             | 6.366,26                  |
| Rücknahme von Aktien  |             | -3.626.976,60             |
| <b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>                             |             | <b>-2.594.210,42</b>      |
| <b>Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>                        |             | <b>31.084.475,49</b>      |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          |             | <b>28.490.265,07</b>      |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

## Statistische Angaben

|                               |            | 31/03/25             | 31/03/24             | 31/03/23             |
|-------------------------------|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>28.490.265,07</b> | <b>31.084.475,49</b> | <b>32.108.415,34</b> |
| <b>Klasse A CHF</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 8.311,2970           | 11.200,5630          | 13.890,3520          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | CHF        | 93,50                | 93,93                | 91,45                |
| <b>Klasse A EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 21.361,0180          | 39.637,0430          | 51.052,1290          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 123,05               | 120,22               | 114,25               |
| <b>Klasse A USD</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 169.031,4360         | 169.051,9370         | 174.778,2600         |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 143,14               | 137,86               | 129,07               |
| <b>Klasse B EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | -                    | -                    | 51,4370              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | -                    | -                    | 87,17                |
| <b>Klasse B USD</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | -                    | -                    | 32,2300              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | -                    | -                    | 96,61                |
| <b>Klasse D EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 9.947,1660           | 10.528,0100          | 11.293,3180          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 116,40               | 113,47               | 107,58               |
| <b>Klasse D USD</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | -                    | -                    | 44,4650              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | -                    | -                    | 99,95                |
| <b>Klasse E CHF</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 3.060,0000           | 3.060,0000           | 3.060,0000           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | CHF        | 81,63                | 81,65                | 79,15                |
| <b>Klasse E EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | -                    | -                    | 34,2670              |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | -                    | -                    | 90,18                |
| <b>Klasse M EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 12.173,9960          | 23.083,9960          | 30.776,4430          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 95,77                | 92,81                | 87,48                |
| <b>Klasse R EUR</b>           |            |                      |                      |                      |
| Anzahl Aktien                 |            | 709,0790             | 709,0790             | 761,0930             |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 92,54                | 90,53                | 86,14                |

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

---

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

|                     | Aktien in<br>Umlauf zum 01/04/24 | Ausgegebene<br>Aktien | Zurückgekaufte<br>Aktien | Aktien in<br>Umlauf zum 31/03/25 |
|---------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Klasse A CHF</b> | 11.200,5630                      | 0,0000                | 2.889,2660               | 8.311,2970                       |
| <b>Klasse A EUR</b> | 39.637,0430                      | 49,2960               | 18.325,3210              | 21.361,0180                      |
| <b>Klasse A USD</b> | 169.051,9370                     | 0,0000                | 20,5010                  | 169.031,4360                     |
| <b>Klasse D EUR</b> | 10.528,0100                      | 3,6250                | 584,4690                 | 9.947,1660                       |
| <b>Klasse E CHF</b> | 3.060,0000                       | 0,0000                | 0,0000                   | 3.060,0000                       |
| <b>Klasse M EUR</b> | 23.083,9960                      | 0,0000                | 10.910,0000              | 12.173,9960                      |
| <b>Klasse R EUR</b> | 709,0790                         | 0,0000                | 0,0000                   | 709,0790                         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in EUR) | Marktwert<br>(in EUR) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|----------|---------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>                      |          |                     | <b>25.220.199,20</b>       | <b>26.551.112,03</b>  | <b>93,19</b>                 |
| <b>Offene Investmentfonds</b>                                  |          |                     | <b>25.220.199,20</b>       | <b>26.551.112,03</b>  | <b>93,19</b>                 |
| <b>Frankreich</b>  |          |                     | <b>8.398.869,32</b>        | <b>9.316.955,49</b>   | <b>32,70</b>                 |
| EDR SICAV - EQUITY EURO SOLVE ACTION I<br>EUR                  | EUR      | 19.144              | 1.861.858,27               | 2.227.553,95          | 7,82                         |
| EDR SICAV EQUITY US SOLVE PART ACTION I<br>EUR H               | EUR      | 21.084              | 2.471.627,51               | 2.702.788,73          | 9,49                         |
| GROUPAMA EURO CONVERTIBLE - IC                                 | EUR      | 6.862               | 1.247.188,13               | 1.268.238,54          | 4,45                         |
| GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION -<br>IC                    | EUR      | 12.030              | 1.513.374,00               | 1.662.906,90          | 5,84                         |
| SCOR SUSTAINABLE EURO HIGH YIELD C EUR                         | EUR      | 667                 | 1.304.821,41               | 1.455.467,37          | 5,11                         |
| <b>Irland</b>  |          |                     | <b>3.507.530,02</b>        | <b>3.618.793,14</b>   | <b>12,70</b>                 |
| ISHARES EURO HIGH YIELD CORP BOND UCITS<br>EUR                 | EUR      | 10.950              | 1.019.553,78               | 1.002.910,50          | 3,52                         |
| PIMCO GIS CAPITAL SECURITIES FUND<br>INSTITUTIONAL USD ACCUMUL | USD      | 70.949              | 1.452.054,13               | 1.575.696,16          | 5,53                         |
| PIMCO GIS GLOBAL LOW DURATION REAL<br>RETURN FUND INSTITUTIONA | USD      | 83.478              | 1.035.922,11               | 1.040.186,48          | 3,65                         |
| <b>Luxemburg</b>   |          |                     | <b>13.313.799,86</b>       | <b>13.615.363,40</b>  | <b>47,79</b>                 |
| ABERDEEN STANDARD SICAV I EMERGING<br>MARKETS CORPORATE BOND F | USD      | 76.000              | 1.237.454,04               | 1.242.566,93          | 4,36                         |
| AXA IM FIIS EUROPE SHORT DURATION HIGH<br>YIELD BC             | EUR      | 10.920              | 1.592.363,30               | 1.658.967,92          | 5,82                         |
| BGF SUST EMSDB USDD  | USD      | 25.997              | 634.395,30                 | 634.395,30            | 2,23                         |
| BL-BOND DOLLAR-BI  | USD      | 909                 | 772.671,66                 | 774.310,91            | 2,72                         |
| CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD I EUR ACC                       | EUR      | 1.021               | 1.442.015,25               | 1.555.495,62          | 5,46                         |
| DWS INVEST ESG EURO BONDS (SHORT) FC                           | EUR      | 1.022               | 165.159,02                 | 166.450,16            | 0,58                         |
| DWS INV VAR INCOME STR CREDIT -FC- CAP                         | EUR      | 3.940               | 528.488,38                 | 581.416,95            | 2,04                         |
| GENERALI INV VAR EEU BONDS B CAP                               | EUR      | 6.592               | 1.266.546,73               | 1.274.035,63          | 4,47                         |
| GSF III GOLDMAN SACHS GREATER CHINA<br>EQUITY I CAP USD        | USD      | 61                  | 912.138,63                 | 858.459,78            | 3,01                         |
| JPM EUROPE HIGH YLD BD I (ACC)                                 | EUR      | 10.817              | 1.408.566,99               | 1.420.839,53          | 4,99                         |
| MSI EUROP.CURREN.HIGH YIELD Z                                  | EUR      | 20.606              | 1.339.917,81               | 1.416.867,18          | 4,97                         |
| MSI SHORT MATURITY EURO CL.Z                                   | EUR      | 18.470              | 600.458,40                 | 603.598,29            | 2,12                         |
| OSTRUM EURO HIGH INC-IAEUR                                     | EUR      | 7.600               | 1.413.624,35               | 1.427.959,20          | 5,01                         |
| <b>Summe Wertpapiervermogen</b>                               |          |                     | <b>25.220.199,20</b>       | <b>26.551.112,03</b>  | <b>93,19</b>                 |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>                       |          |                     |                            | <b>1.060.472,34</b>   | <b>3,72</b>                  |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>                         |          |                     |                            | <b>878.680,70</b>     | <b>3,08</b>                  |
| <b>Summe</b>   |          |                     |                            | <b>28.490.265,07</b>  | <b>100,00</b>                |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Land</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Luxemburg   | 47,79                                 |
| Frankreich  | 32,70                                 |
| Irland  | 12,70                                 |
| <b>Summe</b>  | <b>93,19</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>6,81</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Sektor</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Anlagefonds   | 93,19                                 |
| <b>Summe</b>  | <b>93,19</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>6,81</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

---

## Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/25

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in USD</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Aktiva</b>   |             | <b>57.041.142,08</b>      |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                             | 2.2         | 53.935.717,90             |
| <i>Anschaffungskosten</i>                                   |             | 53.044.121,31             |
| Sichtguthaben   |             | 1.697.136,32              |
| Guthaben bei Brokern  |             | 206.279,36                |
| Garantiehinterlegung  |             | 410.000,00                |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten   | 2.8         | 105.091,54                |
| Nettozinsforderungen  |             | 686.916,96                |
| <b>Passiva</b>  |             | <b>1.858.050,48</b>       |
| Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren                 |             | 1.287.018,78              |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften | 2.7         | 492.596,27                |
| Sonstige Aufwendungen                                       |             | 78.435,43                 |
| <b>Nettofondsvermögen</b>                                   |             | <b>55.183.091,60</b>      |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

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

|   | <i>Anm.</i> | <i>Ausgedrückt in USD</i> |
|---|-------------|---------------------------|
| <b>Erträge</b>  |             | <b>1.566.264,73</b>       |
| Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente                         |             | 1.552.924,63              |
| Zinsen aus Swappeschäften   |             | 1.317,04                  |
| Zinsen aus Bankguthaben   |             | 11.624,81                 |
| Sonstige Erträge  | 13          | 398,25                    |
| <b>Aufwendungen</b>   |             | <b>278.533,51</b>         |
| Fondsmanagementvergütung  | 4           | 167.074,45                |
| Verwahrstellenvergütung   | 6           | 14.699,74                 |
| Hauptverwaltungsvergütung   | 7           | 35.827,71                 |
| Transaktionskosten  | 2.11        | 35.549,74                 |
| "Taxe d'abonnement"   | 9           | 4.399,60                  |
| Zinsen aus Bankverbindlichkeiten  |             | 13.059,17                 |
| Zinsen aus Swappeschäften   |             | 933,36                    |
| Bankkosten  |             | 979,62                    |
| Sonstige Aufwendungen   | 12          | 6.010,12                  |
| <b>Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen</b>                               |             | <b>1.287.731,22</b>       |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:</b>                         |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2,2.3     | 140.995,49                |
| - Devisentermingeschäften   | 2.7         | 989.436,55                |
| - Finanzterminkontrakten  | 2.8         | -83.543,99                |
| - Devisengeschäften   | 2.4         | -264.470,04               |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                              |             | <b>2.070.149,23</b>       |
| <b>Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:</b> |             |                           |
| - Wertpapieren  | 2.2         | 783.844,11                |
| - Devisentermingeschäften   | 2.7         | -437.613,40               |
| - Finanzterminkontrakten  | 2.8         | 60.383,05                 |
| <b>Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit</b>         |             | <b>2.476.762,99</b>       |
| Ausgabe von Aktien  |             | 45.739.718,15             |
| Rücknahme von Aktien  |             | -1.509.070,83             |
| <b>Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens</b>                             |             | <b>46.707.410,31</b>      |
| <b>Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres</b>                        |             | <b>8.475.681,29</b>       |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                          |             | <b>55.183.091,60</b>      |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

## Statistische Angaben

|                               |            | 31/03/25             | 31/03/24            |
|-------------------------------|------------|----------------------|---------------------|
| <b>Nettoteilfondsvermögen</b> | <b>USD</b> | <b>55.183.091,60</b> | <b>8.475.681,29</b> |
| <b>Klasse A USD</b>           |            |                      |                     |
| Anzahl Aktien                 |            | 3.162,6930           | 10,0000             |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 109,04               | 103,88              |
| <b>Klasse D EUR (H)</b>       |            |                      |                     |
| Anzahl Aktien                 |            | 2.691,271            | 1.161,870           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 103,87               | 100,70              |
| <b>Klasse K EUR</b>           |            |                      |                     |
| Anzahl Aktien                 |            | 130.003,508          | -                   |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 103,38               | -                   |
| <b>Klasse K USD</b>           |            |                      |                     |
| Anzahl Aktien                 |            | 77.113,7100          | 61.800,0000         |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | USD        | 109,70               | 104,14              |
| <b>Klasse O EUR (H)</b>       |            |                      |                     |
| Anzahl Aktien                 |            | 50.000,000           | -                   |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 100,49               | -                   |
| <b>Klasse S CHF</b>           |            |                      |                     |
| Anzahl Aktien                 |            | 15.193,104           | 15.429,752          |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | CHF        | 101,30               | 100,34              |
| <b>Klasse S EUR</b>           |            |                      |                     |
| Anzahl Aktien                 |            | 215.223,000          | 1.800,000           |
| Nettoinventarwert pro Aktie   | EUR        | 104,69               | 101,00              |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

---

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

|                         | Aktien in<br>Umlauf zum 01/04/24 | Ausgegebene<br>Aktien | Zurückgekaufte<br>Aktien | Aktien in<br>Umlauf zum 31/03/25 |
|-------------------------|----------------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Klasse A USD</b>     | 10,0000                          | 3.162,6930            | 10,0000                  | 3.162,6930                       |
| <b>Klasse D EUR (H)</b> | 1.161,870                        | 1.529,401             | 0,000                    | 2.691,271                        |
| <b>Klasse K EUR</b>     | 0,000                            | 134.751,558           | 4.748,050                | 130.003,508                      |
| <b>Klasse K USD</b>     | 61.800,0000                      | 23.073,7100           | 7.760,0000               | 77.113,7100                      |
| <b>Klasse O EUR (H)</b> | 0,000                            | 50.000,000            | 0,000                    | 50.000,000                       |
| <b>Klasse S CHF</b>     | 15.429,752                       | 1.158,160             | 1.394,808                | 15.193,104                       |
| <b>Klasse S EUR</b>     | 1.800,000                        | 213.423,000           | 0,000                    | 215.223,000                      |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in USD) | Marktwert<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |                     | <b>51.757.102,53</b>       | <b>52.648.753,47</b>  | <b>95,41</b>                |
| <b>Anleihen</b>  |         |                     | <b>51.757.102,53</b>       | <b>52.648.753,47</b>  | <b>95,41</b>                |
| <b>Bermudas</b>  |         |                     | <b>667.570,00</b>          | <b>670.327,00</b>     | <b>1,21</b>                 |
| INVESTMENT ENERGY RESOURCES 6.25% 26-04-29   | USD     | 700.000             | 667.570,00                 | 670.327,00            | 1,21                        |
| <b>Brasilien</b>   |         |                     | <b>1.381.750,00</b>        | <b>1.378.476,00</b>   | <b>2,50</b>                 |
| BRAZILIAN GOVERNMENT INTL BOND 6.25% 18-03-31  | USD     | 200.000             | 203.015,00                 | 204.628,00            | 0,37                        |
| SUZANO AUSTRIA 3.75% 15-01-31  | USD     | 1.300.000           | 1.178.735,00               | 1.173.848,00          | 2,13                        |
| <b>Chile</b>   |         |                     | <b>6.233.101,76</b>        | <b>6.293.693,90</b>   | <b>11,41</b>                |
| AES GENER 6.3% 15-03-29  | USD     | 800.000             | 812.400,00                 | 819.176,00            | 1,48                        |
| CHILE GOVERNMENT INTL BOND 0.83% 02-07-31  | EUR     | 400.000             | 353.407,65                 | 364.577,97            | 0,66                        |
| CHILE GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 29-01-40  | EUR     | 200.000             | 149.747,11                 | 146.784,43            | 0,27                        |
| CHILE GOVERNMENT INTL BOND 2.55% 27-01-32  | USD     | 1.300.000           | 1.102.868,00               | 1.121.217,50          | 2,03                        |
| CHILE GOVERNMENT INTL BOND 3.5% 25-01-50   | USD     | 500.000             | 346.300,00                 | 353.725,00            | 0,64                        |
| INTERCHILE 4.5% 30-06-56   | USD     | 1.400.000           | 1.136.875,00               | 1.125.124,00          | 2,04                        |
| INVERSIONES CMPC 6.125% 23-06-33   | USD     | 600.000             | 606.200,00                 | 611.811,00            | 1,11                        |
| INVERSIONES CMPC 6.125% 26-02-34   | USD     | 500.000             | 492.950,00                 | 508.330,00            | 0,92                        |
| SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 3.5% 10-09-51   | USD     | 600.000             | 412.836,00                 | 402.312,00            | 0,73                        |
| SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA SO 6.5% 07-11-33   | USD     | 800.000             | 819.518,00                 | 840.636,00            | 1,52                        |
| <b>China</b>   |         |                     | <b>839.842,00</b>          | <b>857.276,00</b>     | <b>1,55</b>                 |
| LENOVO GROUP 6.536% 27-07-32   | USD     | 800.000             | 839.842,00                 | 857.276,00            | 1,55                        |
| <b>Deutschland</b>   |         |                     | <b>256.270,46</b>          | <b>255.736,90</b>     | <b>0,46</b>                 |
| REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.6% 15-05-41  | EUR     | 250.000             | 256.270,46                 | 255.736,90            | 0,46                        |
| <b>Frankreich</b>  |         |                     | <b>396.334,00</b>          | <b>400.744,00</b>     | <b>0,73</b>                 |
| BANK OF CHINA PARIS BRANCH 4.75% 23-11-25  | USD     | 400.000             | 396.334,00                 | 400.744,00            | 0,73                        |
| <b>Georgien</b>  |         |                     | <b>705.480,00</b>          | <b>714.948,50</b>     | <b>1,30</b>                 |
| GEORGIA GLOBAL UTILITIES JSC 8.875% 25-07-29   | USD     | 700.000             | 705.480,00                 | 714.948,50            | 1,30                        |
| <b>HongKong</b>  |         |                     | <b>4.618.553,00</b>        | <b>4.752.466,50</b>   | <b>8,61</b>                 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORP HKG BRANCH 1.25% 04-08-25   | USD     | 600.000             | 576.106,00                 | 593.436,00            | 1,08                        |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORP HKG BRANCH 5.0% 30-11-26  | USD     | 400.000             | 399.660,00                 | 404.838,00            | 0,73                        |
| CHINA MERCHANTS BANK CO LTD HONG KONG 1.2% 10-09-25  | USD     | 500.000             | 478.274,00                 | 492.632,50            | 0,89                        |
| INDUSTRIAL AND COMM BK OF CHINA ASIA 1.625% 28-10-26   | USD     | 900.000             | 848.501,00                 | 864.526,50            | 1,57                        |
| INDUSTRIAL AND COMM BK OF CHINA ASIA 2.95% 01-06-25  | USD     | 300.000             | 291.894,00                 | 299.217,00            | 0,54                        |
| MTR CORPORATION 1.625% 19-08-30  | USD     | 1.400.000           | 1.165.238,00               | 1.224.020,00          | 2,22                        |
| SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING 3.5% 10-01-28   | USD     | 900.000             | 858.880,00                 | 873.796,50            | 1,58                        |
| <b>Indien</b>  |         |                     | <b>2.797.454,18</b>        | <b>2.861.503,11</b>   | <b>5,19</b>                 |
| 10 RENEW POWER SUBSIDIAR 4.5% 14-07-28   | USD     | 700.000             | 626.130,00                 | 654.601,50            | 1,19                        |
| AZURE POWER ENERGY 3.575% 19-08-26   | USD     | 528.198             | 487.772,37                 | 498.346,51            | 0,90                        |
| NTINUUM GREEN ENERGY INDIA PVT 7.5% 26-06-33   | USD     | 781.800             | 790.055,81                 | 806.903,60            | 1,46                        |
| PT PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY TB 5.15% 27-04-28   | USD     | 900.000             | 893.496,00                 | 901.651,50            | 1,63                        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung  | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in USD) | Marktwert<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|--|----------|---------------------|----------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Indonesien</b>  |          |                     | <b>1.870.971,00</b>        | <b>1.837.862,00</b>   | <b>3,33</b>                  |
| PERUSAHAAN PENERBIT SBSN IDN III TR 3.55%<br>09-06-51      | USD      | 1.000.000           | 732.898,00                 | 705.555,00            | 1,28                         |
| PERUSAHAAN PENERBIT SBSN IDN III TR 5.6%<br>15-11-33       | USD      | 1.100.000           | 1.138.073,00               | 1.132.307,00          | 2,05                         |
| <b>Kaimaninseln</b>  |          |                     | <b>2.010.962,00</b>        | <b>2.031.958,00</b>   | <b>3,68</b>                  |
| BCO DO BRASIL SA GRAND CAYMAN BRANCH<br>6.25% 18-04-30     | USD      | 200.000             | 198.452,00                 | 204.795,00            | 0,37                         |
| DIB SUKUK 4.8% 16-08-28 EMTN                               | USD      | 600.000             | 594.394,00                 | 602.739,00            | 1,09                         |
| DIB SUKUK 5.493% 30-11-27                                  | USD      | 400.000             | 404.706,00                 | 408.664,00            | 0,74                         |
| DP WORLD CRESCENT 5.5% 13-09-33                            | USD      | 800.000             | 813.410,00                 | 815.760,00            | 1,48                         |
| <b>Kroatien</b>  |          |                     | <b>760.592,66</b>          | <b>781.143,12</b>     | <b>1,42</b>                  |
| ERSTESTEIERMAERKISCHE BANKA DD 4.875%<br>31-01-29          | EUR      | 700.000             | 760.592,66                 | 781.143,12            | 1,42                         |
| <b>Litauen</b>   |          |                     | <b>690.270,28</b>          | <b>731.245,95</b>     | <b>1,33</b>                  |
| LIETUVOS ENERGIJA UAB 1.875% 10-07-28                      | EUR      | 300.000             | 290.088,05                 | 310.055,78            | 0,56                         |
| LIETUVOS ENERGIJA UAB 2.0% 14-07-27                        | EUR      | 400.000             | 400.182,23                 | 421.190,17            | 0,76                         |
| <b>Luxemburg</b>   |          |                     | <b>3.523.151,18</b>        | <b>3.570.143,51</b>   | <b>6,47</b>                  |
| CHINA MERCHANTS BANK CO<br>LTDLUXEMBOURG 1.25% 01-09-26    | USD      | 600.000             | 561.940,00                 | 574.839,00            | 1,04                         |
| CPI PROPERTY GROUP 2.75% 22-01-28                          | GBP      | 200.000             | 232.887,50                 | 239.437,38            | 0,43                         |
| CPI PROPERTY GROUP 6.0% 27-01-32                           | EUR      | 600.000             | 631.219,05                 | 645.441,36            | 1,17                         |
| INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BK OF CHINA E<br>4.125% 25-10-26 | EUR      | 400.000             | 433.071,54                 | 441.033,53            | 0,80                         |
| MOVIDA EUROPE 5.25% 08-02-31                               | USD      | 400.000             | 329.000,00                 | 325.942,00            | 0,59                         |
| P3 GROUP SARL 4.625% 13-02-30                              | EUR      | 500.000             | 555.539,09                 | 556.710,24            | 1,01                         |
| RUMO LUXEMBOURG SARL 5.25% 10-01-28                        | USD      | 800.000             | 779.494,00                 | 786.740,00            | 1,43                         |
| <b>Mauritius</b>   |          |                     | <b>2.514.937,80</b>        | <b>2.537.349,30</b>   | <b>4,60</b>                  |
| GREENKO POWER II 4.3% 13-12-28                             | USD      | 751.500             | 680.257,80                 | 692.909,30            | 1,26                         |
| GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS 7.25%<br>27-09-28          | USD      | 1.000.000           | 1.000.000,00               | 989.035,00            | 1,79                         |
| INDIA CLEAN ENERGY 4.5% 18-04-27                           | USD      | 900.000             | 834.680,00                 | 855.405,00            | 1,55                         |
| <b>Mexiko</b>  |          |                     | <b>797.120,00</b>          | <b>807.332,00</b>     | <b>1,46</b>                  |
| TRUST F1401 7.375% 13-02-34                                | USD      | 800.000             | 797.120,00                 | 807.332,00            | 1,46                         |
| <b>osterreich</b>   |          |                     | <b>1.086.462,00</b>        | <b>1.101.403,00</b>   | <b>2,00</b>                  |
| KLABIN AUSTRIA 4.875% 19-09-27                             | USD      | 600.000             | 583.100,00                 | 593.733,00            | 1,08                         |
| KLABIN AUSTRIA 7.0% 03-04-49                               | USD      | 500.000             | 503.362,00                 | 507.670,00            | 0,92                         |
| <b>Peru</b>  |          |                     | <b>1.677.410,00</b>        | <b>1.732.254,00</b>   | <b>3,14</b>                  |
| CONSORCIO TRANSMANTARO 4.7% 16-04-34                       | USD      | 1.200.000           | 1.110.360,00               | 1.151.988,00          | 2,09                         |
| PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.0% 15-<br>01-34            | USD      | 400.000             | 314.960,00                 | 331.596,00            | 0,60                         |
| PERUVIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.6% 15-<br>01-72            | USD      | 400.000             | 252.090,00                 | 248.670,00            | 0,45                         |
| <b>Polen</b>   |          |                     | <b>3.031.675,21</b>        | <b>3.094.943,43</b>   | <b>5,61</b>                  |
| BANK MILLENNIUM 5.308% 25-09-29                            | EUR      | 500.000             | 548.389,35                 | 557.326,69            | 1,01                         |
| BANK POLSKA KA OPIEKI 5.5% 23-11-27                        | EUR      | 700.000             | 772.946,40                 | 784.371,94            | 1,42                         |
| MBANK SPOLKA AKCYJNA 8.375% 11-09-27                       | EUR      | 600.000             | 675.388,37                 | 691.412,68            | 1,25                         |
| POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1.0% 07-03-<br>29              | EUR      | 500.000             | 488.315,28                 | 507.307,32            | 0,92                         |
| POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1.125% 07-<br>08-26            | EUR      | 350.000             | 359.326,76                 | 372.394,79            | 0,67                         |
| POLAND GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 08-03-<br>49              | EUR      | 250.000             | 187.309,05                 | 182.130,01            | 0,33                         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

## Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| Bezeichnung   | Währung | Anzahl/<br>Nennwert | Einstandspreis<br>(in USD) | Marktwert<br>(in USD) | % des<br>Netto-<br>vermögen |
|---|---------|---------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <b>Rumänien</b>                                       |         |                     | <b>2.106.708,02</b>        | <b>2.086.276,67</b>   | <b>3,78</b>                 |
| BANCA COMERCIALA ROMANA 7.625% 19-05-27               | EUR     | 800.000             | 900.358,20                 | 903.601,91            | 1,64                        |
| GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS<br>6.25% 31-03-29 | EUR     | 256.042             | 265.579,20                 | 281.547,33            | 0,51                        |
| ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 5.625%<br>22-02-36      | EUR     | 900.000             | 940.770,62                 | 901.127,43            | 1,63                        |
| <b>Serbien</b>  |         |                     | <b>657.931,09</b>          | <b>679.592,43</b>     | <b>1,23</b>                 |
| SERBIA INTL BOND 1.0% 23-09-28                        | EUR     | 700.000             | 657.931,09                 | 679.592,43            | 1,23                        |
| <b>Slowakei</b>                                       |         |                     | <b>551.173,54</b>          | <b>565.948,95</b>     | <b>1,03</b>                 |
| SLOVENSKA SPORITELNA AS 5.375% 04-10-28               | EUR     | 500.000             | 551.173,54                 | 565.948,95            | 1,03                        |
| <b>Südkorea</b>                                       |         |                     | <b>7.033.099,00</b>        | <b>7.258.912,50</b>   | <b>13,15</b>                |
| EXPORTIMPORT BANK OF KOREA 5.125% 11-01-<br>33        | USD     | 800.000             | 807.136,00                 | 821.156,00            | 1,49                        |
| KOOKMIN BANK 2.5% 04-11-30                            | USD     | 500.000             | 423.980,00                 | 442.400,00            | 0,80                        |
| KOOKMIN BANK 4.5% 01-02-29                            | USD     | 600.000             | 572.334,00                 | 592.779,00            | 1,07                        |
| KOREA EXCHANGE BANK 3.25% 30-03-27                    | USD     | 800.000             | 761.890,00                 | 784.164,00            | 1,42                        |
| LG CHEM 3.625% 15-04-29                               | USD     | 800.000             | 742.864,00                 | 762.460,00            | 1,38                        |
| LG ENERGY SOLUTION 5.75% 25-09-28                     | USD     | 900.000             | 912.935,00                 | 919.071,00            | 1,67                        |
| SHINHAN BANK 1.375% 21-10-26                          | USD     | 500.000             | 449.611,00                 | 478.155,00            | 0,87                        |
| SHINHAN BANK 4.375% 13-04-32                          | USD     | 700.000             | 646.368,00                 | 666.676,50            | 1,21                        |
| SK HYNIX 2.375% 19-01-31                              | USD     | 1.000.000           | 808.368,00                 | 868.640,00            | 1,57                        |
| SK HYNIX 6.5% 17-01-33                                | USD     | 200.000             | 214.090,00                 | 215.389,00            | 0,39                        |
| WOORI BANK 4.875% 26-01-28                            | USD     | 700.000             | 693.523,00                 | 708.022,00            | 1,28                        |
| <b>Tschechische Republik</b>                          |         |                     | <b>1.060.412,31</b>        | <b>1.108.919,28</b>   | <b>2,01</b>                 |
| CESKA SPORITELNA AS 0.5% 13-09-28                     | EUR     | 200.000             | 175.418,38                 | 202.678,51            | 0,37                        |
| CESKA SPORITELNA AS 5.737% 08-03-28                   | EUR     | 800.000             | 884.993,93                 | 906.240,77            | 1,64                        |
| <b>Türkei</b>   |         |                     | <b>1.227.389,60</b>        | <b>1.232.088,20</b>   | <b>2,23</b>                 |
| AYDEM YENILENEBILIR ENERJI AS 7.75% 02-02-<br>27      | USD     | 810.000             | 799.473,60                 | 807.262,20            | 1,46                        |
| YAPI VE KREDI BANKASI AS 9.25% 16-10-28               | USD     | 400.000             | 427.916,00                 | 424.826,00            | 0,77                        |
| <b>Ungarn</b>   |         |                     | <b>856.278,30</b>          | <b>862.560,06</b>     | <b>1,56</b>                 |
| HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 1.75% 05-<br>06-35       | EUR     | 1.050.000           | 856.278,30                 | 862.560,06            | 1,56                        |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate</b>                   |         |                     | <b>2.207.277,14</b>        | <b>2.242.727,16</b>   | <b>4,06</b>                 |
| COMMERCIAL BANK OF DUBAI PSC 5.319% 14-<br>06-28      | USD     | 1.000.000           | 1.008.200,00               | 1.014.660,00          | 1,84                        |
| NATL BANK OF ABU DHABI 1.625% 07-04-27                | EUR     | 400.000             | 404.663,14                 | 423.459,16            | 0,77                        |
| NATL BANK OF ABU DHABI 4.774% 06-06-28                | USD     | 800.000             | 794.414,00                 | 804.608,00            | 1,46                        |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                 |         |                     | <b>196.926,00</b>          | <b>200.922,00</b>     | <b>0,36</b>                 |
| BANK OF CHINA NY 4.625 23-26 26/06S                   | USD     | 200.000             | 196.926,00                 | 200.922,00            | 0,36                        |
| <b>Geldmarktinstrumente</b>                           |         |                     | <b>1.287.018,78</b>        | <b>1.286.964,43</b>   | <b>2,33</b>                 |
| <b>Schatzanweisungen</b>                              |         |                     | <b>1.287.018,78</b>        | <b>1.286.964,43</b>   | <b>2,33</b>                 |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                 |         |                     | <b>1.287.018,78</b>        | <b>1.286.964,43</b>   | <b>2,33</b>                 |
| UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 26-06-25              | USD     | 1.300.000           | 1.287.018,78               | 1.286.964,43          | 2,33                        |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                       |         |                     | <b>53.044.121,31</b>       | <b>53.935.717,90</b>  | <b>97,74</b>                |
| <b>Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)</b>              |         |                     |                            | <b>2.313.415,68</b>   | <b>4,19</b>                 |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)</b>                |         |                     |                            | <b>-1.066.041,98</b>  | <b>-1,93</b>                |
| <b>Summe</b>  |         |                     |                            | <b>55.183.091,60</b>  | <b>100,00</b>               |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

---

## Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Land</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Südkorea  | 13,15                                 |
| Chile   | 11,40                                 |
| HongKong  | 8,61                                  |
| Luxemburg   | 6,47                                  |
| Polen   | 5,61                                  |
| Indien  | 5,19                                  |
| Mauritius   | 4,60                                  |
| Vereinigte Arabische Emirate  | 4,06                                  |
| Rumänien  | 3,78                                  |
| Kaimaninseln  | 3,68                                  |
| Indonesien  | 3,33                                  |
| Peru  | 3,14                                  |
| Vereinigte Staaten von Amerika  | 2,70                                  |
| Brasilien   | 2,50                                  |
| Türkei  | 2,23                                  |
| Tschechische Republik   | 2,01                                  |
| Österreich  | 2,00                                  |
| Ungarn  | 1,56                                  |
| China   | 1,55                                  |
| Mexiko  | 1,46                                  |
| Kroatien  | 1,42                                  |
| Litauen   | 1,33                                  |
| Georgien  | 1,30                                  |
| Serbien   | 1,23                                  |
| Bermudas  | 1,21                                  |
| Slowakei  | 1,03                                  |
| Frankreich  | 0,73                                  |
| Deutschland   | 0,46                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>97,74</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>2,26</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

---

## Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/25

| <b>Sektor</b>   | <b>% des Nettofonds-<br/>vermögen</b> |
|---|---------------------------------------|
| Banken und Kreditinstitute  | 26,99                                 |
| Staats- und Kommunalanleihen  | 17,50                                 |
| Holding- und Finanzgesellschaften                                       | 17,40                                 |
| Strom-, Wasser-, Gasversorger   | 10,10                                 |
| Bürobedarf und Computer   | 5,59                                  |
| Chemie  | 5,30                                  |
| Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute                 | 2,67                                  |
| Transport   | 2,22                                  |
| Papier- und Forstwirtschaft   | 2,00                                  |
| Elektronik und Halbleiter   | 1,96                                  |
| Immobilien gesellschaften   | 1,60                                  |
| Sonstige  | 1,49                                  |
| Anlagefonds   | 1,46                                  |
| Elektrotechnik und Elektronik   | 1,46                                  |
| <b>Summe</b>  | <b>97,74</b>                          |
| <b>Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und<br/>Barmittel</b> | <b>2,26</b>                           |
| <b>Summe</b>  | <b>100,00</b>                         |

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND**

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

Zum 31. März 2025 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

| Währung Kauf | Gekaufte Nominale | Währung Verkauf | Verkaufte Nominale | Fälligkeit | Nicht realisierter (in USD) | Gegenpartei                |
|--------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| CHF          | 481.400,00        | USD             | 548.539,60         | 11/04/25   | -3.868,06 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| CHF          | 3.731.600,00      | USD             | 4.244.593,99       | 11/04/25   | -22.548,92 *                | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 115.988.200,00    | USD             | 126.893.491,76     | 11/04/25   | -1.543.495,83 *             | Australia NZ Bkg Melbourne |
|              |                   |                 |                    |            | <b>-1.569.912,81</b>        |                            |

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

| Währung Kauf | Gekaufte Nominale | Währung Verkauf | Verkaufte Nominale | Fälligkeit | Nicht realisierter (in EUR) | Gegenpartei                |
|--------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| CHF          | 1.333.400,00      | USD             | 1.514.650,67       | 11/04/25   | -5.407,11 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| CHF          | 60.823.700,00     | USD             | 69.185.383,14      | 11/04/25   | -333.327,19 *               | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 4.490.200,00      | USD             | 4.876.931,95       | 11/04/25   | -17.083,33 *                | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 78.171.100,00     | USD             | 85.520.801,54      | 11/04/25   | -867.894,53 *               | Australia NZ Bkg Melbourne |
| GBP          | 116.300,00        | USD             | 150.384,84         | 11/04/25   | -225,98 *                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
|              |                   |                 |                    |            | <b>-1.223.938,14</b>        |                            |

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

| Währung Kauf | Gekaufte Nominale | Währung Verkauf | Verkaufte Nominale | Fälligkeit | Nicht realisierter (in EUR) | Gegenpartei                |
|--------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| USD          | 31.000,00         | EUR             | 28.350,68          | 11/04/25   | 334,24 *                    | Australia NZ Bkg Melbourne |
|              |                   |                 |                    |            | <b>334,24</b>               |                            |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

| Währung Kauf | Gekaufte Nominale | Währung Verkauf | Verkaufte Nominale | Fälligkeit | Nicht realisierter (in EUR) | Gegenpartei                |
|--------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| CHF          | 4.765.800,00      | EUR             | 4.961.161,61       | 11/04/25   | 22.773,55 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| CHF          | 4.321.400,00      | EUR             | 4.498.544,59       | 11/04/25   | 20.649,96 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| CHF          | 22.732.700,00     | EUR             | 23.664.568,10      | 11/04/25   | 108.628,99 *                | Australia NZ Bkg Melbourne |
| CHF          | 3.568.000,00      | EUR             | 3.714.260,91       | 11/04/25   | 17.049,81 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| CHF          | 10.255.300,00     | EUR             | 10.675.689,43      | 11/04/25   | 49.005,31 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| CHF          | 10.115.800,00     | EUR             | 10.530.470,99      | 11/04/25   | 48.338,70 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 179.278,91        | USD             | 195.800,00         | 11/04/25   | -1.680,85 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 159.423,64        | CHF             | 152.200,00         | 11/04/25   | 256,72 *                    | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 16.346,07         | GBP             | 13.700,00          | 11/04/25   | 0,28 *                      | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 111.797,52        | USD             | 122.100,00         | 11/04/25   | -1.048,16 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 64.668,05         | CHF             | 61.900,00          | 11/04/25   | -65,32 *                    | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 1.287,91          | USD             | 1.400,00           | 11/04/25   | -5,97 *                     | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 44.248,85         | USD             | 48.100,00          | 11/04/25   | -205,41 *                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 2.263,17          | GBP             | 1.900,00           | 11/04/25   | -3,77 *                     | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 74.238,71         | USD             | 80.700,00          | 11/04/25   | -344,64 *                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 112.840,14        | CHF             | 107.900,00         | 11/04/25   | 1,15 *                      | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 5.002,79          | GBP             | 4.200,00           | 11/04/25   | -8,33 *                     | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 6.531,53          | USD             | 7.100,00           | 11/04/25   | -30,33 *                    | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 5.598,36          | GBP             | 4.700,00           | 11/04/25   | -9,33 *                     | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 458,94            | USD             | 500,00             | 11/04/25   | -3,16 *                     | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 366.700,80        | CHF             | 349.200,00         | 11/04/25   | 1.515,68 *                  | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 28.241,99         | USD             | 30.700,00          | 11/04/25   | -131,10 *                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 79.206,35         | USD             | 86.100,00          | 11/04/25   | -367,70 *                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 1.429,37          | GBP             | 1.200,00           | 11/04/25   | -2,38 *                     | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 137.076,04        | CHF             | 131.400,00         | 11/04/25   | -338,43 *                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 22.533,05         | CHF             | 21.600,00          | 11/04/25   | -55,63 *                    | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 54.246,23         | CHF             | 52.000,00          | 11/04/25   | -133,93 *                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 402.278,94        | USD             | 440.100,00         | 11/04/25   | -4.464,93 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 120.906,50        | CHF             | 115.900,00         | 11/04/25   | -298,50 *                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 51.116,64         | CHF             | 49.000,00          | 11/04/25   | -126,20 *                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
| GBP          | 802.300,00        | EUR             | 949.681,11         | 11/04/25   | 7.565,51 *                  | Australia NZ Bkg Melbourne |
| GBP          | 782.600,00        | EUR             | 926.362,25         | 11/04/25   | 7.379,76 *                  | Australia NZ Bkg Melbourne |
| GBP          | 221.000,00        | EUR             | 261.597,31         | 11/04/25   | 2.083,99 *                  | Australia NZ Bkg Melbourne |
| GBP          | 350.200,00        | EUR             | 414.531,13         | 11/04/25   | 3.302,31 *                  | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 79.800,00         | EUR             | 73.805,99          | 11/04/25   | -54,62 *                    | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 5.246.400,00      | EUR             | 4.798.032,06       | 11/04/25   | 50.730,71 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 15.977.100,00     | EUR             | 14.611.664,77      | 11/04/25   | 154.492,55 *                | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 8.463.400,00      | EUR             | 7.740.100,74       | 11/04/25   | 81.837,91 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 1.302.900,00      | EUR             | 1.191.551,53       | 11/04/25   | 12.598,55 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 259.400,00        | EUR             | 237.231,15         | 11/04/25   | 2.508,31 *                  | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 14.901.400,00     | EUR             | 13.627.896,26      | 11/04/25   | 144.090,93 *                | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 88.400,00         | EUR             | 80.845,16          | 11/04/25   | 854,80 *                    | Australia NZ Bkg Melbourne |
|              |                   |                 |                    |            | <b>726.286,79</b>           |                            |

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

| Währung Kauf | Gekaufte Nominale | Währung Verkauf | Verkaufte Nominale | Fälligkeit | Nicht realisierter (in USD) | Gegenpartei                |
|--------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| CHF          | 22.800,00         | USD             | 25.934,41          | 11/04/25   | -135,13 *                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 53.266.200,00     | USD             | 58.274.325,41      | 11/04/25   | -639.586,02 *               | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 1.184.401,60      | EUR             | 1.095.900,00       | 11/04/25   | -1.376,83 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 567,50            | CHF             | 500,00             | 11/04/25   | 1,72 *                      | Australia NZ Bkg Melbourne |
|              |                   |                 |                    |            | <b>-641.096,26</b>          |                            |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

| Währung Kauf | Gekaufte Nominale | Währung Verkauf | Verkaufte Nominale | Fälligkeit | Nicht realisierter (in EUR) | Gegenpartei                |
|--------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| CHF          | 6.135.800,00      | EUR             | 6.387.321,21       | 11/04/25   | 36.369,55 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 434.800,00        | EUR             | 397.641,11         | 11/04/25   | 4.687,96 *                  | Australia NZ Bkg Melbourne |
|              |                   |                 |                    |            | <b>41.057,51</b>            |                            |

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

| Währung Kauf | Gekaufte Nominale | Währung Verkauf | Verkaufte Nominale | Fälligkeit | Nicht realisierter (in EUR) | Gegenpartei                |
|--------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| EUR          | 639.900,00        | USD             | 700.218,25         | 11/04/25   | -8.026,09 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 1.428.500,00      | USD             | 1.562.808,57       | 11/04/25   | -17.598,18 *                | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 36.400,00         | USD             | 39.831,14          | 11/04/25   | -456,56 *                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 1.635.100,00      | USD             | 1.788.833,25       | 11/04/25   | -20.143,36 *                | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 14.600,00         | USD             | 15.972,70          | 11/04/25   | -179,87 *                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 53.900,00         | USD             | 58.980,72          | 11/04/25   | -676,05 *                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 31.017.300,00     | USD             | 33.933.568,26      | 11/04/25   | -382.112,71 *               | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 484.500,00        | USD             | 527.606,93         | 11/04/25   | -3.704,23 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 300,00            | USD             | 325,78             | 11/04/25   | -1,45 *                     | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 200,00            | USD             | 218,73             | 11/04/25   | -2,40 *                     | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 434,81            | EUR             | 400,00             | 11/04/25   | 2,34 *                      | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 38.819,61         | EUR             | 35.500,00          | 11/04/25   | 420,56 *                    | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 1.099.086,90      | EUR             | 1.005.100,00       | 11/04/25   | 11.906,97 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 63.860,98         | EUR             | 58.400,00          | 11/04/25   | 691,84 *                    | Australia NZ Bkg Melbourne |
|              |                   |                 |                    |            | <b>-419.879,19</b>          |                            |

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

| Währung Kauf | Gekaufte Nominale | Währung Verkauf | Verkaufte Nominale | Fälligkeit | Nicht realisierter (in EUR) | Gegenpartei                |
|--------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| EUR          | 128.886.900,00    | USD             | 141.004.936,56     | 11/04/25   | -1.587.801,68 *             | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 8.084.500,00      | USD             | 8.846.561,14       | 11/04/25   | -101.401,67 *               | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 4.474.752,27      | EUR             | 4.092.100,00       | 11/04/25   | 48.477,31 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
|              |                   |                 |                    |            | <b>-1.640.726,04</b>        |                            |

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

| Währung Kauf | Gekaufte Nominale | Währung Verkauf | Verkaufte Nominale | Fälligkeit | Nicht realisierter (in EUR) | Gegenpartei                |
|--------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| CHF          | 1.034.100,00      | EUR             | 1.076.483,75       | 11/04/25   | 6.136,05 *                  | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 730.988,74        | USD             | 790.000,00         | 11/04/25   | -9,92                       | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 133.247,10        | USD             | 143.800,00         | 11/04/25   | 186,92                      | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 999.298,96        | USD             | 1.080.499,99       | 11/04/25   | -503,86                     | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 13.956,43         | USD             | 15.200,00          | 11/04/25   | -108,41                     | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 1.727.362,61      | USD             | 1.869.300,00       | 11/04/25   | -2.329,36                   | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 9.875,03          | USD             | 10.800,00          | 11/04/25   | -118,42                     | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 1.831.150,08      | USD             | 2.003.200,00       | 11/04/25   | -22.451,09                  | Australia NZ Bkg Melbourne |
| USD          | 24.208.600,00     | EUR             | 22.139.684,15      | 11/04/25   | 261.014,46 *                | Australia NZ Bkg Melbourne |
|              |                   |                 |                    |            | <b>241.816,37</b>           |                            |

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

| Währung Kauf | Gekaufte Nominale | Währung Verkauf | Verkaufte Nominale | Fälligkeit | Nicht realisierter (in USD) | Gegenpartei                |
|--------------|-------------------|-----------------|--------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| CHF          | 1.522.300,00      | USD             | 1.731.576,82       | 11/04/25   | -9.022,45 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 1.372.400,00      | USD             | 1.491.845,46       | 11/04/25   | -6.890,34 *                 | Australia NZ Bkg Melbourne |
| EUR          | 39.699.300,00     | USD             | 43.431.855,98      | 11/04/25   | -476.683,48 *               | Australia NZ Bkg Melbourne |
|              |                   |                 |                    |            | <b>-492.596,27</b>          |                            |

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

Zum 31. März 2025 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

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

| Bestand Kauf/ (Verkauf)       | Bezeichnung            | Währung | Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert) | Nicht realisierter (in EUR) | Gegenpartei      |
|-------------------------------|------------------------|---------|---|-----------------------------|------------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                        |         |   |                             |                  |
| -393,00                       | EUR/USD (CME) 06/25    | USD     | 49.130.935,26                           | 526.452,84                  | Société Générale |
| -30,00                        | USD/CHF (CME) 06/25    | USD     | 3.921.252,10                            | 12.065,84                   | Société Générale |
| <b>Anleihetermingeschäfte</b> |                        |         |   |                             |                  |
| 70,00                         | EURO BOBL FUTURE 06/25 | EUR     | 7.023.240,00                            | -3.549,98                   | Société Générale |
| 43,00                         | US 10 YEARS NOTE 06/25 | USD     | 4.069.116,04                            | 40.070,22                   | Société Générale |
|                               |                        |         |   | <b>575.038,92</b>           |                  |

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

| Bestand Kauf/ (Verkauf)       | Bezeichnung         | Währung | Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert) | Nicht realisierter (in EUR) | Gegenpartei      |
|-------------------------------|---------------------|---------|---|-----------------------------|------------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                     |         |   |                             |                  |
| 111,00                        | EUR/GBP (CME) 06/25 | GBP     | 13.882.636,07                           | -21.222,44                  | Société Générale |
| 7,00                          | EUR/USD (CME) 06/25 | USD     | 876.158,89                              | -3.183,44                   | Société Générale |
|                               |                     |         |   | <b>-24.405,88</b>           |                  |

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

| Bestand Kauf/ (Verkauf)       | Bezeichnung                | Währung | Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert) | Nicht realisierter (in EUR) | Gegenpartei      |
|-------------------------------|----------------------------|---------|---|-----------------------------|------------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                            |         |   |                             |                  |
| 363,00                        | EUR/GBP (CME) 06/25        | GBP     | 45.352.822,65                           | -437.652,20                 | Société Générale |
| 10,00                         | EUR/JPY (CME) 06/25        | JPY     | 1.153.979,66                            | 4.579,74                    | Société Générale |
| 6,00                          | EUR/SWISS FRANC(CME) 06/25 | CHF     | 749.749,28                              | -3.762,54                   | Société Générale |
| 1.089,00                      | EUR/USD (CME) 06/25        | USD     | 136.141.446,57                          | -1.485.228,85               | Société Générale |
| <b>Anleihetermingeschäfte</b> |                            |         |   |                             |                  |
| 1.694,00                      | EURO BOBL FUTURE 06/25     | EUR     | 169.962.408,00                          | 437.360,00                  | Société Générale |
| -29,00                        | EURO BUND FUTURE 06/25     | EUR     | 2.795.861,00                            | 11.310,00                   | Société Générale |
| -855,00                       | EURO-OAT-FUTURES-EUX 06/25 | EUR     | 82.650.285,00                           | -799.260,27                 | Société Générale |
| 1.569,00                      | EURO SCHATZ 06/25          | EUR     | 157.467.978,00                          | 524.115,00                  | Société Générale |
| 239,00                        | US 10 YEARS NOTE 06/25     | USD     | 22.616.714,75                           | -93.008,90                  | Société Générale |
| 2.275,00                      | US 5 YEARS NOTE-CBT 06/25  | USD     | 207.833.818,77                          | 207.567,62                  | Société Générale |
| 244,00                        | US ULTRA BD CBT 30YR 06/25 | USD     | 22.914.341,19                           | 258.841,89                  | Société Générale |
|                               |                            |         |   | <b>-1.375.138,51</b>        |                  |

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

| Bestand Kauf/ (Verkauf)       | Bezeichnung            | Währung | Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert) | Nicht realisierter (in USD) | Gegenpartei      |
|-------------------------------|------------------------|---------|---|-----------------------------|------------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                        |         |   |                             |                  |
| -87,00                        | EUR/USD (CME) 06/25    | USD     | 11.762.733,50                           | 88.740,00                   | Société Générale |
| -19,00                        | JPN YEN CURR FUT 06/25 | USD     | 1.583.755,67                            | 21.611,24                   | Société Générale |
|                               |                        |         |   | <b>110.351,24</b>           |                  |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Finanzterminkontrakte

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

| Bestand<br>Kauf/<br>(Verkauf) | Bezeichnung             | Währung | Verpflichtung<br>(in EUR)<br>(Absoluter Wert) | Nicht realisierter<br>(in EUR) | Gegenpartei      |
|-------------------------------|-------------------------|---------|---|--------------------------------|------------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                         |         |   |                                |                  |
| 27,00                         | EUR/GBP (CME) 06/25     | GBP     | 3.376.857,42                                  | -28.655,08                     | Société Générale |
| 39,00                         | EUR/USD (CME) 06/25     | USD     | 4.881.456,67                                  | 78.162,61                      | Société Générale |
| <b>Indextermingeschäfte</b>   |                         |         |   |                                |                  |
| -346,00                       | MSCI EUROPE INDEX 06/25 | EUR     | 12.312.756,00                                 | 322.266,00                     | Société Générale |
|                               |                         |         |   | <b>371.773,53</b>              |                  |

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

| Bestand<br>Kauf/<br>(Verkauf) | Bezeichnung                | Währung | Verpflichtung<br>(in USD)<br>(Absoluter Wert) | Nicht realisierter<br>(in USD) | Gegenpartei      |
|-------------------------------|----------------------------|---------|---|--------------------------------|------------------|
| <b>Devisentermingeschäfte</b> |                            |         |   |                                |                  |
| -98,00                        | EUR/USD (CME) 06/25        | USD     | 13.249.975,66                                 | 117.465,25                     | Société Générale |
| -3,00                         | USD/GBP (CME) 06/25        | USD     | 243.127,59                                    | 356,25                         | Société Générale |
| <b>Anleihetermingeschäfte</b> |                            |         |   |                                |                  |
| 13,00                         | EURO BOBL FUTURE 06/25     | EUR     | 1.410.617,75                                  | -9.701,06                      | Société Générale |
| 4,00                          | EURO BUND FUTURE 06/25     | EUR     | 417.065,33                                    | -2.660,49                      | Société Générale |
| -7,00                         | EURO SCHATZ 06/25          | EUR     | 759.790,52                                    | 37,85                          | Société Générale |
| -10,00                        | US 10 YEARS NOTE 06/25     | USD     | 1.023.430,00                                  | -7.421,88                      | Société Générale |
| 18,00                         | US 10YR ULTRA (CBOT) 06/25 | USD     | 1.801.782,00                                  | 10.546,88                      | Société Générale |
| -6,00                         | US 2 YEARS NOTE- CBT 06/25 | USD     | 1.207.356,00                                  | -3.421,88                      | Société Générale |
| 3,00                          | US 5 YEARS NOTE-CBT 06/25  | USD     | 296.403,00                                    | 2.156,25                       | Société Générale |
| 8,00                          | US TREASURY BOND 06/25     | USD     | 820.968,00                                    | -3.890,63                      | Société Générale |
| -2,00                         | US ULTRA BD CBT 30YR 06/25 | USD     | 203.130,00                                    | 1.625,00                       | Société Générale |
|                               |                            |         |   | <b>105.091,54</b>              |                  |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Credit Default Swaps ("CDS")

Zum 31. März 2025 lauten die offenen Positionen zu "Credit Default Swaps" wie folgt:

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

| Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva           | Gegenpartei            | Nennwert   | Fälligkeit | Währung | Kauf/<br>Verkauf | Spread | Nicht realisierter (in EUR) |
|---|------------------------|------------|------------|---------|------------------|--------|-----------------------------|
| <b>CDS auf Indexen</b>                        |                        |            |            |         |                  |        |                             |
| ITRX XOVER CDSI S43 5Y                        | BNP Paribas Paris      | 26.000.000 | 20/06/30   | EUR     | Buy              | 5,00   | -1.949.801,30               |
| CDX EM CDSI S43 5Y PRC Corp                   | J.P. Morgan SE         | 39.800.000 | 20/06/30   | USD     | Buy              | 1,00   | 1.404.222,82                |
| ITRX XOVER CDSI S42 5Y                        | J.P. Morgan SE         | 27.626.760 | 20/12/29   | EUR     | Buy              | 5,00   | -2.025.274,02               |
| ITRX XOVER CDSI S43 5Y                        | Morgan Stanley Bank AG | 26.000.000 | 20/06/30   | EUR     | Buy              | 5,00   | -1.949.801,30               |
| ITRX XOVER CDSI S43 5Y                        | Morgan Stanley Bank AG | 26.000.000 | 20/06/30   | EUR     | Buy              | 5,00   | -1.949.801,30               |
| ITRX XOVER CDSI S43 5Y                        | Morgan Stanley Bank AG | 26.000.000 | 20/06/30   | EUR     | Buy              | 5,00   | -1.949.801,30               |
| ITRX XOVER CDSI S43 5Y                        | Morgan Stanley Bank AG | 26.000.000 | 20/06/30   | EUR     | Buy              | 5,00   | -1.949.801,30               |
| <b>CDS Single Name</b>                        |                        |            |            |         |                  |        |                             |
| INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 2.15% 28-07-31 | BNP Paribas Paris      | 23.715.000 | 20/12/29   | USD     | Buy              | 1,00   | -103.071,02                 |
| KOREA INTL BD 2.75% 19-01-27                  | BNP Paribas Paris      | 5.000.000  | 20/06/29   | USD     | Buy              | 1,00   | -116.486,04                 |
| KOREA INTL BD 2.75% 19-01-27                  | BNP Paribas Paris      | 25.000.000 | 20/12/29   | USD     | Buy              | 1,00   | -630.411,97                 |
| PEOPLES REP OF CHINA 7.50 97-27 28/10S        | BNP Paribas Paris      | 15.000.000 | 20/12/29   | USD     | Buy              | 1,00   | -298.088,17                 |
| KOREA INTL BD 2.75% 19-01-27                  | J.P. Morgan SE         | 15.000.000 | 20/12/29   | USD     | Buy              | 1,00   | -378.247,22                 |
|   |                        |            |            |         |                  |        | <b>-11.896.362,12</b>       |

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

| Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva           | Gegenpartei       | Nennwert   | Fälligkeit | Währung | Kauf/<br>Verkauf | Spread | Nicht realisierter (in USD) |
|---|-------------------|------------|------------|---------|------------------|--------|-----------------------------|
| <b>CDS auf Indexen</b>                        |                   |            |            |         |                  |        |                             |
| CDX EM CDSI S43 5Y PRC Corp                   | J.P. Morgan SE    | 28.000.000 | 20/06/30   | USD     | Buy              | 1,00   | 1.068.408,93                |
| <b>CDS Single Name</b>                        |                   |            |            |         |                  |        |                             |
| INDONESIA GOVERNMENT INTL BOND 2.15% 28-07-31 | BNP Paribas Paris | 15.040.000 | 20/12/29   | USD     | Buy              | 1,00   | -70.694,89                  |
|   |                   |            |            |         |                  |        | <b>997.714,04</b>           |

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten zum 31. März 2025 ist in der Aufstellung des Nettovermögens des Teilfonds enthalten.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Inflation swaps ("IFS")

Zum 31. März 2025 lauten die offenen Positionen zu " Inflation swaps " wie folgt:

#### EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

| Notierten   | Währung | Fälligkeit | Gegenpartei                        | Beschreibung                | Kauf-/Verkaufsschutz     | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)<br>(in EUR) |
|-------------|---------|------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------|---|
| 25.000.000  | EUR     | 15/10/34   | JP Morgan AG                       | CPTFEMU EURO EX             | 1,9800%                  | 301.185,36                                      |
| 40.000.000  | USD     | 22/10/44   | JP Morgan AG<br>Frankfurt          | CPURNSA URBAN<br>CSUMER NSA | 2,4850%                  | 177.223,74                                      |
| 40.000.000  | USD     | 22/10/34   | JP Morgan AG<br>Frankfurt          | 2,5200%                     | CPURNSA URBAN CSUMER NSA | -449.854,18                                     |
| 25.000.000  | EUR     | 15/10/44   | JP Morgan AG<br>Frankfurt          | 2,1755%                     | CPTFEMU EURO EX TOBACCO  | -202.112,44                                     |
| 120.000.000 | EUR     | 15/03/29   | Citigroup Global<br>Markets Europe | CPTFEMU EURO EX<br>TOBACCO  | 1,9100%                  | 117.504,45                                      |
| 120.000.000 | EUR     | 15/09/34   | Citigroup Global<br>Markets Europe | 1,9400%                     | CPTFEMU EURO EX TOBACCO  | -60.727,67                                      |
|             |         |            |                                    |                             |                          | <b>-116.780,74</b>                              |

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

## **EDMOND DE ROTHSCHILD FUND**

### **Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 1 - Allgemeines

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND („die SICAV“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'Investissement à Capital Variable*) mit mehreren Teilfonds, die als Gesellschaft mit beschränkter Haftung gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 gegründet wurde und entsprechend Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zugelassen ist.

Die SICAV wurde am 15. Juni 2000 unter dem Namen R FUND auf unbestimmte Zeit gegründet. Die SICAV wurde am 4. Oktober 2000 in LCF ROTHSCHILD FUND und am 31. Dezember 2003 in EDMOND DE ROTHSCHILD FUND umbenannt. Die Satzung wurde zuletzt am 28. Juli 2015 geändert, und die Änderungsurkunde wurde im Memorial am 6. Oktober 2015 veröffentlicht. Diese Dokumente stehen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg zur Einsichtnahme zur Verfügung, und Kopien sind auf Anfrage und Zahlung der nach Großherzoglicher Verordnung festgelegten Verwaltungskosten erhältlich.

Die SICAV ist unter der Nummer B 76441 im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen.

Zum 31. März 2025 gehören die folgenden Teilfonds zur SICAV:

#### Rententeilfonds

##### *Wandelanleihen-Teilfonds*

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

##### *Teilfonds für Unternehmensanleihen*

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

#### Aktien-Teilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)

#### Gemischte Teilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

#### Strategieteilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Zum 31/03/25 gab es für die verschmolzenen Teilfonds keine übrigen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten.

Hauptziel der SICAV ist die reale Erhaltung des Kapitals sowie eine Wertsteigerung der Vermögenswerte. Selbstverständlich kann keinerlei Garantie dafür gegeben werden, dass dieses Ziel erreicht wird.

Die SICAV steuert dieses Ziel durch ein aktives Management der Teilfonds an, die in fünf Klassen aufgeteilt werden können: Die erste Klasse beinhaltet insbesondere Wertpapiere mit kurzer Laufzeit und Geldmarktinstrumente. Die zweite Klasse konzentriert sich ausschließlich auf Anleihen. Bei der dritten Klasse wird ausschließlich in Aktien investiert. Bei der vierten Klasse wird in internationale Anleihen und Aktien investiert. Die fünfte Klasse beinhaltet spezielle Teilfonds im Hinblick auf Risiko/Ertrag oder gemischte Fonds bezüglich der Zusammensetzung des Portfolios. Zum Berichtszeitpunkt gibt es keinen aktiven Teilfonds der ersten und der vierten Klasse.

Ganz allgemein setzt sich das Portfolio jedes Teilfonds aus Wertpapieren zusammen, wobei hinsichtlich der Diversifikation bei Branchen, Regionen oder Ländern keinerlei Beschränkung oder Begrenzung besteht, sofern diese nicht ausdrücklich in der Anlagepolitik jedes einzelnen angebotenen Teilfonds festgelegt ist.

Die Anteile jedes Teilfonds sind Namensanteile. Anteilsbruchteile werden mit vier Dezimalstellen ausgegeben.

Die Verwaltungsgesellschaft kann innerhalb jedes Teilfonds verschiedene Anteilsklassen auflegen, deren Vermögenswerte gemäß der spezifischen Anlagepolitik des entsprechenden Teilfonds gemeinsam investiert werden. Diese Klassen unterscheiden sich unter anderem durch ihre

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 1 - Allgemeines

Gebührenstruktur, ihre Ausschüttungspolitik, ihre Liquidität und die für sie geltende Mindestzeichnung. Die Merkmale der innerhalb jedes Teilfonds jeweils ausgegebenen Klassen sind in den relevanten Datenblättern beschrieben.

Die Klassen in bestimmten Teilfonds können selbst in eine Reihe von Unterklassen unterteilt sein, die entsprechend der Entscheidung des Verwaltungsrats unterschiedliche Bewertungswährungen haben können. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie je nach den für jede Unterklasse (abgesicherte Unterklassen lauten auf „(H)“) ergriffenen Maßnahmen zur Absicherung des Wechselkursrisikos dem Risiko ausgesetzt sind, dass sich der Nettoinventarwert einer auf eine bestimmte Bewertungswährung lautenden Unterklasse verglichen mit einer Unterklasse in einer anderen Bewertungswährung ungünstig entwickelt. Dennoch wird festgelegt, dass die mit einem zur Absicherung des Wechselkursrisikos für die betreffende Unterklasse eingesetzten Finanzinstrument verbundenen Aufwendungen ausschließlich dieser Unterklasse zugewiesen werden.

Um eine effiziente Verwaltung zu gewährleisten, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschließen, entsprechend der Satzung alle oder einen Teil der Vermögenswerte eines oder mehrerer Teilfonds gemeinsam mit anderen Teilfonds der Gesellschaft zu verwalten (Pooling-Verfahren) oder alle oder einen Teil der Vermögenswerte, gegebenenfalls mit Ausnahme einer Liquiditätsreserve oder einem bzw. mehreren Teilfonds der Gesellschaft, mit den Vermögenswerten anderer luxemburgischer Investmentfonds bzw. einem oder mehrerer Teilfonds anderer luxemburgischer Investmentfonds (die Partei oder Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte) gemeinsam zu leiten, für welche die Depotstelle der Gesellschaft als Depotbank festgelegt wurde. Die gemeinsame Verwaltung der Vermögenswerte erfolgt gemäß der Anlagepolitik der Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte, die alle identische oder vergleichbare Ziele verfolgen (die derart gemeinsam verwalteten oder gepoolten Vermögenswerte werden als gemeinsam verwaltete Vermögenswerte bezeichnet). Die Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte beteiligen sich an diesem Pooling oder diesen gemeinsamen Verwaltungsvereinbarungen nur soweit dies nach ihren eigenen jeweiligen Prospekten und Anlagebeschränkungen zulässig ist.

Jede Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte hat einen proportionalen Anteil an gemeinsam verwalteten Vermögenswerten entsprechend ihrem Beitrag zu den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten. Die Vermögenswerte werden den Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte proportional zu den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zugewiesen. Die Rechte jeder teilnehmenden Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte werden auf jede Investitionslinie dieser gemeinsam verwalteten Vermögenswerte angewendet.

Diese gemeinsam verwalteten Vermögenswerte entstehen durch die Transaktion liquider Mittel oder gegebenenfalls anderer Vermögenswerte aller Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte. Dementsprechend kann der Verwaltungsrat regelmäßig Übertragungen auf gemeinsam verwaltete Vermögenswerte vornehmen. Die Vermögenswerte können auch bis zu dem Betrag an eine der Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte rückübertragen werden, der dem Wert der Beteiligung dieser Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte entspricht.

Dividenden, Zinsen und andere Ausschüttungen, die naturgemäß im Zusammenhang mit der gemeinsamen Vermögensverwaltung entstehen, werden jeder der Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte anteilmäßig zu ihrer Beteiligung zugeordnet. Diese Erträge können von der beteiligten Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte behalten oder in die gemeinsam verwalteten Vermögenswerte reinvestiert werden.

Alle im Rahmen der gemeinsamen Vermögensverwaltung entstandenen Kosten und Aufwendungen werden den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten belastet. Diese Kosten und Aufwendungen werden jeder Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte proportional zu ihren Ansprüchen an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zugeordnet.

Wenn ein Teilfonds Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte ist und die Anlagebeschränkungen dieses Teilfonds verletzt werden, muss der Verwaltungsrat selbst bei Einhaltung der Anlagebeschränkungen durch Anwendung auf die betreffenden gemeinsam verwalteten Vermögenswerte durch die Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls den Fondsmanager diese zur Verringerung der betreffenden Anlagen im Verhältnis der Beteiligung des betreffenden Teilfonds an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten auffordern oder gegebenenfalls die Beteiligung an den betreffenden gemeinsam verwalteten Vermögenswerten verringern, sodass die Anlagebeschränkungen dieses Teilfonds eingehalten werden. Wenn die SICAV aufgelöst wird oder der Verwaltungsrat ohne die erforderliche Mitteilung beschließt, die Beteiligung der SICAV oder eines Teilfonds an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zu beenden, werden die gemeinsam verwalteten Vermögenswerte den Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte anteilig gemäß ihrer jeweiligen Beteiligung an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zugewiesen.

Anleger sollten zur Kenntnis nehmen, dass gemeinsam verwaltete Vermögenswerte ausschließlich der effizienten Verwaltung dienen, soweit alle Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte dieselbe Depotbank nutzen. Gemeinsam verwaltete Vermögenswerte sind keine eigenständigen Rechtspersonlichkeiten und für Anleger nicht direkt zugänglich. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind jedoch jederzeit getrennt und identifizierbar.

## 2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### 2.1 - Erstellung der Finanzberichte

Der Abschluss wurde entsprechend den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt und berücksichtigt die folgenden Grundsätze.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### 2.2 - Bewertung des Wertpapierbestandes

Jedes an einer Börse amtlich notierte oder an jedem anderen geregelten, regelmäßig betriebenen, anerkannten und öffentlich zugänglichen Markt zugelassene Wertpapier wird mit dem Bewertungstag zuletzt in Luxemburg verfügbaren Kurs bewertet, und, falls dieses Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt wird, mit dem zuletzt verfügbaren Kurs des Primärmarktes bewertet. Sollte der auf diese Weise festgestellte Kurs nicht repräsentativ sein, ermittelt der Verwaltungsrat den wahrscheinlichen Marktwert des Wertpapiers mit angemessener Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben.

Für diejenigen Wertpapiere, die nicht amtlich notiert sind oder an keiner Börse oder keinem anderen geregelten, regelmäßig betriebenen, anerkannten und öffentlich zugänglichen Markt gehandelt werden, wird mit der angemessenen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben ein wahrscheinlicher Marktwert ermittelt.

Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird nach der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten ermittelt, die den Marktwert näherungsweise bestimmt. Die bei Fälligkeit bestehende Differenz zum Kaufpreis wird bei den Zinsen aus Anleihen angegeben.

Die Bewertung der Aktien oder Anteile der Organismen für gemeinsame Anlagen erfolgt auf Grundlage ihres zuletzt verfügbaren Nettoinventarwerts.

#### 2.3 - Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Wertpapierverkäufen

Realisierte Nettogewinne oder Verluste aus Verkäufen von Anlagen werden auf Grundlage des Durchschnittswertes der verkauften Anlagen berechnet.

#### 2.4 - Umrechnung von Fremdwährungen

Die Konten aller Teilfonds der SICAV werden in EUR geführt, mit Ausnahme der Konten der Teilfonds EDMOND DE 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 2025 gültigen Wechselkursen in diese Währung umgerechnet.

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

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

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

Wechselkurse zum 31. März 2025:

|         |           |     |         |             |     |         |           |     |
|---------|-----------|-----|---------|-------------|-----|---------|-----------|-----|
| 1 EUR = | 1,73345   | AUD | 1 EUR = | 6,187       | BRL | 1 EUR = | 1,5547    | CAD |
| 1 EUR = | 0,95575   | CHF | 1 EUR = | 7,8333      | CNY | 1 EUR = | 24,9895   | CZK |
| 1 EUR = | 7,4606    | DKK | 1 EUR = | 0,83685     | GBP | 1 EUR = | 8,4043    | HKD |
| 1 EUR = | 403,05    | HUF | 1 EUR = | 17,888,1125 | IDR | 1 EUR = | 92,32735  | INR |
| 1 EUR = | 161,53315 | JPY | 1 EUR = | 1,590,5945  | KRW | 1 EUR = | 545,08515 | KZT |
| 1 EUR = | 22,099    | MXN | 1 EUR = | 11,3795     | NOK | 1 EUR = | 1,9055    | NZD |
| 1 EUR = | 4,189     | PLN | 1 EUR = | 10,8507     | SEK | 1 EUR = | 1,4519    | SGD |
| 1 EUR = | 36,64575  | THB | 1 EUR = | 41,00465    | TRY | 1 EUR = | 35,86535  | TWD |
| 1 EUR = | 1,0802    | USD | 1 EUR = | 13,974,7202 | UZS | 1 EUR = | 19,86695  | ZAR |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### 2.5 - Kombierter Abschluss

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

Der Gesamtkaufpreis des Wertpapierportfolios der SICAV entspricht der Summe der Kaufpreise des Wertpapierportfolios jedes einzelnen Teilfonds, wobei diese zu den am 31. März 2025 gültigen Wechselkursen in Euro umgerechnet werden.

Die in den Abrechnungstabellen ausgewiesenen Zahlen können in einigen Fällen aufgrund der Verwendung von Rundungen nicht signifikante Unterschiede aufweisen. Diese Unterschiede beeinträchtigen in keiner Weise die Fairness des Jahresabschlusses des Fonds.

Zum 31. März 2025 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 29,382,518.10 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-Nettoinventarwert auf Ebene der SICAV ohne gegenseitige Anlagen am Ende des Geschäftsjahres 5,801,176,271.10 EUR betragen.

| Teilfonds                                   | Kreuzinvestitionen                   | Betrag<br>(in EUR)   |
|---|--------------------------------------|----------------------|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION | Edr Fund-Emerging Sovereign-K Eur(h) | 9.039.056,40         |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION | Edr Fund -Emerging Credit-I Eur(h)   | 20.343.461,70        |
|   |                                      | <b>29.382.518,10</b> |

#### 2.6 - Bewertung der Optionskontrakte

Der Liquidationswert der an Wertpapierbörsen oder anderen geregelten Märkten gehandelten Optionskontrakte beruht auf den letzten Kursen der betreffenden Kontrakte an den Wertpapierbörsen oder anderen geregelten Märkten, an denen diese speziellen Futures- und Optionskontrakte gehandelt werden.

Einzelheiten zu den ausstehenden Optionskontrakten finden Sie im Abschnitt "Erläuterungen zum Jahresabschluss - Verzeichnis der derivativen Finanzinstrumente".

#### 2.7 - Bewertung der Devisentermingeschäfte

Noch nicht fällige Devisentermingeschäfte werden anhand der Devisenterminkurse für die Restlaufzeit bewertet. Sich hieraus ergebende nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

Einzelheiten zu den ausstehenden Devisentermingeschäften finden Sie im Abschnitt "Erläuterungen zum Jahresabschluss - Verzeichnis der derivativen Finanzinstrumente".

#### 2.8 - Bewertung der Finanzterminkontrakte

Futures-Kontrakte und Optionen werden basierend auf dem Schlusskurs des Vortages auf dem betreffenden Markt bewertet. Die verwendeten Preise sind Abrechnungskurse auf Terminmärkten.

Sich hieraus ergebende nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

Einzelheiten zu den ausstehenden Futures-Kontrakten finden Sie im Abschnitt "Erläuterungen zum Jahresabschluss - Verzeichnis der derivativen Finanzinstrumente".

#### 2.9 - Bewertung der Swapgeschäfte

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

Ein Credit Default Swap („CDS“) ist eine bilaterale Vereinbarung über Kreditderivate, bei der eine Gegenpartei (der Käufer des Schutzes) der anderen Partei (dem Verkäufer des Schutzes) während der festgelegten Laufzeit des Vertrags eine regelmäßige Gebühr zahlt, im Gegenzug für eine bedingte Zahlung des Verkäufers des Schutzes bei Eintritt eines Kreditereignisses bei einem der genannten Emittenten. Tritt ein solches Ereignis ein, leistet der Verkäufer des Schutzes die Zahlung an den Käufer und der Swap wird beendet. In bestimmten Fällen kann der Verkäufer des Schutzes die zugrunde liegenden Wertpapiere in Besitz nehmen.

CDS werden täglich auf der Grundlage der Spreads der Market Maker nach dem Modelverfahren bewertet, und eventuelle Wertänderungen werden gegebenenfalls in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens als „Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus CDS“ erfasst. Sämtliche Zahlungen, die zur Einrichtung eines Kontrakts erhalten oder geleistet werden, werden in der Nettovermögensaufstellung als Verbindlichkeit oder Vermögenswert erfasst. Wenn der Swap-Kontrakt vorzeitig beendet wird, verbucht die Gesellschaft für bereits erhaltene oder geleistete Zahlungen einen realisierten Gewinn oder Verlust.

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 Inflationenkäufer (Inflationsempfänger) zahlt einen vorher festgelegten festen oder variablen Zinssatz (abzüglich eines Spreads). Im Gegenzug erhält der Inflationsskäufer vom Inflationssverkäufer (Inflationsszahler) eine oder mehrere inflationsbezogene Zahlungen. Das Hauptrisiko eines Inflationsswaps liegt in seiner Sensitivität gegenüber den Zinssätzen und der Inflation: Der Inflationsszahler ist einem Inflationsrisiko ausgesetzt, d. h. Änderungen, die wahrscheinlich die Inflationskurve beeinflussen, und auch einem zinsbezogenen Risiko, d. h. Änderungen der nominalen Renditekurve. Zur Bewertung von Inflationsswaps wird eine „Forward Zero Coupon“-Kurve erstellt und angepasst, um die saisonale Inflation zu berücksichtigen. Dies ermöglicht die Berechnung der zukünftigen Inflation-Cashflows.

Sich hieraus ergebende nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

Einzelheiten zu ausstehenden Swapverträgen, falls vorhanden, finden Sie im Abschnitt "Erläuterungen zum Jahresabschluss - Verzeichnis der derivativen Finanzinstrumente".

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### 2.10 - Dividenden- und Zinserträge

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

#### 2.11 - Transaktionskosten

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

#### 2.12 - Abkürzungen verwendet im Wertpapierbestand

Die Abkürzungen in der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte beziehen sich auf:

XX: Ewige Anleihen

S: Halbjährlich

Q: Vierteljährlich

M: Monatlich

A: Jährlich

U: Nullkupon-Anleihen

CV: Wandelanleihe (Convertible Bond)

### 3 - Verwaltung der SICAV

Der Verwaltungsrat ist für die Verwaltung und Beaufsichtigung verantwortlich und legt unter anderem die Anlagepolitik jedes Teilfonds fest.

Gemäß einer Vereinbarung der Verwaltungsgesellschaft, die am 1. September 2013 abgeschlossen wurde, hat der Verwaltungsrat der SICAV Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) als Verwaltungsgesellschaft für die tägliche, der Aufsicht des Verwaltungsrats unterstehenden Bereitstellung von Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Marketing-Dienstleistungen bezüglich aller Teilfonds ernannt, wobei die Möglichkeit besteht, einen Teil oder alle Aufgaben an Dritte zu delegieren.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 25. Juli 2002 als „société anonyme“ gegründet und ihre Satzung wurde zuletzt am 29. December 2014 geändert und am 20. Februar 2015 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg unter der B 88 591 eingetragen. Die Verwaltungsgesellschaft wurde von der CSSF für die Verfolgung ihres Geschäftsziels zugelassen, das in der Ausübung der Geschäftstätigkeit einer Verwaltungsgesellschaft gemäß den Bestimmungen von Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 besteht.

### 4 - Anlageverwalter

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf Antrag und mit Zustimmung der SICAV, Edmond de Rothschild Asset Management (France), Paris, Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genève, Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A., Geneva und Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited als Anlageverwalter (die „Anlageverwalter“) für bestimmte Teilfonds bestellt.

Jeder Anlageverwalter ist für die tägliche Verwaltung (der Gesamtheit oder eines Teils) der Vermögenswerte der Teilfonds verantwortlich, für die er zum Anlageverwalter ernannt wurde. Er handelt im Namen der entsprechenden Teilfonds diskretionär mit den entsprechenden Anlagen gemäß den von der Verwaltungsgesellschaft zu gegebener Zeit erhaltenen Anweisungen und gemäß Anlageziel, -politik und -beschränkungen des jeweiligen Teilfonds.

Mit der Zustimmung der SICAV und der Verwaltungsgesellschaft kann jeder Anlageverwalter seine Anlageverwaltungsfunktion für einen oder mehrere Teilfonds, für die er zum Anlageverwalter ernannt wurde, an Dritte übertragen.

Jeder Anlageverwalter kann auf eigene Verantwortung einen oder mehrere Anlageberater für jeden Teilfonds ernennen, für den er zum Anlageverwalter ernannt wurde. Ihre Aufgabe besteht in der Beratung der Anlageverwalter zu Anlagegelegenheiten und Unterstützung für Teilfonds, deren Vermögenswerte er verwaltet. Von einem Anlageverwalter ernannte Anlageberater werden vom entsprechenden Anlageverwalter vergütet.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist eine 99,99-prozentige Tochtergesellschaft von Edmond de Rothschild (France), einer zur Edmond de Rothschild Group gehörenden französischen Geschäftsbank. Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist im Gesellschaftsregister unter der Nummer 332 652 536 eingetragen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhielt die Zulassung als im Portfoliomanagement tätige Investmentgesellschaft am 15. April 2004 von der Financial Markets Authority (AMF) in Frankreich unter der Nummer GP04000015. Das Grundkapital von Edmond de Rothschild Asset Management (France) beträgt EUR 11.033.769 und ist vollständig eingezahlt. Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist im nationalen und internationalen Bankgeschäft und in der Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden tätig.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 4 - Anlageverwalter

Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A., a limited company incorporated under Swiss law and domiciled at 8 Rue de l'Arquebuse, CH – 1204 Geneva, Switzerland. Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A. is regulated by the Swiss Financial Market Supervisory Authority ("FINMA"). Der Zweck des Unternehmens ist die Verwaltung einzelner Portfolios und Investmentfonds.

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genf ist eine nach Schweizer Recht gegründete Société Anonyme mit Sitz in 18 Rue de Hesse, CH - 1204 Genf. Der Zweck der Gesellschaft sind Bankgeschäfte insbesondere im Privatbankwesen für private und institutionelle Kunden in der Schweiz und in anderen Ländern.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist für die Verwaltung aller oder eines Teils der Vermögenswerte der folgenden Teilfonds verantwortlich:

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA -
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. ist für die Verwaltung der Gesamtheit oder eines Teils der Vermögenswerte der folgenden Teilfonds zuständig:

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT\*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE\*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES\* (zusammengelegt am 10/12/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE\*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT\*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES\* (zusammengelegt am 10/12/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD\*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA\*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA\*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE\* (zusammengelegt am 29/05/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

\* ausschließlich im Hinblick auf die Transaktionen der abgesicherten Unterklassen zur Währungsabsicherung.

Die globale Verwaltungsgebühr wird aus dem Vermögen jedes Teilfonds zugunsten der Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter und der globalen Vertriebsstelle gezahlt. Die globale Verwaltungsgebühr deckt alle angefallenen Aufwendungen für Personen ab, die der Edmond de Rothschild Group angehören, unter anderem Aufwendungen für finanzielle Untersuchungen und Reisekosten, jedoch nicht die Performance- und Outperformance-Gebühren sowie die Vergütung der Depotbank und der Verwaltungsstelle.

Die tatsächlich Gezahlten effektiven Gebührensätze entsprechen den nachfolgend aufgeführten Höchstsätzen.

Globale Verwaltungsgebühr:

| Teilfonds  | Aktienklasse | ISIN         | Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif) |
|--|--------------|--------------|--------------------------------------|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24) | Class A EUR  | LU1103207525 | 1,00                                 |
|  | Class A USD  | LU1103207285 | 1,00                                 |
|  | Class B EUR  | LU1103208259 | 1,00                                 |
|  | Class CR EUR | LU1781814915 | 0,70                                 |
|  | Class I EUR  | LU1103208846 | 0,60                                 |
|  | Class J EUR  | LU1103209901 | 0,60                                 |
|  | Class N EUR  | LU1161528192 | 0,40                                 |
|  | Class R EUR  | LU1103212103 | 1,30                                 |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 4 - Anlageverwalter

| Teilfonds  | Aktienklasse                                | ISIN            | Verwaltungsgebühr<br>(effektiver Tarif) |
|--|---|-----------------|---|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24) | Class A CHF (H)                             | LU1160355704    | 1,15                                    |
|  | Class A EUR                                 | LU1160353758    | 1,15                                    |
|  | Class A USD (H)                             | LU1160353675    | 1,15                                    |
|  | Class B EUR                                 | LU1160355613    | 1,15                                    |
|  | Class CR EUR                                | LU1781815722    | 0,70                                    |
|  | Class I EUR                                 | LU1160355373    | 0,60                                    |
|  | Class I USD (H)                             | LU2281152079    | 0,60                                    |
|  | Class J EUR                                 | LU1160355027    | 0,60                                    |
|  | Class K USD (H)                             | LU1160354640    | 0,70                                    |
|  | Class N EUR                                 | LU1160354566    | 0,40                                    |
|  | Class R EUR                                 | LU1160354210    | 1,75                                    |
|  | Class R USD                                 | LU1160353915    | 1,75                                    |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)      | Class A CHF (H)                             | LU1225423430    | 1,20                                    |
|  | Class A EUR (H)                             | LU1160351208    | 1,20                                    |
|  | Class A USD (H)                             | LU1160351034    | 1,20                                    |
|  | Class B EUR (H)                             | LU1160350812    | 1,20                                    |
|  | Class CR EUR (H)                            | LU1781815565    | 0,90                                    |
|  | Class I EUR (H)                             | LU1160352354    | 0,60                                    |
|  | Class I USD (H)                             | LU1225424594    | 0,60                                    |
|  | Class K EUR (H)                             | LU1160351976    | 0,90                                    |
|  | Class K USD (H)                             | LU1160351620    | 0,90                                    |
|  | Class R EUR (H)                             | LU1160351547    | 1,60                                    |
|  | Class R USD (H)                             | LU1160351380    | 1,60                                    |
|  | EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT | Class A CHF (H) | LU1790342049                            |
| Class A EUR (H)  |   | LU1080015693    | 1,00                                    |
| Class A USD  |   | LU1080015420    | 1,00                                    |
| Class B EUR (H)  |   | LU1080015859    | 1,00                                    |
| Class B USD  |   | LU1080015776    | 1,00                                    |
| Class CR EUR (H)   |   | LU1234750898    | 0,50                                    |
| Class CR USD   |   | LU1790340423    | 0,50                                    |
| Class CRD USD  |   | LU1981742387    | 0,50                                    |
| Class I CHF (H)  |   | LU1790342395    | 0,40                                    |
| Class I EUR (H)  |   | LU1080016071    | 0,40                                    |
| Class I USD  |   | LU1080015933    | 0,40                                    |
| Class K USD  |   | LU1564424452    | 0,70                                    |
| Class KD EUR (H)   |   | LU1564424379    | 0,70                                    |
| Class KD USD   |   | LU1564424023    | 0,70                                    |
| Class R EUR  |   | LU1276000319    | 1,45                                    |
| Class R USD  | LU2678233599                                | 1,45            |   |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT                          | Class A CHF (H)                             | LU1080014456    | 0,75                                    |
|  | Class A EUR (H)                             | LU1080014290    | 0,75                                    |
|  | Class A GBP (H)                             | LU1080014373    | 0,75                                    |
|  | Class A USD                                 | LU1749392335    | 0,75                                    |
|  | Class B CHF (H)                             | LU1080014886    | 0,75                                    |
|  | Class B EUR (H)                             | LU1080015008    | 0,75                                    |
|  | Class B GBP (H)                             | LU1080014969    | 0,75                                    |
|  | Class B USD                                 | LU1749392418    | 0,75                                    |
|  | Class CR EUR (H)                            | LU1781815482    | 0,65                                    |
|  | Class I CHF (H)                             | LU1080014704    | 0,38                                    |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 4 - Anlageverwalter

| Teilfonds  | Aktienklasse     | ISIN         | Verwaltungsgebühr<br>(effektiver Tarif) |
|--|------------------|--------------|---|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT<br>GRADE CREDIT | Class I EUR (H)  | LU1080014530 | 0,38                                    |
|  | Class I USD      | LU1749392509 | 0,38                                    |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH<br>YIELD         | Class A EUR      | LU1160363633 | 1,00                                    |
|  | Class A USD (H)  | LU1160363476 | 1,00                                    |
|  | Class B EUR      | LU1160363047 | 1,00                                    |
|  | Class CR EUR     | LU1781816373 | 0,85                                    |
|  | Class I EUR      | LU1160362742 | 0,40                                    |
|  | Class J EUR      | LU1160364797 | 0,40                                    |
|  | Class K EUR      | LU1564424882 | 0,60                                    |
|  | Class O EUR      | LU1160364102 | 0,25                                    |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND<br>ALLOCATION         | Class R EUR      | LU1160363989 | 1,30                                    |
|  | Class A CHF (H)  | LU1426148802 | 0,80                                    |
|  | Class A EUR      | LU1161527038 | 0,80                                    |
|  | Class A GBP (H)  | LU1426148984 | 0,80                                    |
|  | Class A USD (H)  | LU1426148711 | 0,80                                    |
|  | Class B CHF (H)  | LU1426149289 | 0,80                                    |
|  | Class B EUR      | LU1161526907 | 0,80                                    |
|  | Class B GBP (H)  | LU1426149362 | 0,80                                    |
|  | Class B USD (H)  | LU1426149107 | 0,80                                    |
|  | Class CR EUR     | LU1781816704 | 0,55                                    |
|  | Class CR USD (H) | LU1790341827 | 0,55                                    |
|  | Class CRD EUR    | LU1873123290 | 0,55                                    |
|  | Class CRM EUR    | LU2596457197 | 0,80                                    |
|  | Class I CHF (H)  | LU1426149875 | 0,40                                    |
|  | Class I EUR      | LU1161526816 | 0,40                                    |
|  | Class I USD (H)  | LU1426149792 | 0,40                                    |
|  | Class J EUR      | LU1161526733 | 0,40                                    |
|  | Class J GBP (H)  | LU1426150451 | 0,40                                    |
|  | Class J USD (H)  | LU1426150295 | 0,40                                    |
|  | Class K CHF (H)  | LU1426150881 | 0,60                                    |
| Class K EUR  | LU1161526659     | 0,60         |   |
| Class N CHF (H)  | LU1426151186     | 0,40         |   |
| Class N EUR  | LU1426150964     | 0,40         |   |
| Class O CHF (H)  | LU1648208822     | 0,40         |   |
| Class O EUR  | LU1648208582     | 0,40         |   |
| Class O GBP (H)  | LU1648209044     | 0,40         |   |
| Class O USD (H)  | LU1648208749     | 0,40         |   |
| Class P EUR  | LU1981742973     | 0,35         |   |
| Class R EUR  | LU1161526576     | 1,00         |   |
| Class R USD (H)  | LU1161526493     | 1,00         |   |
| Class RS EUR   | LU1832174707     | 1,40         |   |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING<br>SOVEREIGN      | Class A CHF (H)  | LU1897613847 | 1,00                                    |
|  | Class A EUR (H)  | LU1897613763 | 1,00                                    |
|  | Class A USD      | LU1897607013 | 1,00                                    |
|  | Class B EUR (H)  | LU1897614068 | 1,00                                    |
|  | Class CR EUR (H) | LU1897614571 | 0,50                                    |
|  | Class CR USD     | LU1897614225 | 0,50                                    |
|  | Class I EUR (H)  | LU1897614902 | 0,40                                    |
|  | Class I USD      | LU1897614811 | 0,40                                    |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 4 - Anlageverwalter

| Teilfonds   | Aktienklasse     | ISIN         | Verwaltungsgebühr<br>(effektiver Tarif) |
|---|------------------|--------------|---|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN                          | Class K EUR (H)  | LU1897615388 | 0,70                                    |
|   | Class K USD      | LU1897615206 | 0,70                                    |
|   | Class KD EUR (H) | LU1897615891 | 0,70                                    |
|   | R EUR (H)        | LU1897616436 | 1,40                                    |
|   | R USD            | LU1897616352 | 1,40                                    |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE                               | Class A CHF (H)  | LU2199442687 | 1,30                                    |
|   | Class A EUR      | LU0992632538 | 1,30                                    |
|   | Class A USD (H)  | LU2199443222 | 1,30                                    |
|   | Class B EUR      | LU0992632611 | 1,30                                    |
|   | Class B USD (H)  | LU2199443495 | 1,30                                    |
|   | Class CR EUR     | LU1781814329 | 0,90                                    |
|   | Class IA CHF (H) | LU2388496833 | 0,65                                    |
|   | Class IA EUR     | LU0992632371 | 0,65                                    |
|   | Class ID EUR     | LU0992632454 | 0,65                                    |
|   | Class N1 EUR     | LU2199443735 | 0,45                                    |
|   | Class N2 EUR     | LU1726327858 | 0,29                                    |
|   | Class O EUR      | LU1726327932 | 0,45                                    |
|   | Class R EUR      | LU1276000236 | 1,70                                    |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24) | Class A EUR      | LU1102959951 | 1,70                                    |
|   | Class A USD      | LU1102960371 | 1,70                                    |
|   | Class B EUR      | LU1102946461 | 1,70                                    |
|   | Class CR EUR     | LU1781815052 | 1,45                                    |
|   | Class I EUR      | LU1102947196 | 0,75                                    |
|   | Class K EUR      | LU1102947949 | 0,85                                    |
|   | Class R EUR      | LU1102948327 | 2,10                                    |
|   | Class R USD      | LU1102948673 | 2,10                                    |
| 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 CR USD     | LU1790342551 | 0,85                                    |
|   | Class I EUR      | LU1103294663 | 0,45                                    |
|   | Class I USD      | LU1103294747 | 0,45                                    |
|   | Class K EUR      | LU1103295637 | 0,55                                    |
|   | Class N EUR      | LU1161527111 | 0,55                                    |
|   | Class R EUR      | LU1103296015 | 2,10                                    |
|   | Class R USD      | LU1103296106 | 2,10                                    |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE                                    | Class A EUR      | LU1103303167 | 1,55                                    |
|   | Class A EUR (HE) | LU1103303670 | 1,55                                    |
|   | Class A USD      | LU1103303241 | 1,55                                    |
|   | Class B EUR      | LU1103303753 | 1,55                                    |
|   | Class CR EUR     | LU1781815219 | 1,45                                    |
|   | Class CR USD     | LU1790342635 | 1,45                                    |
|   | Class I EUR      | LU1103304132 | 0,75                                    |
|   | Class I EUR (HE) | LU1103304561 | 0,75                                    |
|   | Class I USD      | LU1103304215 | 0,75                                    |
|   | Class J EUR      | LU1103304645 | 0,75                                    |
|   | Class J EUR (HE) | LU1207314599 | 0,75                                    |
|   | Class K EUR      | LU1103305295 | 0,85                                    |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 4 - Anlageverwalter

| Teilfonds  | Aktienklasse       | ISIN         | Verwaltungsgebühr<br>(effektiver Tarif) |
|--|--------------------|--------------|---|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE             | Class N EUR        | LU1170683236 | 0,55                                    |
|  | Class N EUR (HE)   | LU1170683400 | 0,55                                    |
|  | Class N USD        | LU1170683665 | 0,55                                    |
|  | Class O EUR        | LU1170684127 | 0,55                                    |
|  | Class R EUR        | LU1103305709 | 2,10                                    |
|  | Class R USD        | LU1103305881 | 2,10                                    |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE           | Class A EUR        | LU1160356009 | 1,70                                    |
|  | Class A USD        | LU1160358047 | 1,70                                    |
|  | Class CR EUR       | LU1781815995 | 0,85                                    |
|  | Class CR USD       | LU1790343872 | 0,85                                    |
|  | Class I EUR        | LU1160357403 | 0,75                                    |
|  | Class I USD        | LU1223160331 | 0,75                                    |
|  | Class K EUR        | LU1160357155 | 0,85                                    |
|  | Class N EUR        | LU1160356850 | 0,40                                    |
|  | Class R EUR        | LU1160356694 | 2,10                                    |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES | Class A EUR        | LU1160358633 | 1,20                                    |
|  | Class A USD        | LU1160358476 | 1,20                                    |
|  | Class CR EUR       | LU1781816290 | 0,70                                    |
|  | Class I EUR        | LU1160360373 | 0,55                                    |
|  | Class N EUR        | LU1160359797 | 0,50                                    |
|  | Class R EUR        | LU1160359102 | 1,60                                    |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA                | Class A AUD        | LU1160367204 | 1,70                                    |
|  | Class A EUR        | LU1160365091 | 1,70                                    |
|  | Class A USD        | LU1160367469 | 1,70                                    |
|  | Class B USD        | LU2213974103 | 1,70                                    |
|  | Class CR EUR       | LU1781816456 | 0,85                                    |
|  | Class CR USD       | LU1790342981 | 0,85                                    |
|  | Class I EUR        | LU1160366651 | 0,75                                    |
|  | Class I USD        | LU1227091755 | 0,75                                    |
|  | Class J EUR        | LU1160366222 | 0,75                                    |
|  | Class K EUR        | LU1160366065 | 0,85                                    |
|  | Class N EUR        | LU1160365760 | 0,55                                    |
|  | Class R EUR        | LU1160365505 | 2,10                                    |
|  | Class R USD        | LU1160365257 | 2,10                                    |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA             | Class A CHF        | LU1244893852 | 1,60                                    |
|  | Class A EUR        | LU1244893696 | 1,60                                    |
|  | Class A USD        | LU1244893779 | 1,60                                    |
|  | Class B EUR        | LU1380777133 | 1,60                                    |
|  | Class CR EUR       | LU1781816530 | 0,85                                    |
|  | Class CR USD       | LU1790340936 | 0,85                                    |
|  | Class CRD EUR      | LU1781816613 | 0,85                                    |
|  | Class CRD USD      | LU1790341074 | 0,85                                    |
|  | Class CRM EUR (HE) | LU2596456975 | 1,05                                    |
|  | Class I EUR        | LU1244894231 | 0,75                                    |
|  | Class I USD        | LU1244894314 | 0,75                                    |
|  | Class J EUR        | LU2794506712 | 0,75                                    |
|  | Class J USD        | LU1904152284 | 0,75                                    |
|  | Class K EUR        | LU1244894587 | 0,85                                    |
|  | Class N CHF        | LU1244895121 | 0,55                                    |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 4 - Anlageverwalter

| Teilfonds   | Aktienklasse                       | ISIN         | Verwaltungsgebühr<br>(effektiver Tarif) |
|---|------------------------------------|--------------|---|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA                                      | Class N EUR                        | LU1244894827 | 0,55                                    |
|   | Class N USD                        | LU1244895048 | 0,55                                    |
|   | Class N2 EUR (HE)                  | LU2053387994 | 0,55                                    |
|   | Class P EUR                        | LU2225826366 | 0,50                                    |
|   | Class P USD                        | LU2490074718 | 0,50                                    |
|   | Class R EUR                        | LU1244895394 | 2,10                                    |
|   | Class R USD                        | LU1244895477 | 2,10                                    |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (zusammengelegt am 29/05/24) | Class A EUR                        | LU1730854608 | 1,70                                    |
|   | Class A USD                        | LU1730854780 | 1,70                                    |
|   | Class B EUR                        | LU1730855084 | 1,70                                    |
|   | Class CR EUR                       | LU1781817009 | 1,45                                    |
|   | Class I EUR                        | LU1730855597 | 0,75                                    |
|   | Class K EUR                        | LU1730855910 | 0,85                                    |
|   | Class O EUR                        | LU1745523479 | 0,55                                    |
|   | Class R EUR                        | LU1730856991 | 2,10                                    |
| EDMOND DE 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                                    |
|   | Class J EUR                        | LU2331765912 | 0,75                                    |
|   | Class K EUR                        | LU2221885804 | 0,85                                    |
|   | Class K USD                        | LU2221885713 | 0,85                                    |
|   | Class R EUR                        | LU2331766050 | 1,85                                    |
|   | EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5 | Class A CHF  | LU1005538308                            |
| 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 D EUR (H)                    | LU2658582874 | 0,75                                    |
|   | Class K EUR                        | LU2541300369 | 0,60                                    |
|   | Class K USD                        | LU2541300443 | 0,60                                    |
|   | Class O EUR (H)                    | LU2541299413 | 0,40                                    |
|   | Class S CHF                        | LU2541301920 | 0,30                                    |
|   | Class S EUR                        | LU2541301847 | 0,30                                    |

Zum Berichtszeitpunkt beträgt der maximale Anteil der Verwaltungsgebühren, die dem Teilfonds und den OGAW und/oder anderen Investmentfonds, in denen der Teilfonds anlegt, berechnet werden, höchstens 2,5 % p. a.

### 5 - Performance- und Outperformancegebühren

Die in den Datenblättern genannte Verwaltungsgesellschaft und die Anlageverwalter der jeweiligen Teilfonds können auch eine Performancegebühr (die „Performancegebühr“) erhalten. Sofern in einem Datenblatt nicht anders angegeben, wird die aus dem Vermögen der Teilfonds zahlbare Performancegebühr entweder auf der Grundlage des Modells der „Outperformance mit HWM“ (das Outperformance-HWM-Modell) oder des „Outperformance-Modells“ (das Outperformance-Modell) entsprechend den Angaben im jeweiligen Datenblatt des Prospekts berechnet. Die Berechnungsmethode für diese beiden Gebührenarten wird nachfolgend beschrieben, und Anleger können bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwaltungsstelle auf Anfrage kostenlos ein ausgearbeitetes Beispiel der anwendbaren Berechnungsmethode erhalten.

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 5 - Performance- und Outperformancegebühren

#### Outperformancegebühr mit „High Water Mark“ (Outperformance-HWM-Modell 1)

Die Performancegebühr wird auf maximal 30 % p. a. (gemäß in den Datenblättern der jeweiligen Klasse/Unterklasse, der „Satz der Performancegebühr“) festgelegt und auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance (die Änderung des Nettoinventarwerts der betroffenen Klasse oder Unterklasse) der betroffenen Klasse oder Unterklasse und der Performance ihres Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes über den Berechnungszeitraum unter Beachtung einer High Water Mark berechnet.

Soweit in einem Datenblatt nicht anders angegeben, ist der 1-Monats-EURIBOR Benchmarkindex der für die auf EUR lautenden Klassen oder Unterklassen und der 1-Monats-LIBOR für alle anderen Klassen oder Unterklassen.

Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der

entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die Performancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Der Referenz-NIW ist das Maximum der folgenden zwei Komponenten:

NIW High Water Mark (HWM): der höchste NIW zum Ende eines Berechnungszeitraums, für den eine Performancegebühr gezahlt wurde (angepasst um

- Zeichnungen, Rücknahmen und Dividenden).

- Der NIW nach Performancegebühr zum Ende des vorangehenden Berechnungszeitraums (angepasst um Zeichnungen, Rücknahmen und Dividenden).

Der Ziel-NIW ist gleich dem Referenz-NIW multipliziert mit der Performance des Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes über den entsprechenden Zeitraum und angepasst um Zeichnungen und Rücknahmen. Rücknahmen werden durch die Verringerung des Ziel-NIW im Verhältnis zur Anzahl zurückgenommener Anteile berücksichtigt. Dividenden werden berücksichtigt, indem sie vom Ziel-NIW abgezogen werden.

Wenn Rückstellungen für Performancegebühren gebildet werden und Anteile zu einem anderen Datum als dem Zahlungsdatum der Performancegebühr zurückgenommen werden, werden auf die zurückgenommenen Anteile entfallende Rückstellungen für Performancegebühren am Ende des Zeitraums auch dann ausgezahlt, wenn für dieses Datum keine Rückstellungen für Performancegebühren gebildet werden.

Dasselbe Prinzip gilt für den Sonderfall, in dem nach der Rücknahme aller in der betroffenen Klasse oder Unterklasse ausgegebenen Anteile die betroffenen Klasse oder Unterklasse wieder für Zeichnungen geöffnet wird, oder für den Fall, dass in der Erstzeichnungsperiode eines betroffenen Teilfonds keine Anteile einer Klasse oder Unterklasse gezeichnet wurden. In diesen Fällen wird die Performancegebühr auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klassen oder Unterklassen (die Änderung der betroffenen Klasse oder Unterklasse im Zeitraum zwischen dem Datum der Wiedereröffnung oder Auflegung und dem Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum) und der Performance ihres Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes berechnet.

#### Outperformancegebühr mit „High Water Mark“ (Outperformance-HWM-Modell 2)

Die Performancegebühr wird auf maximal 30 % p. a. festgelegt (gemäß dem in den Datenblättern der jeweiligen Klasse/Unterklasse festgelegten Satz, der Performancegebühr). Die Berechnung erfolgt auf Basis der ausgewiesenen Differenz zwischen der Performance (Änderung des Nettoinventarwerts der betroffenen Klasse bzw. Unterklasse) der Klasse bzw. Unterklasse und der Performance ihres Benchmarkindex, bzw. der absoluten Performance im Berechnungszeitraum, wenn der Nettoinventarwert höher ist als der höchste NIW des vorherigen Berechnungszeitraums.

Soweit in einem Datenblatt nicht anders angegeben, ist der 1-Monats-EURIBOR Benchmarkindex der für die auf EUR lautenden Klassen oder Unterklassen und der 1-Monats-LIBOR für alle anderen Klassen oder

Unterklassen. Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die Performancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Der Referenz-NIW ist der letzte NIW des vorherigen Berechnungszeitraums. Der Ziel-NIW ist gleich dem Referenz-NIW multipliziert mit der Performance des Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes über den entsprechenden Zeitraum und angepasst um Zeichnungen und Rücknahmen. Rücknahmen werden durch die Verringerung des Ziel-NIW im Verhältnis zur Anzahl zurückgenommener Anteile berücksichtigt. Dividenden werden berücksichtigt, indem sie vom Ziel-NIW abgezogen werden.

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 5 - Performance- und Outperformancegebühren

Wenn Rückstellungen für Performancegebühren gebildet werden und Anteile zu einem anderen Datum als dem Zahlungsdatum der Performancegebühr zurückgenommen werden, werden auf die zurückgenommenen Anteile entfallende Rückstellungen für Performancegebühren am Ende des Zeitraums auch dann ausgezahlt, wenn für dieses Datum keine Rückstellungen für Performancegebühren gebildet werden.

Dasselbe Prinzip gilt für den Sonderfall, in dem nach der Rücknahme aller in der betroffenen Klasse oder Unterklasse ausgegebenen Anteile die betroffenen Klasse oder Unterklasse wieder für Zeichnungen geöffnet wird, oder für den Fall, dass in der Erstzeichnungsperiode eines betroffenen Teilfonds keine Anteile einer Klasse oder Unterklasse gezeichnet wurden. In diesen Fällen wird die Performancegebühr auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klassen oder Unterklassen (die Änderung der betroffenen Klasse oder Unterklasse im Zeitraum zwischen dem Datum der Wiedereröffnung oder Auflegung und dem Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum) und der Performance ihres

Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes berechnet.

#### Outperformancegebühr (Outperformance-Modell 1)

Die Outperformancegebühr wird auf maximal 30 % p.a. (gemäß in den Datenblättern der jeweiligen Klasse/Unterklasse, der „Satz der Performancegebühr“) festgelegt und auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klasse oder Unterklasse und der Performance ihres Benchmarkindex oder der absoluten Performancerate gemäß den Angaben im entsprechenden Datenblatt über den entsprechenden Berechnungszeitraum berechnet. Diese Gebühr ist auch bei einem Rückgang des Nettoinventarwerts fällig, sofern dieser Rückgang des Nettoinventarwerts geringer als der Rückgang des Benchmarkindex ist. Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die Performancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Dasselbe Prinzip gilt für den Sonderfall, in dem nach der Rücknahme aller in der betroffenen Klasse oder Unterklasse ausgegebenen Anteile die betroffenen Klasse oder Unterklasse wieder für Zeichnungen geöffnet wird, oder für den Fall, dass in der Erstzeichnungsperiode eines betroffenen Teilfonds keine Anteile einer Klasse oder Unterklasse gezeichnet wurden. Folglich wird die Performancegebühr auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klassen oder Unterklassen (die Änderung des Ausgabepreises der betroffenen Klasse oder Unterklasse im Zeitraum zwischen dem Datum der Wiedereröffnung oder Auflegung und dem Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum) und der Performance ihres Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes berechnet.

Für die Zwecke dieser Outperformancegebühr werden bei jeder Bewertung maximal 30 % der Outperformance vorläufig zugewiesen. Die jährliche Gebühr entspricht der Addition der Summen der über das Jahr auf diese Weise zugewiesenen Beträge. Wenn die für diese Gebühr zugewiesene Gesamtsumme nicht größer Null ist, wird im Rahmen dieser Gebühr kein Betrag ausgezahlt, die Gebühr darf jedoch unter keinen Umständen negativ sein. Unabhängig davon, ob der vorläufige Betrag am letzten Tag eines Berechnungszeitraums positiv oder negativ ist, wird das Rückstellungskonto am ersten Tag nach einem Berechnungszeitraum auf Null zurückgesetzt.

#### Outperformancegebühr (Outperformance-Modell 2)

Die Outperformancegebühr wird auf maximal 30 % p.a. (gemäß in den Datenblättern der jeweiligen Klasse/Unterklasse, der „Satz der Performancegebühr“) festgelegt und auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klasse oder Unterklasse und der Performance ihres Benchmarkindex oder der absoluten Performancerate gemäß den Angaben im entsprechenden Datenblatt über den entsprechenden Berechnungszeitraum berechnet. Bei negativer Performance wird die Gebühr nicht gezahlt, auch wenn der Benchmarkindex übertroffen wurde. Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die Performancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Dasselbe Prinzip gilt für den Sonderfall, in dem nach der Rücknahme aller in der betroffenen Klasse oder Unterklasse ausgegebenen Anteile die betroffenen Klasse oder Unterklasse wieder für Zeichnungen geöffnet wird, oder für den Fall, dass in der Erstzeichnungsperiode eines betroffenen Teilfonds keine Anteile einer Klasse oder Unterklasse gezeichnet wurden. Folglich wird die Performancegebühr auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klassen oder Unterklassen (die Änderung des Ausgabepreises der betroffenen Klasse oder Unterklasse im Zeitraum zwischen dem Datum der Wiedereröffnung oder Auflegung und dem Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum) und der Performance ihres Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes berechnet.

Für die Zwecke dieser Outperformancegebühr werden bei jeder Bewertung maximal 30 % der Outperformance vorläufig zugewiesen. Die jährliche Gebühr entspricht der Addition der Summen der über das Jahr auf diese Weise zugewiesenen Beträge. Wenn die für diese Gebühr zugewiesene Gesamtsumme nicht größer Null ist, wird im Rahmen dieser Gebühr kein Betrag ausgezahlt, die Gebühr darf jedoch unter keinen Umständen negativ sein. Unabhängig davon, ob der vorläufige Betrag am letzten Tag eines Berechnungszeitraums positiv oder negativ ist, wird das Rückstellungskonto am ersten Tag nach einem Berechnungszeitraum auf Null zurückgesetzt.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 5 - Performance- und Outperformancegebühren

Anleger werden insbesondere darauf hingewiesen, dass die Outperformancegebühr für die Veränderung des betreffenden Benchmarkindex in diesem Zeitraum, der dem Kalenderjahr entspricht, auf Jahresbasis berechnet wird. In diesem Zusammenhang wird jeder Jahreszeitraum isoliert betrachtet. Es besteht die Möglichkeit, dass bei der Zeichnung eines Anteilsinhabers im Laufe eines Kalenderjahres und einem Rücknahmeantrag im Laufe des folgenden Kalenderjahres die ihm belastete Outperformancegebühr nicht notwendigerweise mit dem Kapitalgewinn (oder Kapitalverlust) übereinstimmt, den er über seine Anlage erzielt hat.

#### Outperformancegebühr (Outperformance-Modell 3)

Der/die Anlageverwalter erhält/erhalten eine Outperformancegebühr, die an jedem Bewertungstag abgegrenzt und jährlich auf der Grundlage der Outperformance des NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse gegenüber der Rendite ihres im jeweiligen Datenblatt genannten Benchmarkindex (mit wieder angelegten Nettodividenden) gezahlt wird.

Die kumulative Outperformance entspricht der Differenz zwischen der Performance des NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse und der Rendite der Benchmark seit dem ersten NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse (d. h. seit Auflegung). Falls die kumulative Outperformance höher als die kumulative Outperformance bei der letzten Zahlung der Performancegebühr ist, entspricht die Outperformancegebühr 15 % der Differenz zwischen diesen beiden kumulativen Outperformances.

Die Berechnung der Entwicklung des NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse wird im Falle einer Dividendenausschüttung angepasst.

Die Outperformancegebühr ist auch dann fällig, wenn die Entwicklung des NIW der entsprechenden Klasse/Unterklasse negativ ist, soweit die vorstehenden Bedingungen erfüllt sind.

Die Outperformancegebühr wird auf Grundlage des Nettoinventarwertes nach Abzug aller Aufwendungen, Verbindlichkeiten und Verwaltungsgebühren (aber nicht der Performancegebühr) berechnet und um Zeichnungen und Rücknahmen angepasst.

Die Outperformancegebühr entspricht der Outperformance des NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse, multipliziert mit der aktuellen Anzahl von Anteilen während des Berechnungszeitraums.

An jedem Bewertungstag wird für die Outperformancegebühr eine Rückstellung gebildet. Falls der NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse hinter der Benchmark zurückbleibt, werden die für die Outperformancegebühr vorgenommenen Rückstellungen entsprechend verringert. Wenn die Rückstellungen auf null fallen, ist keine Outperformancegebühr zahlbar.

Falls Anteile an einem anderen Datum zurückgenommen werden als dem Datum, an dem eine Outperformancegebühr gezahlt wird, während Rückstellungen für die Outperformancegebühr ermittelt wurden, werden die Outperformancegebühren, die den zurückgenommenen Anteilen zuzuordnen sind, am Ende des Zeitraums gezahlt, auch wenn zu diesem Datum keine Rückstellungen für Outperformancegebühren mehr vorgenommen werden.

Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die

Outperformancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwertes des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Anleger werden insbesondere darauf hingewiesen, dass die Outperformancegebühr für die Veränderung des betreffenden Benchmarkindex in diesem Zeitraum auf 12-Monats-Basis berechnet wird. In diesem Zusammenhang wird jeder 12-Monats-Zeitraum isoliert betrachtet. Es besteht die Möglichkeit, dass bei der Zeichnung eines Anteilsinhabers im Laufe eines 12-Monats-Zeitraums und einem Rücknahmeantrag im Laufe des folgenden 12-Monats-Zeitraums die ihm belastete Outperformancegebühr nicht notwendigerweise mit dem Kapitalgewinn (oder Kapitalverlust) übereinstimmt, den er über seine Anlage erzielt hat.

| TEILFONDS  | PERFORMANCEGEBÜHR   |
|--|---|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24) | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, I, J, R<br>Keine für Klassen K, N, O, P               |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24) | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, I, J, R<br>Keine für Klassen K, N, O                  |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS (zusammengelegt am 02/10/24)      | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R<br>Keine für Klassen K, KD, LD           |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT                                  | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, CRD, I, R<br>Keine für Klassen K, KD                  |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT                          | Keine   |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD                                  | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, I, J, N, O, R<br>Keine für Klassen K, KD, T, TD       |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION                                  | Outperformance HWM Modell 2<br>15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J<br>Keine für Klassen K, N, O, P, R, RS |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 5 - Performance- und Outperformancegebühren

| TEILFONDS  | PERFORMANCEGEBÜHR   |
|--|---|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN                               | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R<br>Keine für Klassen K, KD       |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE                                    | Keine   |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY<br>(zusammengelegt am 09/08/24)   | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, I, J, R<br>Keine für Klassen K, N, O          |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING                               | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, I, J, R<br>Keine für Klassen K, N             |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE   | Keine   |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE                                       | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, CR, I, J, R<br>Keine für Klassen K, N, P             |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES                             | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R<br>Keine für Klassen K, N        |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA  | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, I, J, R<br>Keine für Klassen K, N             |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA   | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R<br>Keine für Klassen K, N, N2, P |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE<br>(zusammengelegt am 29/05/24) | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R<br>Keine für Klassen K, KD       |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL                                    | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R<br>Keine für Klassen K, N        |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5   | Keine   |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS                                 | Outperformancemodell 2<br>15% Klassen A, B, CR, CRD, I<br>Keine für Klassen D, K, KD, N, O, S |

In Anwendung der ESMA-Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung (ESMA34-39-992) und des Rundschreibens CSSF 20/764 zeigt die folgende Tabelle den tatsächlichen Betrag der von jeder relevanten Anteilsklasse erhobenen Performancegebühren sowie den Prozentsatz dieser Gebühren auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse („NIW“). Nur die Anteilsklassen, für die Performancegebühren erhoben wurden, sind nachstehend aufgeführt.

| Teilfonds   | Anteilsklasse | ISIN-Code    | Währung des Teilfonds | Höhe der Performancegebühren zum 31.03.25 (in der Währung des Teilfonds) | Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in der Währung des Teilfonds) | % des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse |              |
|---|---------------|--------------|-----------------------|--|---|--|--------------|
| EUROPE CONVERTIBLE<br>(zusammengelegt am 10/12/24)  | A EUR         | LU1103207525 | EUR                   | 65,72  | 32.288.441,92   | 0,0000   |              |
|   | CR EUR        | LU1781814915 | EUR                   | 12,53  |   | 578.367,41                                     | 0,0022       |
|   | I EUR         | LU1103208846 | EUR                   | 77,78  |   | 498.602,47                                     | 0,0156       |
|   | Total         |              | EUR                   | 156,03   |   |  |              |
| GLOBAL CONVERTIBLES<br>(zusammengelegt am 10/12/24) | I EUR         | LU1160355373 | EUR                   | 0,23   | 5.005.735,77  | 0,0000   |              |
|   | Total         |              | EUR                   | 0,23   |   |  |              |
|   |               |              |                       |  |   |  |              |
| EMERGING BONDS<br>(zusammengelegt am 02/10/24)      | A CHF (H)     | LU1225423430 | EUR                   | 4,56   | 23.199  | 0,0197   |              |
|   | A EUR (H)     | LU1160351208 | EUR                   | 3.069  |   |  | 8.430.079,85 |
|   | B EUR (H)     | LU1160350812 | EUR                   | 405,26   |   |  | 1.555.288,73 |
|   | CR EUR (H)    | LU1781815565 | EUR                   | 6,88   |   |  | 168.909,68   |
|   | I EUR (H)     | LU1160352354 | EUR                   | 99,45  |   |  | 414.466,24   |
|   | R EUR (H)     | LU1160351547 | EUR                   | 90,96  |   |  | 748.290,90   |
|   | Total         |              | EUR                   | 3.676,11   |   |  |              |
|   |               |              |                       |  |   |  |              |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 5 - Performance- und Outperformancegebühren

| Teilfonds          | Anteilsklasse   | ISIN-Code    | Währung des Teilfonds | Höhe der Performancegebühren zum 31.03.25 (in der Währung des Teilfonds) | Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in der Währung des Teilfonds) | % des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse |        |
|--------------------|-----------------|--------------|------------------------|---|--|--|--------|
| EMERGING CREDIT    | A CHF (H)       | LU1790342049 | USD                    | 199,22  | 868.311,36   | 0,0229   |        |
|                    | A USD           | LU1080015420 | USD                    | 21.231,83   | 34.474.511,24  | 0,0616   |        |
|                    | B EUR (H)       | LU1080015859 | USD                    | 3,93  | 3.421.359,32   | 0,0001   |        |
|                    | B USD           | LU1080015776 | USD                    | 3.168,26  | 5.457.678,40   | 0,0581   |        |
|                    | CR EUR (H)      | LU1234750898 | USD                    | 2.898,39  | 4.276.872,77   | 0,0678   |        |
|                    | CR USD          | LU1790340423 | USD                    | 9.690,49  | 6.470.361,29   | 0,1498   |        |
|                    | CRD USD         | LU1981742387 | USD                    | 9,69  | 251.737,12   | 0,0038   |        |
|                    | I CHF (H)       | LU1790342395 | USD                    | 2.426,67  | 2.889.113,88   | 0,0840   |        |
|                    | I EUR (H)       | LU1080016071 | USD                    | 84.315,47   | 89.487.794,16  | 0,0942   |        |
|                    | I USD           | LU1080015933 | USD                    | 146.648,65  | 122.222.956,93   | 0,1200   |        |
|                    | R EUR           | LU1276000319 | USD                    | 664,44  | 1.170.038,70   | 0,0568   |        |
|                    | R USD           | LU2678233599 | USD                    | 192,53  | 170.241,75   | 0,1131   |        |
|                    |                 | Total        |                        | USD   | 271.449,57   |  |        |
|                    | EURO HIGH YIELD | O EUR        | LU1160364102           | EUR   | 75,87  | 116.257,25                                     | 0,0653 |
|                    |                 | Total        |                        | EUR   | 75,87  |  |        |
| BOND ALLOCATION    | A CHF (H)       | LU1426148802 | EUR                    | 2.909,02  | 5.388.079,55   | 0,0540   |        |
|                    | A EUR           | LU1161527038 | EUR                    | 454.333,53  | 579.367.694,54   | 0,0784   |        |
|                    | A GBP (H)       | LU1426148984 | EUR                    | 616,17  | 976.369,97   | 0,0631   |        |
|                    | A USD (H)       | LU1426148711 | EUR                    | 5.216,97  | 14.300.586,85  | 0,0365   |        |
|                    | B CHF (H)       | LU1426149289 | EUR                    | 2.817,78  | 4.980.159,72   | 0,0566   |        |
|                    | B EUR           | LU1161526907 | EUR                    | 37.267,19   | 45.976.707,10  | 0,0811   |        |
|                    | CR EUR          | LU1781816704 | EUR                    | 112.858,90  | 91.321.015,50  | 0,1236   |        |
|                    | CR USD (H)      | LU1790341827 | EUR                    | 874,41  | 1.195.271,46   | 0,0732   |        |
|                    | CRD EUR         | LU1873123290 | EUR                    | 94.477,39   | 57.871.125,13  | 0,1633   |        |
|                    | CRM EUR         | LU2596457197 | EUR                    | 89.194,84   | 119.869.533,12   | 0,0744   |        |
|                    | I CHF (H)       | LU1426149875 | EUR                    | 14.595,86   | 14.252.905,01  | 0,1024   |        |
|                    | I EUR           | LU1161526816 | EUR                    | 250.229,84  | 170.045.320,22   | 0,1472   |        |
|                    | I USD (H)       | LU1426149792 | EUR                    | 18.766,81   | 16.361.624,65  | 0,1147   |        |
|                    | J EUR           | LU1161526733 | EUR                    | 173.848,89  | 108.762.588,81   | 0,1598   |        |
| J GBP (H)          | LU1426150451    | EUR          | 917,48                 | 968.812,82  | 0,0947   |  |        |
|                    | Total           |              | EUR                    | 1.258.925,08  |  |  |        |
| EMERGING SOVEREIGN | A CHF (H)       | LU1897613847 | USD                    | 50,60   | 25.296,53  | 0,2000   |        |
|                    | A EUR (H)       | LU1897613763 | USD                    | 96.154,68   | 31.441.107,59  | 0,3058   |        |
|                    | A USD           | LU1897607013 | USD                    | 5.556,65  | 1.787.073,62   | 0,3109   |        |
|                    | B EUR (H)       | LU1897614068 | USD                    | 3.191,31  | 1.530.126,90   | 0,2086   |        |
|                    | CR EUR (H)      | LU1897614571 | USD                    | 142.010,66  | 30.699.789,39  | 0,4626   |        |
|                    | CR USD          | LU1897614225 | USD                    | 1.677,42  | 515.337,80   | 0,3255   |        |
|                    | I EUR (H)       | LU1897614902 | USD                    | 9.412,76  | 3.001.850,41   | 0,3136   |        |
|                    | I USD           | LU1897614811 | USD                    | 1.658,99  | 235.662,95   | 0,7040   |        |
|                    | R EUR (H)       | LU1897616436 | USD                    | 1.422,71  | 735.792,89   | 0,1934   |        |
|                    | R USD           | LU1897616352 | USD                    | 269,63  | 53.457,84  | 0,5044   |        |
|                    |                 | Total        |                        | USD   | 261.405,41   |  |        |
|                    | BIG DATA        | A CHF        | LU1244893852           | EUR   | 0,71   | 11.091.668,92                                  | 0,0000 |
|                    |                 | A USD        | LU1244893779           | EUR   | 5,31   | 51.301.468,98                                  | 0,0000 |
|                    |                 | CRD EUR      | LU1781816613           | EUR   | 104.144,99   | 21.593.710,50                                  | 0,4823 |
| CR USD             |                 | LU1790340936 | EUR                    | 3,07  | 7.904.409,75   | 0,0000   |        |
| CR EUR             |                 | LU1781816530 | EUR                    | 103,95  | 72.478.133,98  | 0,0001   |        |
| I USD              |                 | LU1244894314 | EUR                    | 753,83  | 62.295.058,12  | 0,0012   |        |
| J EUR              |                 | LU2794506712 | EUR                    | 12.215,05   | 2.969.761,75   | 0,4113   |        |
| J USD              |                 | LU1904152284 | EUR                    | 32,58   | 12.572.026,02  | 0,0003   |        |
|                    | Total           |              | EUR                    | 117.259,49  |  |  |        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

| Teilfonds          | Anteilsklasse | ISIN-Code    | Währung des Teilfonds | Höhe der Performancegebühren zum 31.03.25 (in der Währung des Teilfonds) | Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in der Währung des Teilfonds) | % des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse |
|--------------------|---------------|--------------|------------------------|---|--|--|
| EMERGING SOVEREIGN | A CHF (H)     | LU1897613847 | USD                    | 50,60   | 25.296,53  | 0,2000   |
|                    | A EUR (H)     | LU1897613763 | USD                    | 96.154,68   | 31.441.107,59  | 0,3058   |
|                    | A USD         | LU1897607013 | USD                    | 5.556,65  | 1.787.073,62   | 0,3109   |
|                    | B EUR (H)     | LU1897614068 | USD                    | 3.191,31  | 1.530.126,90   | 0,2086   |
|                    | CR EUR (H)    | LU1897614571 | USD                    | 142.010,66  | 30.699.789,39  | 0,4626   |
|                    | CR USD        | LU1897614225 | USD                    | 1.677,42  | 515.337,80   | 0,3255   |
|                    | I EUR (H)     | LU1897614902 | USD                    | 9.412,76  | 3.001.850,41   | 0,3136   |
|                    | I USD         | LU1897614811 | USD                    | 1.658,99  | 235.662,95   | 0,7040   |
|                    | R EUR (H)     | LU1897616436 | USD                    | 1.422,71  | 735.792,89   | 0,1934   |
|                    | R USD         | LU1897616352 | USD                    | 269,63  | 53.457,84  | 0,5044   |
|                    | <b>Total</b>  |              | <b>USD</b>             | <b>261.405,41</b>   |  |  |
| BIG DATA           | A CHF         | LU1244893852 | EUR                    | 0,71  | 11.091.668,92  | 0,0000   |
|                    | A USD         | LU1244893779 | EUR                    | 5,31  | 51.301.468,98  | 0,0000   |
|                    | CRD EUR       | LU1781816613 | EUR                    | 104.144,99  | 21.593.710,50  | 0,4823   |
|                    | CR USD        | LU1790340936 | EUR                    | 3,07  | 7.904.409,75   | 0,0000   |
|                    | CR EUR        | LU1781816530 | EUR                    | 103,95  | 72.478.133,98  | 0,0001   |
|                    | I USD         | LU1244894314 | EUR                    | 753,83  | 62.295.058,12  | 0,0012   |
|                    | J EUR         | LU2794506712 | EUR                    | 12.215,05   | 2.969.761,75   | 0,4113   |
|                    | J USD         | LU1904152284 | EUR                    | 32,58   | 12.572.026,02  | 0,0003   |
|                    |               | <b>Total</b> |                        | <b>EUR</b>  | <b>117.259,49</b>  |  |

| Teilfonds  | Anteilsklasse | ISIN-Code    | Währung des Teilfonds | Höhe der Auflösung von Rückstellungen 31.03.24 (in der Währung des Teilfonds) |
|--|---------------|--------------|------------------------|---|
| EUROPE CONVERTIBLE<br>(zusammengelegt am 10/12/24) | A USD         | LU1103207285 | EUR                    | -4,65   |
|  | CR EUR        | LU1781814915 | EUR                    | -598,93   |
|  | I EUR         | LU1103208846 | EUR                    | -868,38   |
|  | J EUR         | LU1103209901 | EUR                    | -1.056,34   |
|  |               | <b>Total</b> |                        | <b>EUR</b>  |
| EMERGING BONDS<br>(merged on 02/10/24)             | A CHF (H)     | LU1225423430 | EUR                    | -142,01   |
|  | A EUR (H)     | LU1160351208 | EUR                    | -27.573,96  |
|  | A USD (H)     | LU1160351034 | EUR                    | -540,55   |
|  | B EUR (H)     | LU1160350812 | EUR                    | -3.826,59   |
|  | CR EUR (H)    | LU1781815565 | EUR                    | -347,94   |
|  | I EUR (H)     | LU1160352354 | EUR                    | -1.631,37   |
|  | I USD (H)     | LU1225424594 | EUR                    | -1.537,96   |
|  | R EUR (H)     | LU1160351547 | EUR                    | -888,02   |
|  | <b>Total</b>  |              | <b>EUR</b>             | <b>-36.488,40</b>   |
| EMERGING CREDIT                                    | A EUR (H)     | LU1080015693 | USD                    | -464,20   |
|  |               | <b>Total</b> |                        | <b>USD</b>  |
| BOND ALLOCATION                                    | B GBP (H)     | LU1426149362 | EUR                    | -837,84   |
|  | B USD (H)     | LU1426149107 | EUR                    | -1,31   |
|  | J USD (H)     | LU1426150295 | EUR                    | -42,33  |
|  | <b>Total</b>  |              | <b>EUR</b>             | <b>-881,48</b>  |
| BIG DATA   | J EUR         | LU2794506712 | EUR                    | -6.185,18   |
|  |               | <b>Total</b> |                        | <b>EUR</b>  |

## 6 - Depotbank und zentrale Verwaltungsstelle

Edmond de Rothschild (Europe) wurde von der SICAV gemäß dem Depotbankvertrag zur Domizilstelle und Depotbank der SICAV für die Überwachung aller Vermögenswerte der Gesellschaft bzw. die Aufsicht (surveillance) über dieselben bestellt, einschließlich der Vermögenswerte, die nicht der Depotbank anvertraut werden oder von ihr verwahrt werden, sowie für die Verwahrung/Aufbewahrung (conservation) der Vermögenswerte der SICAV, die der Depotbank anvertraut werden oder von ihr verwahrt werden, und für alle Tätigkeiten, die sich auf die laufende Verwaltung der betreffenden Vermögenswerte beziehen.

Dieser Vertrag wurde durch einen Depotbankvertrag vom 25. Februar 2015 ersetzt, der am 1. Januar 2015 in Kraft trat.

Ein neuer Depotbankvertrag zwischen Edmond de Rothschild (Europe), Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) und der SICAV trat am 12. Dezember 2016 in Kraft.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 6 - Depotbank und zentrale Verwaltungsstelle

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

### 7 - Hauptverwaltungsvergütung

Edmond de Rothschild (Europe) wurde von der SICAV gemäß dem Depotbankvertrag zur Domizilstelle und Depotbank der SICAV für die Überwachung aller Vermögenswerte der Gesellschaft bzw. die Aufsicht (surveillance) über dieselben bestellt, einschließlich der Vermögenswerte, die nicht der Depotbank anvertraut werden oder von ihr verwahrt werden, sowie für die Verwahrung/Aufbewahrung (conservation) der Vermögenswerte der SICAV, die der Depotbank anvertraut werden oder von ihr verwahrt werden, und für alle Tätigkeiten, die sich auf die laufende Verwaltung der betreffenden Vermögenswerte beziehen.

Dieser Vertrag wurde durch einen Depotbankvertrag vom 25. Februar 2015 ersetzt, der am 1. Januar 2015 in Kraft trat.

Die zentrale Verwaltungsstelle ist mit der Bearbeitung von Ausgabe, Rücknahme und Umtausch der Anteile der SICAV sowie der damit verbundenen Abwicklungsvereinbarungen betraut, führt das Anteilhaberregister der SICAV, berechnet den Nettoinventarwert je Anteil, führt die Bücher und übernimmt sonstige allgemeine Funktionen gemäß der ausführlicheren Beschreibung im Zentralverwaltungsvertrag.

Die zentrale Verwaltungsstelle kann mit vorheriger Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft und vorbehaltlich der Genehmigung der CSSF ihre administrativen Funktionen und Aufgaben teilweise oder vollständig an Subunternehmer übertragen, die angesichts der Art der zu übertragenden Funktionen und Aufgaben zu deren Erfüllung qualifiziert und fähig sein müssen.

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

Subunternehmer der zentralen Verwaltungsstelle werden von der Verwaltungsstelle aus ihrer eigenen Vergütung bezahlt.

### 8 - Ausgabeaufschlag - Rücknahmeabschlag

Die Ausgabe von Anteilen erfolgt an jedem Bewertungstag.

Die Anteile können bei der Verwaltungsstelle, der globalen Vertriebsstelle sowie Vertriebsstellen oder Verkaufsstellen gezeichnet werden.

Anleger sollten beachten, dass der Rücknahmepreis von Anteilen auf dem Nettoinventarwert je Anteil basiert, der im Laufe der Zeit wesentlich schwanken kann, und dass der Rücknahmepreis daher höher oder niedriger als oder gleich dem Preis sein kann, zu dem die Anteile vom Anteilhaber zum Zeitpunkt seiner Zeichnung erworben wurden.

Alle Anteilhaber, die Anteile der SICAV gezeichnet haben, können jederzeit die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Anteile beantragen.

Umtauschanträge sind an die Verwaltungsstelle, die globale Vertriebsstelle, die Vertriebsstellen oder Verkaufsstellen an ihrem eingetragenen Sitz in Luxemburg zu senden.

### 9 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

Nach geltendem Recht und üblicher Praxis unterliegt die SICAV in Luxemburg keiner Einkommens- oder Kapitalertragsteuer. Von der SICAV gezahlte Dividenden unterliegen gleichfalls keiner Quellensteuer in Luxemburg.

Außerdem gilt für jeden Teilfonds die Zeichnungssteuer, eine jährliche Steuer auf seine Vermögenswerte. Ihre Berechnung und Zahlung erfolgen vierteljährlich auf der Basis des Nettoinventarwerts der SICAV am Quartalsende.

Auf Vermögenswerte der SICAV, die in andere in Luxemburg errichtete Investmentfonds investiert werden, ist diese Steuer jedoch nicht zu entrichten. Ferner unterliegt die Ausgabe von Anteilen keiner Stempelsteuer oder sonstigen Steuer in Luxemburg.

Bestimmte Erträge des Portfolios der SICAV in Form von Dividenden und Zinsen können der Quellensteuer in den Ländern unterliegen, in denen die Erträge entstehen.

Es gilt folgender Zeichnungssteuersatz:

- Klassen A/B/C/CR/CRD/L/LD/LP/R/RS: 0.05%

- Klassen D/E/I/A/ID/J/K/KD/M/N/N1/N2/O/P/S/T/TD: 0.01%

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 10 - Dividenden-Ausschüttung

Der Fonds hat im Geschäftsjahr bis zum 31 März 2025 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

| Teilfonds  | Aktienklasse                                      | ISIN              | Währung      | Dividende | Ex-Datum | Zahlungsdatum |
|--|---|-------------------|--------------|-----------|----------|---------------|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- GLOBAL CONVERTIBLES<br>(zusammengelegt am 10/12/24) | Klasse J EUR                                      | LU1160355027      | EUR          | 0,02      | 02/08/24 | 06/08/24      |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- EMERGING BONDS<br>(zusammengelegt am 02/10/24)      | Klasse B EUR (H)                                  | LU1160350812      | EUR          | 1,39      | 02/08/24 | 06/08/24      |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- EMERGING CREDIT                                     | Klasse B EUR (H)                                  | LU1080015859      | EUR          | 2,51      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse B USD                                      | LU1080015776      | USD          | 5,66      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse K USD                                      | LU1564424379      | EUR          | 4,60      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse KD EUR (H)                                 | LU1564424023      | USD          | 5,47      | 02/08/24 | 06/08/24      |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- INVESTMENT GRADE CREDIT                             | Klasse A EUR (H)                                  | LU1080014886      | CHF          | 1,57      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse I USD (H)                                  | LU1080015008      | EUR          | 1,73      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse A USD (H)                                  | LU1080014969      | GBP          | 1,82      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse B CHF (H)                                  | LU1749392418      | USD          | 1,96      | 02/08/24 | 06/08/24      |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- EURO HIGH YIELD                                     | Klasse B EUR                                      | LU1160363047      | EUR          | 3,26      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse CR EUR                                     | LU1160364797      | EUR          | 397,62    | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse J EUR                                      | LU1160364102      | EUR          | 433,21    | 02/08/24 | 06/08/24      |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- BOND ALLOCATION                                     | Klasse A EUR                                      | LU1426149289      | CHF          | 2,20      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse A GBP (H)                                  | LU1161526907      | EUR          | 3,33      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse A USD (H)                                  | LU1426149362      | GBP          | 2,35      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse B CHF (H)                                  | LU1426149107      | USD          | 2,53      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse B USD (H)                                  | LU1873123290      | EUR          | 2,57      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse CR EUR                                     | LU2596457197      | EUR          | 2,59      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse I CHF (H)                                  | LU1161526733      | EUR          | 2,71      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse I EUR                                      | LU1426150451      | GBP          | 2,82      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse I USD (H)                                  | LU1426150295      | USD          | 3,07      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse K EUR                                      | LU1648208822      | CHF          | 2,99      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse N CHF (H)                                  | LU1648208582      | EUR          | 3,21      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse N EUR                                      | LU1648209044      | GBP          | 3,12      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse O CHF (H)                                  | LU1648208749      | USD          | 3,20      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- EMERGING SOVEREIGN | Klasse CR EUR (H) | LU1897615891 | EUR       | 3,07     | 02/08/24      |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- INCOME EUROPE                                       | Klasse IA EUR                                     | LU0992632611      | EUR          | 0,73      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  |   |                   |              | 1,50      | 17/12/24 | 19/12/24      |
|  | Klasse B USD (H)                                  | LU2199443495      | USD          | 0,74      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  |   |                   |              | 1,47      | 17/12/24 | 19/12/24      |
|  | Klasse A CHF (H)                                  | LU0992632454      | EUR          | 1,05      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  |   |                   |              | 1,88      | 17/12/24 | 19/12/24      |
| Klasse R EUR   | LU1726327932                                      | EUR               | 1,11         | 02/08/24  | 06/08/24 |               |
|  |   |                   | 1,93         | 17/12/24  | 19/12/24 |               |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- EUROPE SYNERGY<br>(zusammengelegt am 09/08/24)      | Klasse I EUR                                      | LU1102946461      | EUR          | 1,26      | 02/08/24 | 06/08/24      |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- US VALUE  | Klasse A USD                                      | LU1103304645      | EUR          | 1,43      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse B EUR                                      | LU1207314599      | EUR          | 0,54      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse I EUR (HE)                                 | LU1170684127      | EUR          | 0,97      | 02/08/24 | 06/08/24      |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- EQUITY OPPORTUNITIES                                | Klasse CR EUR                                     | LU1336296451      | EUR          | 0,01      | 02/08/24 | 06/08/24      |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- CHINA   | Klasse A AUD                                      | LU1160366222      | EUR          | 0,42      | 02/08/24 | 06/08/24      |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 10 - Dividenden-Ausschüttung

| Teilfonds                                    | Aktienklasse   | ISIN         | Währung | Dividende | Ex-Datum | Zahlungsdatum |
|--|----------------|--------------|---------|-----------|----------|---------------|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- BIG DATA      | Klasse CRD EUR | LU1781816613 | EUR     | 0,87      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse CRD USD | LU1790341074 | USD     | 0,75      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse A CHF   | LU2596456975 | EUR     | 0,32      | 02/08/24 | 06/08/24      |
|  | Klasse B EUR   | LU1904152284 | USD     | 1,08      | 02/08/24 | 06/08/24      |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND<br>- HUMAN CAPITAL | Klasse J EUR   | LU2331765912 | EUR     | 0,03      | 02/08/24 | 06/08/24      |

### 11 - Swing pricing

Der Nettoinventarwert pro Anteil eines Teilfonds kann einem Verwässerungseffekt unterliegen, wenn Anleger Anteile zu einem Preis kaufen oder verkaufen, der nicht die Handels- und sonstigen Kosten berücksichtigt, die entstehen, wenn der Anlageverwalter Wertpapierabschlüsse tätigt, um Zahlungsmittelzuflüsse bzw. -abflüsse unterzubringen.

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

Die Verwässerungsanpassung beinhaltet die Addition eines Wertes, den der Verwaltungsrat als angemessen für die Begleichung von Gebühren, Abgaben und Preisdifferenzen ansieht, zum Nettoinventarwert, wenn der Teilfonds eine Nettoposition für Zeichnungen hält, die einen vordefinierten Schwellenwert überschreitet (Swing-Schwellenwert), und die Subtraktion dieses Wertes vom Nettoinventarwert, wenn der Teilfonds eine Nettoposition für Rücknahmen hält, die einen vordefinierten Schwellenwert überschreitet. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der Folgendes widerspiegelt: die geschätzten Steuerabgaben, die Handelskosten, die dem Teilfonds entstehen können, und die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in die der Teilfonds investiert. Da bestimmte Aktienmärkte und Rechtsordnungen möglicherweise andere Gebührenstrukturen auf der Kauf- und auf der Verkaufsseite haben, kann die resultierende Anpassung für Nettozuflüsse anders sein als für Nettoabflüsse.

Unter außergewöhnlichen Marktumständen (höhere Marktvolatilität, Austrocknung der Liquidität, Weitung des Spreads usw.) kann die Anpassung vorübergehend über das Standard-Faktorniveau hinaus erhöht werden, die Entscheidung, eine solche Erhöhung vorzunehmen, muss jedoch gut begründet werden und im besten Interesse der Anleger erfolgen. Anpassungen sind jedoch auf maximal 2 % des zum betreffenden Zeitpunkt geltenden Nettoinventarwerts beschränkt.

Während des Halbjahresbericht wurde dieser Mechanismus nur auf die folgenden Teilfonds angewendet:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (zusammengelegt am 10/12/24)  
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT  
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD  
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION  
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN  
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE  
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE  
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES  
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA  
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL.

### 12 - Sonstige Aufwendungen

Diese Position setzt sich hauptsächlich aus Kosten für die Veröffentlichung, Übersetzung und Berichterstattung zusammen und für den Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES (Verschmelzung am 10.12.24) hauptsächlich aus der Aufrechnung von Zinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumenten.

### 13 - Sonstige Erträge

Dieser Abschnitt befasst sich hauptsächlich mit CSDR-Vergütungen.

### 14 - Anpassung der Anlagenbewertung

#### HUA HAN HEALTH INDUSTRY HOLDINGS LTD (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - China

Die Börsennotierung der Aktien der Gesellschaft wurde zum 14. Dezember 2020 aufgehoben, nachdem der Handel seit 26. September 2016 aufgrund potenziellen Betrugs und einer Verzögerung bei der Veröffentlichung der Jahresergebnisse ausgesetzt war.

EdRAML beschloss in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Edmond de Rothschild Fund mit Zustimmung des Verwaltungsrats, die Position gemäß den verfügbaren Informationen abzuschreiben. Seit dem NIW vom 26.11.20 wird daher ein Abschlag von 100 % angewendet.

#### OGX AUSTRIA REGS DEF 8.375 12-22 01/04S (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign

#### OGX PETROLEO E GAS DEF 8.50 11-18 01/06S (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 14 - Anpassung der Anlagenbewertung

Diese Anleihen wurden von der brasilianischen Öl- und Gasgesellschaft OGX ausgegeben, die 2013 in Verzug geriet. Da diese Anleihen als wertlos erachtet wurden, beschloss EdRAML in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Edmond de Rothschild Fund mit Zustimmung des Verwaltungsrats, eine 100%ige Abschreibung auf diese Anleihen ab dem NIW vom 29.03.23 vorzunehmen.

**PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign**  
**PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign**  
**PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign**  
**PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign**  
**PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign**  
**PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign**

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

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

#### **DESARROLADOR HOMEX (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit**

Diese notleidende Anleihe mit Fälligkeit am 28.09.15 wird als wertlos angenommen, da die verfügbaren Kurse nahezu null sind. EdRAML beschloss in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Edmond de Rothschild Fund mit Zustimmung des Verwaltungsrats diese Anleihe ab dem NIW 26.05.23 vollständig (100 %) abzuschreiben.

#### **DESARROLADOR HOMEX (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit**

Diese notleidende Anleihe mit Fälligkeit am 29.10.18 wird als wertlos angenommen, da die verfügbaren Kurse nahezu null sind. EdRAML beschloss in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Edmond de Rothschild Fund mit Zustimmung des Verwaltungsrats diese Anleihe ab dem NIW 25.02.25 vollständig (100 %) abzuschreiben.

### 15 - Delegation

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxemburg) und Edmond de Rothschild (Europe) können ihre Funktionen und Aufgaben vollständig oder teilweise an einen Subunternehmer übertragen, der angesichts der Art der zu übertragenden Funktionen und Aufgaben zu deren Erfüllung qualifiziert und fähig sein muss.

### 16 - Veränderungen des Wertpapierbestandes

Eine Informationsbroschüre über die zwischenzeitlich erfolgten Änderungen bei der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios jedes Teilfonds ist kostenlos am Sitz der SICAV sowie bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

### 17 - Wesentliche Ereignisse während des Jahres

Der Verwaltungsrat hat folgende Verschmelzungen beschlossen:

- mit Wirkung vom 29. Mai 2024 die Verschmelzung durch Aufnahme des Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Equity Euro Core durch den Teilfonds EdR SICAV - Euro Sustainable Equity, einen Teilfonds der französischen Société d'Investissement à Capital Variable (offene Investmentgesellschaft) Edmond de Rothschild SICAV.
- mit Wirkung vom 9. August 2024 die Verschmelzung durch Aufnahme des Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Europe Synergy durch den Teilfonds EdR SICAV - European Improvers, einen Teilfonds der französischen Société d'Investissement à Capital Variable (offene Investmentgesellschaft) Edmond de Rothschild SICAV.
- mit Wirkung vom 2. Oktober 2024 den Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Emerging Bonds in den Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign.
- mit Wirkung zum 10. Dezember 2024 den Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Europe Convertibles in den Ellipsis European Convertible Fund, einen französischen Investmentfonds (FCP), der unter die Regelung für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren fällt, und den Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Global Convertibles in den Ellipsis European Global Convertible Fund, einen französischen Investmentfonds (FCP), der unter die Regelung für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren fällt, zu verschmelzen.

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, den Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Human Capital ab dem 8. Oktober 2024 als Produkt gemäß Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor in ihrer geänderten Fassung zu qualifizieren

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, Edmond de Rothschild Asset Management (Luxemburg), die derzeitige Verwaltungsgesellschaft der SICAV, durch Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich) zu ersetzen und den Gesellschaftsverwalter der SICAV von Edmond de Rothschild Asset Management (Luxemburg) durch Edmond de Rothschild (Europa) zu ersetzen. Diese Änderungen stehen im Zusammenhang mit dem Verkauf der Vermögensverwaltungsaktivitäten der Edmond de Rothschild Gruppe in Luxemburg an die Apex Gruppe (die „Transaktion“). Der

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 17 - Wesentliche Ereignisse während des Jahres

ursprünglich für den 7. Oktober 2024 geplante Abschluss der Transaktion wurde bis zur endgültigen Genehmigung der Transaktion durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) verschoben.

Zudem bestand am 26.04.24 in dem Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Strategic Emerging ein Überschuss an Vermögenswerten, der am 30.04.24 reguliert wurde. (Art. 52: Ein Leerverkauf ist untersagt). Am 29.05.24 wurde an die CSSF die Meldung 02/77 geschickt.

#### UKRAINE/RUSSLAND-KRISE

- Am 24. Februar 2022 rückten russische Streitkräfte in die Ukraine ein und starteten eine *groß angelegte Militärinvasion*. Der Konflikt dauert an und hat neben der menschlichen Tragödie auch politische und wirtschaftliche Auswirkungen. In dem Bestreben, dem russischen Vorrücken Einhalt zu gebieten, haben die EU und die NATO-Länder, einschließlich der Vereinigten Staaten, *scharfe Sanktionen* insbesondere gegen die russische Wirtschaft verhängt und tun dies auch weiterhin. Diese Situation führte zu einer *Erhöhung der Bewertungs-, Liquiditäts- und Marktrisiken* für Wertpapiere ukrainischer und russischer Emittenten und in geringerem Maße auch belarussischer Emittenten. Zum Zeitpunkt dieses Berichts sind die Lösung dieses Konflikts und die potenziellen Auswirkungen auf den Fonds weiterhin ungewiss. Die Entwicklung dieser Situation wird mit Unterstützung der für die Anlageverwaltung zuständigen Einheiten weiterhin genau beobachtet.
- Die Engagements in den oben genannten Ländern werden von der Verwaltungsgesellschaft und den Anlageverwaltern seit Beginn des Konflikts laufend überwacht. Die nachstehende Tabelle zeigt die ggf. bestehenden direkten und indirekten Netto-Engagements in den betroffenen Ländern, die zum 31/03/25 mindestens 5 % des Gesamtnettvermögens betragen. Bitte beachten Sie, dass die nachstehend aufgeführten Engagements auf der Grundlage des „Risikolandes“ ermittelt werden, was sich von der Methode zur Ermittlung der im Abschluss ausgewiesenen geografischen Engagements unterscheiden kann:

| Engagement In Russland  |
|---|
| Kein direktes und indirektes Engagement von mindestens 5 % des Gesamtnettvermögens zum 31/03/25 |

| Engagement in der Ukraine                      |              |  |
|--|--------------|--|
| Teilfonds                                      | Fondswährung | % des Gesamtnettvermögens – direktes und indirektes Nettoengagement (ggf. über Derivate) in der Ukraine 31/03/25 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT    | USD          | 1,75%  |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – BOND ALLOCATION    | EUR          | 0,35%  |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN | USD          | 5,45%  |

| Engagement in Belarus        |
|------------------------------|
| Kein Engagement zum 31/03/25 |

### 18 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat hat mit Wirkung vom 10. Juni 2025 die Verschmelzung durch Aufnahme des Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Equity Opportunities durch den Teilfonds EdR SICAV - Global Resilience beschlossen, einen Teilfonds der französischen Société d'Investissement à Capital Variable (offene Investmentgesellschaft) Edmond de Rothschild SICAV.

### 19 - SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Informationen zu ökologischen und/oder sozialen Merkmalen und/oder nachhaltigen Investitionen finden Sie in den entsprechenden Anhängen

## Weitere anmerkungen zum Jahresbericht

### 19 - SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

im Abschnitt (ungeprüft) Offenlegungsverordnung für nachhaltigkeitsbezogene Finanzdienstleistungen.

**EDMOND DE ROTHSCHILD FUND**  
**Sonstige Angaben (ungeprüft)**

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## 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](http://www.edmond-de-rothschild.com) verfügbar.

Die nachstehenden Tabellen zeigen für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024 Folgendes:

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

| Art der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft   | Anzahl der Empfänger | Feste Vergütung <sup>3)</sup><br>EUR | Variable Vergütung <sup>4)</sup><br>EUR |
|---|----------------------|--------------------------------------|---|
| Identifizierte Mitarbeiter <sup>1)</sup>  | 9                    | 1.616.719                            | 594.000                                 |
| Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft (einschließlich identifizierter Mitarbeiter <sup>1)</sup> ) | 133                  | 13.370.645                           | 1.420.400                               |

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

| Vergütung EUR |
|---------------|
| 2.255.341     |

#### 2. Vergütung der Beauftragten<sup>2)</sup>

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

| Beauftragte <sup>2)</sup> | Anzahl der identifizierten Mitarbeiter <sup>1)</sup> | Feste Vergütung <sup>3)</sup><br>EUR | Variable Vergütung <sup>4)</sup><br>EUR |
|---------------------------|--|--------------------------------------|---|
| EDRAM France              | 73   | 2.075.988                            | 1.971.654                               |

Im Anschluss an die Umsetzung der Vergütungspolitik von 2024 wurden keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten festgestellt. Auch wurden bisher keine größeren Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

<sup>1)</sup> „Identifizierte Mitarbeiter“ entspricht den Mitarbeiterkategorien der Verwaltungsgesellschaft und der Beauftragten<sup>2)</sup>, die in Übereinstimmung mit den geltenden Rechtsvorschriften in deren Vergütungspolitik definiert sind.

<sup>2)</sup> „Beauftragte“ bezeichnet die Unternehmen, die von der Verwaltungsgesellschaft mit Aufgaben der Anlageverwaltung betraut wurden.

<sup>3)</sup> „Feste Vergütung“ bezeichnet die Summe der festen Gehälter, einschließlich 13. Monatsgehälter und Geschäftsboni sowie verschiedener vertraglicher Zulagen.

<sup>4)</sup> „Variable Vergütung“ bezeichnet leistungsorientierte Boni (die im Jahresabschluss der Verwaltungsgesellschaft zum 31. Dezember 2024 erfasst und im März 2025 an die Mitarbeiter ausgezahlt wurden), sowie rechtliche und außerrechtliche Transaktionsvergütungen.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

---

## **Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)**

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

Die SICAV setzt keine Instrumente ein, die unter die Verordnung zur Regulierung von WFG fallen.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

#### 1. Allgemeine Informationen

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

Der Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt (KID), die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV sowie die Liste der von der SICAV im Berichtszeitraum getätigten Käufe und Verkäufe können kostenlos bei der Schweizer Vertretung angefordert werden.

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

Die jeweilige Total Expense Ratio (TER) wird für jeden Teilfonds zum 31. März 2025 nach den von der FINMA genehmigten Empfehlungen der AMAS berechnet und ist in den statistischen Angaben zu den einzelnen Teilfonds enthalten.

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

Die TER berechnet sich wie folgt:

TER = Gesamtkosten des Teilfonds/durchschnittlicher Nettoinventarwert des Teilfonds.

Durchschnittlicher Nettoinventarwert des Teilfonds = Betrag des Nettovermögens im Jahresverlauf / Anzahl der Bewertungstage.

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

- der anteiligen Gesamtkostenquote der einzelnen Zielfonds, gewichtet auf der Grundlage ihres Anteils am Nettovermögen des Dachfonds zum Abschlussdatum,
- der tatsächlich gezahlten Ausgabe- und Rücknahmekommissionen der Zielfonds und
- der Gesamtkostenquote des Dachfonds abzüglich der während des Berichtszeitraums von den Zielfonds erhaltenen Retrozessionen und Rabatte.

Falls einer der Zielfonds keine Gesamtkostenquote gemäss den vorliegenden Richtlinien veröffentlicht, muss das folgende Verfahren bei der Offenlegung der für den Dachfonds angefallenen Kosten befolgt werden:

- Es muss darauf verwiesen werden, dass keine zusammengesetzte (synthetische) Gesamtkostenquote für diesen Teil der Anlage des Dachfonds ermittelt werden kann.
- Es muss ein zusammengesetzter (synthetischer) Wert für die Gesamtkosten angegeben werden, die der Dachfonds voraussichtlich haben wird. Hierzu
  - wird eine unvollständige (synthetische) Gesamtkostenquote berechnet, die – gewichtet auf der Grundlage des Anteils an der Anlage des Dachfonds – die Gesamtkostenquoten aller Zielfonds umfasst, für die die Gesamtkostenquote gemäss den vorliegenden Richtlinien ermittelt wird (d. h. Zielfonds mit Gesamtkostenquote), und
  - hierzu werden für jeden der anderen Zielfonds (d. h. Zielfonds ohne Gesamtkostenquote) die Ausgabe- und Rücknahmekommissionen zuzüglich einer möglichst genauen Schätzung der Obergrenze der für die Gesamtkostenquote massgeblichen Kosten addiert. Dieser Wert – der auf der Grundlage der Gewichtung der Zielfonds im Dachfonds ermittelt wird – muss die maximale Verwaltungsgebühr und die aktuellste verfügbare performancebasierte Verwaltungsgebühr für diesen Zielfonds enthalten.

Für die während des Berichtszeitraums aufgelegten Teilfonds wird die Total Expense Ratio (TER) nicht angegeben, da sie nicht repräsentativ ist.

| Teilfonds                                   | Anteilklassen | TER<br>(Gesamtkostenquote)<br>31.03.25 | Performancegebühren in %<br>zur durchschnittlicher<br>Nettoaktiva |
|---|---------------|--|---|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT | A CHF (H)     | 1,34                                   | 0,02  |
|   | A EUR (H)     | 1,31                                   | -   |
|   | A USD         | 1,38                                   | 0,06  |
|   | B EUR (H)     | 1,31                                   | -   |
|   | B USD         | 1,37                                   | 0,06  |
|   | CR EUR (H)    | 0,88                                   | 0,07  |
|   | CR USD        | 0,97                                   | 0,15  |
|   | CRD USD       | 0,87*                                  | -   |
|   | I CHF (H)     | 0,76                                   | 0,08  |
|   | I EUR (H)     | 0,77                                   | 0,09  |
|   | I USD         | 0,79                                   | 0,12  |
|   | K USD         | 0,97                                   | -   |
|   | KD EUR (H)    | 0,97                                   | -   |
|   | KD USD        | 0,98                                   | -   |
|   | R EUR         | 1,90*                                  | 0,06  |
| R USD                                       | 2,01*         | 0,11                                   |   |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

| Teilfonds  | Anteilklassen                               | TER<br>(Gesamtkostenquote)<br>31.03.25 | Performancegebühren in %<br>zur durchschnittlicher<br>Nettoaktiva |
|--|---|--|---|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT<br>GRADE CREDIT | A CHF (H)                                   | 1,09                                   | -   |
|  | A EUR (H)                                   | 1,09                                   | -   |
|  | A GBP (H)                                   | 1,08                                   | -   |
|  | B CHF (H)                                   | 1,09                                   | -   |
|  | B EUR (H)                                   | 1,09                                   | -   |
|  | B GBP (H)                                   | 1,09                                   | -   |
|  | I CHF (H)                                   | 0,68                                   | -   |
|  | I EUR                                       | 0,68                                   | -   |
|  | A USD                                       | 1,09                                   | -   |
|  | B USD                                       | 1,09                                   | -   |
|  | I USD                                       | 0,68                                   | -   |
|  | CR EUR (H)                                  | 0,99                                   | -   |
|  | EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD | CR EUR                                 | 1,08  |
| K EUR  |   | 0,75                                   | -   |
| A EUR  |   | 1,23                                   | -   |
| A USD (H)  |   | 1,24                                   | -   |
| B EUR  |   | 1,24                                   | -   |
| I CHF (H)  |   | -**                                    | -   |
| I EUR  |   | 0,58                                   | -   |
| J EUR  |   | 0,58                                   | -   |
| R EUR  |   | 1,48                                   | -   |
| O EUR  |   | 0,50                                   | 0,07  |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND -<br>BOND ALLOCATION         | CR EUR                                      | 1,16                                   | 0,12  |
|  | CR USD (H)                                  | 1,11                                   | 0,07  |
|  | CRD EUR                                     | 1,21                                   | 0,16  |
|  | A CHF (H)                                   | 1,33                                   | 0,05  |
|  | A EUR                                       | 1,36                                   | 0,08  |
|  | A GBP (H)                                   | 1,34                                   | 0,06  |
|  | A USD (H)                                   | 1,32                                   | 0,04  |
|  | B CHF (H)                                   | 1,34                                   | 0,06  |
|  | B EUR                                       | 1,36                                   | 0,08  |
|  | B GBP (H)                                   | 0,97                                   | -   |
|  | B USD (H)                                   | 1,27                                   | -   |
|  | I CHF (H)                                   | 0,85                                   | 0,10  |
|  | I EUR                                       | 0,89                                   | 0,15  |
|  | I USD (H)                                   | 0,86                                   | 0,11  |
|  | J EUR                                       | 0,90                                   | 0,16  |
|  | J GBP (H)                                   | 0,83                                   | 0,09  |
|  | J USD (H)                                   | 0,70                                   | -   |
|  | K CHF (H)                                   | 0,96                                   | -   |
|  | K EUR                                       | 0,94                                   | -   |
|  | N CHF (H)                                   | 0,75                                   | -   |
|  | N EUR                                       | 0,74                                   | -   |
|  | O EUR                                       | 0,74                                   | -   |
|  | O CHF (H)                                   | 0,74                                   | -   |
|  | O GBP (H)                                   | 0,74                                   | -   |
|  | O USD (H)                                   | 0,74                                   | -   |
|  | P EUR                                       | 0,69                                   | -   |
|  | R USD (H)                                   | 1,48                                   | -   |
| R EUR  | 1,47  | -                                      |   |
| RS EUR   | 1,85  | -                                      |   |
| CRM EUR  | 1,31  | 0,07                                   |   |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND -<br>EMERGING SOVEREIGN      | A EUR (H)                                   | 1,84                                   | 0,31  |
|  | A USD                                       | 1,87                                   | 0,31  |
|  | A CHF (H)                                   | 2,09*                                  | 0,20  |
|  | B EUR (H)                                   | 2,11*                                  | 0,21  |
|  | CR EUR (H)                                  | 1,46                                   | 0,46  |
|  | CR USD                                      | 1,38                                   | 0,33  |
|  | I EUR (H)                                   | 1,24                                   | 0,31  |
|  | I USD                                       | 1,75                                   | 0,70  |
|  | K EUR (H)                                   | 1,20                                   | -   |
|  | K USD                                       | 1,36*                                  | -   |
|  | KD EUR (H)                                  | 1,20                                   | -   |
|  | R EUR (H)                                   | 2,30*                                  | 0,19  |
| R USD  | 2,91*                                       | 0,50                                   |   |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

| Teilfonds  | Anteilklassen                        | TER<br>(Gesamtkostenquote)<br>31.03.25 | Performancegebühren in %<br>zur durchschnittlicher<br>Nettoaktiva |
|--|--------------------------------------|--|---|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE        | A EUR                                | 1,51                                   | -   |
|  | B EUR                                | 1,51                                   | -   |
|  | I EUR                                | 0,86                                   | -   |
|  | I CHF (H)                            | 0,87                                   | -   |
|  | O EUR                                | 0,68                                   | -   |
|  | R EUR                                | 1,90                                   | -   |
|  | A CHF H                              | 1,51                                   | -   |
|  | A USD H                              | 1,52                                   | -   |
|  | B USD H                              | 1,52                                   | -   |
|  | J EUR                                | 0,87                                   | -   |
|  | N EUR                                | 0,68                                   | -   |
|  | P EUR                                | 0,53                                   | -   |
|  | CR EUR                               | 1,14                                   | -   |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING   | A EUR                                | 2,24                                   | -   |
|  | A USD                                | 2,24                                   | -   |
|  | B EUR                                | 2,24                                   | -   |
|  | CR EUR                               | 1,39                                   | -   |
|  | CR USD                               | 1,39                                   | -   |
|  | I EUR                                | 0,74                                   | -   |
|  | I USD                                | 0,75                                   | -   |
|  | J EUR                                | -**                                    | -   |
|  | K EUR                                | 0,82                                   | -   |
|  | N EUR                                | 1,01                                   | -   |
|  | R EUR                                | 2,64                                   | -   |
|  | R USD                                | 2,60                                   | -   |
|  | EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE | A EUR                                  | 2,13  |
| A EUR (HE)                                       |                                      | 1,90                                   | -   |
| A USD  |                                      | 2,14                                   | -   |
| B EUR  |                                      | 2,14                                   | -   |
| CR USD   |                                      | 1,95                                   | -   |
| CR EUR   |                                      | 1,95                                   | -   |
| I EUR  |                                      | 1,22                                   | -   |
| I EUR (HE)                                       |                                      | 1,21                                   | -   |
| I USD  |                                      | 1,21                                   | -   |
| J EUR  |                                      | 1,20                                   | -   |
| J EUR(HE)  |                                      | 1,21                                   | -   |
| K EUR  |                                      | 1,27                                   | -   |
| N EUR  |                                      | 1,02                                   | -   |
| N EUR (HE)                                       |                                      | 1,02                                   | -   |
| N USD  |                                      | 0,98                                   | -   |
| O EUR  |                                      | 1,02                                   | -   |
| P EUR  |                                      | -**                                    | -   |
| R EUR  | 2,61                                 | -                                      |   |
| R USD  | 2,60                                 | -                                      |   |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE           | A EUR                                | 2,17                                   | -   |
|  | A USD                                | 2,17                                   | -   |
|  | I EUR                                | 1,18                                   | -   |
|  | I USD                                | 1,18                                   | -   |
|  | K EUR                                | 1,28                                   | -   |
|  | N EUR                                | 0,68                                   | -   |
|  | R EUR                                | 2,57                                   | -   |
|  | CR EUR                               | 1,31                                   | -   |
|  | CR USD                               | 1,32                                   | -   |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES | A EUR                                | 1,76                                   | -   |
|  | A USD                                | 1,76                                   | -   |
|  | B EUR                                | -**                                    | -   |
|  | CR EUR                               | 1,27                                   | -   |
|  | I EUR                                | 1,04                                   | -   |
|  | N EUR                                | 0,97                                   | -   |
|  | R EUR                                | 2,17                                   | -   |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

| Teilfonds                                    | Anteilklassen                      | TER<br>(Gesamtkostenquote)<br>31.03.25 | Performancegebühren in %<br>zur durchschnittlicher<br>Nettoaktiva |
|--|------------------------------------|--|---|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA            | A AUD                              | 2,13                                   | -   |
|  | A EUR                              | 2,13                                   | -   |
|  | A USD                              | 2,13                                   | -   |
|  | B USD                              | 2,12                                   | -   |
|  | CR EUR                             | 1,37                                   | -   |
|  | CR USD                             | 1,38                                   | -   |
|  | I EUR                              | 1,13                                   | -   |
|  | I USD                              | 1,13                                   | -   |
|  | J EUR                              | 1,13                                   | ..*   |
|  | K EUR                              | 1,26                                   | -   |
|  | N EUR                              | 1,03                                   | -   |
|  | R EUR                              | 2,63                                   | -   |
|  | R USD                              | 2,63                                   | -   |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA         | A CHF                              | 2,06                                   | -   |
|  | A EUR                              | 2,06                                   | -   |
|  | A USD                              | 2,06                                   | -   |
|  | B EUR                              | 2,06                                   | -   |
|  | CRD EUR                            | 1,82                                   | 0,48  |
|  | CR USD                             | 1,31                                   | -   |
|  | CR EUR                             | 1,32                                   | -   |
|  | CRD USD                            | 1,31                                   | -   |
|  | CRM EUR (HE)                       | 1,47                                   | -   |
|  | I EUR                              | 1,07                                   | -   |
|  | I USD                              | 1,08                                   | -   |
|  | J EUR                              | ..***                                  | -   |
|  | J USD                              | 1,07                                   | -   |
|  | K EUR                              | 1,17                                   | -   |
|  | N CHF                              | 0,96                                   | -   |
|  | N EUR                              | 0,97                                   | -   |
|  | N USD                              | 0,97                                   | -   |
|  | N2 EUR (HE)                        | 0,97                                   | -   |
|  | P EUR                              | 0,71                                   | -   |
|  | P USD                              | 0,71                                   | -   |
| R EUR  | 2,55                               | -                                      |   |
| R USD  | 2,52                               | -                                      |   |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL    | A CHF                              | ..**                                   | -   |
|  | A EUR                              | 1,98                                   | -   |
|  | A USD                              | 1,99                                   | -   |
|  | B EUR                              | 1,98                                   | -   |
|  | CR EUR                             | 1,38                                   | -   |
|  | CR USD                             | 1,38                                   | -   |
|  | I EUR                              | 1,20                                   | -   |
|  | I USD                              | 1,20                                   | -   |
|  | J EUR                              | 1,20                                   | -   |
|  | K EUR                              | 1,29                                   | -   |
|  | K USD                              | 1,28                                   | -   |
|  | R EUR                              | 2,34                                   | -   |
|  | EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5 | A CHF                                  | 1,08  |
| A EUR  |                                    | 1,07                                   | -   |
| A USD  |                                    | 1,08                                   | -   |
| D EUR  |                                    | 0,85                                   | -   |
| E CHF  |                                    | 0,64                                   | -   |
| M EUR  |                                    | 0,26                                   | -   |
| R EUR  |                                    | 1,20                                   | -   |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS | A USD                              | 1,32                                   | -   |
|  | D EUR (H)                          | 1,01                                   | -   |
|  | K EUR                              | 0,83*                                  | -   |
|  | K USD                              | 0,82                                   | -   |
|  | O EUR (H)                          | 0,63*                                  | -   |
|  | S CHF                              | 0,52                                   | -   |
|  | S EUR                              | 0,52                                   | -   |

\* annualisiert

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

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

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

#### 3. Performance

Die im Geschäftsbericht zum 31. März 2025 dargestellten Leistungen werden über den Zeitraum des Geschäftsjahres vom 1. April bis 31. März eines jeden Jahres berechnet.

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

#### Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

| Teilfonds   | Anteilsklassen  | Auflegungs<br>-datum | NIW vom<br>03.31.25 | 2025<br>ln % | 2024<br>ln % | 2023<br>ln % | 2022<br>ln % | 2021<br>ln % |
|---|---|----------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EDMOND DE<br>ROTHSCHILD FUND -<br>EUROPE<br>CONVERTIBLES<br>(zusammengelegt am<br>10.12.24) | A EUR   | 01/29/16             | -                   | -            | 5,52         | -4,02        | -9,65        | 14,04        |
|   | A USD   | 01/29/16             | -                   | -            | 6,16         | -7,04        | -14,72       | 21,41        |
|   | A USD (H)   | 01/29/16             | -                   | -            | -            | -1,7         | -8,90        | 15,14        |
|   | B EUR   | 01/29/16             | -                   | -            | 5,52         | -4,04        | -9,63        | 14,05        |
|   | CR EUR  | 04/04/18             | -                   | -            | 5,80         | -3,78        | -9,40        | 14,23        |
|   | I EUR   | 01/29/16             | -                   | -            | 5,96         | -3,64        | -9,25        | 14,55        |
|   | J EUR   | 01/29/16             | -                   | -            | 5,96         | -3,63        | -9,26        | 14,54        |
|   | K EUR   | 01/29/16             | -                   | -            | 2,34         | -3,79        | -9,19        | 14,45        |
|   | N EUR   | 01/29/16             | -                   | -            | 6,26         | -3,5         | -8,92        | 14,79        |
|   | O EUR   | 01/29/16             | -                   | -            | 6,26         | -3,49        | -8,93        | 14,79        |
|   | P EUR   | 10/18/16             | -                   | -            | 6,06         | -3,66        | -9,09        | 14,59        |
|   | R EUR   | 01/29/16             | -                   | -            | 5,22         | -4,33        | -9,90        | 13,72        |
|   | R USD   | 01/29/16             | -                   | -            | 5,52         | -7,28        | -14,56       | 22,20        |
|   | EDMOND DE<br>ROTHSCHILD FUND -<br>GLOBAL<br>CONVERTIBLES<br>(zusammengelegt am<br>10.12.24) | A CHF (H)            | 01/29/16            | -            | -            | 0,27         | -10,76       | -10,63       |
| A EUR   |   | 01/29/16             | -                   | -            | 2,83         | -9,85        | -10,24       | 32,29        |
| A USD (H)   |   | 01/29/16             | -                   | -            | 4,49         | -7,42        | -9,56        | 33,65        |
| B EUR   |   | 01/29/16             | -                   | -            | 2,83         | -9,85        | -10,25       | 32,33        |
| CR EUR  |   | 04/04/18             | -                   | -            | 3,34         | -9,49        | -9,81        | 32,39        |
| I CHF   |   | 26/11/18             | -                   | -            | 0,89         | -10,4        | -10,15       | 31,99        |
| I EUR   |   | 01/29/16             | -                   | -            | 3,43         | -9,46        | -9,77        | 33,06        |
| I USD (H)   |   | 07/07/21             | -                   | -            | 5,05         | -            | -10,21       | -            |
| J EUR   |   | 01/29/16             | -                   | -            | 3,42         | -9,44        | -9,76        | 33,08        |
| K EUR   |   | 01/29/16             | -                   | -            | -            | -9,43        | -9,85        | 32,93        |
| K USD (H)   |   | 01/29/16             | -                   | -            | 4,93         | -7,02        | -9,08        | 33,96        |
| N EUR   |   | 12/14/20             | -                   | -            | 3,56         | -9,12        | -9,55        | 1,37         |
| R EUR   |   | 01/29/16             | -                   | -            | 2,25         | -10,35       | -10,78       | 31,53        |
| R USD   |   | 01/29/16             | -                   | -            | 1,62         | -12,11       | -15,35       | 41,62        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

#### Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

| Teilfonds   | Anteilklassen | Auflegungs-<br>datum | NIW vom<br>03.31.25 | 2025<br>ln % | 2024<br>ln % | 2023<br>ln % | 2022<br>ln % | 2021<br>ln % |
|---|---------------|----------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EDMOND DE<br>ROTHSCHILD FUND -<br>EMERGING BONDS<br>(zusammengelegt am<br>02.10.24) | A CHF (H)     | 01/29/18             | -                   | -            | 18,16        | -19,31       | -1,40        | -6,97        |
|   | A EUR (H)     | 01/29/16             | -                   | -            | 21,15        | -18,66       | -1,15        | -6,56        |
|   | A USD (H)     | 01/29/16             | -                   | -            | 23,75        | -16,24       | -0,01        | -5,25        |
|   | B EUR (H)     | 01/29/16             | -                   | -            | 21,30        | -18,66       | -1,16        | -6,41        |
|   | B USD         | 05/06/16             | -                   | -            | -            | -            | -            | -5,12        |
|   | CR EUR (H)    | 03/29/18             | -                   | -            | 21,58        | -18,42       | -0,87        | -6,27        |
|   | I CHF (H)     | 12/16/16             | -                   | -            | -            | -            | -0,75        | -6,37        |
|   | I EUR (H)     | 01/29/16             | -                   | -            | 21,88        | -18,14       | -0,53        | -5,96        |
|   | I USD (H)     | 12/20/16             | -                   | -            | 24,28        | -15,71       | 0,63         | -4,65        |
|   | J EUR         | 01/12/18             | -                   | -            | -            | -18,23       | -0,45        | -5,78        |
|   | K EUR (H)     | 01/29/16             | -                   | -            | 21,98        | -18,39       | -0,82        | -6,24        |
|   | K USD (H)     | 01/29/16             | -                   | -            | 24,37        | -15,95       | 0,33         | -4,92        |
|   | R EUR (H)     | 01/29/16             | -                   | -            | 20,95        | -18,98       | -1,57        | -6,92        |
|   | R USD (H)     | 01/29/16             | -                   | -            | 23,46        | -16,57       | -0,40        | -5,63        |
| EDMOND DE<br>ROTHSCHILD FUND -<br>EMERGING CREDIT                                   | A CHF (H)     | 04/04/18             | 96,03               | 3,27         | 11,31        | -7,67        | -10,78       | 24,23        |
|   | A EUR (H)     | 07/15/14             | 120,89              | 5,93         | 13,69        | -6,93        | -10,44       | 24,45        |
|   | A USD         | 07/15/14             | 226,85              | 7,97         | 16,10        | -4,20        | -9,25        | 26,02        |
|   | B EUR (H)     | 07/15/14             | 78,78*              | 2,26         | 11,80        | -6,93        | -9,91        | 24,26        |
|   | B USD         | 07/15/14             | 117,65*             | 2,77         | 15,99        | -4,21        | -8,74        | 25,75        |
|   | CR EUR (H)    | 04/04/18             | 105,48              | 6,38         | 14,03        | -6,46        | -10,00       | 24,83        |
|   | CR USD        | 09/09/19             | 118,40              | 8,43         | 16,50        | -3,73        | -8,81        | 26,39        |
|   | CRD USD       | 12/10/24             | 101,60              | -            | -            | -            | -            | -            |
|   | I CHF (H)     | 08/16/18             | 106,00              | 3,84         | 11,66        | -7,07        | -10,02       | 24,66        |
|   | I EUR (H)     | 07/16/14             | 138,57              | 6,51         | 14,08        | -6,34        | -9,89        | 25,18        |
|   | I USD         | 07/15/14             | 200,91              | 8,57         | 16,55        | -3,59        | -8,69        | 26,75        |
|   | K USD         | 12/27/17             | 124,84              | 8,40         | 17,25        | -3,89        | -8,54        | 27,16        |
|   | KD EUR (H)    | 04/18/18             | 75,70*              | -            | 14,78        | -6,62        | -9,12        | 25,21        |
|   | KD USD        | 02/01/19             | 93,49*              | 2,10         | 17,26        | -3,89        | -7,93        | 26,79        |
|   | R EUR         | 10/11/24             | 101,58              | -            | -            | -            | -            | -            |
|   | R USD         | 09/27/24             | 102,71              | -            | -            | -            | -            | -            |
| EDMOND DE<br>ROTHSCHILD FUND -<br>INVESTMENT GRADE<br>CREDIT                        | A CHF (H)     | 03/23/18             | 87,69               | 0,08         | 0,42         | -10,45       | -6,78        | 7,49         |
|   | A EUR (H)     | 07/15/14             | 161,19              | 2,78         | 2,91         | -9,71        | -6,60        | 7,99         |
|   | A GBP (H)     | 07/21/14             | 107,83              | 4,47         | 4,13         | -8,72        | -5,99        | 8,73         |
|   | A USD (H)     | 07/13/18             | 109,83              | 4,85         | 4,81         | -7,10        | -5,71        | 9,26         |
|   | B CHF (H)     | 07/23/14             | 76,17*              | -1,89        | 0,43         | -10,46       | -6,65        | 7,51         |
|   | B EUR (H)     | 07/21/14             | 85,17*              | 0,73         | 2,93         | -9,70        | -6,48        | 7,98         |
|   | B GBP (H)     | 07/21/14             | 93,55*              | 2,43         | 4,15         | -8,71        | -5,88        | 8,73         |
|   | B USD (H)     | 03/05/18             | 100,13*             | 2,81         | 4,82         | -7,10        | -5,61        | 9,24         |
|   | CR EUR (H)    | 04/04/18             | 95,59               | 2,87         | 3,01         | -9,62        | -6,50        | 8,09         |
|   | I CHF (H)     | 09/21/17             | 89,23               | 0,50         | 0,85         | -10,09       | -6,40        | 7,94         |
|   | I EUR (H)     | 07/21/14             | 103,09              | 3,20         | 3,33         | -9,33        | -6,22        | 8,43         |
|   | I USD (H)     | 03/12/18             | 112,83              | 5,28         | 5,24         | -6,71        | -5,33        | 9,70         |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

#### Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

| Teilfonds   | Anteilklassen                                     | Auflegungsdatum | NIW vom 03.31.25 | 2025<br>ln % | 2024<br>ln % | 2023<br>ln % | 2022<br>ln % | 2021<br>ln % |
|---|---|-----------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EDMOND DE<br>ROTHSCHILD FUND -<br>EURO HIGH YIELD | A CHF   | 03/10/16        | -                | -            | -            | -            | -            | 25,75        |
|   | A EUR   | 07/02/15        | 426,96           | 6,74         | 8,43         | -4,57        | -2,11        | 20,69        |
|   | A USD (H)   | 07/02/15        | 1.544,74         | 8,14         | 9,99         | -2,41        | -1,49        | 21,87        |
|   | B EUR   | 07/02/15        | 110,50*          | 3,53         | 8,43         | -4,53        | -2,20        | 20,69        |
|   | CR EUR  | 04/04/18        | 117,37           | 6,90         | 8,59         | -4,41        | -1,97        | 20,86        |
|   | I CHF (H)   | 05/19/16        | -*               | -            | 6,47         | -4,99        | -2,05        | 20,97        |
|   | I EUR   | 07/02/15        | 20.319,01        | 7,43         | 9,13         | -4,11        | -1,52        | 21,40        |
|   | J EUR   | 07/02/15        | 11.030,71*       | 3,52         | 9,19         | -3,96        | -1,67        | 21,39        |
|   | K EUR   | 12/11/20        | 112,10           | 7,25         | 8,93         | -4,10        | -1,63        | 1,81         |
|   | N EUR   | 07/02/15        | -*               | -            | -            | -3,91        | -1,36        | 21,55        |
|   | O EUR   | 07/02/15        | 11.493,34*       | 3,43         | 9,39         | -3,84        | -1,53        | 21,56        |
|   | R EUR   | 07/02/15        | 158,85           | 6,48         | 8,15         | -4,82        | -2,35        | 20,43        |
|   | EDMOND DE<br>ROTHSCHILD FUND -<br>BOND ALLOCATION | A CHF (H)       | 11/16/16         | 107,32       | 0,22         | 4,83         | -7,89        | -3,68        |
| A EUR   |   | 11/16/16        | 230,88           | 3,13         | 7,45         | -6,91        | -3,29        | 11,48        |
| A GBP (H)   |   | 07/31/17        | 112,78           | 4,38         | 8,58         | -5,73        | -2,83        | 11,82        |
| A USD (H)   |   | 11/16/16        | 136,20           | 4,57         | 9,16         | -4,80        | -2,65        | 12,28        |
| B CHF (H)   |   | 11/16/16        | 87,60*           | -2,22        | 4,84         | -7,90        | -3,61        | 11,05        |
| B EUR   |   | 11/16/16        | 136,89*          | 0,65         | 7,45         | -6,89        | -3,21        | 11,49        |
| B GBP (H)   |   | 07/28/17        | 98,96*           | 2,28         | 8,59         | -5,71        | -2,79        | 11,89        |
| B USD (H)   |   | 09/14/17        | 105,19*          | 2,08         | 9,18         | -4,80        | -2,58        | 12,34        |
| CR EUR  |   | 03/19/18        | 105,63           | 3,35         | 7,67         | -6,71        | -3,09        | 11,65        |
| CR USD (H)  |   | 03/20/18        | 119,17           | 4,78         | 9,38         | -4,60        | -2,51        | 12,54        |
| CRD EUR   |   | 01/23/19        | 98,14*           | 0,68         | 7,67         | -6,70        | -3,01        | 11,62        |
| CRM EUR   |   | 03/04/23        | 109,10           | 0,75         | 7,42         |              |              |              |
| I CHF (H)   |   | 11/16/16        | 112,14           | 0,67         | 5,30         | -7,47        | -3,24        | 11,50        |
| I EUR   |   | 11/16/16        | 14.303,31        | 3,60         | 7,94         | -6,47        | -2,84        | 11,94        |
| I USD (H)   |   | 11/16/16        | 140,78           | 5,04         | 9,65         | -4,37        | -2,21        | 12,77        |
| J EUR   |   | 06/09/17        | 94,95*           | 0,69         | 7,95         | -6,46        | -2,78        | 11,94        |
| J GBP (H)   |   | 04/16/18        | 101,23*          | 1,94         | 9,07         | -5,27        | -2,34        | 12,28        |
| J USD (H)   |   | 04/03/17        | 110,28*          | 2,13         | 9,67         | -4,36        | -2,13        | 12,73        |
| K CHF (H)   |   | 08/02/18        | 101,23           | 0,60         | 5,53         | -7,21        | -2,94        | 12,29        |
| K EUR   |   | 11/16/16        | 123,32           | 3,58         | 8,20         | -6,19        | -2,50        | 12,78        |
| N CHF (H)   |   | 09/05/17        | 103,29           | 0,80         | 5,73         | -7,03        | -2,74        | 12,51        |
| N EUR   |   | 07/26/17        | 112,68           | 3,77         | 8,40         | -5,99        | -2,31        | 13,00        |
| O CHF (H)   |   | 12/08/20        | 88,81*           | -2,48        | 5,73         | -7,03        | -2,72        | 0,55         |
| O EUR   |   | 06/01/18        | 97,39*           | 0,41         | 8,41         | -5,99        | -2,24        | 12,85        |
| O GBP (H)   |   | 12/08/20        | 98,15*           | 1,68         | 9,50         | -4,79        | -1,86        | 0,73         |
| O USD (H)   |   | 12/08/20        | 100,00*          | 1,86         | 10,07        | -3,95        | -1,65        | 0,87         |
| P EUR   |   | 18/12/20        | 103,82           | 3,90         | 8,46         | -5,95        | -2,27        | 0,14         |
| R EUR   |   | 11/16/16        | 131,87           | 3,02         | 7,63         | -6,68        | -3,04        | 12,16        |
| R USD (H)   |   | 11/16/16        | 139,20           | 4,42         | 9,28         | -4,65        | -2,43        | 13,02        |
| RS EUR  |   | 06/15/18        | 103,78           | 2,64         | 7,23         | -7,03        | -3,40        | 11,76        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

#### Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

| Teilfonds   | Anteilklassen | Auflegungsdatum | NIW vom 03.31.25 | 2025<br>In % | 2024<br>In % | 2023<br>In % | 2022<br>In % | 2021<br>In % |
|---|---------------|-----------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN                          | A CHF (H)     | 10/02/24        | 98,71            | -            | -            | -            | -            | -            |
|   | A EUR (H)     | 01/22/19        | 107,35           | 5,03         | 19,33        | -15,07       | -10,41       | 25,94        |
|   | A USD         | 04/25/19        | 122,18           | 7,00         | 21,67        | -12,31       | -9,16        | 27,73        |
|   | B EUR (H)     | 10/02/24        | 99,99            | -            | -            | -            | -            | -            |
|   | CR EUR (H)    | 01/22/19        | 109,30           | 5,51         | 18,84        | -14,65       | -9,98        | 26,28        |
|   | CR USD        | 05/27/21        | 100,08           | 7,47         | 22,20        | -11,89       | -13,57       | -            |
|   | I EUR (H)     | 12/21/18        | 114,58           | 5,60         | 19,98        | -14,52       | -9,85        | 26,62        |
|   | I USD         | 09/09/20        | 107,25           | 7,63         | 21,67        | -11,73       | -8,58        | 1,26         |
|   | K EUR (H)     | 12/21/18        | 114,65           | 5,66         | 20,13        | -14,79       | -10,11       | 27,70        |
|   | K USD         | 10/02/24        | 101,27           | -            | -            | -            | -            | -            |
|   | KD EUR (H)    | 04/29/19        | 90,83*           | 2,10         | 20,13        | -14,76       | -9,53        | 27,58        |
|   | R EUR (H)     | 10/02/24        | 99,90            | -            | -            | -            | -            | -            |
|   | R USD         | 10/02/24        | 100,81           | -            | -            | -            | -            | -            |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE                               | A CHF (H)     | 12/15/21        | 100,37           | 2,58         | 5,32         | -5,5         | -1,74        | -            |
|   | A EUR         | 12/31/13        | 133,07           | 5,59         | 7,99         | -4,42        | 0,72         | 13,39        |
|   | A USD (H)     | 12/15/21        | 113,18           | 7,06         | 9,51         | -2,31        | -1,23        | -            |
|   | B EUR         | 12/31/13        | 102,42*          | 3,29         | 7,99         | -4,42        | 0,74         | 12,52        |
|   | B USD (H)     | 12/15/21        | 105,30*          | 4,79         | 9,52         | -2,32        | -1,23        | -            |
|   | CR EUR        | 04/04/18        | 113,82           | 5,99         | 8,41         | -4,06        | 1,13         | 13,83        |
|   | IA CHF (H)    | 12/15/21        | 102,56           | 3,24         | 5,99         | -4,86        | -1,55        | -            |
|   | IA EUR        | 12/31/13        | 143,39           | 6,28         | 8,69         | -3,78        | 1,42         | 14,17        |
|   | ID EUR        | 12/31/13        | 103,35*          | 3,27         | 8,70         | -3,79        | 1,44         | 12,96        |
|   | N1 EUR        | 12/28/17        | 116,14           | 6,48         | 9,05         | -3,61        | 1,61         | 14,58        |
|   | N2 EUR        | 09/09/20        | 116,96           | 6,64         | 8,89         | -3,46        | 1,78         | 4,52         |
|   | O EUR         | 07/03/18        | 99,98*           | 3,24         | 8,90         | -3,61        | 1,64         | 13,14        |
|   | R EUR         | 02/20/17        | 111,01           | 5,19         | 7,59         | -4,79        | 0,35         | 12,93        |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (zusammengelegt am 09/08/24) | A EUR         | 01/21/16        | -                | -            | 5,11         | 1,19         | -2,18        | 28,14        |
|   | A USD         | 01/21/16        | -                | -            | 4,49         | -1,21        | -7,41        | 37,26        |
|   | B EUR         | 01/21/16        | -                | -            | 5,20         | 1,21         | -2,18        | 28,04        |
|   | CR EUR        | 04/04/18        | -                | -            | 5,38         | 1,48         | -1,94        | 28,46        |
|   | I EUR         | 01/21/16        | -                | -            | 6,14         | 2,25         | -1,24        | 29,42        |
|   | J EUR         | 01/21/16        | -                | -            | -            | 2,27         | -1,18        | 29,11        |
|   | K EUR         | 01/21/16        | -                | -            | 6,04         | 2,08         | -1,32        | 29,29        |
|   | N EUR         | 01/21/16        | -                | -            | -            | -            | -1,02        | 29,85        |
|   | O EUR         | 03/30/16        | -                | -            | -            | 2,36         | -0,57        | 30,17        |
|   | R EUR         | 01/21/16        | -                | -            | 4,69         | 0,79         | -2,56        | 27,63        |
| R USD   | 01/21/16      | -               | -                | 4,08         | -1,57        | -7,75        | 36,7         |              |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING                          | A EUR         | 02/05/16        | 180,38           | 9,31         | 2,40         | -13,77       | -16,00       | 53,89        |
|   | A USD         | 02/05/16        | 127,05           | 9,33         | 1,79         | -15,80       | -20,48       | 64,83        |
|   | B EUR         | 02/05/16        | 126,18           | 9,31         | 2,40         | -13,77       | -16,01       | 53,87        |
|   | CR EUR        | 04/04/18        | 100,25           | 10,23        | 3,28         | -13,03       | -15,29       | 54,36        |
|   | CR USD        | 05/29/20        | 114,22           | 10,25        | 2,65         | -15,08       | -19,80       | 47,24        |
|   | I EUR         | 02/05/16        | 152,19           | 10,94        | 3,93         | -12,48       | -14,75       | 55,32        |
|   | I USD         | 10/12/16        | 121,02           | 10,97        | 3,31         | -14,54       | -19,29       | 66,34        |
|   | J EUR         | 02/05/16        | -*               | -            | 3,93         | -12,48       | -14,75       | 55,25        |
|   | K EUR         | 02/05/16        | 183,39           | 10,87        | 3,86         | -12,54       | -14,82       | 56,94        |
|   | N EUR         | 04/01/16        | 146,58           | 10,65        | 3,68         | -12,54       | -14,99       | 57,28        |
|   | R EUR         | 02/05/16        | 135,17           | 8,87         | 2,00         | -14,11       | -16,34       | 53,40        |
|   | R USD         | 02/05/16        | 100,72           | 8,92         | 1,47         | -16,13       | -20,79       | 64,31        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

#### Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

| Teilfonds                                       | Anteilsklassen  | Auflegungs-<br>datum | NIW vom<br>03.31.25 | 2025<br>In % | 2024<br>In % | 2023<br>In % | 2022<br>In % | 2021<br>In % |
|---|---|----------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EDMOND DE<br>ROTHSCHILD<br>FUND - US VALUE      | A EUR   | 01/20/16             | 327,97              | -8,23        | 23,66        | -2,79        | 24,29        | 61,83        |
|   | A EUR (HE)  | 01/20/16             | 184,37              | -9,77        | 20,20        | -8,75        | 15,86        | 69,49        |
|   | A USD   | 01/20/16             | 306,00              | -8,22        | 22,92        | -5,08        | 17,67        | 73,35        |
|   | B EUR   | 01/20/16             | 287,87              | -8,23        | 23,66        | -2,79        | 24,29        | 61,82        |
|   | CR EUR  | 04/04/18             | 164,00              | -8,08        | 23,97        | -2,55        | 24,60        | 62,25        |
|   | CR USD  | 01/11/19             | 150,27              | -8,06        | 23,23        | -4,85        | 17,96        | 73,85        |
|   | I EUR   | 01/20/16             | 428,63              | -7,39        | 24,88        | -1,83        | 25,53        | 63,44        |
|   | I EUR (HE)  | 01/20/16             | 192,21              | -9,11        | 21,32        | -7,66        | 17,06        | 70,97        |
|   | I USD   | 01/20/16             | 321,94              | -7,37        | 24,13        | -4,14        | 18,84        | 75,08        |
|   | J EUR   | 01/20/16             | 319,65*             | -7,77        | 24,88        | -1,19        | 25,42        | 63,80        |
|   | J EUR (HE)  | 01/20/16             | 116,42*             | -9,48        | 21,42        | -7,82        | 17,08        | 54,41        |
|   | K EUR   | 01/20/16             | 527,46              | -7,44        | 24,79        | -1,92        | 25,40        | 63,28        |
|   | N EUR   | 01/20/16             | 188,34              | -7,20        | 25,15        | -1,63        | 25,80        | 63,78        |
|   | N EUR (HE)  | 03/07/18             | 123,06              | -8,93        | 21,66        | -7,67        | 17,33        | 71,66        |
|   | N USD   | 02/22/16             | 227,17              | -7,16        | 24,42        | -3,79        | 19,28        | 75,41        |
|   | O EUR   | 01/30/17             | 151,45*             | -7,80        | 25,14        | -1,60        | 25,69        | 63,30        |
|   | P EUR   | 06/06/23             | -*                  | -            | 9,15         |              |              |              |
|   | R EUR   | 01/20/16             | 446,38              | -8,67        | 23,17        | -3,19        | 23,79        | 61,18        |
|   | R USD   | 01/20/16             | 229,42              | -8,65        | 22,44        | -5,46        | 17,20        | 72,65        |
| EDMOND DE<br>ROTHSCHILD<br>FUND -<br>HEALTHCARE | A EUR   | 07/02/15             | 1.348,64            | -6,36        | 4,25         | -1,63        | 13,48        | 20,41        |
|   | A USD   | 07/02/15             | 290,44              | -6,34        | -3,95        | 7,43         | 28,91        | 0,27         |
|   | CR EUR  | 04/04/18             | 169,17              | -5,54        | -0,78        | 14,12        | 20,82        | 2,79         |
|   | CR USD  | 01/25/22             | 97,99               | -5,54        | -3,12        | 3,25         | -            | -            |
|   | I EUR   | 07/02/15             | 506,45              | -5,43        | -0,65        | 14,53        | 21,39        | 3,48         |
|   | I USD   | 11/17/16             | 157,67              | -5,41        | -2,99        | 8,47         | 30,04        | 1,10         |
|   | K EUR   | 07/02/15             | 447,07              | -5,52        | -0,75        | 14,10        | 22,03        | 3,48         |
|   | N EUR   | 04/28/17             | 152,96              | -4,96        | -0,16        | 14,79        | 22,77        | 3,84         |
|   | R EUR   | 07/02/15             | 432,98              | -6,73        | -2,03        | 13,04        | 19,89        | 2,27         |
|   | EDMOND DE<br>ROTHSCHILD<br>FUND - EQUITY<br>OPPORTUNITIES | A EUR                | 07/09/15            | 250,45       | 0,16         | 20,32        | -6,06        | 9,77         |
| A USD   |   | 07/09/15             | 196,91              | 0,25         | 19,61        | -8,26        | 3,91         | 60,04        |
| B EUR   |   | 02/20/16             | -*                  | -            | 20,33        | -5,98        | 9,76         | 49,27        |
| CR EUR  |   | 04/04/18             | 131,45              | 0,66         | 20,92        | -5,50        | 10,32        | 49,97        |
| I EUR   |   | 07/09/15             | 28.935,07           | 0,89         | 21,17        | -5,19        | 10,50        | 50,46        |
| N EUR   |   | 07/09/15             | 153,49              | 0,96         | 21,24        | -5,09        | 11,13        | 53,57        |
| R EUR   |   | 07/09/15             | 244,41              | -0,24        | 19,84        | -6,36        | 9,33         | 48,91        |
| EDMOND DE<br>ROTHSCHILD<br>FUND - CHINA         |   | A AUD                | 06/25/15            | 132,59       | 43,76        | -20,99       | 5,86         | -34,93       |
|   | A EUR   | 06/25/15             | 330,67              | 37,29        | -22,58       | -3,37        | -32,23       | 40,50        |
|   | A USD   | 06/25/15             | 109,37              | 37,31        | -23,04       | -5,59        | -35,78       | 50,33        |
|   | B USD   | 03/29/21             | 64,23               | 37,33        | -23,02       | -5,57        | -35,83       | 0,78         |
|   | CR EUR  | 04/04/18             | 95,95               | 38,36        | -21,99       | -2,61        | -31,66       | 40,93        |
|   | CR USD  | 05/29/20             | 94,24               | 38,34        | -22,45       | -4,82        | -35,16       | 40,37        |
|   | I EUR   | 06/25/15             | 184,61              | 38,66        | -21,79       | -2,38        | -31,52       | 41,75        |
|   | I USD   | 02/12/20             | 89,05               | 38,69        | -22,26       | -4,73        | -35,13       | 51,85        |
|   | J EUR   | 06/25/15             | 141,82*             | 38,08        | -21,75       | -2,31        | -31,5        | 41,93        |
|   | K EUR   | 06/25/15             | 240,82              | 38,52        | -21,87       | -2,33        | -31,42       | 42,63        |
|   | N EUR   | 03/25/22             | 103,46              | 38,80        | -21,72       | -2,14        | 0,09         | -            |
|   | R EUR   | 06/25/15             | 174,08              | 36,60        | -22,94       | -3,69        | -32,46       | 39,95        |
|   | R USD   | 06/25/15             | 94,98               | 36,62        | -23,40       | -6,02        | -36,10       | 50,03        |

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

#### Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

| Teilfonds   | Anteilsklassen | Auflegungsdatum | NIW vom 03.31.25 | 2025<br>In % | 2024<br>In % | 2023<br>In % | 2022<br>In % | 2021<br>In % |
|---|----------------|-----------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EDMOND DE<br>ROTHSCHILD FUND -<br>BIG DATA  | A CHF          | 08/31/15        | 267,98           | 2,11         | 20,94        | -5,87        | 6,60         | 67,40        |
|   | A EUR          | 08/31/15        | 303,09           | 3,93         | 23,39        | -2,95        | 15,07        | 60,47        |
|   | A USD          | 08/31/15        | 291,80           | 3,95         | 22,67        | -5,19        | 8,91         | 71,53        |
|   | B EUR          | 03/16/18        | 213,84           | 3,93         | 23,38        | -2,99        | 14,85        | 60,67        |
|   | CR EUR         | 03/19/18        | 223,40           | 4,71         | 24,20        | -2,30        | 15,87        | 61,27        |
|   | CR USD         | 03/19/18        | 196,78           | 4,73         | 23,47        | -4,58        | 9,73         | 72,79        |
|   | CRD EUR        | 03/19/18        | 221,88           | 4,06         | 24,21        | -2,33        | 16,02        | 61,34        |
|   | CRD USD        | 03/19/18        | 196,21           | 4,30         | 23,48        | -4,57        | 9,86         | 72,87        |
|   | CRM EUR (HE)   | 03/21/23        | 129,42           | 4,27         | 21,11        | -            | -            | -            |
|   | I EUR          | 08/31/15        | 329,50           | 4,97         | 24,47        | -2,11        | 16,09        | 61,63        |
|   | I USD          | 08/31/15        | 319,06           | 4,99         | 23,72        | -4,40        | 10,09        | 73,33        |
|   | J USD          | 04/24/19        | 191,76           | 4,36         | 23,73        | -4,40        | 10,09        | 73,25        |
|   | K EUR          | 11/12/18        | 228,55           | 4,87         | 24,49        | -1,74        | 16,25        | 64,08        |
|   | N CHF          | 03/01/24        | 110,62           | 3,24         | 5,61         | -            | -            | -            |
|   | N EUR          | 08/31/15        | 352,20           | 5,08         | 24,73        | -1,54        | 16,49        | 64,55        |
|   | N USD          | 03/28/17        | 256,36           | 5,10         | 24,00        | -3,86        | 10,28        | 76,24        |
|   | N2 EUR (HE)    | 10/29/20        | 171,16           | 3,01         | 21,48        | -7,69        | 8,59         | 34,25        |
|   | P EUR          | 05/26/21        | 147,62           | 5,34         | 25,06        | -1,29        | 12,51        | -            |
|   | P USD          | 07/19/22        | 150,46           | 5,37         | 24,31        | -            | -            | -            |
|   | R EUR          | 09/24/15        | 297,59           | 3,44         | 22,85        | -3,33        | 14,57        | 59,91        |
| R USD   | 05/23/23       | 125,03          | 3,43             | 7,66         | -            | -            | -            |              |
| EDMOND DE<br>ROTHSCHILD FUND -<br>EQUITY EURO CORE<br>(zusammengelegt am<br>29/05/24) | A EUR          | 04/24/18        | -                | -            | 18,47        | 4,56         | 3,99         | 26,21        |
|   | A USD          | 04/24/18        | -                | -            | 17,77        | 2,20         | -1,55        | 35,20        |
|   | B EUR          | 04/24/18        | -*               | -            | 18,47        | 4,56         | 3,99         | 26,10        |
|   | CR EUR         | 09/24/18        | -                | -            | 18,77        | 4,81         | 4,25         | 26,53        |
|   | I EUR          | 04/24/18        | -                | -            | 19,63        | 5,54         | 4,96         | 27,47        |
|   | J EUR          | 09/24/18        | -                | -            | -            | 5,50         | 5,27         | 27,15        |
|   | K EUR          | 04/24/18        | -                | -            | 19,51        | 5,90         | 5,46         | 27,34        |
|   | N EUR          | 04/24/18        | -                | -            | 18,39        | 6,19         | 5,79         | 27,72        |
|   | O EUR          | 09/24/18        | -*               | -            | 19,88        | 6,2          | 5,77         | 27,43        |
|   | R EUR          | 04/24/18        | -                | -            | 18,00        | 4,18         | 3,61         | 25,71        |
|   | R USD          | 09/24/18        | -                | -            | -            | 1,86         | -1,92        | 34,66        |
| EDMOND DE<br>ROTHSCHILD FUND -<br>HUMAN CAPITAL                                       | A EUR          | 04/21/21        | 114,95           | 1,44         | -7,04        | 2,50         | -            | -            |
|   | A CHF          | 06/01/21        | -                | -            | -9,86        | -2,77        | -            | -            |
|   | A USD          | 11/05/21        | 99,89            | 1,45         | -9,21        | -7,66        | -            | -            |
|   | B EUR          | 11/05/21        | 106,77           | 1,44         | -7,02        | -4,12        | -            | -            |
|   | CR EUR         | 01/03/21        | 124,43           | 2,05         | -6,53        | 4,85         | 1,97         | -            |
|   | CR USD         | 06/03/21        | 104,89           | 2,06         | -8,64        | -4,18        | -            | -            |
|   | I EUR          | 06/02/21        | 119,61           | 2,24         | -6,39        | 4,49         | -            | -            |
|   | I USD          | 06/03/21        | 105,49           | 2,26         | -8,62        | -4,04        | -            | -            |
|   | J EUR          | 01/19/22        | 112,97           | 2,22         | -6,33        | -0,49        | -            | -            |
|   | K EUR          | 04/14/21        | 117,72           | 2,13         | -6,38        | 3,60         | -            | -            |
|   | K USD          | 06/11/20        | 123,33           | 2,18         | -8,54        | -0,62        | 12,12        | -            |
|   | R EUR          | 11/05/21        | 105,50           | 1,07         | -7,34        | -4,25        | -            | -            |

## EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

### Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

| Teilfonds                                | Anteilklassen                                      | Auflegungs-<br>datum | NIW vom<br>03.31.25 | 2025<br>In % | 2024<br>In % | 2023<br>In % | 2022<br>In % | 2021<br>In % |
|--|--|----------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| EDMOND DE<br>ROTHSCHILD FUND -<br>QUAM 5 | A CHF  | 01/21/14             | 93,50               | -0,46        | 2,69         | -6,00        | -6,05        | 2,16         |
|  | A EUR  | 01/21/14             | 123,05              | 2,35         | 5,19         | -5,05        | -5,55        | 2,70         |
|  | A USD  | 01/21/14             | 143,14              | 3,83         | 6,78         | -3,02        | -4,90        | 3,44         |
|  | D EUR  | 01/21/14             | 116,40              | 2,58         | 5,44         | -4,83        | -5,30        | 2,98         |
|  | E CHF  | 02/04/15             | 81,63               | -0,02        | 3,13         | -5,57        | -5,59        | 2,70         |
|  | M EUR  | 08/23/17             | 95,77               | 3,19         | 6,06         | -4,26        | -4,66        | 3,71         |
|  | R EUR  | 01/21/14             | 92,54               | 2,22         | 5,06         | -5,17        | -5,68        | 2,53         |
|  | EDMOND DE<br>ROTHSCHILD FUND -<br>EM CLIMATE BONDS | A USD                | 06/28/23            | 109,04       | 4,97         | -            | -            | -            |
| D EUR (H)                                |  | 01/04/24             | 103,87              | 3,15         | -            | -            | -            | -            |
| K EUR                                    |  | 06/05/24             | 103,38              | -            | -            | -            | -            | -            |
| K USD                                    |  | 06/28/23             | 109,70              | 5,34         | -            | -            | -            | -            |
| O EUR (H)                                |  | 12/17/24             | 100,49              | -            | -            | -            | -            | -            |
| S CHF                                    |  | 03/04/24             | 101,30              | 0,96         | -            | -            | -            | -            |
| S EUR                                    |  | 01/25/24             | 104,69              | 3,65         | -            | -            | -            | -            |

\* NIW ungeprüft (Dividende inbegriffen)

NB: Die Performancedaten für die während des Berichtsjahres eröffneten Anteilklassen 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.

# EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

## Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

### SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*)

#### Artikel 6:

Um die Offenlegungsanforderungen der Offenlegungsverordnung zu erfüllen, identifiziert und analysiert die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihres Risikomanagementprozesses Nachhaltigkeitsrisiken. Die Teilfonds bewerben keine Merkmale in Bezug auf Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, aber das Titelauswahlverfahren umfasst einen Negativfilter, um Unternehmen auszuschließen, die gemäß der Definition in den internationalen Übereinkommen in diesem Bereich an der Produktion von umstrittenen Waffen beteiligt sind, sowie gemäß der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group, die auf der Website des Unternehmens verfügbar ist, Unternehmen, die im Bereich Kraftwerkskohle oder Tabak tätig sind. Obwohl die Einbeziehung einer Analyse der Nachhaltigkeitsrisiken dazu beitragen könnte, langfristig eine risikobereinigte Rendite zu erwirtschaften, ist der Anlageverwalter der Ansicht, dass diesen Elementen keine wesentliche Rolle für die Erwirtschaftung einer Rendite für die Anleger gemäß den Anlagezielen der Teilfonds zukommt. Nachhaltigkeitsrisiken werden vom Anlageverwalter möglicherweise nicht als relevant angesehen, da Nachhaltigkeitsrisiken aufgrund der Anlageziele des Teilfonds (a) vom entsprechenden Anlageverwalter nicht systematisch in die Anlageentscheidungen des entsprechenden Teilfonds integriert werden, und/oder (b) kein zentraler Bestandteil der Anlagestrategie des Teilfonds sind. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass andere Kontrahenten oder Sektoren, in die ein solcher Teilfonds investieren wird, solchen Nachhaltigkeitsrisiken stärker ausgesetzt sind. Ein ESG-Ereignis oder eine ESG-Bedingung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage eines Teilfonds haben könnte. Nachhaltigkeitsrisiken können entweder ein eigenes Risiko darstellen oder sich auf andere Risiken auswirken und wesentlich zu Risiken wie Marktrisiken, operationellen Risiken, Liquiditätsrisiken oder Kontrahentenrisiken beitragen. Die zugrunde liegenden Anlagen der Teilfonds, die standardmäßig als Teilfonds im Sinne von Artikel 6 der Offenlegungsverordnung betrachtet werden, berücksichtigen nicht die Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten im Rahmen der Taxonomie-Verordnung.

| Sub-funds Name  | Article SFDR |
|---|--------------|
| Edmond de Rothschild Fund - Emerging Bonds (zusammengelegt am 02/10/24) | Artikel 6    |
| Edmond de Rothschild Fund - Equity Opportunities                        | Artikel 6    |
| Edmond de Rothschild Fund - QUAM 5                                      | Artikel 6    |

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YH2562B83IKG37

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43,22 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



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

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

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

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

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

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

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 50,55 gegenüber dem Score des Universums von 48,80 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score)*);
- Portfolioabdeckung von 87,82 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,52°C gegenüber 4,34°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 435,59, Universum 387,13 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro*).

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

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

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 43,22 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

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

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

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

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

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

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

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

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



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

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

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

| Größte Investitionen                                   | Sektor                         | Land                   | % des Nettovermögens |
|--|--------------------------------|------------------------|----------------------|
| TRANSPORTADORA GAS DEL INTL SA ESP TGI 5,55 % 01.11.28 | Energie                        | KOLUMBIEN              | 2,85                 |
| UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 17.10.24               | Staatsanleihen                 | USA                    | 2,71                 |
| BANCO DE CREDITO DEL PERU 3,125 % 01.07.30             | Finanzwerte                    | PERU                   | 2,53                 |
| UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 06.03.25               | Staatsanleihen                 | USA                    | 2,53                 |
| ENERSIS CHILE 4,875 % 12.06.28                         | Versorger                      | CHILE                  | 2,43                 |
| MILLICOM INTL CELLULAR 4,5 % 27.04.31                  | Kommunikationsdienstleistungen | LUXEMBURG              | 2,41                 |
| HTA GROUP 7,5 % 04.06.29                               | Industrietitel                 | MAURITIUS              | 2,35                 |
| SIMPAR EUROPE 5,2 % 26.01.31                           | Industrietitel                 | BRASILIEN              | 2,32                 |
| VOTORANTIM CIMENTOS INTL 7,25 % 05.04.41               | Industrietitel                 | LUXEMBURG              | 2,26                 |
| HTA GROUP LTD 7 20-25 18/125                           | Kommunikationsdienstleistungen | MAURITIUS              | 2,26                 |
| BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV 4,5 % 31.01.30          | Grundstoffe                    | NIEDERLANDE            | 2,24                 |
| ABRA GLOBAL FINANCE 11,5 % 03.10.24                    | Industrietitel                 | KAIMANINSELN           | 2,21                 |
| CON LUXEMBOURG 7,5 % 27.06.30                          | Energie                        | LUXEMBURG              | 2,12                 |
| Marb Bondco 3,95 % 29.01.31                            | Nicht-zyklische Konsumgüter    | VEREINIGTES KÖNIGREICH | 2,08                 |
| UNIT STAT TREA BIL ZCP 13.06.24                        | Staatsanleihen                 | USA                    | 2,04                 |

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



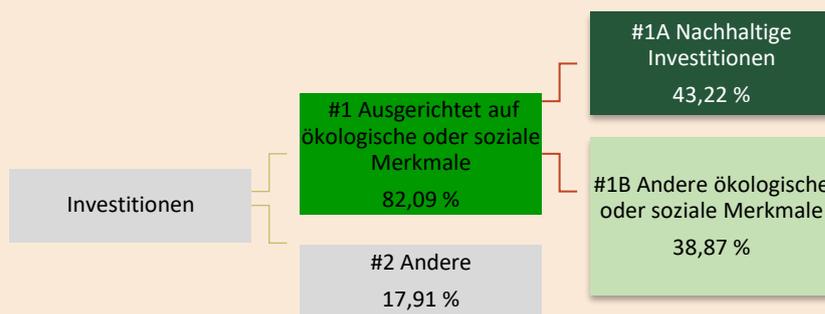
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Seit dem 31.03.25:

- 82,09 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 43,22 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 17,91 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



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

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

Seit dem 31.03.25:

| Sektor                         | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|----------------------|
| Energie                        | 20,00                |
| Industrietitel                 | 18,67                |
| Grundstoffe                    | 12,62                |
| Versorger                      | 11,13                |
| Finanzwerte                    | 10,39                |
| Nicht-zyklische Konsumgüter    | 7,89                 |
| Staatsanleihen                 | 7,16                 |
| Kommunikationsdienstleistungen | 6,96                 |
| Agenturen                      | 1,73                 |
| Supranational                  | 0,68                 |
| Immobilien                     | 0,44                 |



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

Nicht zutreffend

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

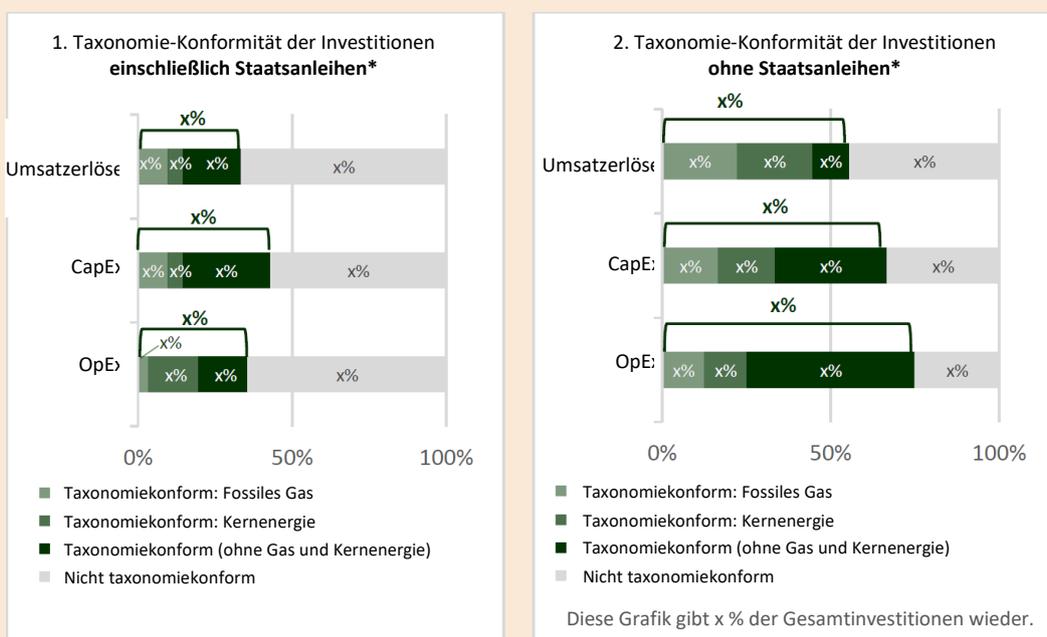
**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 43,22 % des Nettovermögens.



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

Nicht zutreffend



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 17,91 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (15,58 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (2,33 %).



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

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

Zudem umfasste unser Titelauswahlverfahren ein negatives Screening, so dass wir umstrittene Unternehmen im Zusammenhang mit Waffen, Kohle, Tabak und unkonventionellen fossilen Brennstoffen ausschließen.

Weitere Informationen sind auf der Website des Anlageverwalters zu finden:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>.

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

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales.

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



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Investment Grade Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IK8810DNVC4N19

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja   | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 80,09 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b></p> |

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



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

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

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- 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 CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 132,86, Universum 154,03 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro*).

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

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

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

Seit dem 31.03.24:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 59,94 gegenüber der Bewertung des Universums von 56,38 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score)*);
- Portfolioabdeckung von 96,57 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,70°C gegenüber 3,42°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 104,39, Universum 156,61 (Quelle: *Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro*).

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

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

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 80,09 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

| Größte Investitionen                             | Sektor                         | Land        | % des Nettovermögens |
|--|--------------------------------|-------------|----------------------|
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1,125 % 15.05.40 | Staatsanleihen                 | USA         | 2,80                 |
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4,25 % 15.02.54  | Staatsanleihen                 | USA         | 2,57                 |
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3,625 % 31.08.29 | Staatsanleihen                 | USA         | 2,52                 |
| MCRMICK 4,7 % 15.10.34                           | Nicht-zyklische Konsumgüter    | USA         | 1,98                 |
| MICROSOFT CORP 3,50 15-35 12/025                 | Informationstechnologie        | USA         | 1,93                 |
| SWISSCOM FINANCE BV 3,25 % 05.09.34              | Kommunikationsdienstleistungen | NIEDERLANDE | 1,85                 |
| EATON CORP 4,15 22-33 15/035                     | Industrietitel                 | USA         | 1,75                 |
| MORGAN STANLEY 6,342 % 18.10.33                  | Finanzwerte                    | USA         | 1,71                 |
| CA LA 1,65 % 01.06.30                            | Nicht-zyklische Konsumgüter    | USA         | 1,64                 |
| PARAMOUNT GLOBAL 4,2 % 01.06.29                  | Kommunikationsdienstleistungen | USA         | 1,64                 |
| FLORIDA POW LIGHT 5,7 % 15.03.55                 | Versorger                      | USA         | 1,62                 |
| CVS HEALTH 1,875 % 28.02.31                      | Gesundheitswesen               | USA         | 1,61                 |
| MC DONALD S 4,7 % 09.12.35                       | Zyklische Konsumgüter          | USA         | 1,58                 |
| BIMBO BAKERIES U 5,375 % 09.01.36                | Nicht-zyklische Konsumgüter    | USA         | 1,58                 |
| BK AMERICA 1,922 % 24.10.31                      | Finanzwerte                    | USA         | 1,57                 |

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



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

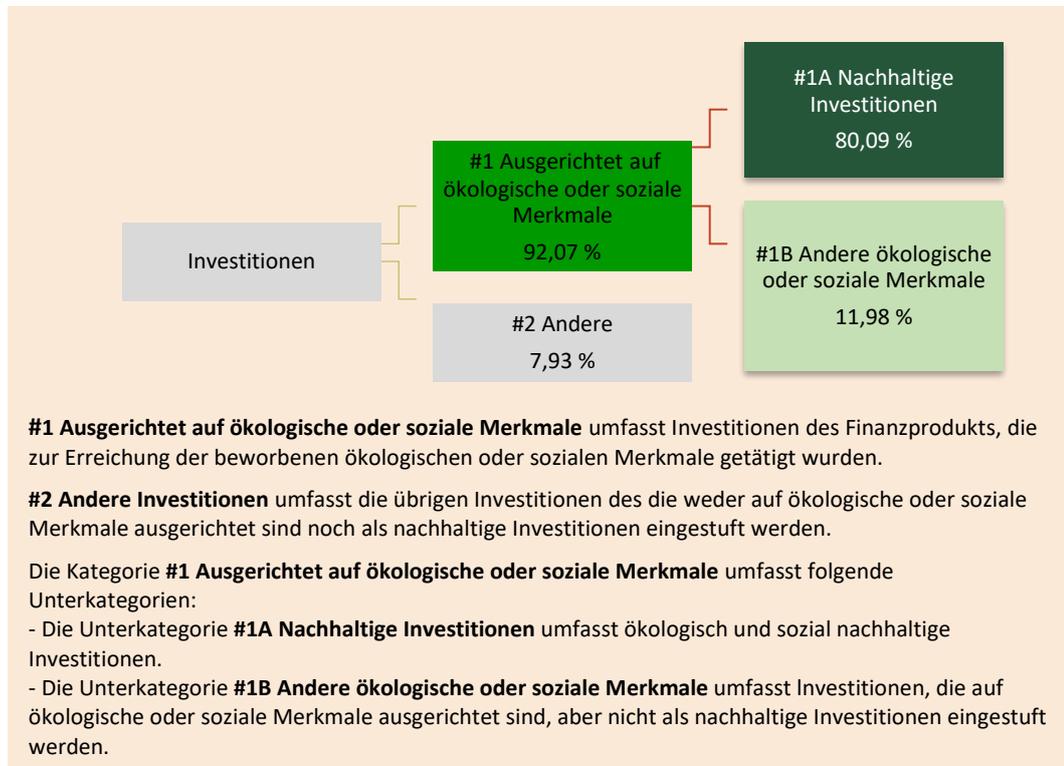
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.25:

- 92,07 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 80,09 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen

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

- 7,93 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

Seit dem 31.03.25:

| Sektor                         | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|----------------------|
| Finanzwerte                    | 22,26                |
| Kommunikationsdienstleistungen | 12,47                |
| Versorger                      | 11,82                |
| Immobilien                     | 10,02                |
| Nicht-zyklische Konsumgüter    | 9,35                 |
| Gesundheitswesen               | 6,94                 |
| Zyklische Konsumgüter          | 6,68                 |
| Industrietitel                 | 6,43                 |
| Staatsanleihen                 | 5,51                 |
| Grundstoffe                    | 3,38                 |
| Supranational                  | 1,51                 |
| Energie                        | 1,50                 |
| Informationstechnologie        | 1,20                 |

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



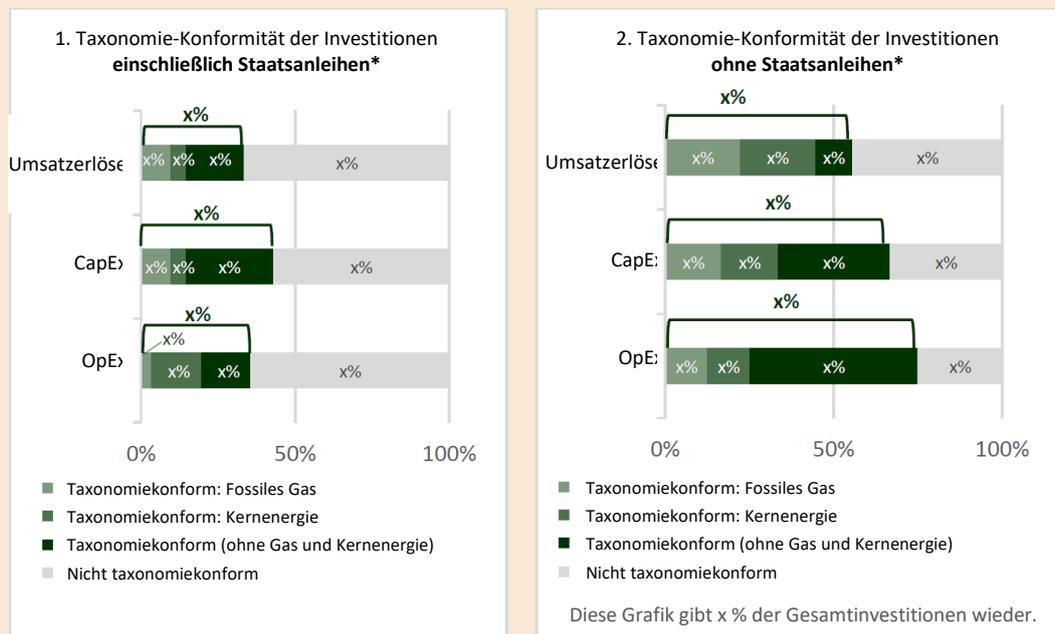
## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

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



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

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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 80,09 % des Nettovermögens.



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?**

Nicht zutreffend



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 7,93 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group

(7,04 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;  
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (0,89 %).



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

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

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Euro High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300V1MKSWQ4H1U298

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,13 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



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

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

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

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

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

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

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

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 52,97 gegenüber dem Score des Universums von 52,20 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score)*);
- Portfolioabdeckung von 78,85 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,50°C gegenüber 2,74°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 166,98, Universum 214,27 (Quelle: *Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

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

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

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 41,13 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

| Größte Investitionen                          | Sektor                      | Land                   | % des Nettovermögens |
|---|-----------------------------|------------------------|----------------------|
| CELANESE US HOLDINGS LLC 5,0 % 15.04.31       | Grundstoffe                 | USA                    | 2,12                 |
| IWG US FINANCE LLC 6,5 % 28.06.30             | Immobilien                  | USA                    | 1,81                 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R | Verschiedene (Fonds)        | FRANKREICH             | 1,60                 |
| OCADO GROUP 10,5 % 08.08.29                   | Nicht-zyklische Konsumgüter | VEREINIGTES KÖNIGREICH | 1,46                 |
| APCOA GROUP 6,0 % 15.04.31                    | Industrietitel              | DEUTSCHLAND            | 1,39                 |
| LA POSTE 5,0 % PERP                           | Industrietitel              | FRANKREICH             | 1,37                 |
| NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG 5,625 % 21.02.30  | Gesundheitswesen            | DEUTSCHLAND            | 1,27                 |
| IHO VERWALTUNGS 7,0 % 15.11.31                | Zyklische Konsumgüter       | DEUTSCHLAND            | 1,23                 |
| UNITED GROUP BV 6,5 % 31.10.31                | Informationstechnologie     | NIEDERLANDE            | 1,19                 |
| BELLIS ACQUISITION 8,125 24-30 14/05S         | Nicht-zyklische Konsumgüter | VEREINIGTES KÖNIGREICH | 1,19                 |
| MARYLAND BIDCO LIMITED 10 23-28 26/01S        | Zyklische Konsumgüter       | VEREINIGTES KÖNIGREICH | 1,09                 |
| RAY FINANCING LLC 6,5 % 15.07.31              | Gesundheitswesen            | USA                    | 1,09                 |
| AMBER FIN 6,625 % 15.07.29                    | Finanzwerte                 | VEREINIGTES KÖNIGREICH | 1,08                 |
| OEG FINANCE 7,25 % 27.09.29                   | Grundstoffe                 | VEREINIGTES KÖNIGREICH | 1,04                 |
| HEIMSTADEN AB 8,375 % 29.01.30                | Immobilien                  | SCHWEDEN               | 0,99                 |

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



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

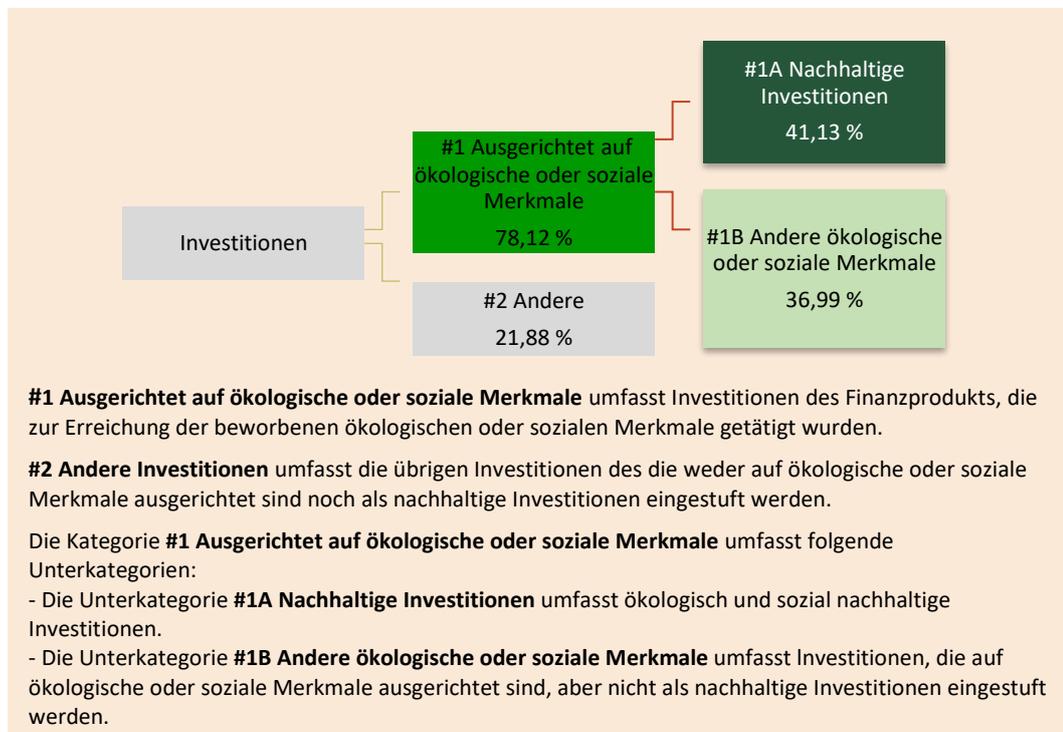
Seit dem 31.03.25:

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

- 78,12 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 41,13 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 21,88 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



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

Seit dem 31.03.25:

| Sektor                         | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|----------------------|
| Zyklische Konsumgüter          | 17,83                |
| Industrietitel                 | 13,01                |
| Kommunikationsdienstleistungen | 12,78                |
| Immobilien                     | 11,34                |
| Gesundheitswesen               | 9,21                 |
| Grundstoffe                    | 8,18                 |
| Versorger                      | 7,03                 |
| Nicht-zyklische Konsumgüter    | 5,04                 |
| Informationstechnologie        | 4,93                 |
| Verschiedene (Fonds)           | 3,34                 |
| Energie                        | 2,85                 |
| Finanzwerte                    | 2,84                 |



**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<sup>1</sup>?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

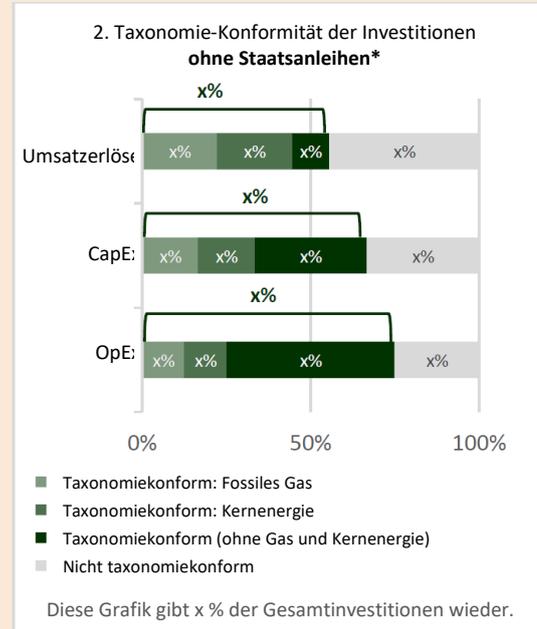
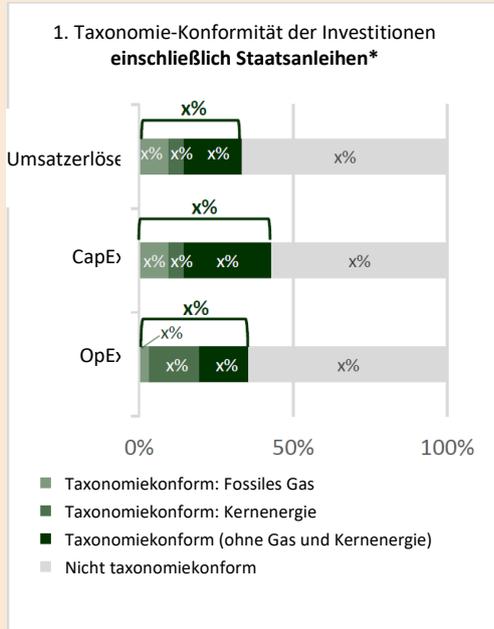
Nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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

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

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 41,13 % des Nettovermögens.



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

Nicht zutreffend



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

Seit dem 31.03.25: 21,88 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (16,91 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (4,97 %).



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

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

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck oder die Temperatureinflussung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Bond Allocation

Unternehmenskennung (LEI-Code): 2221009YB0HYOC3FXE55

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

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

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| ●● <input type="checkbox"/> Ja   | ●● <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,77 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%   | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>   |



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

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

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

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 55,68 gegenüber dem Score des Universums von 50,11 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score));*)
- Portfolioabdeckung von 89,38 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,40°C gegenüber 3,54°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst;*)
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 205,96, Universum 316,58 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro).*)

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

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

Angaben nach dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 54,17 gegenüber dem Score des Universums von 52,18 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 89,34 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,73°C gegenüber 3,80°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 214,46, Universum 319,20 (Quelle: *Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

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

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

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 57,77 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

| Größte Investitionen                          | Sektor               | Land         | % des Nettovermögens |
|---|----------------------|--------------|----------------------|
| SPAIN GOVERNMENT BOND 3,45 % 31.10.34         | Staatsanleihen       | SPANIEN      | 3,34                 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R | Verschiedene (Fonds) | FRANKREICH   | 2,99                 |
| EUROPEAN UNION 0,0 % 04.10.30                 | Staatsanleihen       | EUROPEAN UNI | 2,84                 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 20.11.24                  | Staatsanleihen       | FRANKREICH   | 2,46                 |
| GERM TREA BILL ZCP 18.09.24                   | Staatsanleihen       | DEUTSCHLAND  | 1,80                 |
| EUROPEAN UNION 3,375 22-42 04/11A             | Staatsanleihen       | BELGIEN      | 1,63                 |
| SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3,75 % 06.03.34      | Staatsanleihen       | SLOVAKIA     | 1,54                 |
| EdR Fund -Emerging Credit-I EUR(H)            | Verschiedene (Fonds) | LUXEMBURG    | 1,32                 |
| FRENCH REPUBLIC ZCP 15.01.25                  | Staatsanleihen       | FRANKREICH   | 1,30                 |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 3,15 % 30.04.35         | Staatsanleihen       | SPANIEN      | 1,06                 |
| EDR SICAV-FINANCIAL BONDS ACTION K EUR        | Verschiedene (Fonds) | FRANKREICH   | 0,95                 |
| DEUTSCHE BK 5,0 % 05.09.30                    | Finanzwerte          | DEUTSCHLAND  | 0,82                 |
| FRANCE 3,0 23-33 25/05A                       | Staatsanleihen       | FRANKREICH   | 0,81                 |
| EUROPEAN UNION 1,625 % 04.12.29               | Staatsanleihen       | EUROPEAN UNI | 0,77                 |
| SPAIN GOVERNMENT BOND 3,45 % 30.07.43         | Staatsanleihen       | SPANIEN      | 0,77                 |

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



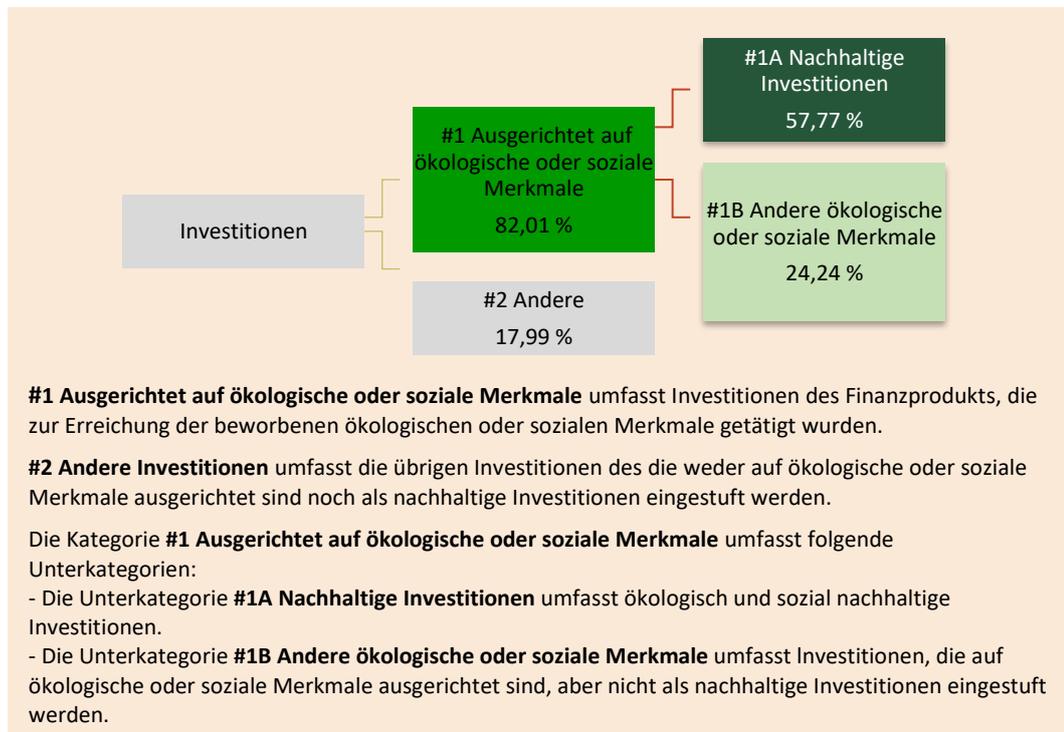
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Per 31.03.25 (in % des Nettovermögens):

- 82,01 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 57,77 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 17,99 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

Seit dem 31.03.25:

| Sektor                         | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|----------------------|
| Staatsanleihen                 | 13,44                |
| Finanzwerte                    | 12,02                |
| Industrietitel                 | 10,72                |
| Kommunikationsdienstleistungen | 10,00                |
| Zyklische Konsumgüter          | 9,95                 |
| Verschiedene (Fonds)           | 9,10                 |
| Immobilien                     | 6,36                 |
| Nicht-zyklische Konsumgüter    | 4,86                 |
| Versorger                      | 4,67                 |
| Grundstoffe                    | 4,50                 |
| Gesundheitswesen               | 4,26                 |
| Energie                        | 2,63                 |
| Informationstechnologie        | 1,87                 |
| Agenturen                      | 1,42                 |
| Supranational                  | 0,27                 |



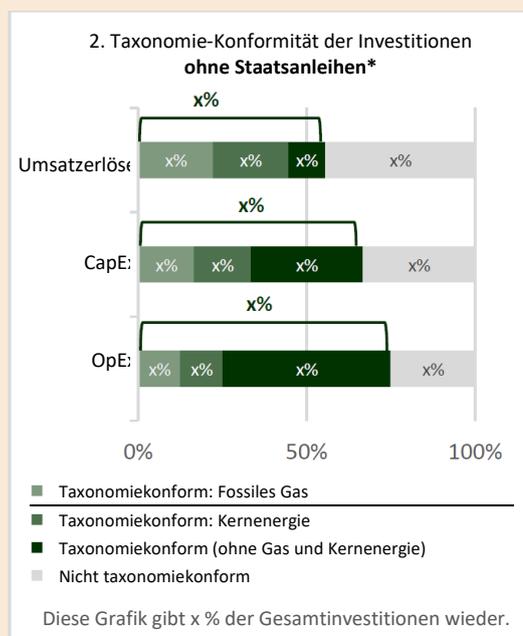
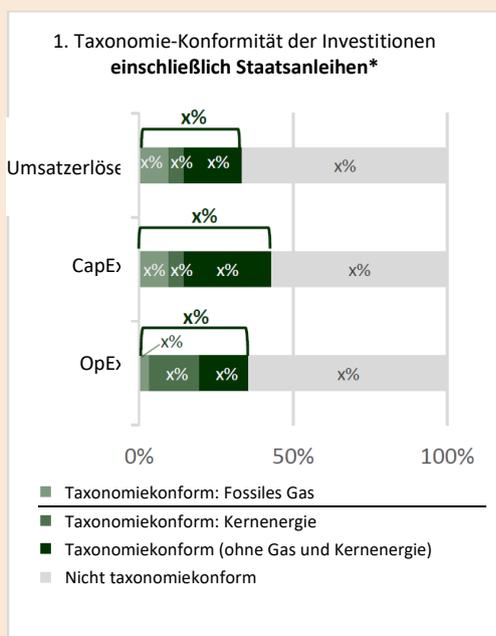
**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht zutreffend

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

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



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 57,77 % des Nettovermögens.



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

Nicht zutreffend



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 17,99 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (8,82 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (9,17 %).



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



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

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

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - 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?   |   |
|---|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja   | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein   |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"><li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li><li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li></ul> | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63,59 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"><li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li><li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li><li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li></ul> |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>   |



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

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

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 39,83 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten 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 CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro*).

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

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

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 39,83 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score));
- Portfolioabdeckung von 83,59 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,87°C (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 499,80 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro).

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

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

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

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 63,59 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

| Größte Investitionen                                  | Sektor         | Land                         | % des Nettovermögens |
|---|----------------|------------------------------|----------------------|
| UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 17.12.24              | Staatsanleihen | USA                          | 13,80                |
| UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 17.10.24              | Staatsanleihen | USA                          | 11,71                |
| UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 13.03.25              | Staatsanleihen | USA                          | 11,51                |
| UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 24.04.25              | Staatsanleihen | USA                          | 7,41                 |
| UNIT STAT TREA BIL ZCP 30.05.24                       | Staatsanleihen | USA                          | 6,27                 |
| SERBIA 2,05 21-36 23/09A                              | Staatsanleihen | SERBIEN                      | 3,69                 |
| NIGERIA GOVERNMENT INTL BOND 6,5 % 28.11.27           | Staatsanleihen | NIGERIA                      | 3,63                 |
| BOI FINANCE BV 7,5 % 16.02.27                         | Agenturen      | NIEDERLANDE                  | 3,08                 |
| PANAMA GOVERNMENT INTL BOND 4,3 % 29.04.53            | Staatsanleihen | PANAMA                       | 2,99                 |
| COLOMBIA GOVERNMENT INTL BOND 5,0 % 15.06.45          | Staatsanleihen | KOLUMBIEN                    | 2,78                 |
| SAUDI INTL BOND 3,75 % 21.01.55                       | Staatsanleihen | SAUDI ARABIA (K              | 2,61                 |
| UKRAINE 7,375 17-34 25/09S                            | Staatsanleihen | LUXEMBURG                    | 2,60                 |
| PROVINCE OF BUENOS AIRES 6,625 % 01.09.37             | Agenturen      | ARGENTINIEN                  | 2,59                 |
| ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3,375 % 08.02.38        | Staatsanleihen | RUMÄNIEN                     | 2,52                 |
| FINANCE DEPARTMEN GOVERNMENT OF SHARJAH 4,0% 28.07.50 | Staatsanleihen | VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE | 2,52                 |

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

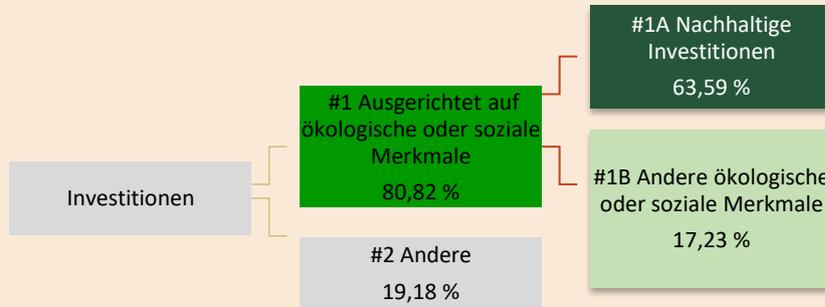


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.25:

- 80,82 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 63,59 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 19,18 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



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

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

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

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

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Seit dem 31.03.25:

| Sektor         | % des Nettovermögens |
|----------------|----------------------|
| Staatsanleihen | 67,46                |
| Agenturen      | 13,21                |
| Finanzwerte    | 7,34                 |
| Supranational  | 6,88                 |
| Grundstoffe    | 0,82                 |
| Energie        | 0,64                 |

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



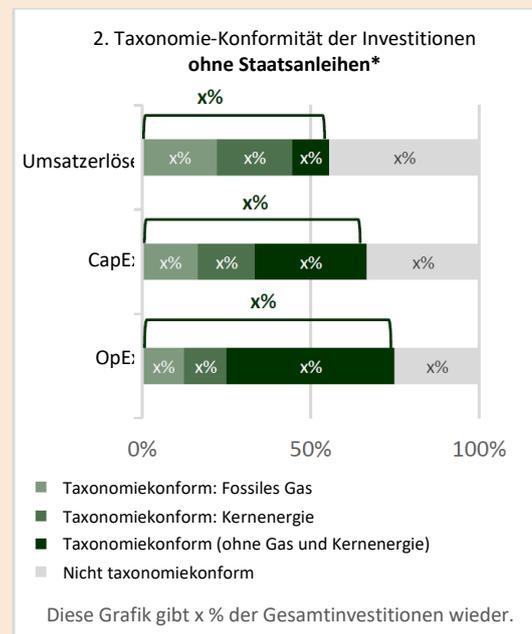
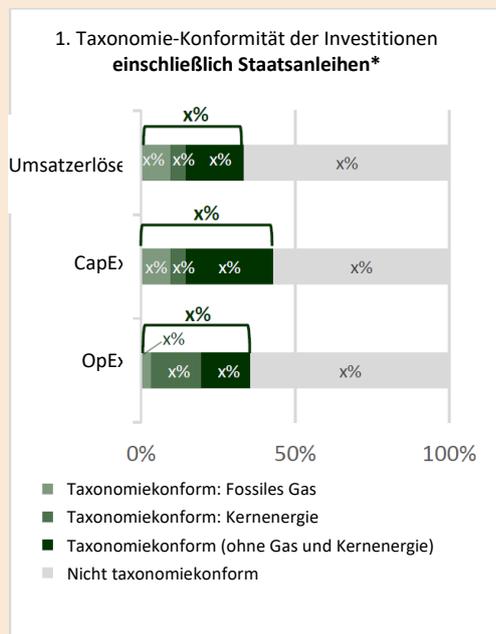
## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

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

- Ja
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

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



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 63,59 % des Nettovermögens.



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

Nicht zutreffend



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 19,18 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (15,87 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (3,31 %).



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

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

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

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

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



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend

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

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

**Name des Produkts:** Edmond de Rothschild Fund - Income Europe

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930023U7P1EPTME560

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>   | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>   |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74,76 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul><br><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

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

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



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

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

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 58,53 gegenüber dem Score des Universums von 57,57 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 91,72 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,54°C gegenüber 2,63°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 155,21, Universum 155,08 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro*).

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

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

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 60,09 gegenüber dem Score des Universums von 57,44 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score));*)
- Portfolioabdeckung von 92,26 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,68°C gegenüber 2,65°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst;*)
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 144,53, Universum 151,41 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro).

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

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

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 74,76 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

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

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

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

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

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

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

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



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

#### **Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

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

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

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

| Größte Investitionen                                    | Sektor                         | Land                   | % des Nettovermögens |
|---|--------------------------------|------------------------|----------------------|
| EDR SICAV - Short Duration Credit - Anteilsklasse I EUR | Verschiedene (Fonds)           | FRANKREICH             | 4,10                 |
| ELLIPSIS GLOBAL CONVERTIBLE FUND FCP                    | Verschiedene (Fonds)           | FRANKREICH             | 2,48                 |
| EdR Fund-Global Convertibles-N EUR                      | Verschiedene (Fonds)           | LUXEMBURG              | 2,39                 |
| ALLIANZ SE-REG  | Finanzwerte                    | DEUTSCHLAND            | 0,81                 |
| INTL GAME TECHNOLOGY 3,5 % 15.06.26                     | Zyklische Konsumgüter          | VEREINIGTES KÖNIGREICH | 0,79                 |
| UNITED GROUP BV 3,125 20-26 15/025                      | Informationstechnologie        | NIEDERLANDE            | 0,78                 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD CREDIT VERY SHORT TERM R           | Verschiedene (Fonds)           | FRANKREICH             | 0,76                 |
| NOVO NORDISK A/S-B                                      | Gesundheitswesen               | DÄNEMARK               | 0,69                 |
| TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE                          | Versorger                      | ITALIEN                | 0,68                 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG                                 | Kommunikationsdienstleistungen | DEUTSCHLAND            | 0,68                 |
| WEBUILD 7,0 % 27.09.28                                  | Industrietitel                 | ITALIEN                | 0,67                 |
| SANOFI  | Gesundheitswesen               | FRANKREICH             | 0,65                 |
| AXA SA  | Finanzwerte                    | FRANKREICH             | 0,65                 |
| AIRBUS SE   | Industrietitel                 | NIEDERLANDE            | 0,64                 |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN                            | Gesundheitswesen               | SCHWEIZ                | 0,63                 |

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



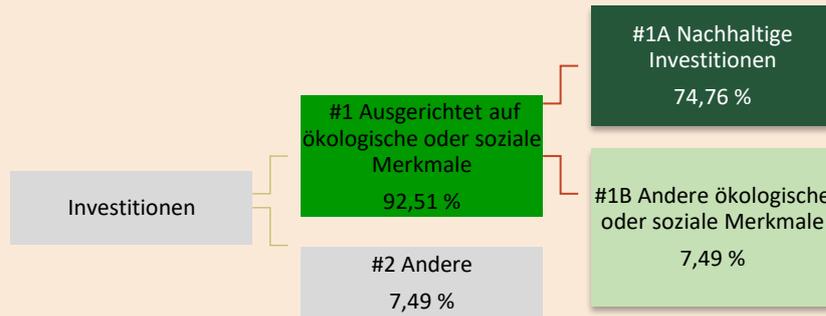
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

- **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Per 31.03.25 (% des Nettovermögens):

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

- 92,51 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 74,76 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 7,49 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



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

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

Seit dem 31.03.25:

| Sektor                         | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|----------------------|
| Finanzwerte                    | 30,97                |
| Industrietitel                 | 12,09                |
| Kommunikationsdienstleistungen | 10,39                |
| Versorger                      | 8,55                 |
| Verschiedene (Fonds)           | 6,69                 |
| Zyklische Konsumgüter          | 6,42                 |
| Grundstoffe                    | 5,07                 |
| Gesundheitswesen               | 4,63                 |
| Immobilien                     | 4,62                 |
| Nicht-zyklische Konsumgüter    | 4,48                 |
| Energie                        | 2,99                 |



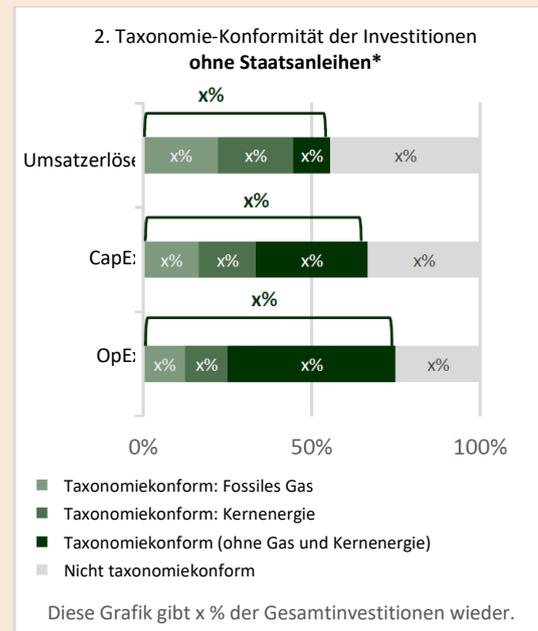
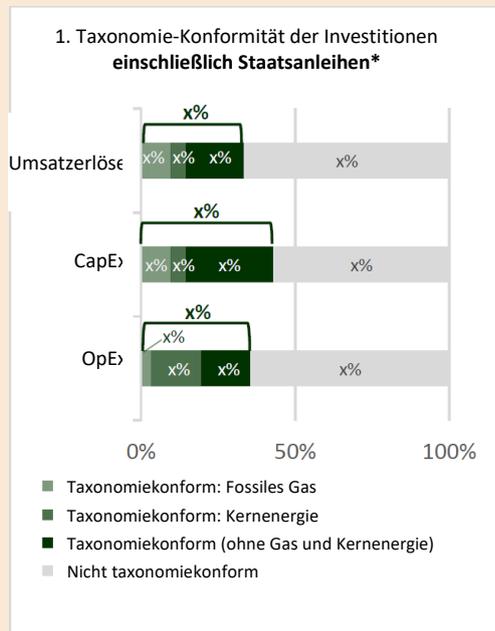
## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja  
 In fossiles Gas       In Kernenergie  
 Nein

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



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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 74,76 % des Nettovermögens.



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

Nicht zutreffend



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 7,49 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group

---

beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

(6,63 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;  
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (0,86 %).



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

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

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Strategic Emerging

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009IIE9V4PS6PS73

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein   |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49,19 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> |

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

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



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

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

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 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 (besten 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 CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst;*)
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 108,89, Universum 202,43 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro).*)

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

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

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 54,86 gegenüber dem Score des Universums von 50,83 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score)*);
- Portfolioabdeckung von 97,28 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,32°C gegenüber 3,72°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 97,71, Universum 212,81 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro*).

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

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

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 49,19 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

| Größte Investitionen         | Sektor                         | Land     | % des Nettovermögens |
|------------------------------|--------------------------------|----------|----------------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Informationstechnologie        | TAIWAN   | 9,31                 |
| TENCENT HOLDINGS LTD         | Kommunikationsdienstleistungen | CHINA    | 5,67                 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD   | Informationstechnologie        | SÜDKOREA | 5,48                 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD    | Zyklische Konsumgüter          | CHINA    | 3,08                 |
| SK HYNIX INC                 | Informationstechnologie        | SÜDKOREA | 2,85                 |
| ICICI BANK LTD               | Finanzwerte                    | INDIEN   | 2,68                 |
| CREDICORP LTD                | Finanzwerte                    | PERU     | 2,65                 |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD      | Zyklische Konsumgüter          | INDIEN   | 2,53                 |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | Finanzwerte                    | CHINA    | 2,47                 |
| MEDIA TEK INC                | Informationstechnologie        | TAIWAN   | 2,45                 |
| BAJAJ FINANCE LTD            | Finanzwerte                    | INDIEN   | 2,35                 |
| INFOSYS LTD                  | Informationstechnologie        | INDIEN   | 2,31                 |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A | Industrietitel                 | CHINA    | 2,29                 |
| CHROMA ATE INC               | Informationstechnologie        | TAIWAN   | 2,20                 |
| ZOMATO LTD                   | Zyklische Konsumgüter          | INDIEN   | 2,20                 |

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



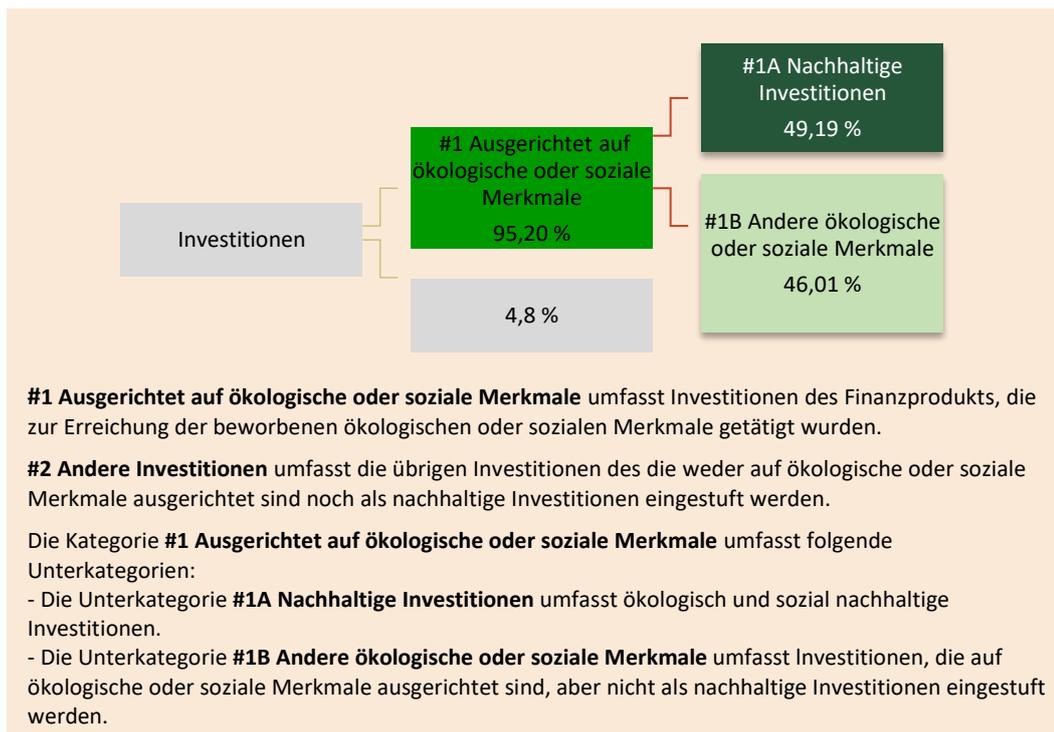
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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

Seit dem 31.03.25:

- 95,20 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 49,19 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 4,8 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

Seit dem 31.03.25:

| Sektor                         | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|----------------------|
| Finanzwerte                    | 25,97                |
| Zyklische Konsumgüter          | 24,30                |
| Informationstechnologie        | 18,76                |
| Kommunikationsdienstleistungen | 10,26                |
| Nicht-zyklische Konsumgüter    | 5,41                 |
| Industrietitel                 | 3,80                 |
| Versorger                      | 2,63                 |
| Energie                        | 2,18                 |
| Immobilien                     | 1,88                 |
| Grundstoffe                    | 1,00                 |



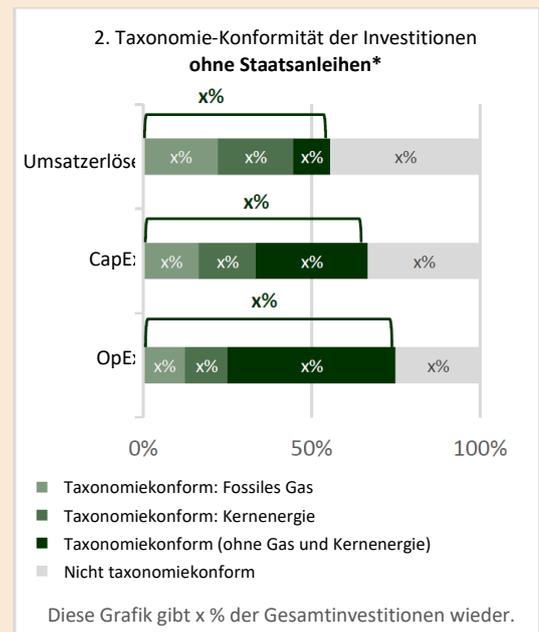
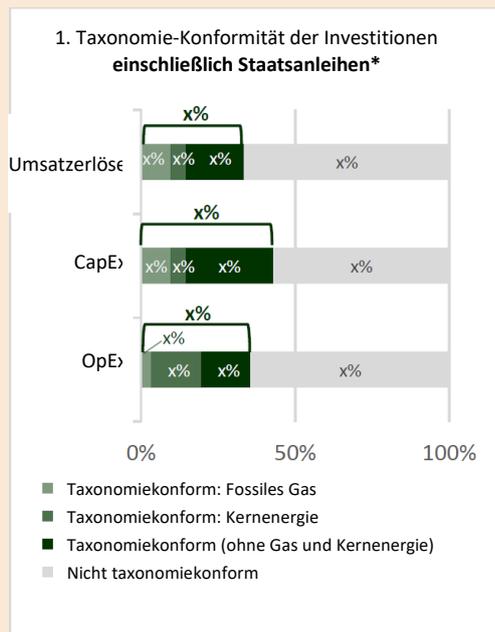
## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

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



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

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 48,74 % des Nettovermögens.



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

Nicht zutreffend



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 4,8 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in

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

Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (0,99 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;  
- Barmittel (3,82 %);



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

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

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**  
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**  
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**  
Nicht zutreffend

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

**Name des Produkts:** Edmond de Rothschild Fund - US Value

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300VNTCF8O2IPR503

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Ja</b>  | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nein</b>  |
|---|---|
| <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: ___%</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%</p> | <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83,68 % an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li> <li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b></p> |

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?**

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 CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 348,78, Universum 122,93 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro*).

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

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 55,98 gegenüber dem Score des Universums von 55,49 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score));*
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,21°C gegenüber 3,87°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst;*
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 374,11, Universum 143,86 (Quelle: *Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro).*

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

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

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 83,68 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

| Größte Investitionen           | Sektor                         | Land      | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|--------------------------------|-----------|----------------------|
| BANK OF AMERICA CORP           | Finanzwerte                    | USA       | 4,62                 |
| CVS HEALTH CORP                | Gesundheitswesen               | USA       | 4,38                 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC     | Kommunikationsdienstleistungen | USA       | 4,24                 |
| PFIZER INC                     | Gesundheitswesen               | USA       | 3,75                 |
| PERRIGO CO PLC                 | Gesundheitswesen               | USA       | 3,60                 |
| VALARIS LTD                    | Energie                        | BERMUDA   | 3,44                 |
| BAXTER INTERNATIONAL INC       | Gesundheitswesen               | USA       | 3,38                 |
| AMUNDI FUNDS CASH USD I2 USD C | Verschiedene (Fonds)           | LUXEMBURG | 3,17                 |
| DENTSPLY SIRONA INC            | Gesundheitswesen               | USA       | 3,02                 |
| PULTEGROUP INC                 | Zyklische Konsumgüter          | USA       | 2,85                 |
| BROOKDALE SENIOR LIVING INC    | Gesundheitswesen               | USA       | 2,81                 |
| MEDTRONIC PLC                  | Gesundheitswesen               | IRLAND    | 2,71                 |
| SCHLUMBERGER LTD               | Energie                        | USA       | 2,71                 |
| MOHAWK INDUSTRIES INC          | Zyklische Konsumgüter          | USA       | 2,69                 |
| MOSAIC CO/THE                  | Grundstoffe                    | USA       | 2,64                 |

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



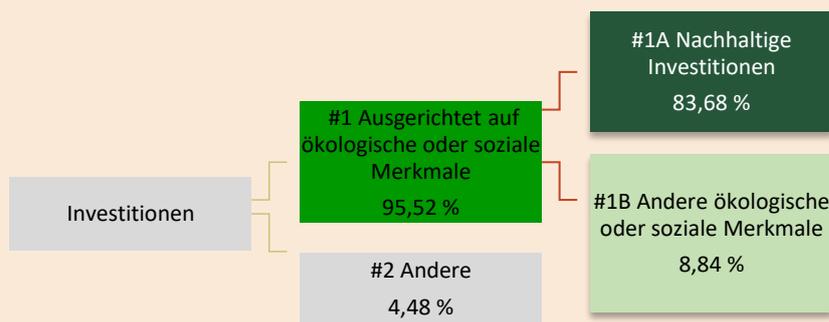
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.25 (% des Nettovermögens):

- 95,52 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 83,68 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 4,48 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

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



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

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

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

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

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

Seit dem 31.03.25:

| Sektor                         | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|----------------------|
| Gesundheitswesen               | 28,24                |
| Energie                        | 15,85                |
| Finanzwerte                    | 13,58                |
| Grundstoffe                    | 10,60                |
| Zyklische Konsumgüter          | 7,19                 |
| Kommunikationsdienstleistungen | 6,84                 |
| Nicht-zyklische Konsumgüter    | 4,68                 |
| Verschiedene (Fonds)           | 4,12                 |
| Informationstechnologie        | 3,45                 |
| Immobilien                     | 2,85                 |
| Industrietitel                 | 2,24                 |

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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



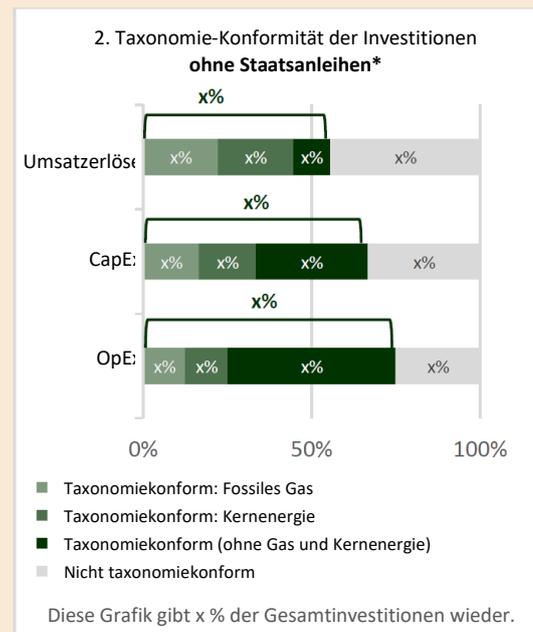
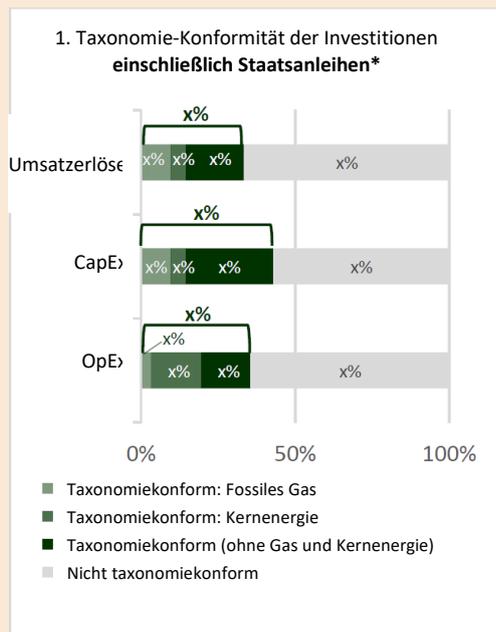
## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

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



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

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 83,68 % des Nettovermögens.

 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?**

Nicht zutreffend



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

Seit dem 31.03.25: 4,48 % des Nettovermögens in # Anderen Investitionen (Barmittel und Geldmarktfonds)



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

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht. Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO2-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales.

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



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - 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: \_\_\_%

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

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

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

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 91,12 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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

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



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

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?**

Im Berichtszeitraum investierte der Teilfonds in Wertpapiere aus einem um 20 % der schlechtesten ESG-Bewertungen reduzierten Universum.

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 59,28 gegenüber dem Score des Universums von 58,34 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten 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 CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 18,84, Universum 46,53 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro*).

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

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 58,83 gegenüber dem Score des Universums von 58,46 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 99,37 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,88°C gegenüber 2,93°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 23,75, Universum 45,81 (Quelle: *Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

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

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

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 91,12 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

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

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

Darüber hinaus werden zur Minimierung nachteiliger Auswirkungen gemäß der SRI-Kennzeichnung die am schlechtesten bewerteten 20 % unseres Anlageuniversums sowie die Emittenten mit den schwerwiegendsten Kontroversen ausgeschlossen.

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

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

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

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

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



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

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

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

| Größte Investitionen         | Sektor           | Land                   | % des Nettovermögens |
|------------------------------|------------------|------------------------|----------------------|
| ASTRAZENECA PLC              | Gesundheitswesen | VEREINIGTES KÖNIGREICH | 5,17                 |
| NOVARTIS AG-REG              | Gesundheitswesen | SCHWEIZ                | 4,51                 |
| PFIZER INC                   | Gesundheitswesen | USA                    | 4,36                 |
| UCB SA                       | Gesundheitswesen | BELGIEN                | 4,13                 |
| BAXTER INTERNATIONAL INC     | Gesundheitswesen | USA                    | 4,00                 |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG      | Gesundheitswesen | DEUTSCHLAND            | 3,93                 |
| MEDTRONIC PLC                | Gesundheitswesen | IRLAND                 | 3,71                 |
| BEIGENE LTD-ADR              | Gesundheitswesen | KAIMANINSELN           | 3,61                 |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | Gesundheitswesen | USA                    | 3,58                 |
| CVS HEALTH CORP              | Gesundheitswesen | USA                    | 3,43                 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC       | Gesundheitswesen | USA                    | 3,41                 |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC  | Gesundheitswesen | USA                    | 3,32                 |
| LONZA GROUP AG-REG           | Gesundheitswesen | SCHWEIZ                | 3,31                 |
| IQVIA HOLDINGS INC           | Gesundheitswesen | USA                    | 3,15                 |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | Gesundheitswesen | SCHWEIZ                | 3,00                 |

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

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



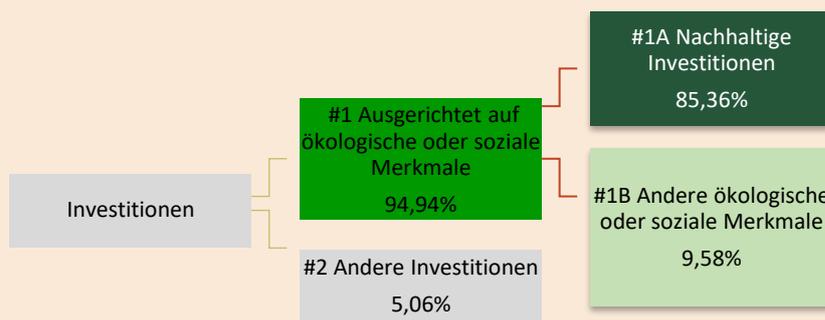
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Seit dem 31.03.25:

- 94,94 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 85,36 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 5,06 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

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



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

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

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

Seit dem 31.03.25:

| Sektor               | % des Nettovermögens |
|----------------------|----------------------|
| Gesundheitswesen     | 98,44                |
| Verschiedene (Fonds) | 0,54                 |



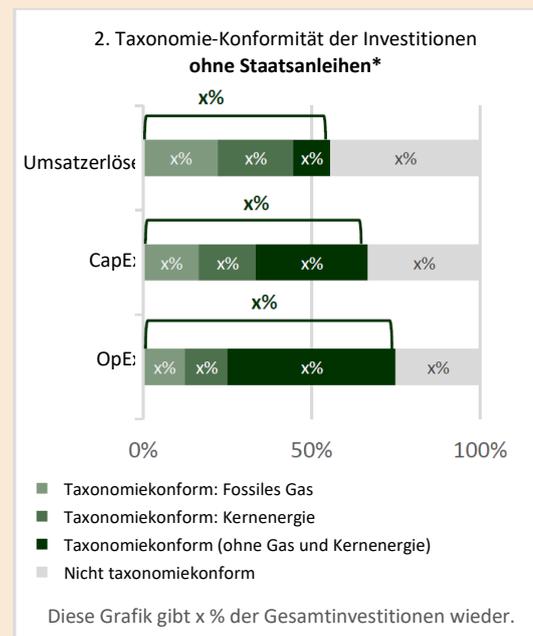
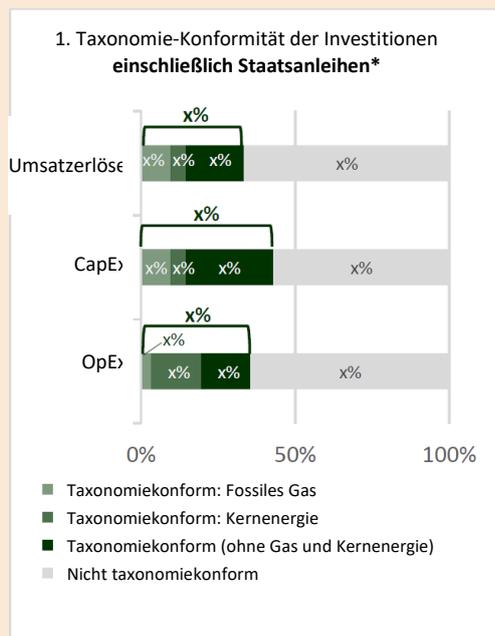
## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
- In fossiles Gas
- In Kernenergie
- Nein

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



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

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

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 91,12 % des Nettovermögens.



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

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug zum 31.03.25 91,12 % des Nettovermögens.



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

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 2,87 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (1,75 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (1,11 %).



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

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

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck oder die Temperaturentwicklung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - China

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300W3YO0S1LN24T56

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 36,84 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



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

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

- im Bereich Umwelt: Umweltstrategie, Energieverbrauch, Treibhausgasemissionen, Wasser, Abfall, Umweltverschmutzung, Umweltauswirkungen
- im Bereich Soziales: Arbeitsbedingungen, Personalmanagement, gesellschaftlicher Einfluss, Beziehungen zu Stakeholdern, Gesundheit und Sicherheit.

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

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Berichtszeitraum investierte der Teilfonds in Wertpapiere aus einem um 20 % der schlechtesten ESG-Bewertungen reduzierten Universum.

Die vom Portfoliomanager seit dem 30.06.23 verwendete Quelle ist MSCI (gegenüber Sustainalytics).

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 54,05 gegenüber dem Score des Universums von 51,38 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,69°C gegenüber 4,33°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 84,33, Universum 182,65 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro*).

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

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 50,87 gegenüber dem Score des Universums von 47,89 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score)*);
- Portfolioabdeckung von 97,22 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,73°C gegenüber 4,05°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 72,77, Universum 195,59 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

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

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

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 36,84 % in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

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

- Anwendung der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die sich auf umstrittene Waffen, Tabak, Kraftwerkskohle und unkonventionelle fossile Brennstoffe bezieht,
- indem auf Investitionen in Unternehmen verzichtet wird, die gegen den UN Global Compact verstoßen.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

| Größte Investitionen         | Sektor                         | Land         | % des Nettovermögens |
|------------------------------|--------------------------------|--------------|----------------------|
| TENCENT HOLDINGS LTD         | Kommunikationsdienstleistungen | CHINA        | 9,39                 |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | Zyklische Konsumgüter          | CHINA        | 8,49                 |
| MEITUAN-CLASS B              | Zyklische Konsumgüter          | CHINA        | 4,97                 |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | Finanzwerte                    | CHINA        | 3,42                 |
| POP MART INTERNATIONAL GROUP | Zyklische Konsumgüter          | KAIMANINSELN | 3,28                 |
| BILIBILI INC-SPONSORED ADR   | Kommunikationsdienstleistungen | CHINA        | 3,06                 |
| NETEASE INC-ADR              | Kommunikationsdienstleistungen | CHINA        | 3,00                 |
| TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR | Kommunikationsdienstleistungen | KAIMANINSELN | 2,98                 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Informationstechnologie        | TAIWAN       | 2,97                 |
| TRIP.COM GROUP LTD-ADR       | Zyklische Konsumgüter          | CHINA        | 2,92                 |
| NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR | Zyklische Konsumgüter          | CHINA        | 2,86                 |
| XIAOMI CORP-CLASS B          | Informationstechnologie        | CHINA        | 2,78                 |
| MIDEA GROUP CO LTD-A         | Zyklische Konsumgüter          | CHINA        | 2,59                 |
| TAL EDUCATION GROUP- ADR     | Zyklische Konsumgüter          | CHINA        | 2,53                 |
| JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A | Gesundheitswesen               | CHINA        | 2,51                 |

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



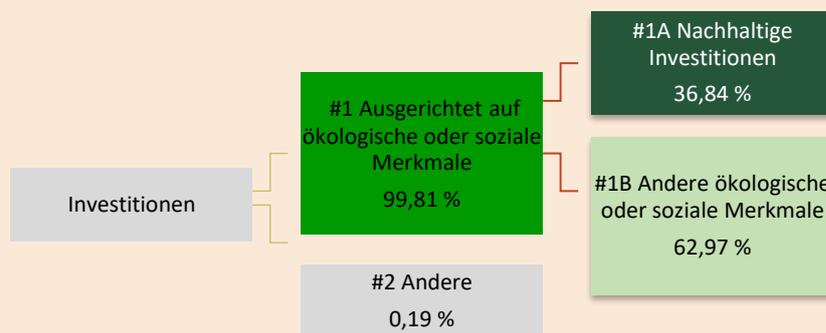
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Seit dem 31.03.25:

- 99,81 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 36,84 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 0,19 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

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



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

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

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

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird,

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

Seit dem 31.03.25:

| Sektor                         | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|----------------------|
| Zyklische Konsumgüter          | 38,89                |
| Kommunikationsdienstleistungen | 19,71                |
| Informationstechnologie        | 10,72                |
| Finanzwerte                    | 10,59                |
| Gesundheitswesen               | 9,35                 |
| Industrietitel                 | 3,61                 |
| Immobilien                     | 2,92                 |
| Nicht-zyklische Konsumgüter    | 2,39                 |
| Grundstoffe                    | 1,63                 |



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

Nicht zutreffend

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja

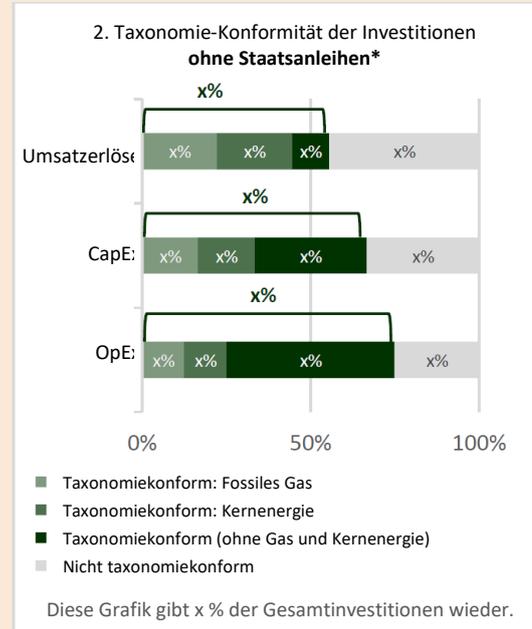
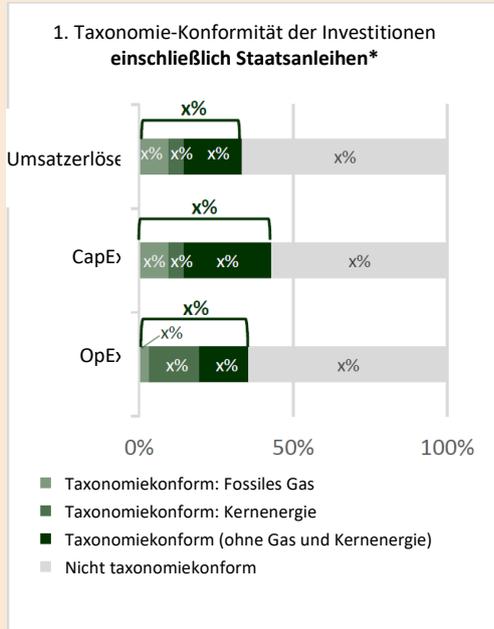
In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

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

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 36,84 % des Nettovermögens.



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

Nicht zutreffend



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

Seit dem 31.03.25: 0,19 % des Nettovermögens in Barmitteln.



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

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



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

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

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - Big Data

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300W3YO0S1LN24T56

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_%

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

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

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

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76,09 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 60,16 gegenüber dem Score des Universums von 56,22 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score)*);
- Portfolioabdeckung von 98,87 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,07°C gegenüber 3,75°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 100,59, Universum 103,29 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro*).

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

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

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 59,76 gegenüber dem Score des Universums von 56,72 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 98,88 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,79°C gegenüber 3,65°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengenommen*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 73,85, Universum 111,56 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO2 pro investierter Millionen Euro*).

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

Die nachhaltigen Investitionen des Fonds zielen darauf ab, unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im ökologischen, sozialen oder gesellschaftlichen Bereich zu leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.25 sind 76,09 % seines Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen investiert.

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](http://www.edmond-de-rothschild.com) im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.04.2024 – 31.03.2025

| Größte Investitionen         | Sektor                         | Land       | % des Nettovermögens |
|------------------------------|--------------------------------|------------|----------------------|
| ORANGE                       | Kommunikationsdienstleistungen | FRANKREICH | 5,20                 |
| MATCH GROUP INC              | Kommunikationsdienstleistungen | USA        | 5,02                 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC   | Kommunikationsdienstleistungen | USA        | 4,99                 |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC      | Informationstechnologie        | USA        | 4,97                 |
| SCHLUMBERGER LTD             | Energie                        | USA        | 4,71                 |
| ALPHABET INC-CL A            | Kommunikationsdienstleistungen | USA        | 4,44                 |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH    | Informationstechnologie        | ISRAEL     | 3,19                 |
| VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A    | Gesundheitswesen               | USA        | 3,08                 |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | Kommunikationsdienstleistungen | SINGAPUR   | 3,07                 |
| AXA SA                       | Finanzwerte                    | FRANKREICH | 3,02                 |
| BANK OF AMERICA CORP         | Finanzwerte                    | USA        | 2,60                 |
| KINAXIS INC                  | Informationstechnologie        | KANADA     | 2,56                 |
| NVIDIA CORP                  | Informationstechnologie        | USA        | 2,55                 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Informationstechnologie        | TAIWAN     | 2,50                 |
| NETAPP INC                   | Informationstechnologie        | USA        | 2,44                 |

*Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.*



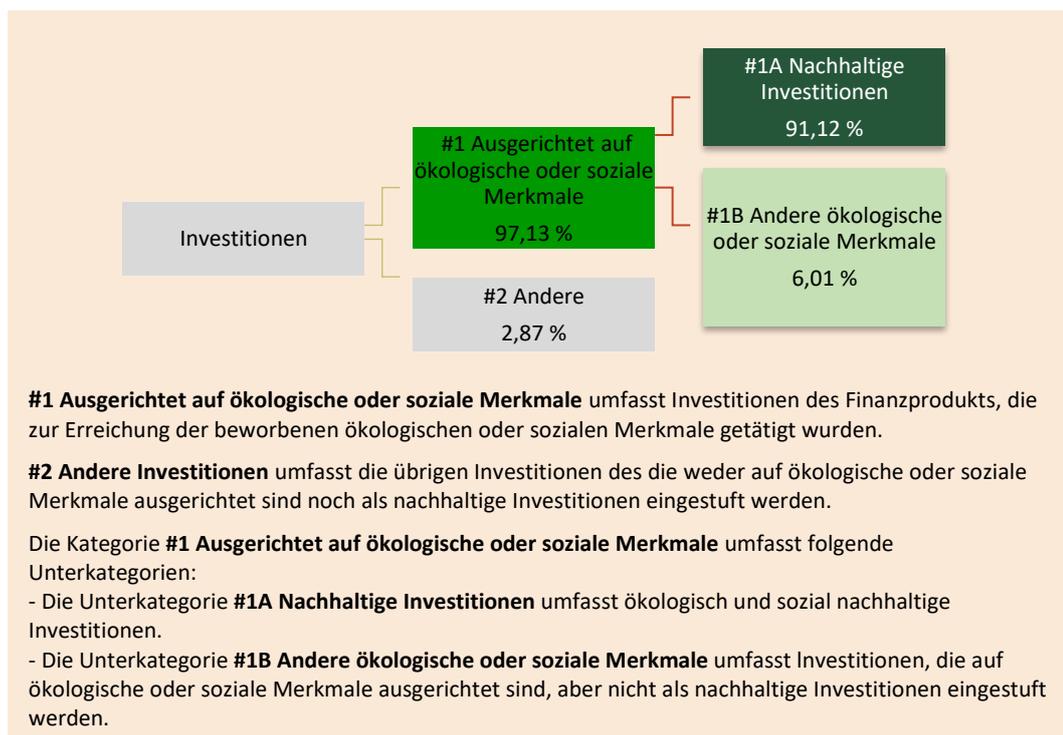
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Per 31.03.25 (% des Nettovermögens):

- 97,13 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 91,12 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 2,87 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen.



Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Seit dem 31.03.25:

| Sektor                         | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|----------------------|
| Informationstechnologie        | 29,50                |
| Kommunikationsdienstleistungen | 25,93                |
| Industrietitel                 | 10,62                |
| Gesundheitswesen               | 9,95                 |
| Finanzwerte                    | 7,86                 |
| Energie                        | 4,87                 |
| Zyklische Konsumgüter          | 3,65                 |
| Verschiedene (Fonds)           | 2,13                 |
| Immobilien                     | 1,90                 |



**Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?**

Nicht zutreffend

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

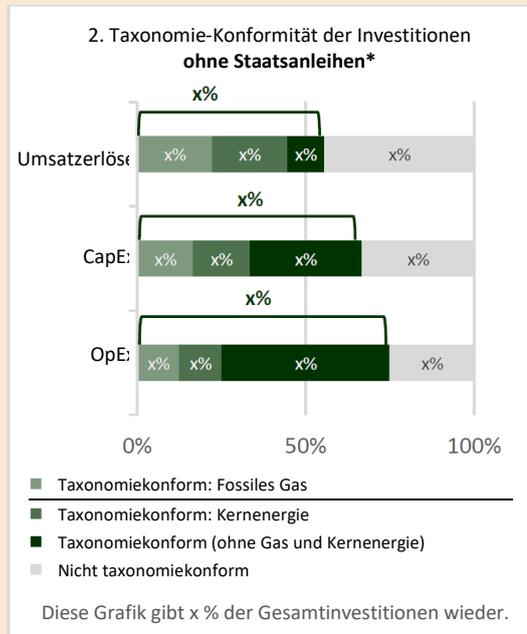
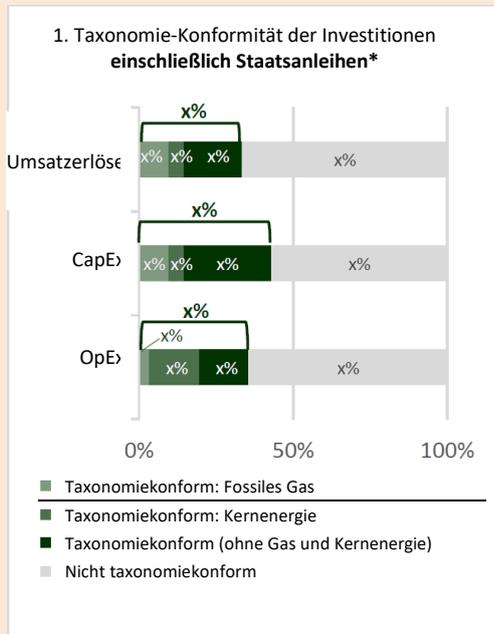
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 76,09 % des Nettovermögens.



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?

Nicht zutreffend



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter # Andere Investitionen fielen zum 31.03.25 5,85 % des Nettovermögens, insbesondere:

- Wertpapiere ohne ESG-Bewertung, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (0,13 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (5,72 %).



### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht. Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck oder die Temperatureinflussung 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: Edmond de Rothschild Fund - Human Capital

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493002QMP0RE32PZL42

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.

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: <b>18,19 %</b> (*) <ul style="list-style-type: none"><li><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li><li><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li></ul> | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"><li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li><li><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</li><li><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</li></ul> |
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 74,57 %  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>   |

(\*) In der Kategorie „nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel“ ist nur der Prozentsatz der Investitionen angegeben, die bei isolierter Betrachtung nur ökologische Ziele verfolgen. Es ist zu beachten, dass einige Investitionen des Fonds mit einem sozialen Ziel parallel dazu auch ökologische Ziele verfolgen können.



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Teilfonds besteht darin, in Unternehmen aus einem globalen Aktienuniversum zu investieren, die auf eine positive soziale Wirkung abzielen und bei denen das Personalmanagement eine wichtige Stellung in ihrer Nachhaltigkeitsstrategie einnimmt, und/oder die Lösungen für Personalprobleme in Bereich Entwicklung, Schulung und Mitarbeiterfürsorge entwickeln.

Ziel des Teilfonds ist es, sich auf sämtliche soziale Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDG) auszurichten, sei es im Bereich der Beschäftigungsqualität, Diversität, Ungleichheit, Gesundheit, oder Schulung und Entwicklung. Daneben wird beabsichtigt, dass die nachhaltigen Investitionen des Teilfonds unter Einhaltung der Mindeststandards guter Unternehmensführung einen positiven Beitrag zu einem oder mehreren SDG im ökologischen oder sozialen Bereich leisten, ohne dabei einen signifikanten Schaden zu verursachen.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar: <https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 63,59 gegenüber dem Score der Benchmark von 55,64 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score);*);
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,21°C gegenüber 3,84°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-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 96,02, Benchmark 118,98 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro).*

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

### ● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Seit dem 31.03.24 (nach Artikel 8 SFDR):

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 63,36 gegenüber dem Score der Benchmark von 56,15 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,24°C gegenüber 3,66°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-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 88,35, Benchmark 121,52 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro*).

### ● Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird durch verschiedene Vorkehrungen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden. Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Investitionen insbesondere folgende Nachhaltigkeitskriterien an: das Bestehen einer formellen Richtlinie zum Ausschluss von Unternehmen, die umstrittene Waffen herstellen, im Kohlesektor, im Bereich unkonventioneller fossiler Brennstoffe, Tabak oder Palmöl tätig sind, sowie von Unternehmen, die gegen die Grundsätze des United Nation Global Compact verstoßen; darüber hinaus investiert der Teilfonds nicht in Unternehmen, Projekte oder Tätigkeiten, die sich auf die Ausschlusssektoren

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

gemäß der ISR-Kennzeichnung beziehen, in Einklang mit der Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group, die auf der Website (<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/Responsible-investment.aspx>) eingesehen werden kann, sowie Ausschluss der Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Bewertungen innerhalb des zulässigen Universums (beide Ausschlüsse stellen ab dem 01.01.2025 mindestens 25 % und ab dem 01.01.2026 mindestens 30 % des Anlageuniversums dar).

Sofern sie nicht bereits unter interne Richtlinien fallen, wendet der Teilfonds zusätzlich zur Ausschlusspolitik der Edmond de Rothschild Group ab dem 21. Mai 2025 zudem die Ausschlüsse gemäß Buchstabe a) bis c), Artikel 12, Absatz 1 der delegierten Verordnung (EU) 2020/1818 der Kommission vom 17. Juli 2020 zur Ergänzung der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates im Hinblick auf Mindeststandards für EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel (die „Ausschlüsse im Zusammenhang mit EU-Referenzwerten für den klimabedingten Wandel“) an.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen werden im Anlageprozess des Teilfonds berücksichtigt und sind darüber hinaus Bestandteil unseres ESG-Bewertungsmodells und unserer Definition nachhaltiger Investitionen (siehe Beschreibung der Methode für nachhaltige Anlagen auf der Internetseite). Diese Indikatoren sind in Tools zum Monitoring von Portfolios integriert und werden von den Anlageverwaltern überwacht. Gemäß den Anforderungen der SRI-Kennzeichnung werden außerdem Emittenten mit den schlechtesten ESG-Bewertungen und Emittenten mit den schwerwiegendsten Kontroversen ausgeschlossen (ab dem 01.01.2025 25 % und ab dem 01.01.2026 30 % des Anlageuniversums), wodurch die nachhaltigen Auswirkungen begrenzt werden.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Anlageverwalter tätigt nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schloss Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group anwendet. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating. Darüber hinaus werden wie oben erwähnt weitere Ausschlüsse angewendet und Indikatoren für die wesentlichen negativen Auswirkungen überwacht.

Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Offenlegungsverordnung den Umfang nennen, in dem nachhaltige Anlageziele berücksichtigt werden, sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum 01.04.2025 – 31.03.2025 getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:

| Größte Investitionen         | Sektor                         | Land                   | % des Nettovermögens |
|------------------------------|--------------------------------|------------------------|----------------------|
| MICROSOFT CORP               | Informationstechnologie        | USA                    | 5,34                 |
| VISA INC-CLASS A SHARES      | Finanzwerte                    | USA                    | 3,61                 |
| MEDTRONIC PLC                | Gesundheitswesen               | IRLAND                 | 3,54                 |
| RELX PLC                     | Industrietitel                 | VEREINIGTES KÖNIGREICH | 3,39                 |
| S&P GLOBAL INC               | Finanzwerte                    | USA                    | 3,39                 |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC       | Informationstechnologie        | USA                    | 3,22                 |
| ACCENTURE PLC-CL A           | Informationstechnologie        | IRLAND                 | 3,13                 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | Informationstechnologie        | TAIWAN                 | 3,09                 |
| ALPHABET INC -A-             | Kommunikationsdienstleistungen | USA                    | 3,05                 |
| ELEVANCE HEALTH INC          | Gesundheitswesen               | USA                    | 2,93                 |
| METLIFE INC                  | Finanzwerte                    | USA                    | 2,91                 |
| SCHLUMBERGER LTD             | Energie                        | USA                    | 2,88                 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO         | Nicht-zyklische Konsumgüter    | USA                    | 2,66                 |
| BAXTER INTERNATIONAL INC     | Gesundheitswesen               | USA                    | 2,60                 |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC     | Gesundheitswesen               | USA                    | 2,52                 |

Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

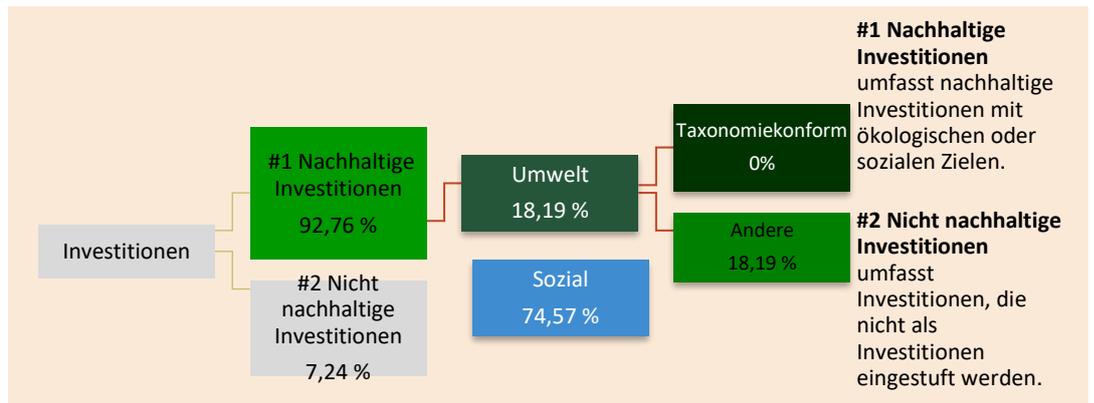
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionen aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?



### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor                         | % des Nettovermögens |
|--------------------------------|----------------------|
| Informationstechnologie        | 25,14                |
| Gesundheitswesen               | 17,35                |
| Finanzwerte                    | 15,48                |
| Industrietitel                 | 13,11                |
| Zyklische Konsumgüter          | 9,18                 |
| Versorger                      | 5,24                 |
| Immobilien                     | 3,78                 |
| Nicht-zyklische Konsumgüter    | 2,81                 |
| Kommunikationsdienstleistungen | 2,57                 |
| Energie                        | 1,89                 |
| Verschiedene (Fonds)           | 0,55                 |



## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

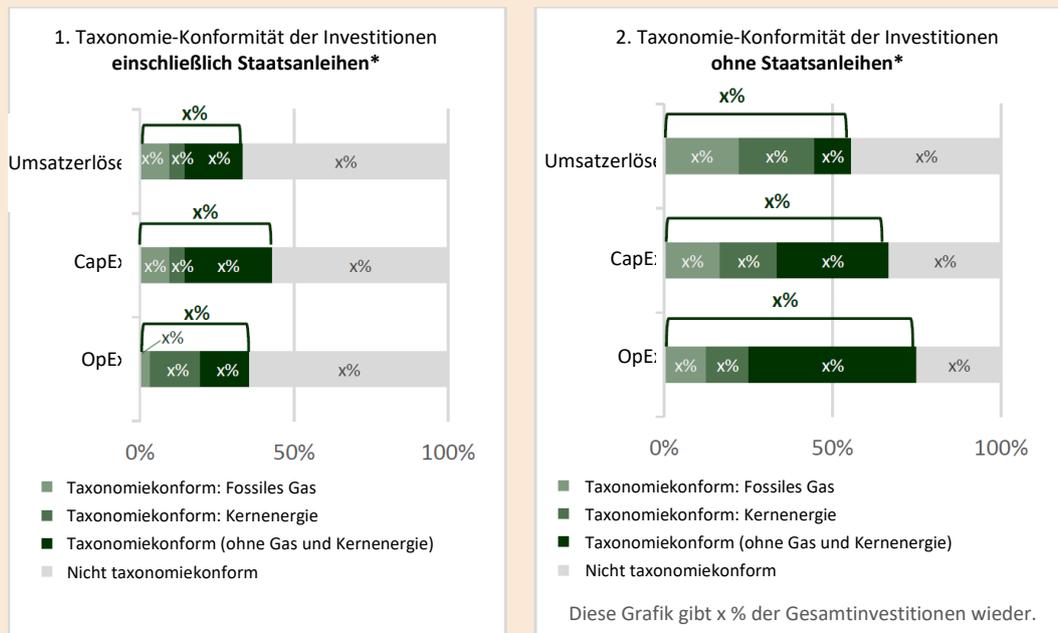
- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- 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 %

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 18,19 % des Nettovermögens.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

- 2 Aktien gelten als „nicht nachhaltig“, die jedoch gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen nicht zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group (3,8 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (3,44 %);



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels wird in Unternehmen investiert,

- die auf eine positive soziale Wirkung abzielen und bei denen das Personalmanagement eine wichtige Stellung in ihrer Nachhaltigkeitsstrategie einnimmt,
- und/oder die Lösungen für Personalprobleme in Bereich Entwicklung, Schulung und Mitarbeiterfürsorge entwickeln.

Eine gründliche Analyse der Personalpraktiken wird bei allen Anlagen durchgeführt. Diese Analyse konzentriert sich auf die Chancen und Risiken der Personalpolitik und betrifft auch die Personal-KPI wie Schulung und Entwicklung, Umsatz sowie Gesundheit und Arbeitssicherheit. Dies führt zu einer Personalbewertung, wobei die Unternehmen, in die investiert werden soll, einen Mindestscore erfüllen müssen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

K. A.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

*Die Benchmark des Teilfonds ist der MSCI AC World (NR), ein breiter Marktindex.*

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

*Der Fonds schnitt bei den weitaus meisten Nachhaltigkeitsindikatoren, auf die er sich konzentriert und die in seinem Jahresbericht über die Auswirkungen veröffentlicht sind, besser als die Benchmark ab.*

*<https://am.edmond-de-rothschild.com/media/3tjbykur/edram-en-impact-report-edrf-human-capital.pdf>*

*Insbesondere erzielt der Fonds eine über der Benchmark liegende Wertentwicklung aufgrund der Kennzahlen von Unternehmen mit einer Schulungspolitik, durchschnittlichen Schulungsstunden pro Mitarbeiter, einem Anteil von Investitionen in Unternehmen ohne eine Arbeitsunfallpolitik sowie einem Anteil von Frauen an der Belegschaft und im Vorstand.*

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

*Der EDR Fund Human Capital erzielte positive Renditen, aber blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Performanceindikator zurück. Der Fonds verzeichnete vor allem in den letzten neun Monaten des Jahres 2024 eine Underperformance, während er im ersten Quartal 2025 eine gute relative Rendite erzielte. Die Marktführerschaft blieb 2024 relativ*

*eng, die Trends von 2023 setzten sich fort und erinnerten an die TMT-Blase in den späten 1990er Jahren. Während vor allem schlechtere Wirtschaftsdaten in den USA, Sorgen über Desinflationseffekte und Sprünge im Narrativ vom langfristigen KI-Wachstum zu dem starken Rückgang in der zweiten Hälfte des ersten Quartals 2025 beitrugen.*

*Das Fehlen einiger Technologie-Megacaps im Fonds, die die Anforderungen an ESG/Humanressourcen nicht erfüllten, ging 2024 größtenteils zu Lasten der relativen Rendite. Weitere Verlustbringer waren SLB, das vom Rückgang des Energiesektors betroffen war, Baxter im Gesundheitssektor aufgrund der späten Erholung der Margen sowie Elevance, das durch die höhere Inanspruchnahme der Gesundheitsleistungen belastet wurde.*

*Positive Beiträge zum Fonds kamen von dem Bildungsunternehmen Stride, das ein Umsatzwachstum und zahlreiche Anmeldungen im Bereich der beruflichen Entwicklung verzeichnete, sowie von Guidewire im Softwaresektor, das mit seiner cloudbasierten Plattform den Bereich der Sach- und Unfallversicherung dominiert.*

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

*Siehe oben*

ANHANG V

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Edmond de Rothschild Fund - EM Climate Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930004LU0FDBTKAD25

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.

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

| <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ja  | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Nein  |
|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: <b>99.21 %</b><br><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% an nachhaltigen Investitionen<br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<br><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel |
| <input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: ___%  | <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b>   |



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der Teilfonds investierte in nachhaltige Anlagen mit positiven Auswirkungen auf Umwelt und Klima, um attraktive Renditen mit festverzinslichen Wertpapieren aus Schwellenländern zu erzielen. *Der Teilfonds konzentriert sich auf Klimaschutzlösungen für Schwellenländer, da diese erhebliche Investitionen benötigen, insbesondere angesichts ihres großen und weiter schnell steigenden Energieverbrauchs.* Er finanzierte die extrem wichtige Energiewende in Schwellenländern, beispielsweise durch Investitionen in erneuerbare Energie, Lösungen für mehr Energieeffizienz, Lösungen zur Reduzierung des Wasserverbrauchs oder Elektrifizierung von Transportmitteln. Das Ziel des Teilfonds wurde durch Investitionen in als nachhaltig klassifizierte Anleihen, wie grüne und nachhaltige Anleihen, erreicht. Referenzwert ist der JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index, abgesichert in Dollar.

Die Erläuterung der von Edmond de Rothschild Asset Management (France) definierten Methode für nachhaltige Investitionen ist auf der Website des Anlageverwalters verfügbar: <https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.25:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 57,22 gegenüber dem Score der Benchmark von 51,79 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,61°C gegenüber 2,15°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 231,49, Benchmark 304,20 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro*).

Daneben wurden 0 % des Portfolios in Unternehmen investiert, die gemäß maßgeblichen internationalen Abkommen zur Produktion umstrittener Waffen beitragen, sowie in Übereinstimmung mit der Ausschlussrichtlinie der Edmond de

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Rothschild Group in Unternehmen, die in Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind und gegen den United Nations Global Compact (UNGC) verstoßen.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 55,24 gegenüber dem Score der Benchmark von 51,40 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (besten Score)*);
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,58°C gegenüber 2,18°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 203,35, Benchmark 348,12 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 Tonnen CO<sub>2</sub> pro investierter Millionen Euro*).

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird durch verschiedene Vorkehrungen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden. Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Investitionen insbesondere folgende Nachhaltigkeitskriterien an: (i) formelle Richtlinie zum Ausschluss von Unternehmen im Kohle-, Öl- und Gassektor, von Unternehmen, die gegen die Grundsätze des United Nations Global Compact verstoßen (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>) und von Unternehmen, die Gegenstand schwerer Kontroversen sind, (ii) Ausschluss derjenigen 20 % der Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Bewertungen innerhalb des verbleibenden zulässigen Universums und (iii) Ausschluss der Wertpapiere mit den stärksten negativen Klimaauswirkungen innerhalb des zulässigen Anlageuniversums. Des Weiteren umfasst das Titelauswahlverfahren auch einen Negativfilter, um Unternehmen, die gemäß der Definition in den internationalen Übereinkommen in diesem Bereich an der Produktion von umstrittenen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen, die gemäß der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in den Bereichen

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Kraftwerkskohle oder Tabak tätig sind, auszuschließen. Die Ausschlussrichtlinie steht auf der Website <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/Responsible-investment.aspx> zur Verfügung.

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen werden im Anlageverfahren des Teilfonds, in unserer ESG-Rating-Methode und unserer Definition nachhaltiger Investitionen berücksichtigt. Sie sind Bestandteil der Tools zum Monitoring von Portfolios und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

Die Anlageverwalter wenden beispielsweise

- PAI 3 (THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen) als KPI
- PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind) als Ausschlusskriterium
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze) als Ausschlusskriterium
- PAI 14 (Geschäftstätigkeit im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen) als Ausschlusskriterium an.

*Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Die Anlageverwalter tätigen nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schließen Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.



**Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das

ESG-Gesamtrating. Darüber hinaus werden wie oben erwähnt weitere Ausschlüsse angewendet und Indikatoren für die wesentlichen negativen Auswirkungen überwacht. Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com) im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/01/2024 – 31/03/2025

| Größte Investitionen                               | Sektor                  | Land       | % des Nettovermögens |
|--|-------------------------|------------|----------------------|
| VENA ENERGY CAPITAL PTE 3,133 % 26.02.25           | Versorger               | SINGAPUR   | 2,59                 |
| MTR CORPORATION 1,625 % 19.08.30                   | Industrietitel          | HONGKONG   | 2,45                 |
| PERUSAHAAN PENERBIT SB 3,9 19-24 20/085            | Staatsanleihen          | INDONESIEN | 2,40                 |
| ARCELIK AS 3 21-26 27/05A                          | Zyklische Konsumgüter   | TÜRKEI     | 2,36                 |
| UNITED STATES TREASURY BILL ZCP 26.06.25           | Staatsanleihen          | USA        | 2,33                 |
| INTERCHILE 4,5 % 30.06.56                          | Versorger               | CHILE      | 2,19                 |
| PERUSAHAAN PENERBIT SBSN IDN III TR 5,6 % 15.11.33 | Staatsanleihen          | INDONESIEN | 2,15                 |
| Banca Comerciala Romana 7,625 % 19.05.27           | Finanzwerte             | RUMÄNIEN   | 2,06                 |
| CONSORCIO TRANSMANTARO 4,7 % 16.04.34              | Versorger               | PERU       | 2,05                 |
| SUZANO AUSTRIA 3,75 % 15.01.31                     | Grundstoffe             | BRASILIEN  | 1,96                 |
| SK HYNIX 2,375 % 19.01.31                          | Informationstechnologie | SÜDKOREA   | 1,93                 |
| US TREASURY BILL ZCP 010824                        | Staatsanleihen          | USA        | 1,82                 |
| ERSTESTEIERMAERKISCHE BANKA DD 4,875 % 31.01.29    | Finanzwerte             | ÖSTERREICH | 1,82                 |
| CHINA 2,375 21-51 02/025                           | Staatsanleihen          | HONGKONG   | 1,81                 |
| GREENKO WIND PROJECTS MAURITIUS 7,25 % 27.09.28    | Versorger               | MAURITIUS  | 1,79                 |

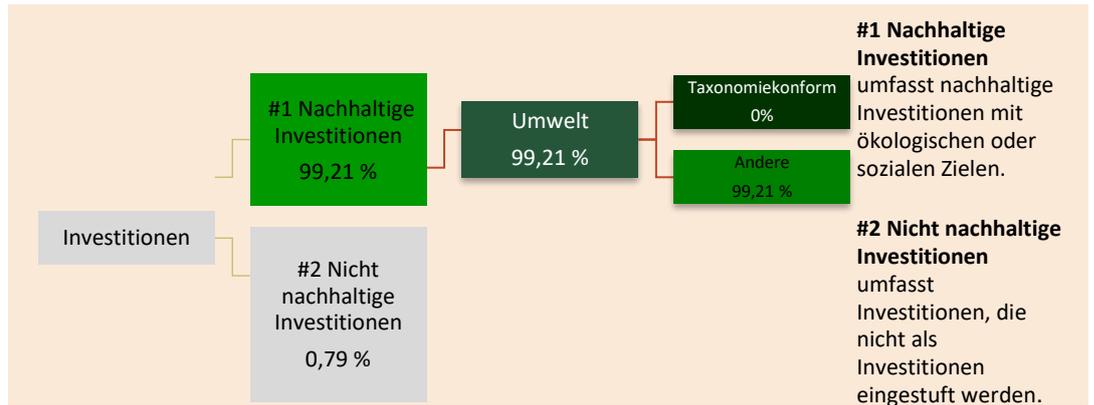
Die Daten wurden auf der Basis der Daten zu Geschäftsschluss des letzten Tages im Monat ermittelt und bilden den Durchschnitt im Bezugszeitraum.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

| Sektor                  | % des Nettovermögens |
|-------------------------|----------------------|
| Finanzwerte             | 34,85                |
| Versorger               | 21,05                |
| Staatsanleihen          | 17,69                |
| Grundstoffe             | 9,95                 |
| Industrietitel          | 7,43                 |
| Informationstechnologie | 3,56                 |
| Immobilien              | 3,17                 |
| Agenturen               | 1,51                 |

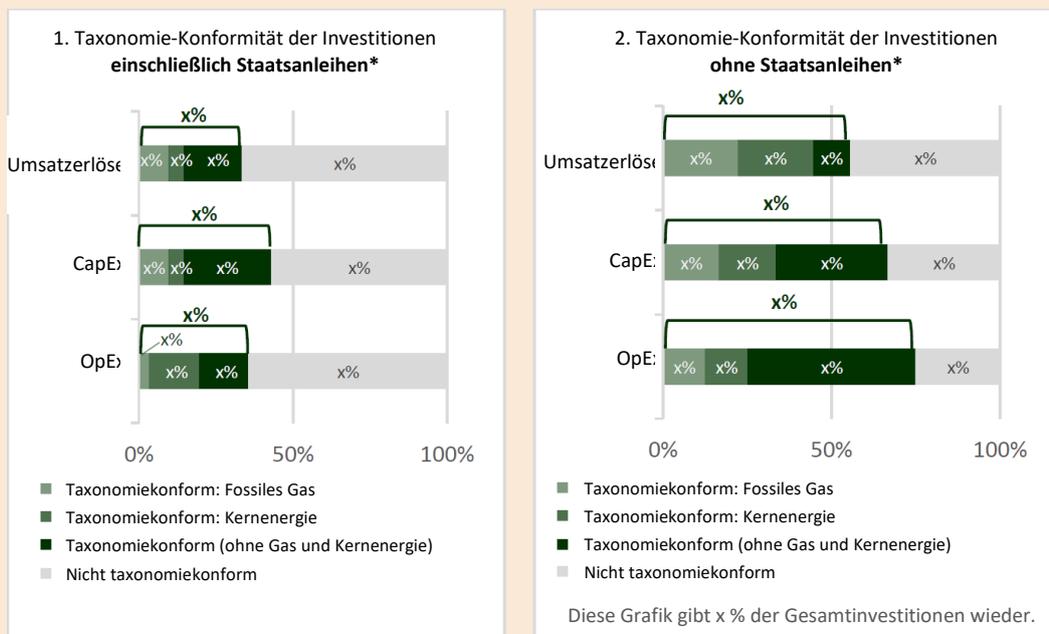


## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja
  - In fossiles Gas
  - In Kernenergie
- Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

<sup>1</sup> 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.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungs- vor- schriften.

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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.25 99,21 % des Nettovermögens.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Nicht zutreffend



**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ (0,79 %) umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel.



**Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Als Anlageteam haben wir sichergestellt, dass alle unsere Portfolioanlegen (mit Ausnahme von Investitionen zu Absicherungszwecken und als zusätzliche Liquidität gehaltene Barmittel) 100 % nachhaltig sind. Alle unsere aktuellen Anlagen (mit Ausnahme der Absicherungen und Liquiditätsinstrumente) sind als nachhaltig klassifizierte Anleihen (grüne, nachhaltige und nachhaltigkeitsgebundene Anleihen). Im Übrigen haben wir sichergestellt, dass alle Anlagen nicht gegen die Vorschriften des UN Global Compact verstoßen, und wir behalten einen mit unserer internen Politik übereinstimmenden Score im Bereich Governance bei. Der



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Zu den von uns gehandhabten Ausschlüssen, die zur Erreichung unserer nachhaltigen Anlageziele beitragen, gehören:

- Die offizielle Ausschlusspolitik (Kohle, Öl und Gas, schwerwiegende Kontroversen)
- ESG-Score-Ausschluss mindestens 20 %
- Ausschluss von Unternehmen mit stark nachteiligen Klimaauswirkungen durch ihr CIA-Rating
- Ausschlusspolitik von EDRAM

Neben den Ausschlüssen betrachten wir bei der Auswahl von Anleihen auch die positiven Auswirkungen. Dabei bewerten wir die Verwendung der Erlöse und unsere Kennzahlen, insbesondere die insgesamt erzeugten CO<sub>2</sub>-Emissionen und die insgesamt erzielten CO<sub>2</sub>-Emissionseinsparungen. Wir haben eine Temperatúrausrichtung des Portfolios von unter 2 Grad beibehalten. Es wurde gewährleistet, dass das ESG-Rating besser ist als das der Benchmark und der Deckungsgrad beim ESG-Rating mindestens 90 % beträgt.

Wir verfügen über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck oder die Temperatúrauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

### ● **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Der Referenzwert, der JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index, abgesichert in Dollar, enthält ausschließlich von der Climate Bond Initiative zertifizierte grüne Anleihen. Dies unterscheidet ihn von einem breiten Marktindex, der normalerweise nicht berücksichtigt, ob eine Anleihe grün zertifiziert ist oder nicht.

### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Durch die Anlage in nur grüne Anleihen wird der Referenzwert auf das nachhaltige Anlageziel des Fonds ausgerichtet. Grüne Anleihen sind von Emittenten begebene Instrumente (in unserem Fall hauptsächlich

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Unternehmen aus Schwellenländern) zur Finanzierung spezifischer qualifizierter grüner Projekte. Diese grünen Projekte können erneuerbare Energien, kohlenstoffarme Verkehrssysteme oder Projekte der Abfallwirtschaft, etc. betreffen. Die Benchmark bezieht die Daten grüner Anleihen aus der Datenbank der Climate Bonds Initiative (CBI).

- MSCI-ESG-Score von 51,79 gegenüber dem Score der Benchmark (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Klimaausrichtung der Benchmark von 2,15°C (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad (°C) der einzelnen Unternehmen im Index auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-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 28.02.2025*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Benchmark 304,2 (*Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 zum Unternehmenswert des Unternehmens (behandelt)*).
- Intensität der Emissionseinsparung insgesamt (Scope 1, 2 und 3): Benchmark 69 (*Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionseinsparungen zum Unternehmenswert des Unternehmens, Scope 1, 2 und 3 (behandelt)*).

#### ● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 57,22 gegenüber dem Score der Benchmark von 51,79 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,61°C gegenüber 2,15°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-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 28.02.2025*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 231,49, Benchmark 304,2 (*Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 zum Unternehmenswert des Unternehmens (behandelt)*).

- Intensität der Emissionseinsparung insgesamt (Scope 1, 2 und 3): Portfolio -67, Benchmark -69 (Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionseinsparungen zum Unternehmenswert des Unternehmens, Scope 1, 2 und 3 (behandelt)).

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

- der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 57,22 gegenüber dem breiten Marktindex von 49,90 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,61°C gegenüber 4,13°C des breiten Marktindex (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO<sub>2</sub>-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 28.02.2025);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 231, breiter Marktindex 386 (Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 zum Unternehmenswert des Unternehmens (behandelt)).

Intensität der Emissionseinsparung insgesamt (Scope 1, 2 und 3): Portfolio -67, breiter Marktindex -15 (Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionseinsparungen zum Unternehmenswert des Unternehmens, Scope 1, 2 und 3 (behandelt)).