

Fonds Commun de Placement (FCP) französischen Rechts

Edmond de Rothschild Patrimoine

JAHRESBERICHT

zum 28. März 2024

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Depotbank: Edmond De Rothschild (France)

Abschlussprüfer: Grant Thornton Audit

1. Eigenschaften des OGA	3
2. Veränderungen mit Auswirkungen auf den OGA	6
3. Geschäftsbericht	7
4. Vorgeschriebene Angaben	9
5. Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	13
6. Jahresabschluss	20
7. Anhang/Anhänge	37
Merkmale des OGA (Fortsetzung)	38
SFDR-Informationen	44
Jahresbericht des Master-OGA	51



Basisinformationsblatt (BIB)

Zweck

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

Produkt

Edmond de Rothschild Patrimoine (EdR Patrimoine)

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

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

Anteilsklasse A ISIN: FR0010041822

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

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

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 29.06.2023

Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

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

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Ziele

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

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

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

Referenzindex: keiner

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

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

Anlageziel und Anlagestrategie des Master-Produkts zur Erinnerung:

Das Produkt strebt eine Rendite von 4 % p. a. über den empfohlenen Anlagehorizont an, indem er in europäische Beteiligungspapiere und festverzinsliche Wertpapiere investiert, die attraktive Renditen und nachhaltige Dividenden bieten und von Unternehmen ausgegeben werden, die umweltbezogene, soziale und Unternehmensführungskriterien (ESG) erfüllen. Das Produkt wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen Index verwaltet. Das Produkt zielt darauf ab, Unternehmen auszuwählen, die sich auf eine gute Handhabung von Risiken und Gelegenheiten im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) konzentrieren. Das Anlageverfahren des Produkts beinhaltet zu diesem Zweck einen exklusiven verantwortungsvollen Anlageansatz, der Unternehmen mit einem hohen ESG-Rating bevorzugt, unabhängig von ihrer Kapitalisierung, ihrem Sektor und ihrem Finanzrating, und das entweder auf einem eigenen ESG-Rating oder auf einem Rating einer externen Ratingagentur für außerfinanzielle Ratings basiert. Mindestens 90 % der Unternehmen im Portfolio haben ein ESG-Rating. Das Auswahlverfahren umfasst ein positives Screening über einen „Best-in-Universe“-Ansatz und ein negatives Screening, wobei der Anlageverwalter eine formale Ausschlusspolitik anwendet, die umstrittene Unternehmen im Zusammenhang mit Waffen, Kohle und Tabak ausschließt. Somit wird das zulässige Anlageuniversum um 20 % reduziert und nach ESG-Kriterien definiert. Weitere Informationen über den verantwortungsvollen Anlageansatz des Produkts finden Sie auf der Website des Anlageverwalters, einschließlich des Transparenzkodex des Produkts: <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>.

Das Produkt ist im Sinne von Artikel 8(1) der „SFDR“-Verordnung klassifiziert, da er eine Reihe von ESG-Kriterien bewirbt, jedoch wurde kein Referenzindex zur Erreichung dieser umweltbezogenen oder sozialen Kriterien festgelegt.

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

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

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

Die Direktinvestitionen in Aktien betreffen Aktien:

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt nutzt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

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

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

Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

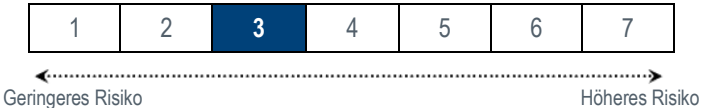
An jedem Geschäftstag in Luxemburg, außer am Karfreitag und am 24. Dezember (Heiligabend), für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 10:00 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

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

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

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

Risikoindikator



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

Aufgrund der Art der Titel und der unter der Rubrik „Ziele“ angegebenen geographischen Zonen haben wir dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, ist die Wahrscheinlichkeit gering, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

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

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch aus einer Nichttilgung eines Emittenten bei Fälligkeit resultieren.

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

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

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

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

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

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte optimistische, pessimistische bzw. mittlere Szenario veranschaulicht die beste, schlechteste bzw. mittlere Wertentwicklung in der Vergangenheit.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen erhalten könnten.

Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: Anlage von 10.000 EUR		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.030 EUR	4.590 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	-59,7 %	-14,4 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.680 EUR	8.780 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	-13,2 %	-2,6 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.970 EUR	EUR 10.490
	Mittlere jährliche Rendite	-0,3 %	1,0 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.090 EUR	11.610 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	10,9 %	3,0 %

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2015 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 08/2013 und 08/2018 vor.

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

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

Welche Kosten entstehen?

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

Kosten im Zeitverlauf

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

Wir haben Folgendes angenommen:

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

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	370 EUR	1.170 EUR
Auswirkung auf die Rendite (Minderung) im Jahr*	3,8 %	2,2 %

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 3,18 % vor Abzug der Kosten und 0,96 % nach Abzug der Kosten.

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

Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 2,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.	200 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	0 EUR
Umtauschgebühr	Wir berechnen keine Umtauschkosten für dieses Produkt.	0 EUR
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,80 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	180 EUR
Transaktionskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten.	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Es wird keine erfolgsabhängige Provision für dieses Produkt erhoben.	0 EUR

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

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

Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

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

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

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

Wie kann ich mich beschweren?

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

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 Paris, Frankreich.

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

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

Sonstige zweckdienliche Angaben

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

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

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

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

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

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

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.

1. Änderungen zum 29.06.2023:
 - Aktualisierung der Angaben zu wiederkehrenden Kosten und zur erfolgsabhängigen Provision zum 31.03.2023 im BIB;
 - Neue Vorlage des BIB;
 - Einführung eines Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen (auch „Gates“ genannt) gemäß den Übergangsbestimmungen der Weisung AMF DOC-201-19;
 - Aktualisierung der Vorlage der vorvertraglichen Informationen der Offenlegungsverordnung mit dem Inkrafttreten am 20. Februar 2023 der Delegierten Verordnung (EU) 2023/363 der Kommission vom 31. Oktober 2022: Hinzufügung neuer Erfordernisse in Zusammenhang mit Tätigkeiten im Bereich Gas und Kernenergie entsprechend der Taxonomie.
2. Redaktionelle Anpassungen des Absatzes über den „Gates-Mechanismus“, um den Prospekt des Feeder-Fonds mit dem seines Master-Fonds ab dem 21.12.2023 in Einklang zu bringen.

Marktkommentar (01.04.2023 – 31.03.2024)

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

Im Jahresverlauf nahmen die Märkte nach einigen Schwankungen allerdings den raschen Inflationsrückgang und das vergleichsweise widerstandsfähige Wirtschaftswachstum, insbesondere in den USA, zur Kenntnis. Die Wahrscheinlichkeit der beiden Extremszenarien (wirtschaftliche Rezession gegenüber unkontrollierter Inflation) ging allmählich zurück, sodass sich die Kreditmargen verengten, die Zinsen sanken und die Aktienindizes stiegen.

Schließlich stieg die Risikoaversion wieder nach den Angriffen der Hamas auf Israel, die den Anlegern die Komplexität der zugrunde liegenden geopolitischen Lage (Nahe Osten, Ukraine, Spannungen im Chinesischen Meer, Wahlen in den USA) vor Augen führten, was sich aber nicht auf den Verlauf der Jahresendrendite auswirkte.

Anmerkungen zur Fondsverwaltung (03.04.2022 – 28.03.2024)

Im Zeitraum vom 03.04.2023 bis zum 28.03.2024 erzielte der FCP EdR Patrimoine eine Performance von +7,84 % (Anteilsklasse A).

Im Zeitraum vom 03.04.2023 bis zum 28.03.2024 erzielte der FCP EdR Patrimoine eine Performance von +7,83 % (Anteilsklasse D).

Im Zeitraum vom 03.04.2023 bis zum 28.03.2024 erzielte der FCP EdR Patrimoine eine Performance von +8,59 % (Anteilsklasse I) im Einklang mit seiner zugrunde liegenden Strategie EdR Fund Income Europe.

In diesem Zusammenhang zeigten die drei wichtigsten Performanceträger im Berichtsjahr positive Ergebnisse, wobei es gegen Ende des Kalenderjahres 2023 zu einer starken Beschleunigung kam.

Wir verringerten die Gesamtallokation in Aktien auf Bruttobasis von 27,5 % auf 24,8 %, erhöhten sie jedoch auf Nettobasis von 16,0 % auf 20,2 %. Die Dividendenrendite auf Grundlage der für 2024 erwarteten Dividende beläuft sich auf 4,64 %, wobei wir Aktien mit starker Visibilität und hoher Dividende bevorzugen und die Sektoren Telekommunikation, Versorger, Finanzdienstleistungen und Energie übergewichtet haben.

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

Am Ende des Berichtszeitraums entfielen 71,5 % des Fonds auf Unternehmensanleihen, 21,4 % auf nachrangige Finanztitel, 18,7 % auf High-Yield-Anleihen, 7,9 % auf Hybridanleihen, 4,0 % auf Kurzläufer und 19,5 % auf Investment-Grade-Anleihen. Die Rendite des Kreditportfolios belief sich am Ende des Berichtszeitraums auf 4,94 % bei einem durchschnittlichen Rating von BB+. Die Zinssensitivität lag bei 3,13. Damit fiel sie niedriger aus als wir Anfang 2024 in Betracht gezogen hatten, was auf die erneute Unsicherheit über den genauen Zeitpunkt der Zinssenkungen, insbesondere in den USA, zurückging.

Aussichten

Im derzeitigen Umfeld, in dem wir uns auf das Carry-Potenzial der verschiedenen Segmente, in denen wir uns engagieren, konzentrieren, halten wir die Portfoliorisiken vor dem Hintergrund einer Gesamtrendite von nahezu 5 % für ausgewogen.

Da wir davon ausgehen, dass die Zentralbanken in absehbarer Zeit Zinssenkungen einleiten werden und sich der künftige Entwicklungspfad klarer abzeichnet, erwägen wir, die Zinssensitivität des Portfolios allmählich zu erhöhen. Entsprechende Anlagen würden wir sowohl auf Seite von Unternehmensanleihen vornehmen (Erhöhung der Allokation in IG-Papieren und/oder Verstärkung durch ein Engagement in Futures auf 5-jährige deutsche Papiere über Derivate) als auch auf Seite von Aktien über ein Engagement in zinssensitiven Werten (z. B. Aktien von Immobiliengesellschaften oder im Telekommunikationssektor von Funkmastbetreibern).

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

Wichtigste Veränderungen im Portfolio während des Geschäftsjahres

Wertpapiere	Veränderungen („Abrechnungswährung“)	
	Käufe	Veräußerungen
ED R INC EUR -O- DIS	4.734.665,97	7.203.766,52

3. VORGESCHRIEBENE ANGABEN

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

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

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

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

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

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

BEST SELECTION- UND BEST EXECUTION-POLITIK

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

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

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

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

BERICHT ÜBER DIE VERMITTLUNGSKOSTEN

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

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

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

OFFENLEGUNGSVERORDNUNG UND TAXONOMIE-VERORDNUNG

Artikel 8:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

VERWALTUNGSKOSTEN

Ihr Fonds ist ein Feeder-Fonds des OGAW **Edmond de Rothschild Fund – Income Europe (Aktienklasse O EUR)**.

Bei **Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D (FR0011075365)** belaufen sich die im Geschäftsjahr erhobenen Gesamtgebühren auf **1,75 %** inkl. aller Steuern. Davon entfallen **1,40 %** inkl. aller Steuern auf direkte Verwaltungskosten und **0,35 %** inkl. aller Steuern auf indirekte Verwaltungskosten (*d.h. die laufenden Kosten des Masters über denselben Zeitraum*).

Bei **Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse A (FR0010041822)** belaufen sich die im Geschäftsjahr erhobenen Gesamtgebühren auf **1,75 %** inkl. aller Steuern. Davon entfallen **1,40 %** inkl. aller Steuern auf direkte Verwaltungskosten und **0,35 %** inkl. aller Steuern auf indirekte Verwaltungskosten (*d.h. die laufenden Kosten des Masters über denselben Zeitraum*).

Bei **Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse I (FR0010831552)** belaufen sich die im Geschäftsjahr erhobenen Gesamtgebühren auf **1,05 %** inkl. aller Steuern. Davon entfallen **0,70 %** inkl. aller Steuern auf direkte Verwaltungskosten und **0,35 %** inkl. aller Steuern auf indirekte Verwaltungskosten (*d.h. die laufenden Kosten des Masters über denselben Zeitraum*).

VERGÜTUNGSRICHTLINIEN UND -PRAKTIKEN FÜR DIE MITARBEITER DES VERWALTERS

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

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

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

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

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

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

Allgemeine Kriterien

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

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

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

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

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

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

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

Personengruppenbezogene Kriterien

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

Für Portfoliomanager fließt in die variable Komponente ein:

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

Für die Mitarbeiter der Verkaufsteams berücksichtigt die variable Komponente:

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

Für die Mitarbeiter der Supportfunktionen berücksichtigt die variable Komponente:

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

Gesamtbetrag der Vergütungen:

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

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

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

Aggregierter Betrag der Vergütungen:

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

- Führungskräfte: 2.735.000 Euro
- Mitarbeiter: 18.511.756 Euro

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

4. BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS



BERICHT DES ABSCHLUSSPRÜFERS

über den Jahresabschluss

Edmond de Rothschild Patrimoine

Investmentfonds (Fonds commun de placement)
47, rue du Faubourg Saint Honoré
75008 Paris

Am 28. März 2024 abgelaufenes Geschäftsjahr

Grant Thornton Audit

Mitglied von Grant Thornton

SA für Wirtschafts- und
Abschlussprüfungen mit einem Kapital
von 140.361 €, in das Verzeichnis der
Berufskammer von Paris, Île-de-France
und eingetragen bei der Compagnie
régionale de Versailles et du Centre
Handelsregister Nanterre 342 061 942
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

Bericht der Revisionsstelle zum Jahresabschluss

Fonds Commun de Placement EDMOND DE ROTHSCHILD PATRIMOINE

Am 28. März 2024 abgelaufenes Geschäftsjahr

An die Anteilnehmerinnen und Anteilhaber des Fonds Commun de Placement
EDMOND DK ROTHSCCHILD PATRIMOINE

Prüfungsurteil

In Ausführung des uns von der Verwaltungsgesellschaft erteilten Mandats haben wir den Jahresabschluss des Organismus für gemeinsame Anlagen EDMOND DE ROTHSCCHILD PATRIMOINE, der in Form eines Investmentfonds (Fonds commun de placement - FCP) gegründet wurde, für das am 28. März 2024 abgeschlossene Geschäftsjahr, der dem vorliegenden Bericht beigelegt ist, geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Rahmenbedingung der Prüfung

Wir haben unsere Prüfung nach den in Frankreich geltenden Standards für die berufliche Praxis durchgeführt. Wir sind der Ansicht, dass die uns vorliegenden Elemente eine hinreichend sichere Grundlage für unser Testat bilden.

Die Verantwortlichkeiten, die uns im Rahmen dieser Standards obliegen, sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses“ dieses Berichts aufgeführt.

Unabhängigkeit

Wir haben unsere Prüfungsaufgabe in Übereinstimmung mit den im Handelsgesetzbuch und im Verhaltenskodex für den Beruf des Wirtschaftsprüfers festgelegten Unabhängigkeitsregeln in der Zeit vom 1. April 2023 bis zum Datum der Veröffentlichung unseres Berichts erfüllt.

Begründung unserer Einschätzungen

In Anwendung der Bestimmungen der Artikel L.821-53 und R.823-180 des Handelsgesetzbuchs bezüglich der Begründung unserer Beurteilungen teilen wir Ihnen mit, dass die wichtigsten Beurteilungen, die wir nach unserem fachlichen Urteil vorgenommen haben, die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze, insbesondere im Hinblick auf die Finanzinstrumente im Portfolio und auf die Gesamtdarstellung der Rechnungslegung bezüglich des Kontenplans für Organismen für gemeinsame Anlagen mit variablem Kapital betrafen.

Die so erlangten Bewertungen gehören zur prüferischen Durchsicht des Jahresabschlusses und haben insgesamt zur Bildung des im ersten Teil dieses Berichts zum Ausdruck gebrachten Urteils beigetragen. Wir äußern keine Meinung zu einzelnen Bestandteilen des vorliegenden Jahresabschlusses.

Sonderprüfungen

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

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

Verantwortlichkeiten der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Jahresabschluss

Es obliegt der Verwaltungsgesellschaft, einen Jahresabschluss zu erstellen, der gemäß den französischen Rechnungslegungsvorschriften und -grundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, und die interne Kontrolle einzurichten, die es für die Erstellung eines Jahresabschlusses für erforderlich hält, der keine wesentlichen falschen Darstellungen enthält, unabhängig davon, ob diese falschen Darstellungen auf Betrug oder Fehler zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses obliegt es der Verwaltungsgesellschaft, die Fähigkeit des FCP zu beurteilen, ihren Betrieb fortzuführen, in ihren Abschlüssen gegebenenfalls die erforderlichen Informationen in Bezug auf die Betriebsfortführung darzustellen und den Rechnungslegungsgrundsatz der Betriebsfortführung anzuwenden, es sei denn, der FCP soll liquidiert oder seine Tätigkeit eingestellt werden.

Der Jahresabschluss wurde von der Verwaltungsgesellschaft erstellt.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses

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

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

Im Rahmen einer Prüfung, die gemäß den in Frankreich geltenden Standards für die berufliche Ausübung durchgeführt wird, übt der Abschlussprüfer während der gesamten Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen aus. Zusätzlich gilt:

- Er identifiziert und beurteilt er die Risiken, dass der Jahresabschluss wesentliche unzutreffende Angaben, sei es durch Betrug oder Fehler, enthält, legt Prüfverfahren angesichts dieser Risiken fest und setzt diese um und trägt Unterlagen zusammen, die er für ausreichend und geeignet hält, um sein Urteil zu begründen. Das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund eines Betrugs nicht erkannt werden, ist höher als das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben aufgrund eines Fehlers nicht erkannt werden, da Betrug geheime Absprachen, Fälschungen, bewusste Auslassungen, falsche Angaben oder das Unterlaufen der internen Kontrolle beinhalten kann;
- Er nimmt die für die Prüfung relevante interne Kontrolle zur Kenntnis, um unter diesen Umständen geeignete Prüfverfahren festzulegen, und nicht, um eine Stellungnahme zur Wirksamkeit der internen Kontrolle abzugeben.
- Er schätzt die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der von der Verwaltungsgesellschaft vorgenommenen Rechnungslegungsschätzungen sowie die im Jahresabschluss enthaltenen Informationen;
- Er bewertet die Eignung der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Betriebsfortführung durch die Verwaltungsgesellschaft; und gemäß den vorliegenden Unterlagen beurteilt er, ob es eine wesentliche Unsicherheit in Verbindung mit Ereignissen oder Umständen gibt oder nicht, die die Fähigkeit des Fonds, seinen Betrieb fortzuführen, infrage stellen könnte. Diese Bewertung stützt sich auf die bis zum Datum seines Berichts gesammelten Informationen, wobei jedoch daran erinnert wird, dass spätere Umstände oder Ereignisse die Kontinuität des Betriebs beeinträchtigen könnten. Wenn er zu dem Schluss kommt, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, macht er die Leser seines Berichts über die im Jahresabschluss aufgeführten Angaben auf diese Unsicherheit aufmerksam, oder falls diese Angaben nicht vorhanden oder nicht aussagekräftig sind, formuliert er einen eingeschränkten Bestätigungsvermerk oder verweigert die Bestätigung des Jahresabschlusses;

Am 28. März 2024 abgelaufenes
Geschäftsjahr

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

Neuilly-sur-Seine, den 19. August 2024

Der Rechnungsprüfer
Grant Thornton Audit
Mitglied von Grant Thornton

Azarias Sekko
Gesellschafter

BILANZ ZUM 28.03.2024 *in* EUR

AKTIVA

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

PASSIVA

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

(a) einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten

(b) abzüglich der Vorauszahlungen für das Geschäftsjahr

AUSSERBILANZIELLE POSTEN ZUM 28.03.2024 in EUR

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

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG ZUM 28.03.2024 in EUR

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

1. RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN UND -METHODEN

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

Folgende allgemeine Rechnungslegungsgrundsätze sind anwendbar:

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

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

Zu- und Abgänge von Wertpapieren werden ohne Gebühren verbucht.

Die Referenzwährung des Portfolios ist der Euro.

Das Geschäftsjahr umfasst 12 Monate.

Regeln für die Bewertung der Vermögenswerte

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

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

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

Gehaltene OGA:

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

Finanztermininstrumente:

An einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

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

Nicht an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelte Finanztermininstrumente:

Swaps

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

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

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

Außerbilanzielle Verpflichtungen:

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

Unbedingte Termingeschäfte werden in den entsprechenden Basiswert umgerechnet.

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

Verwaltungskosten

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

Diese Kosten werden in der Ergebnisrechnung des OGA verbucht.

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

Sie werden zeitanteilig bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts verbucht.

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

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

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

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

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

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Definition der ausschüttungsfähigen Beträge:

Bei den ausschüttungsfähigen Beträgen handelt es sich um:

Das Ergebnis:

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

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

Gewinne und Verluste:

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

Modalitäten der Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge:

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

2. ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS ZUM 28.03.2024 in EUR

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

3. ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

3.1. AUFSCHLÜSSELUNG NACH RECHTLICHER ODER WIRTSCHAFTLICHER NATUR DER FINANZINSTRUMENTE

	Betrag	%
AUSSERBILANZIELL		
SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SUMME SICHERUNGSGESCHÄFTE		
SONSTIGE GESCHÄFTE		
SUMME SONSTIGE GESCHÄFTE		

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

	Festverzinslich	%	Variabel verzinslich	%	Anpassbarer Zinssatz	%	Sonstige	%
AUSSERBILANZIELL								
Sicherungsgeschäfte								
Sonstige Geschäfte								

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

	<3 Monate	%	[3 Monate – 1 Jahr]	%	[1 - 3 Jahre]	%	[3 - 5 Jahre]	%	> 5 Jahre	%
AUSSERBILANZIELL										
Sicherungsgeschäfte										
Sonstige Geschäfte										

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

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

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

3.5. FORDERUNGEN UND VERBINDLICHKEITEN: AUFSCHLÜSSELUNG NACH ART

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

3.6. EIGENKAPITAL

3.6.1. Anzahl der ausgegebenen oder zurückgenommenen Papiere

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

3.6.2. Zeichnungs- und/oder Rücknahmegebühren

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

3.7. VERWALTUNGSKOSTEN

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

3.8. VOM FONDS UND GEGENÜBER DEM FONDS EINGEGANGENE VERPFLICHTUNGEN

3.8.1. Vom OGA gewährte Garantien:

Entfällt.

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

Entfällt.

3.9. SONSTIGE INFORMATIONEN

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

	28.03.2024
In Pension genommene Wertpapiere	
Entliehene Wertpapiere	

3.9.2. Aktueller Wert der Finanzinstrumente, die eine Sicherheitsleistung bilden

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

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

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

3.10. TABELLE ZUR VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.12. DETAILLIERTE AUFSTELLUNG DER FINANZINSTRUMENTE *in* EUR

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

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

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

ZUSATZINFORMATION ZUR STEUERLICHEN BEHANDLUNG DES KUPONS

Zusammensetzung des Kupons: Edmond de Rothschild Patrimoine Anteilsklasse D

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



EDMOND DE ROTHSCHILD

Basisinformationsblatt (BIB)

Zweck

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

Produkt

Edmond de Rothschild Patrimoine (EdR Patrimoine)

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

Anteilsklasse I ISIN: FR0010831552

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

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

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 29.06.2023

Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

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

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Ziele

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

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

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

Referenzindex: keiner

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

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

Zudem trägt der Master-Teilfonds ein SRI-Label. Das Feeder-Produkt trägt kein SRI-Label.

Anlageziel und Anlagestrategie des Master-Produkts zur Erinnerung:

Das Produkt strebt eine Rendite von 4 % p. a. über den empfohlenen Anlagehorizont an, indem er in europäische Beteiligungspapiere und festverzinsliche Wertpapiere investiert, die attraktive Renditen und nachhaltige Dividenden bieten und von Unternehmen ausgegeben werden, die umweltbezogene, soziale und Unternehmensführungskriterien (ESG) erfüllen. Das Produkt wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen Index verwaltet. Das Produkt zielt darauf ab, Unternehmen auszuwählen, die sich auf eine gute Handhabung von Risiken und Gelegenheiten im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) konzentrieren. Das Anlageverfahren des Produkts beinhaltet zu diesem Zweck einen exklusiven verantwortungsvollen Anlageansatz, der Unternehmen mit einem hohen ESG-Rating bevorzugt, unabhängig von ihrer Kapitalisierung, ihrem Sektor und ihrem Finanzrating, und das entweder auf einem eigenen ESG-Rating oder auf einem Rating einer externen Ratingagentur für außerfinanzielle Ratings basiert. Mindestens 90 % der Unternehmen im Portfolio haben ein ESG-Rating. Das Auswahlverfahren umfasst ein positives Screening über einen „Best-in-Universe“-Ansatz und ein negatives Screening, wobei der Anlageverwalter eine formale Ausschlusspolitik anwendet, die umstrittene Unternehmen im Zusammenhang mit Waffen, Kohle und Tabak ausschließt. Somit wird das zulässige Anlageuniversum um 20 % reduziert und nach ESG-Kriterien definiert. Weitere Informationen über den verantwortungsvollen Anlageansatz des Produkts finden Sie auf der Website des Anlageverwalters, einschließlich des Transparenzkodex des Produkts:

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

Das Produkt ist im Sinne von Artikel 8(1) der „SFDR“-Verordnung klassifiziert, da es eine Reihe von ESG-Kriterien bewirbt, jedoch wurde kein Referenzindex zur Erreichung dieser umweltbezogenen oder sozialen Kriterien festgelegt.

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

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

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

Die Direktinvestitionen in Aktien betreffen Aktien:

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

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt nutzt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

Ertragsallokation: Thesaurierung

Verwendung der realisierten Nettogewinne: Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

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

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

Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

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

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

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

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

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7

Geringeres Risiko

Höheres Risiko



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

Aufgrund der Art der Titel und der unter der Rubrik „Ziele“ angegebenen geographischen Zonen haben wir dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, ist die Wahrscheinlichkeit gering, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

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

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch aus einer Nichttilgung eines Emittenten bei Fälligkeit resultieren.

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

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

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

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

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Bitte beachten Sie das Wechselkursrisiko. Lautet ein Anlageprodukt auf eine andere Währung als die amtliche Währung des Mitgliedstaats, in dem es in Verkehr gebracht wird, wird Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte optimistische, pessimistische bzw. mittlere Szenario veranschaulicht die beste, schlechteste bzw. mittlere Wertentwicklung in der Vergangenheit.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen erhalten könnten.

Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: Anlage von 10.000 EUR		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.120 EUR	EUR 4.680
	Mittlere jährliche Rendite	-58,8 %	-14,1 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.920 EUR	9.270 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	-10,8 %	-1,5 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.240 EUR	11.070 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	2,4 %	2,1 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.390 EUR	12.230 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	13,9 %	4,1 %

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2015 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 02/2013 und 02/2018 vor.

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

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

Welche Kosten entstehen?

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

Kosten im Zeitverlauf

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

Wir haben Folgendes angenommen:

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

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	110 EUR	610 EUR
Auswirkung auf die Rendite (Minderung) im Jahr*	1,1 %	1,1 %

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 3,16 % vor Abzug der Kosten und 2,06 % nach Abzug der Kosten.

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

Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 2,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.	0 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	0 EUR
Umtauschgebühr	Wir berechnen keine Umtauschkosten für dieses Produkt.	0 EUR
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,10 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	110 EUR
Transaktionskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten.	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Es wird keine erfolgsabhängige Provision für dieses Produkt erhoben.	0 EUR

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

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

Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

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

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

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

Wie kann ich mich beschweren?

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

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 Paris, Frankreich.

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

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

Sonstige zweckdienliche Angaben

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

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

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

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

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

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

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.



EDMOND DE ROTHSCHILD

Basisinformationsblatt (BIB)

Zweck

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

Produkt

Edmond de Rothschild Patrimoine (EdR Patrimoine)

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

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

Anteilsklasse D ISIN: FR0011075365

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

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

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

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

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 29.06.2023

Achtung: Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

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

Laufzeit

Die Laufzeit des Produkts beträgt 99 Jahre.

Ziele

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

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

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

Referenzindex: keiner

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

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

Anlageziel und Anlagestrategie des Master-Produkts zur Erinnerung:

Das Produkt strebt eine Rendite von 4 % p. a. über den empfohlenen Anlagehorizont an, indem er in europäische Beteiligungspapiere und festverzinsliche Wertpapiere investiert, die attraktive Renditen und nachhaltige Dividenden bieten und von Unternehmen ausgegeben werden, die umweltbezogene, soziale und Unternehmensführungskriterien (ESG) erfüllen. Das Produkt wird aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen Index verwaltet. Das Produkt zielt darauf ab, Unternehmen auszuwählen, die sich auf eine gute Handhabung von Risiken und Gelegenheiten im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) konzentrieren. Das Anlageverfahren des Produkts beinhaltet zu diesem Zweck einen exklusiven verantwortungsvollen Anlageansatz, der Unternehmen mit einem hohen ESG-Rating bevorzugt, unabhängig von ihrer Kapitalisierung, ihrem Sektor und ihrem Finanzrating, und das entweder auf einem eigenen ESG-Rating oder auf einem Rating einer externen Ratingagentur für außerfinanzielle Ratings basiert. Mindestens 90 % der Unternehmen im Portfolio haben ein ESG-Rating. Das Auswahlverfahren umfasst ein positives Screening über einen „Best-in-Universe“-Ansatz und ein negatives Screening, wobei der Anlageverwalter eine formale Ausschlusspolitik anwendet, die umstrittene Unternehmen im Zusammenhang mit Waffen, Kohle und Tabak ausschließt. Somit wird das zulässige Anlageuniversum um 20 % reduziert und nach ESG-Kriterien definiert. Weitere Informationen über den verantwortungsvollen Anlageansatz des Produkts finden Sie auf der Website des Anlageverwalters, einschließlich des Transparenzkodex des Produkts: <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>.

Das Produkt ist im Sinne von Artikel 8(1) der „SFDR“-Verordnung klassifiziert, da er eine Reihe von ESG-Kriterien bewirbt, jedoch wurde kein Referenzindex zur Erreichung dieser umweltbezogenen oder sozialen Kriterien festgelegt.

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

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

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

Die Direktinvestitionen in Aktien betreffen Aktien:

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

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

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

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

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

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

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

Das Produkt nutzt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte.

Ertragsallokation: Thesaurierung

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

Kleinanleger-Zielgruppe

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

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

Praktische Informationen

Depotbank: Edmond de Rothschild (France)

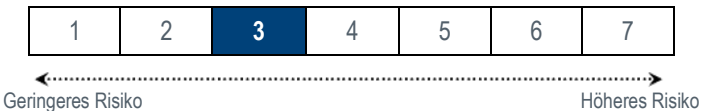
An jedem Geschäftstag in Luxemburg, außer am Karfreitag und am 24. Dezember (Heiligabend), für alle bei der zentralen Verwaltungsstelle eingegangenen Aufträge an jedem Festsetzungstag für den Nettoinventarwert vor 10:00 Uhr auf Basis des Nettoinventarwerts des Tages.

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

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

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

Risikoindikator



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

Aufgrund der Art der Titel und der unter der Rubrik „Ziele“ angegebenen geographischen Zonen haben wir dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 dem Risikoindikator 3 zugeordnet, was einer niedrigen bis mittleren Risikoklasse entspricht. Mit anderen Worten: Die potentiellen Verluste, die sich aus den künftigen Ergebnissen des Produkts ergeben, liegen auf einem niedrigen bis mittleren Niveau. Sollte sich die Marktlage verschlechtern, ist die Wahrscheinlichkeit gering, dass sich dies auf unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, auswirkt.

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

Kreditrisiko: Risiko, dass der Emittent von Anleihen oder Geldmarktinstrumenten seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass seine Bonität herabgesetzt wird. Es kann auch aus einer Nichttilgung eines Emittenten bei Fälligkeit resultieren.

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

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

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

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

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

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Die zukünftige Entwicklung des Marktes ist ungewiss und kann nicht genau vorhergesagt werden.

Das dargestellte optimistische, pessimistische bzw. mittlere Szenario veranschaulicht die beste, schlechteste bzw. mittlere Wertentwicklung in der Vergangenheit.

Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen erhalten könnten.

Anlage von 10.000 EUR

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre Anlagebeispiel: Anlage von 10.000 EUR		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.030 EUR	4.590 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	-59,7 %	-14,4 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.680 EUR	8.780 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	-13,2 %	-2,6 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.970 EUR	EUR 10.490
	Mittlere jährliche Rendite	-0,3 %	1,0 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.090 EUR	11.610 EUR
	Mittlere jährliche Rendite	10,9 %	3,0 %

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie über die empfohlene Haltedauer von 5 Jahren auf Basis unterschiedlicher Szenarien bei einer Anlage von 10.000 EUR erzielen könnten.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2015 und 03/2020 vor.

Mittleres Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 03/2016 und 03/2021 vor.

Optimistisches Szenario: Dieses Szenario lag für eine Anlage zwischen 08/2013 und 08/2018 vor.

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

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

Welche Kosten entstehen?

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

Kosten im Zeitverlauf

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

Wir haben Folgendes angenommen:

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

Anlage von 10.000 EUR	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Kosten insgesamt	370 EUR	1.170 EUR
Auswirkung auf die Rendite (Minderung) im Jahr*	3,8 %	2,2 %

(*) Diese zeigt, inwieweit die Kosten jährlich Ihre Rendite im Laufe der Haltedauer mindert. Wenn Sie beispielsweise am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, beträgt ihre durchschnittliche jährliche Rendite erwartungsgemäß 3,18 % vor Abzug der Kosten und 0,96 % nach Abzug der Kosten.

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

Zusammensetzung der Kosten

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

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Bis zu 2,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in das Produkt zahlen.	200 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen für dieses Produkt keine Ausstiegskosten (aber möglicherweise derjenige, der Ihnen das Produkt verkauft).	0 EUR
Umtauschgebühr	Wir berechnen keine Umtauschkosten für dieses Produkt.	0 EUR
Wiederkehrende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,80 % des Wertes Ihrer Investition jährlich. Dieser Prozentsatz basiert auf den tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	180 EUR
Transaktionskosten	Wir berechnen keine Einstiegskosten.	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten spezifischen Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Es wird keine erfolgsabhängige Provision für dieses Produkt erhoben.	0 EUR

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

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

Diese Tabelle zeigt auch die Bedeutung der verschiedenen Kostenkategorien.

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

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

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

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

Wie kann ich mich beschweren?

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

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75008 Paris, Frankreich.

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

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

Sonstige zweckdienliche Angaben

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

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

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

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

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

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

Dieses Basisinformationsblatt wird mindestens jährlich aktualisiert.

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

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

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



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



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



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



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



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es einen Mindestanteil von 75,54 % an nachhaltigen Investitionen



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



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



mit einem sozialen Ziel



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



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

Während des Berichtszeitraums

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

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

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

Bis Ende März 2024 hatten wir folgende Indikatoren:

CO₂-Fußabdruck des Portfolios: 145 tCO₂/MEUR

CO₂-Fußabdruck des Referenzwertes: 151 tCO₂/MEUR

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

Bewertung E: 13,35

Bewertung S: 11,98

Bewertung G: 11,51

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

Bewertung E: 12,84

Bewertung S: 11,05

Bewertung G: 11,16

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

Bis Ende März 2023 hatten wir folgende Indikatoren:

CO₂-Fußabdruck des Portfolios: 165 tCO₂/MEUR

CO₂-Fußabdruck des Referenzwertes: 189 tCO₂/MEUR

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Portfolios (Quelle: Sustainalytics): 18,95

Bewertung E: 11,57

Bewertung S: 24,31

Bewertung G: 26,26

Durchschnittliche ESG-Bewertung des Referenzwertes(Quelle: Sustainalytics): 20,52

Bewertung E: 13,49

Bewertung S: 26,26

Bewertung G: 21,65

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

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

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

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

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien 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 OGAW berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er in erster Linie die Ausschlusspolitik von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere im Hinblick auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden zudem im Rahmen der internen oder der externen ESG-Analyse für die Emittenten berücksichtigt und wirken sich auf die ökologischen und sozialen Bewertungen sowie das ESG-Gesamtrating aus.

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



Was waren die wichtigsten Investitionen dieses Finanzprodukts?

Die Auflistung umfasst die Investitionen, die den größten Anteil der Investitionen des Finanzprodukts während des Berichtszeitraums ausmachen, d. h.:

Wichtigste Investitionen	Sektor	% Vermögen	Land
EdR Fund Income Europe 0 - EUR	Verschiedene (OGA)	99,61 %	EU
Rückvergütungen	Liquide Mittel	0,04	-
Rückstellungen für fixe Verwaltungskosten (EUR)	Liquide Mittel	0,00 %	-
Rückstellungen für variable Verwaltungskosten	Liquide Mittel	0,00 %	-

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



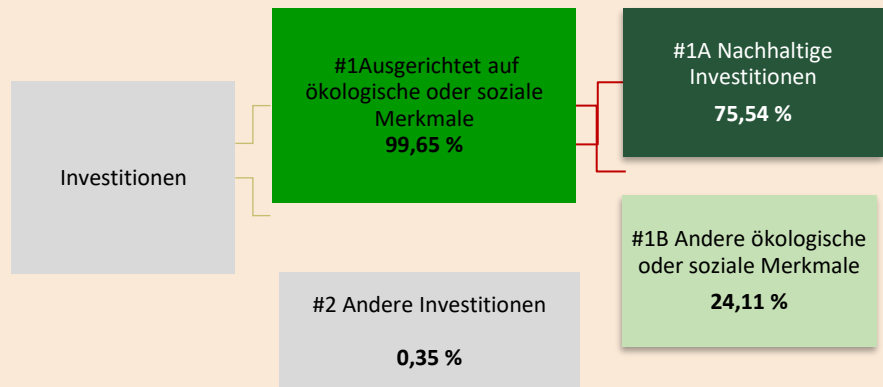
Welche Vermögensallokation ist für dieses Finanzprodukt geplant?

Wie sah die Asset Allocation aus?

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten werden in Prozent angegeben:

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



Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts bis zum 28.03.2024, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

Die Kategorie **#2 „Andere Investitionen“** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch zum 28.03.2024 als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. Dies umfasst Investitionen zu Absicherungszwecken und ergänzend gehaltene Barmittel.

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen bis zum 28.03.2024.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen bis zum 28.03.2024, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Aufteilung nach Sektor zum 31.03.2023*

Finanzen	32,65 %
Telekommunikation	12,91 %
Industrie	11,21 %
Zyklischer Konsum	9,42 %
Versorgungsunternehmen	8,51 %
Gesundheit	5,18 %
Basiskonsumgüter	4,43 %
Materialien	4,35 %
Energie	4,15 %
Immobilien	3,18 %
Informationstechnologie	2,66 %
Liquide Mittel	1,42 %
Zinsderivate	-0,01
Verschiedene (Indizes)	-0,05 %
Summe	100 %

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

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

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

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



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

Nicht anwendbar.

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



Ja



In fossilem Gas



In Kernenergie

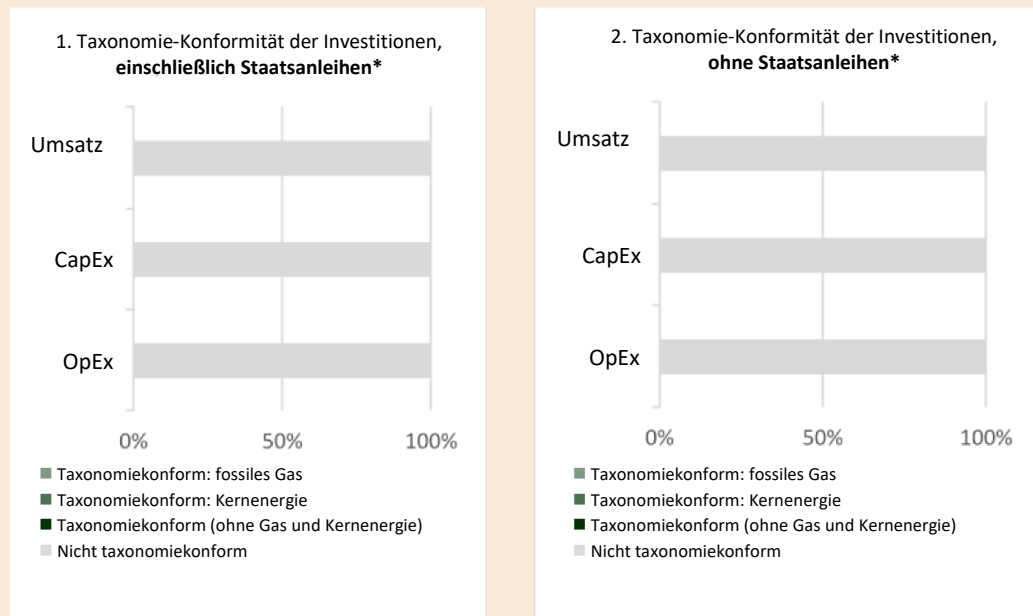


Nein

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

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

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



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

Der Anteil der Taxonomiekonformität für das Berichtsjahr beträgt 0 %.

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

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

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



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

Zum 31. März 2023 betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, 68,68 %.



Wie hoch ist der Mindestanteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Nicht anwendbar



Welche Investitionen fallen unter „#2 Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Nicht anwendbar.



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

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

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



Wie hat sich dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert entwickelt?

Nicht anwendbar.

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

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

Jahresbericht des Master-OGA

@@@RA-MTR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital

Geprüfter Jahresbericht zum 31/03/24

R.C.S. Luxemburg B 76441

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Inhalt

Verwaltung und Administration	3
Allgemeine Informationen	6
Berichten der Anlageverwalter	8
Prüfungsvermerk	20
Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/03/24	25
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/03/24 endende Geschäftsjahr	26
Teilfonds:	27
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES	27
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	35
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - Crossover CREDIT (zusammengelegt am 19/07/23)	43
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	47
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	56
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	66
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	75
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	89
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	115
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	125
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY	141
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	149
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	157
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	166
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	174
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	182
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	190
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY (liquidiert zum 10/10/23)	199
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE	203
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	211
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	219
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28.06.23)	226
Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	235
Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht	250
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)	275

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Verwaltung und Administration

SITZ DER GESELLSCHAFT

4, Rue Robert Stumper
L-2557 Luxembourg

VERWALTUNGSRAT

Vorsitzender des Verwaltungsrats

Mr Flavien Duval, Director and Chairman of the Board,
Chief Administrative Officer d'Edmond de Rothschild Asset
Management, and Member of the Executive Board of Edmond de
Rothschild Asset Management (France)
47, Rue du Faubourg Saint Honoré
F-75008 Paris

Verwaltungsratsmitglieder

Mr Geoffroy Linard de Guertechin, Director,
Independent director

Mr Hervé Touchais, Director,
Independent director

Mr Serge Weyland, Director (bis 04.12.23),
Chief Executive Officer of Edmond de Rothschild Asset Management
(Luxembourg)
4, Rue Robert Stumper
L-2557 Luxembourg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT, ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE UND TRANSFERT-STELLE

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

ABSCHLUSSPRÜFER

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

DEPOTBANK UND DOMIZILSTELLE

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

ANLAGEVERWALTER

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

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

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

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

GLOBALE VERTRIEBSSTELLE

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

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

SUB-TRANSFERT-STELLE

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

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Verwaltung und Administration

RECHTSBERATUNG

ALLEN & OVERY, Société en Commandite Simple
5, Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxembourg

LOKALE VERTRETUNGEN

In Deutschland (Zahl- und Informationsstelle) (bis 21.10.23)

Marcard, Stein GmbH & Co KG
Ballindamm, 36
D-20095 Hamburg

In der Schweiz

Swiss Representative and Paying Agent

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

In Italien (Zahlstelle)

Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2
I-20159 Milano

STATE STREET BANK S.p.A.
Via Ferrante Aporti, 10
I-20123 Milano

Allfunds Bank S.A.
Via Bocchetto, 6
I-20125 Milano

BANCA SELLA HOLDING S.p.A. (Zahlstelle)
Piazza Gaudenzio Sella, 1
I-13900 Biella

CACEIS Bank, Italy Branch
Piazza Cavour 2,
I-20121 Milano

In Frankreich (Zahl- und Informationsstelle)

CACEIS Bank France
1-3, Place Valhubert
F-75013 Paris

In Österreich (Informationsstelle)

Société Générale Vienna Branch
Prinz-Eugen-Strasse, 8-10/5/TOP 11
A-1040 Vienna

In Belgien (Informationsstelle)

CACEIS Belgium
Avenue du Port, 86c bte 320
B-1000 Bruxelles

In Spanien (Informationsstelle)

Edmond de Rothschild Asset Management (France)
Sucursal en España
Paseo de la Castellana, 55
28046 Madrid, Spain

Deloitte Asesores Tributarios, S.L.U.
(Designated entity (represent the Fund before the CNMV))
Plaza Pablo Ruiz Picasso,
1, Torre Picasso,
28020 Madrid, Spain

In United Kingdom (Informationsstelle)

Société Générale Global Banking & Investor Solutions
(Securities Services)
SG House - 41, Tower Hill,
London EC3N 4SG,
United Kingdom

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Verwaltung und Administration

In Taiwan (Leitender Agent) (bis 15.06.23)
Manulife Asset Management (Taiwan)
6F, No.89, Sungren Road
Taipei 11073,
Taiwan, R.O.C

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Allgemeine Informationen

INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILINHABER

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

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

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

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

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

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

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

NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL

Der Nettoinventarwert aller QUAM Teilfonds wird an jedem Geschäftstag in Luxemburg berechnet.

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

Für die Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA und EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE 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 die Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES wird der Nettoinventarwert der Anteile an jedem Tag berechnet, an dem die Banken in Luxemburg, den USA und 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 - ASEAN EQUITY (liquidiert am 10/10/23), 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 November 2023 sind die erwarteten Hebelwirkungen offengelegt. Diese stellen sich folgendermaßen dar:

- Emerging Bonds:
 - 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 2023 bis zum 31. März 2024:

Teilfonds	Durchschnitt	Minimum	Höchstsatz
Edmond de Rothschild Fund-Emerging Bonds	215,38	139,20	451,27
Edmond de Rothschild Fund-Bond Allocation	289,68	108,58	927,02
Edmond de Rothschild Fund-Emerging Sovereign	268,17	200,44	499,17

Absoluter Value-at-Risk in % TNA vom 1. April 2023 bis 31. März 2024:

Teilfonds	Durchschnitt	Minimum	Höchstsatz
Edmond de Rothschild Fund-Emerging Bonds	7,65	4,84	10,36
Edmond de Rothschild Fund-Bond Allocation	7,61	3,94	12,16
Edmond de Rothschild Fund-Emerging Sovereign	7,91	4,59	9,51

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 ROTHSCILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

MARKTKOMMENTAR (31.03.23 - 31.03.24)

Der Berichtszeitraum begann mit einer Zeit der Bankenkrise, die ihren Höhepunkt in der Übernahme der Crédit Suisse durch die UBS fand, wodurch eine weitere Ansteckung vermieden werden konnte. Nach einem allgemeinen Anstieg der Aktienmärkte und einer Verengung der Kreditspreads am Ende der Krise gerieten die Märkte im Sommer ins Stocken, wobei sich in einer sehr robusten Wirtschaftslage Auf- und Abwärtsbewegungen abwechselten. Die am Jahresende veröffentlichten makroökonomischen Daten ließen schließlich eine Trendwende bei Konjunktur und Inflation erkennen, so dass die Zentralbanken ihre Rhetorik mäßigten und den Weg zu weiteren Zinssenkungen, die den Aktienmärkten zugute kamen, offen ließen. Das erste Quartal 2024 schloss hervorragend und die Performance erreichte ein Allzeithoch. Obwohl die Berichtssaison insgesamt etwas enttäuschend ausfiel, profitierten die Märkte deutlich von dem Hype um KI und Halbleiterhersteller sowie vom Rückgang der Inflation in Richtung des Ziels von 2 % und den makroökonomischen Daten.

Vor allem war 2023 für Anleihen ein turbulentes Jahr, wobei die Zinsvolatilität bis zum vierten Quartal immer noch sehr hoch war. Auf beiden Seiten des Atlantiks hoben die Zentralbanken in ihrem pflichtgemäßen Kampf gegen die Inflation ihre Einlagezinsen weiter an. Mit der letzten Anhebung im September setzte die EZB die Einlagezinsen gegenüber dem Vorjahresniveau von 3 % auf 4 % und die Fed mit ihrer Anhebung im Juli auf 5,25 % herauf. Dadurch stiegen im ersten Halbjahr die langfristigen Renditen, erneut zum Nachteil traditioneller Anleger in Staatsanleihen. 10-jährige US-Staatsanleihen stiegen von 3,3 % im März 2023 auf 4,35 % im März 2024, nachdem sie Mitte Oktober mit 5 % gehandelt wurden. Derselbe Trend war bei den deutschen Staatsanleihen zu beobachten, die bei 2,25 % begannen und Mitte Oktober 3 % erreichten.

Nachdem die Inflationszahlen Anzeichen eines raschen Rückgangs zeigten und erstmals im Oktober den 3 %-Bereich erreichten, vollzogen die Zentralbanken einen Kurswechsel und gaben bekannt, dass in absehbarer Zukunft keine Zinserhöhungen zu erwarten seien. Dies führte zu einer starken Zins- und Kreditrally bis Ende 2023, wie die Entwicklung 10-jähriger Bundesanleihen zeigt, die gegenüber dem Stand von 3 % zwei Monate zuvor zum Jahresende 1,9 % erreichten. Die Zinsentwicklung im ersten Quartal 2024 war jedoch gedämpfter, da sich die Makrodaten immer noch auf die robuste US-Wirtschaft (BIP, Beschäftigung) stützten und das negative Rezessionsszenario der Eurozone verdrängten. Nachdem die Befürchtungen schwanden und sich eine sanfte Landung abzeichnete, erreichten deutsche Bundesanleihen Ende März wieder 2,4 %.

Trotz einiger turbulenten Ereignisse, wie der Zusammenbruch der Crédit Suisse im März, und der Befürchtungen im dritten Quartal, dass höhere Zinsen zu Refinanzierungsproblemen und Ausfällen von Unternehmen führen würden, blieben die Kreditmärkte das gesamte Jahr über stabil. Der iTraxx CrossOver, der den durchschnittlichen Aufschlag der größten und liquidesten 75 High-Yield-Emittenten misst, sank von 450 Bp auf 300 Bp. Auch unser Investment-Grade-Spread verengte sich von 165 Bp auf 120 Bp. Dies war vor allem auf die Zuflüsse von Anlegern zurückzuführen, die zu Carry-Zwecken im Kreditsegment investierten.

1. Edmond de Rothschild Fund - Europe Convertibles

Im Berichtszeitraum vom 31. März 2023 bis zum 31. März 2024 verzeichnete die Klasse I EUR des Teilfonds Edmond de Rothschild Fund - Europe Convertibles eine Performance von +5,99 %, während die Benchmark, der Index Refinitiv Europe Focus Hedged CBI, in Euro +5,60 % erzielte.

Bis Ende Oktober entwickelte sich der Aktienmarkt seitwärts bis nach unten, ohne einen Trend erkennen zu lassen. Die gesamte Performance wurde realisiert, nachdem die US-Notenbank Fed Zinssenkungen für 2024 ankündigte und die Europäische Zentralbank bestätigte, dass der Gipfel ihres Zinsanhebungszyklus erreicht sei. Diese zweite Periode des Jahres erwies sich für den Fonds Edmond de Rothschild Fund - Europe Convertibles günstig, da die Zinsen sanken, sich die Kreditspreads verengten und es zu einer starken Aktienrally kam. In diesem Zeitraum profitierte das Portfolio von seiner Übergewichtung von Wachstumsunternehmen, wie z.B. LVMH. Das Managementteam konnte auch in vollem Umfang von spezifischen Situationen profitieren, insbesondere im Zusammenhang mit der erhöhten Fusions- und Übernahmefähigkeit, was der Fondsperformance zugutekam.

In diesem Umfeld blieb der Primärmarkt in Europa mit 10 Mrd. Emissionen in diesem Zeitraum ähnlich wie in der Vorperiode relativ aktiv. Nennenswert ist die Wandelanleihe von Schneider Electric in Höhe von 650 Mio. Euro mit einem Kupon von 1,97 % und einem Anfangsaufschlag von 42,5 %.

2. Edmond de Rothschild Fund - Global Convertibles

WERTENTWICKLUNG

Edmond de Rothschild Fund Global Convertibles Klasse I EUR erzielte zwischen dem 31.01.2023 und dem 28.03.2024 eine Rendite von 3,57 %, während seine Benchmark, der Refinitiv Global Focus Hedged Index EUR, im selben Zeitraum eine Rendite von 5,99 % verzeichnete.

Die Fluktuationen im Markt waren auf verschiedene Faktoren zurückzuführen, wie Wirtschaftsindikatoren, geopolitische Ereignisse, die Zentralbankpolitik sowie die Ergebnisberichte der Unternehmen. Insgesamt war das Jahr eine Aufeinanderfolge von Wachstumsperioden und Korrekturen, wobei sich Sektoren wie Technologie und Gesundheit als robust erwiesen und andere, wie der Sektor erneuerbarer Energien, mit Volatilität und niedrigeren Renditen zu kämpfen hatten. Die Anlegerstimmung wurde von Inflations Sorgen, Zinsänderungen und globalen Handelsspannungen beeinflusst, die zu der Volatilität in dem Zeitraum hinzukamen.

Globale Wandelanleihen im Technologie- und Verbrauchersektor entwickelten sich überdurchschnittlich gut, obwohl Wandelanleihen nach wie vor kaum mit Aktien Schritt halten konnten, die angesichts der Rally der Large-Cap-Technologieunternehmen nach oben kletterten. Wandelanleihen von Emittenten kleiner und mittlerer Kapitalisierung, die den größten Teil des Wandelanleihenmarkts ausmachen, sowie das niedrigere Delta-Profil wirkten sich in diesem Zeitraum für die Wertentwicklung nachteilig aus.

Gegen Jahresende waren die Märkte angesichts besserer Daten und der Ankündigung der Fed, ihre Geldpolitik zu lockern, überzeugt, dass Zinssenkungen Anfang 2024 kommen würden. Dadurch wurden die Jahresendgewinne bei Risikowerten und Wandelanleihen in die Höhe getrieben. Das Szenario einer „sanften Landung“ war für die Renditen von Aktien und Wandelanleihen im ersten Quartal des Jahres günstig.

Das globale Emissionsvolumen von Wandelanleihen verdoppelte sich im Jahr 2023 gegenüber 2022 und erreichte zum Jahresende fast 80 Mrd. USD (fast 70 % kamen aus den USA). Dieses Volumen dürfte auf die noch immer hohen Kreditkosten zurückzuführen sein, die Unternehmen dazu zwingen, nach alternativen Mitteln der Refinanzierung fälliger Schulden zu suchen. Dies umso mehr, als 2025 und 2026 besonders viele Kredite fällig werden.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

3. Edmond de Rothschild Fund - Crossover Credit

EDMOND DE ROTHSCHILD- CROSSOVER CREDIT KLASSE I EUR (-0,38 %)
Zeitraum vom 31. März 2023 bis 18. Juli 2023

Im Berichtszeitraum war die Fondsp performance mehr oder weniger flach. Während sich die Spreads verengten (der JULI-Index lag nach 156 bei 142 und verengte sich damit um 14 Bp), zogen die Renditen von Staatsanleihen an. Die Rendite für 10-jährige US-Staatsanleihen stieg angesichts der Inflationssorgen von 3,47 % auf 3,79 %.

Der Fonds wurde am Ende des Berichtszeitraums vom Fonds Edmond de Rothschild Corporate Hybrid Bond übernommen.

4. Edmond de Rothschild Fund - Emerging Bonds

Von Ende März 2023 bis Ende März 2024 verzeichnete der Fonds eine Netto performance von +24,41 % (Klasse I USD (H)). Demgegenüber erzielte die Benchmark, der JP Morgan EMBI Global Index, ein Plus von +9,53 %.

Die starke Überperformance des Fonds gegenüber der Benchmark (+1,475 Bp) war vor allem auf die Präferenz für High-Yield, insbesondere niedriger bewertete Wertpapiere, und ein gutes Management der Duration zurückzuführen, und dies trotz höherer US-Treasury-Zinsen, die im Berichtszeitraum bei 10-Jahres-Treasuries von 3,5 % auf 4,2 % stiegen.

Nicht überraschend war, dass das Investment-Grade-Segment der Benchmark mit einer Rendite von +3,37 % hinterherhinkte, und zwar vor allem aufgrund der Zinssensitivität, da sich die Spreads von Investment-Grade-Staatsanleihen um 38 Bp verengten. Andererseits verzeichnete das High-Yield-Segment mit +18,90 % eine Outperformance, angeführt von niedriger bewerteten und idiosynkratischen Bereichen. Das Benchmarksegment CCC und darunter erzielte nämlich eine Rendite von +70,66 %. So zum Beispiel belief sich die Rendite des pakistanischen Segments auf +170,01 %, des ukrainischen auf +90,22 %, des tunesischen auf 78,12 % und des venezolanischen auf +76,32 %. Im Segment Venezuela zogen die Anleihen an, als die US-Regierung beschloss, einige Sanktionen auf Öl und auch auf den Sekundärhandel zu lockern. Dadurch konnten sich US-Anleger wieder venezolanischen Anleihen zuwenden. Auch das B-Segment der Benchmark verzeichnete eine starke Performance von +17,99 %, während BB, BBB, A und AA eine Rendite von +7,98 %, +4,38 %, +2,68 % bzw. +1,69 % erzielten.

Regional gesehen war das Segment Afrika der Benchmark mit einer Rendite von +24,30 % in dem Zwölfmonatszeitraum die Region mit der besten Performance. Dagegen schnitt das Segment Naher Osten mit +3,75 % aufgrund der langen Duration der Region und den geopolitischen Schwankungen am schlechtesten ab.

Gemäß unserer Überzeugung investierten wir in notleidende Wertpapiere mit einer relativen Untergewichtung von Investment Grade (gegenüber der Benchmark) und allgemein einer langen Duration, mit einer Präferenz des EUR gegenüber dem USD. Bei den notleidenden Wertpapieren waren wir so diversifiziert, dass wir von der Rally des gesamten Segments profitieren konnten. In Pakistan und El Salvador waren wir nicht investiert, konnten jedoch mit der Ukraine, mit Venezuela und Tunesien gute Gewinne erzielen. Gleichzeitig kam auch unsere relative Untergewichtung von Investment Grade dem Fonds zugute. Bei der Duration trugen unsere Präferenz für EUR-Duration und einige lokale Zinssätze, wie Ungarn und die Tschechische Republik, zu unserer starken Performance bei. Wir haben daher Gewinne bei vielen lokalen Zinssätzen mitgenommen.

Unser Ausblick für die Anlageklasse bleibt allgemein positiv, da die Zinsen fast ihren Höhepunkt erreicht haben dürften. Dies dürfte zu Zuflüssen in die Anlageklasse führen, nachdem diese zwei Jahre lang Rekordabflüsse verzeichnete. Nachdem die Spreads immer größer werden, haben wir unsere Liquidität erhöht und uns etwas mehr auf kurzfristige Carry-Gelegenheiten konzentriert. Das Portfolio weist nach wie vor eine attraktive Rendite auf.

5. Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit

Jahresbericht zur Wertentwicklung 2023-2024 (31.03.2023-31.03.2024)

Während des Berichtszeitraums waren die Märkte für Schwellenmarkt-Unternehmensanleihen durch zwei unterschiedliche Phasen geprägt: Eine stark neutrale Phase bis Ende Oktober und eine Phase der leichten, aber stetigen Erholung ab Ende Oktober bis Ende März. Der Berichtszeitraum war in Zusammenhang mit den Erwartungen und Maßnahmen der US-Notenbank in ihrem Kampf gegen die Inflation von einer starken Volatilität bei den US-Zinsen geprägt. In diesem Umfeld erwies sich der Markt für Unternehmensanleihen aus Schwellenländern jedoch als sehr robust.

Unsere Positionierung im High-Yield-Segment war gewinnbringend, da High-Yield-Anleihen (+13,2 %) ebenso wie im vorherigen Berichtszeitraum deutlich besser abschnitten als das Investment-Grade-Segment (6,4 %).

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 Fonds eine deutlich positive Performance von 16,55 % (Edmond de Rothschild Fund Emerging Credit Klasse I USD) im Berichtszeitraum und übertraf damit den Benchmark-Index (9,2 %), den JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index.

Bei der Länderallokation leisteten unsere stärksten Überzeugungen einen hohen Performancebeitrag. Die Ukraine, deren Index um 52,4 % stieg, trug am meisten zur Performance bei, daneben Argentinien (+22,5 %) und Nigeria (+18,6 %). Nach dem starken Kursanstieg im ukrainischen Markt wollen wir diese Allokation reduzieren. Außerdem haben wir aus Bewertungsgründen nach und nach unsere Allokation in Argentinien zugunsten von Kolumbien reduziert. Brasilien bleibt unser größtes Engagement, ist jedoch innerhalb der Sektoren stark diversifiziert. Der brasilianische Transport- und Logistiksektor erzielte einen positiven Beitrag, ebenso wie unsere Allokation im kolumbianischen Ölsektor. Daneben war unsere starke Untergewichtung des chinesischen Markts, vor allem in Immobilien, angesichts der starken Unterperformance des Sektors im Berichtszeitraum ein positiver Faktor.

Das Nettovermögen des Fonds blieb mit 359 Mio. USD zum Ende des Berichtszeitraums stabil. Die Anlageklasse war im Berichtszeitraum durch kontinuierliche Abflüsse geprägt.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

Wir sind nach wie vor zuversichtlich, dass der Fonds sich weiterhin gut entwickelt. Die absoluten Renditen sind attraktiv, die Kredit-Fundamentaldaten solide und der Rohstoffmarkt entwickelt sich positiv.

6. Edmond de Rothschild Fund - Investment Grade Credit

Jahresbericht 2023 (31.03.23 - 31.03.24)

Klasse I EUR (H) 3,33 % (Bloomberg Global Aggregate Corporate Index, abgesichert in EUR, 3,76 %)

Der Berichtszeitraum war für Kreditspreads günstig. Nach März, der durch den Zusammenbruch der Credit Suisse und die Panik in Zusammenhang mit US-Regionalbanken geprägt war, beruhigte sich der Markt aufgrund der gesunden Wirtschaftslage allgemein und vor allem in den USA wieder. Wie verschiedene Veröffentlichungen bestätigten, blieben die Verbraucherausgaben trotz eines Rückgangs der Geschäftstätigkeit im verarbeitenden Gewerbe hoch. Daneben zeigte der Arbeitsmarkt keine Anzeichen von Schwäche. Daher schwanden die Rezessionsängste und die Kreditspreads wurden enger, sowohl im Investment-Grade- als auch im High-Yield-Segment. Beispielsweise ging der JULI-Index von JP Morgan im Berichtszeitraum von 156 Bp auf 105 Bp zurück.

Während die Wahrscheinlichkeit einer Rezession abnahm, rückten die Inflationsängste wieder in den Vordergrund, so dass die US-Notenbank (FED) ihren restriktiven Kurs beibehielt. Die Ankündigung, die Zinsen für längere Zeit hoch zu halten, und ein hohes Emissionsvolumen von US-Staatsanleihen ließen die Renditen der Staatsanleihen steigen, so dass die Kurven steiler wurden. Die Rendite für 2-jährige US-Staatsanleihen stieg von 3,96 % auf 4,62 % und die für 10-jährige von 3,46 % auf 4,20 %.

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Fonds eine Performance von +3,33 % bei der I-Klasse in Euro. Demgegenüber lag die Performance des Index bei 3,76 %. Der Hauptgrund für die Unterperformance ist die etwas höhere durchschnittliche Duration im Vergleich zur Benchmark. Diese Positionierung soll beibehalten werden, da die Zentralbanken ihre Zinsen anscheinend nicht mehr erhöhen, wodurch eine Zykluswende ausgelöst werden dürfte. Daher liegt die Konzentration bereits auf der Verbesserung der Qualität von Portfolioanlagen.

7. Edmond de Rothschild Fund - Euro High Yield

Teilfonds	Geschäftsführer 1	Geschäftsführer 2
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Léo ABELLARD	Alexis FORET

2023 war für Anleihen erneut ein turbulentes Jahr, wobei die Zinsvolatilität bis zum vierten Quartal immer noch sehr hoch war. Auf beiden Seiten des Atlantiks hoben die Zentralbanken in ihrem pflichtgemäßen Kampf gegen die Inflation ihre Einlagezinsen weiter an. Mit der letzten Anhebung im September setzte die EZB die Einlagezinsen gegenüber dem Vorjahresniveau von 3 % auf 4 % und die Fed mit ihrer Anhebung im Juli auf 5,25 % herauf. Dadurch stiegen im ersten Halbjahr die langfristigen Renditen, erneut zum Nachteil traditioneller Anleger in Staatsanleihen. 10-jährige US-Staatsanleihen stiegen von 3,3 % im März 2023 auf 4,35 % im März 2024, nachdem sie Mitte Oktober mit 5 % gehandelt wurden. Derselbe Trend war bei den deutschen Staatsanleihen zu beobachten, die bei 2,25 % begannen und Mitte Oktober 3 % erreichten.

Trotz einiger turbulenten Ereignisse, wie der Zusammenbruch der Crédit Suisse im März, und der Befürchtungen im dritten Quartal, dass höhere Zinsen zu Refinanzierungsproblemen und Ausfällen von Unternehmen führen würden, blieben die Kreditmärkte das gesamte Jahr über stabil. Der iTraxx CrossOver, der den durchschnittlichen Aufschlag der größten und liquiden 75 High-Yield-Emittenten misst, sank von 450 Bp auf 300 Bp. Auch unser Investment-Grade-Spread verengte sich von 165 Bp auf 120 Bp. Dies war vor allem auf die Zuflüsse von Anlegern zurückzuführen, die zu Carry-Zwecken im Kreditsegment investierten.

Nach Abzug von Gebühren verzeichnete der Edmond de Rothschild Fund Euro High Yield Klasse I EUR ein Plus von +9,13 % gegenüber +10,66 %.

Die relative Unterperformance von 0,91 % kann in drei Hauptfaktoren aufgeschlüsselt werden:

Zinssätze: -0,07 %, da wir im Verlauf des gesamten Jahres eine Duration gemäß der breiten Marktgewichtung hatten

Carry: -0,55 % aufgrund unserer Barposition und unserer Beta-Untergewichtung

Spreads: -0,63 % aufgrund unserer Barposition in einem sich verengenden Markt

Das aktuelle Makroumfeld ist für das Kreditsegment aufgrund sich verbessernder Fundamentaldaten und attraktiver Gesamtrenditen positiv. Für 2024 wird zwar ein geringes, aber positives BIP-Wachstum erwartet. Ein sinkender Inflationsdruck sollte außerdem den Weg für eine geldpolitische Lockerung im Jahr 2024 ebnen. In diesem Zusammenhang dürfte die Ausfallrate unter dem historischen Durchschnitt bleiben, sofern es zu keiner größeren externen Krise kommt. Der Primärmarkt wird aufgrund der Refinanzierung von Schulden, die in den Jahren 2025 und 2026 fällig werden, äußerst aktiv bleiben.

Ende März ist der Teilfonds mit einem Carry von rund 6 % einschließlich Gebühren und mit einem Rating von BB- gut aufgestellt, um von der Carry-Strategie zu profitieren.

8. Edmond de Rothschild Fund - Bond Allocation

2023 war für Anleihen erneut ein turbulentes Jahr, wobei die Zinsvolatilität bis zum vierten Quartal immer noch sehr hoch war. Auf beiden Seiten des Atlantiks hoben die Zentralbanken in ihrem pflichtgemäßen Kampf gegen die Inflation ihre Einlagezinsen weiterhin an. Mit der letzten Anhebung im September setzte die EZB die Einlagezinsen gegenüber dem Vorjahresniveau von 3 % auf 4 % und die Fed mit ihrer Anhebung im Juli auf 5,25 % herauf. Dadurch stiegen im ersten Halbjahr die langfristigen Renditen, erneut zum Nachteil traditioneller Anleger in Staatsanleihen. 10-jährige US-Staatsanleihen stiegen von 3,3 % im März 2023 auf 4,35 % im März 2024, nachdem sie Mitte Oktober mit 5 % gehandelt wurden. Derselbe Trend war bei den deutschen Staatsanleihen zu beobachten, die bei 2,25 % begannen und Mitte Oktober 3 % erreichten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

Nachdem die Inflationszahlen Anzeichen eines raschen Rückgangs zeigten und erstmals im Oktober den 3 %-Bereich erreichten, vollzogen die Zentralbanken einen Kurswechsel und gaben bekannt, dass in nächster Zukunft keine Zinserhöhungen zu erwarten seien. Dies führte zu einer starken Zins- und Kreditrally bis Ende 2023, wie die Entwicklung 10-jähriger Bundesanleihen zeigt, die gegenüber dem Stand von 3 % zwei Monate zuvor zum Jahresende 1,9 % erreichten. Die Zinsentwicklung im ersten Quartal 2024 war jedoch gedämpfter, da die Makrodaten immer noch die robuste US-Wirtschaft stark unter Druck setzten (BIP, Beschäftigung) und das negative Rezessionsszenario der Eurozone verdrängten. Nachdem die Befürchtungen schwanden und sich eine sanfte Landung abzeichnete, erreichten Bundesanleihen Ende März wieder 2,4 %.

Trotz einiger turbulenten Ereignisse, wie der Zusammenbruch der Crédit Suisse im März 2023, und der Befürchtungen im dritten Quartal, dass höhere Zinsen zu Refinanzierungsproblemen und Ausfällen von Unternehmen führen würden, blieben die Kreditmärkte das gesamte Jahr über stabil. Der iTraxx CrossOver, der den durchschnittlichen Aufschlag der größten und liquiden 75 High-Yield-Emittenten misst, sank von 450 Bp auf 300 Bp. Investment-Grade-Spreads verengten sich von 165 Bp auf 120 Bp. Dies war vor allem auf die Zuflüsse von Anlegern zurückzuführen, die zu Carry-Zwecken im Kreditsegment investierten.

Dank der Kombination aus der Zinsrally zum Jahresende und den Krediteffekten konnten wir eine positive Performance erzielen. Von März 23 bis März 24 verzeichnete die Anteilsklasse A EUR eine Nettoperformance von +7,51 %, während die zusammengesetzte Benchmark +5,35 % erzielte (50 % Barclays Eur Agg Treasuries + 50% Barclays Euro Agg Corporate). Diese weitgehend positive Entwicklung ist jedoch zweigeteilt. Von März bis Ende Oktober verzeichnete der Fonds ein Minus von 1 %. Später profitierte der Fonds von der Zins- und Kreditrally, da wir vor dem Sommer absichtlich auf eine sehr lange Durationsposition gesetzt hatten. Von Oktober bis März erzielte die Anteilsklasse A ein Plus von 8,55 %.

Die wichtigsten Portfoliotransaktionen

Im gesamten Berichtszeitraum behielten wir einen DTS (Duration Times Spread: misst die Kreditrisikoallokation) zwischen 650 und 900 Bp bei, um von dem Carry und der Spreadverengung zu profitieren. Daher haben wir unser Engagement im kurzfristigen High-Yield-Bereich erhöht, um dank der invertierten Kurve in den Genuss der 5 % zuzüglich Carry zu kommen. Zudem haben wir einige Staatsanleihen aus Schwellenländern hinzugenommen, da unseres Erachtens die Kursänderung der FED eine Kaufgelegenheit für riskante Dollaranleihen darstellt.

Die wichtigste Transaktion war jedoch, die Duration vor dem Sommer auf rund 7 zu erhöhen, um von der Zinsrally zu profitieren, zu der es unserer Überzeugung nach bei rückgängiger Inflation kommen würde. Die weitgehend positive Performance gab dieser Entscheidung recht, wenn auch der Zeitpunkt im Nachhinein etwas verfrüht war.

Ausblick März 2024

Im April 2024 waren wir der festen Überzeugung, dass Zinssenkungen in allernächster Zeit bevorstehen würden, in Europa im Sommer und in den USA irgendwann im vierten Quartal. Daher behalten wir eine lange Duration von rund 6 bei und ein großes Carry dank unserer Kernallokation in Kredit-Anlageklassen. Beispielsweise investieren wir aktuell außer in Staatsanleihen fast 25 % in hauptsächlich kurzfristige High-Yield-Unternehmensanleihen, 30 % in Investment-Grade-Unternehmensanleihen, 12 % in nachrangige Finanzverbindlichkeiten und 10 % in Staatsanleihen aus Schwellenländern. Dies ermöglicht eine attraktive Rendite auf Fälligkeit (YTM) von 5,5 % bei einem Fonds mit BBB-Rating.

9. Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign

Von Ende März 2023 bis Ende März 2024 verzeichnete der Fonds eine Nettoperformance von +21,79 % (Klasse I USD). Demgegenüber erzielte die Benchmark, der JP Morgan EMBI Global Diversified Index, ein Plus von +11,28 %.

Die starke Überperformance des Fonds gegenüber der Benchmark (+1,039 Bp) war vor allem auf die Präferenz für High-Yield, insbesondere niedriger bewertete Wertpapiere, und ein gutes Management der Duration zurückzuführen, und dies trotz höherer US-Treasury-Zinsen, die im Berichtszeitraum bei 10-Jahres-Treasuries von 3,5 % auf 4,2 % stiegen.

Nicht überraschend war, dass das Investment-Grade-Segment der Benchmark mit einer Rendite von +3,36 % hinterherhinkte, und zwar vor allem aufgrund der Zinssensitivität, da sich die Spreads um 47 Bp verengten. Andererseits verzeichnete das High-Yield-Segment mit +20,01 % eine Outperformance, angeführt von niedriger bewerteten und idiosynkratischen Bereichen. Das Benchmarksegment CCC und darunter erzielte nämlich eine Rendite von +70,30 %. So zum Beispiel belief sich die Rendite des pakistanischen Segments auf +170,01 %, des ukrainischen auf +90,22 %, des tunesischen auf 78,12 % und des venezolanischen auf +76,32 %. Im Segment Venezuela zogen die Anleihen an, als die US-Regierung beschloss, einige Sanktionen auf Öl und auch auf den Sekundärhandel zu lockern. Dadurch konnten sich US-Anleger wieder venezolanischen Anleihen zuwenden. Auch das B-Segment der Benchmark verzeichnete eine starke Performance von +19,14 %, während BB, BBB, A und AA eine Rendite von +8,26 %, +4,29 %, +2,47 % bzw. +1,74 % erzielten.

Regional gesehen war das Segment Afrika der Benchmark mit einer Rendite von +24,28 % in dem Zwölfmonatszeitraum die Region mit der besten Performance. Dagegen schnitt das Segment Naher Osten mit +4,65 % aufgrund der langen Duration der Region und den geopolitischen Schwankungen am schlechtesten ab.

Gemäß unserer Überzeugung investierten wir in notleidende Wertpapiere mit einer relativen Untergewichtung von Investment Grade (gegenüber der Benchmark) und allgemein einer langen Duration, mit einer Präferenz des EUR gegenüber dem USD. Bei den notleidenden Wertpapieren waren wir so diversifiziert, dass wir von der Rally des gesamten Segments profitieren konnten. In Pakistan und El Salvador waren wir nicht investiert, konnten jedoch mit der Ukraine, mit Venezuela und Tunesien gute Gewinne erzielen. Gleichzeitig kam auch unsere relative Untergewichtung von Investment Grade dem Fonds zugute. Bei der Duration trugen unsere Präferenz für EUR-Duration und einige lokale Zinssätze, wie Ungarn und die Tschechische Republik, zu unserer starken Performance bei. Wir haben daher Gewinne bei vielen lokalen Zinssätzen mitgenommen.

Unser Ausblick für die Anlageklasse bleibt allgemein positiv, da die Zinsen fast ihren Höhepunkt erreicht haben dürften. Dies dürfte zu Zuflüssen in die Anlageklasse führen, nachdem diese zwei Jahre lang Rekordabflüsse verzeichnete. Nachdem die Spreads immer größer werden, haben wir

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

unsere Liquidität erhöht und uns etwas mehr auf kurzfristige Carry-Gelegenheiten konzentriert. Das Portfolio weist nach wie vor eine attraktive Rendite auf. Wir erhöhten zudem das Rating des Fonds auf BB-.

10. Edmond de Rothschild Fund - Income Europe

Vom 31.03.2023 bis zum 31.03.2024 erzielte der Fonds eine positive Wertentwicklung von +8,05 % (EDMOND DE ROTHSCHILD Fund Income Europe Klasse A-EUR).

Marktrückblick

Im Berichtszeitraum standen makroökonomische Erwägungen im Vordergrund. Die Märkte mussten die Zinsanhebungen der Zentralbanken verkraften und es stellte sich die Frage, wie effektiv diese bei der Eindämmung der steigenden Inflation wären und wie sie sich auf das Wirtschaftswachstum auswirken würden.

Im Laufe des Jahres nahmen die Marktteilnehmer nach mannigfaltiger vorläufiger Preisbildung zur Kenntnis, dass die Inflation rasch zurückging und sich das Wirtschaftswachstum vor allem in den USA als ziemlich robust erwies. Die Wahrscheinlichkeit zweier Szenarien mit Extremrisiko (wirtschaftliche Rezession oder eine außer Kontrolle geratene Inflation) ging nach und nach zurück, was zu einer Spreadverengung, niedrigeren Zinsen und höheren Aktienindizes führte.

Die steigende Risikoaversion nach den Angriffen der Hamas auf Israel gemahte die Anleger daran, wie kompliziert die zugrunde liegende geopolitische Landschaft ist (Naher Osten, Ukraine, Spannungen im Chinesischen Meer, Wahlen in den USA), änderte jedoch nichts an der Jahresendrally.

Rückblick über die Wertentwicklung und Positionierung

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die drei Haupttreiber der Wertentwicklung im Berichtsjahr eine positive Performance, die Ende des Jahres 2023 stark anstieg.

Wir haben die Gesamtallokation in Aktien auf Bruttobasis von 27,5 % auf 24,8 % gesenkt, auf Nettobasis jedoch von 16,0 % auf 20,2 % erhöht. Die Dividendenrendite auf der Grundlage der für 2024 erwarteten Dividende liegt bei 4,64 %. 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 in festverzinsliche Wertpapiere investiert, während die Barmittelbestände reduziert und im Berichtszeitraum auf einer niedrigeren Ebene von 2 % gehalten wurden.

Am Ende des Berichtszeitraums stellen festverzinsliche Anlagen 71,5 % des NIW dar, wobei nachrangige Finanztitel bei 21,4 % liegen, High-Yield-Unternehmensanleihen bei 18,7 %, hybride Unternehmensanleihen bei 7,9 %, kurzfristige Anleihen bei 4,0 % und Investment-Grade-Unternehmensanleihen bei 19,5 %. Die Rendite des gesamten Kreditportfolios beläuft sich am Ende des Berichtszeitraums auf 4,94 % bei einem durchschnittlichen Rating von BB+. Die Zinssensitivität der Kreditsegmente beträgt 3,13. Angesichts der erneuten Unsicherheit über den genauen Zeitpunkt von Zinssenkungen, vor allem in den USA, wurde sie auf einem niedrigeren Niveau gehalten, als wir Anfang 2024 beabsichtigt hatten.

Ausblick

Wir halten die aktuelle Risikobilanz im Portfolio mit einer Gesamtrendite von rund 5 % im derzeitigen Umfeld für angemessen, wobei unser Hauptaugenmerk dem Carry-Potenzial der verschiedenen Segmente gilt, in denen wir tätig sind.

Wenn die Zeit gekommen ist, die Zentralbanken ihre Zinsen allmählich senken und wir mehr Klarheit über den Kurs haben, gedenken wir, nach und nach die Zinssensitivität des Portfolios zu erhöhen. Dies gilt ebenso für den festverzinslichen Bereich (Erhöhung der Allokation in Investment Grade und/oder Zins-Overlay über Anleihen-Futures) wie für Aktien (über zinssensitive Aktien, z.B. Aktien von Immobiliengesellschaften, im Telekommunikationssektor oder von Funkturbetreibern).

11. Edmond de Rothschild Fund - Europe Synergy

Der Berichtszeitraum begann mit einer Zeit der Bankenkrise, die ihren Höhepunkt in der Übernahme der Crédit Suisse durch die UBS fand, wodurch eine weitere Ansteckung vermieden werden konnte. Nach einem allgemeinen Anstieg der Aktienmärkte und einer Verengung der Kreditspreads am Ende der Krise gerieten die Märkte im Sommer ins Stocken, wobei sich in einer sehr robusten Wirtschaftslage Auf- und Abwärtsbewegungen abwechselten, was die Zentralbank dazu veranlasste, die Zinsen bis September zu erhöhen. Ein Tiefpunkt war im Oktober erreicht, als sich die Inflation als hartnäckiger erwies als erwartet und zunehmend darauf hindeutete, dass die Zinsen für längere Zeit hoch bleiben würden. Die am Jahresende veröffentlichten makroökonomischen Daten ließen schließlich eine Trendwende bei Konjunktur und Inflation erkennen, so dass die Zentralbanken ihre Rhetorik mäßigten und den Weg zu weiteren Zinssenkungen offen ließen, die zu einem deutlichen Rückgang der Renditen von Staatsanleihen führten und den Aktienmärkten zugute kamen. Das erste Quartal 2024 schloss hervorragend und die Performance erreichte ein Allzeithoch. Obwohl die Berichtssaison insgesamt etwas enttäuschend ausfiel, profitierten die Märkte deutlich von dem Hype um KI und Halbleiterhersteller sowie vom Rückgang der Inflation in Richtung des Ziels von 2 % und den makroökonomischen Daten.

Die Performance des Fonds blieb deutlich hinter der dieses Segments zurück.

Sie wird durch sein Engagement in Luxusgütern beeinträchtigt, da der Sektor unter der Normalisierung seines organischen Wachstums leidet, und Burberry und Salvatore Ferragamo sind aufgrund ihres Profils als Turnaround-Unternehmen betroffen. Bei den Versorgern leidet EDP unter den Problemen im Segment erneuerbarer Energien. Das Fehlen des Luftfahrtsegments bei den Investitionsgütern ging ebenfalls zu Lasten der Performance, ebenso wie unsere Untergewichtung von Halbleitern, insbesondere das Fehlen von ASML, das von einem robusten Auftragseingang profitiert, während sich unsere Position in Aixtron schlecht entwickelte. Schließlich ist das Fehlen einiger Large-Cap-Unternehmen mit einer starken Outperformance zu nennen, wie SAP oder Novo Nordisk, dem der Erfolg seines GLP-1-basierten Produkts zugute kommt, während unsere Position

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

in Sanofi im Gesundheitssektor negativ ist (gesenkte Prognose für 2024 und 2025). Dagegen war unsere Auswahl von Bankaktien mit Banco BPM und Bankinter äußerst positiv. Dies war auch der Fall im Automobilsektor, wo Stellantis in seinen gewinnbringendsten Sparten über Erwartungen gute Ergebnisse meldete und weitere Entwicklungen in China versprach. Das Fehlen des Lebensmittel- und Getränke-sektors trug ebenfalls erheblich zur Performance bei, da dieses Segment unter dem Nachfragerückgang litt.

Was die Transaktionen betrifft, so sind wir am Anfang des Berichtszeitraums nach und nach aus Worldline ausgestiegen und haben Gewinne mitgenommen. Ende April wurde die gesamte Position verkauft. Im Mai haben wir nach dem Übernahmeangebot von Liberty Global unsere ganze Position in Telenet verkauft. Gleichzeitig haben wir die Gelegenheit ergriffen, nach dem Kursrückgang und den enttäuschenden Ergebnissen im ersten Quartal unsere Position in Signify auszubauen. Im September haben wir durch die Verringerung unserer Position Informa nach der jüngsten guten Performance Gewinne mitgenommen, da das Potenzial eines Kursanstiegs nicht so groß schien, nachdem die Gruppe von der Erholung nach Covid profitiert hatte. Gleichmaßen gingen wir bei Banco BPM nach dem bemerkenswerten Kursgewinn der Aktie vor, auch wenn wir von der Aktie vor dem Hintergrund einer Konsolidierung im italienischen Bankensektor nach wie vor stark überzeugt sind. Im September haben wir auch nach einer guten Performance der beiden Aktien unsere Position SPIE und Stellantis abgebaut und im Oktober unsere Positionen Stellantis, Legrand und SSE weiter reduziert. Am Ende des Berichtszeitraums haben wir als Reaktion auf Rückkäufe bei mehreren Segmenten im Portfolio weitere Gewinne mitgenommen. Dazu gehörten SPIE (ausgezeichnete Performance im vergangenen Jahr und jetzt eine wichtige Position im Fonds), Hexagon (gute Performance in letzter Zeit und günstige Bewertung trotz jüngster Rechnungslegungsprobleme), Banco BPM und Bankinter im Bankensektor sowie Shell.

12. Edmond de Rothschild Fund - Strategic Emerging

WERTENTWICKLUNG vom 31.03.23 bis zum 28.03.24 (in USD)

	Wertentwicklung
Edmond de Rothschild Strategic Emerging Klasse A USD	+1,79%
MSCI Emerging Markets	+7,86%

Im Geschäftsjahr 2023-2024 blieb der Edmond de Rothschild Strategic Emerging um 6,06 % hinter der Benchmark zurück. Indien, Korea, Taiwan, Brasilien, Mexiko und Peru übertrafen den Index MSCI EM, während sich China und Thailand schlechter entwickelten. Die größten Verlustbringer im Portfolio waren chinesische Aktien, während Mexiko und Südkorea die Spitzenperformer waren.

Im Geschäftsjahr 2023-24 verzeichneten die Schwellenländer eine unterschiedliche Performance. Der Konjunkturrückgang in China war von einer über Erwartungen schweren Immobilienkrise und einer anhaltenden Konsumschwäche geprägt. Ursache war die Unsicherheit, trotz hoher Ersparnisse. Die kleinen fiskalischen Anreize der Regierung und das chinesische Neujahr gaben zwar einigen Aufwind, der Aufschwung blieb jedoch zaghaft. Manche Bereiche erwiesen sich jedoch als stabil. Indien erfreute sich angesichts einer stabilen Inlandsnachfrage und staatlicher Infrastrukturmaßnahmen eines robusten Wachstums und einer guten Entwicklung im Immobiliensektor. Vietnam und Mexiko profitierten nicht nur vom Exzeptionalismus der US-Wirtschaft, sondern auch von der anhaltenden Neugestaltung der globalen Lieferkette, wobei es ihnen gelang, Produktionstätigkeiten anzuziehen, die zuvor in China konzentriert waren. Die gestiegenen Ölpreise trieben die Exporterlöse Brasiliens und Mexikos in die Höhe. Korea und Taiwan profitierten außerdem von dem zyklischen Tief bei Halbleitern (insbesondere Speicher) und Smartphones, das noch durch den Aufwind aus den US-Kapitalmärkten verstärkt wurde, die sich auf Künstliche Intelligenz konzentrierten. Koreas Reformprogramm im Bereich Corporate Governance stand ebenfalls im Blickpunkt und die abschließenden Details werden mit großem Interesse verfolgt. In den Schwellenländern sorgte die steigende Inflation für starken Gegenwind, verstärkt noch durch globale Lieferkettenunterbrechungen und den andauernden Krieg in der Ukraine. Dank der ermutigenden Anzeichen einer Abkühlung der Inflation in Osteuropa und in Teilen Lateinamerikas konnten die Zentralbanken dieser Länder einen weniger restriktiven geldpolitischen Kurs einschlagen als es in anderen Ländern der Fall war.

Die größten Beiträge zur Performance kamen von Accton, Hynix, Zomato, Siemens und Alsea. Nach einem schwierigen Jahr 2022 erholte sich der Technologiesektor vor allem dank einer starken Nachfrage von Rechenzentren im Jahr 2023 sehr gut. Die starken Ergebnisse von Nvidia und die nach oben korrigierte Prognose legen eine gute Entwicklung bei allen asiatischen Aktien im Bereich KI nahe (TSMC, Hynix und Accton in unserem Portfolio). Zomato, eine Lieferplattform für Lebensmittel in Indien, erholte sich in diesem Zeitraum gut. Die überraschend positiven Ergebnisse von Zomato sind auf die bessere Kundenbindung im Lebensmittel-Liefergeschäft durch das Loyalitätsprogramm „Zomato gold“ und eine über Erwartungen hohe Rentabilität im Quick-Commerce-Geschäft zurückzuführen. Das Industrieunternehmen Siemens India steht vor zahlreichen strukturellen Problemen in Indien, wie Investitionsausgaben in den Bereichen Eisenbahn, Energie und Immobilienverwertung. Alsea, der führende Restaurantbetreiber in Lateinamerika und Europa setzt auf Nearshoring und entwickelte sich dank starker Geschäftszahlen gut.

Die größten Verlustbringer waren Yadea Group, Beijing Oriental, China Mengnui und One 97 Communications. Gewinne wurden im chinesischen Verbraucher- und Internetsektor mitgenommen. Trotz des Wiederanlaufens der Wirtschaft nach Covid-19 war das Verbrauchervertrauen gering und das Ergebnis der Unternehmen enttäuschend. Der Wettbewerb im Binnenmarkt nahm zu, was zu sinkenden Preisen führte und die Ergebnisse von Yadea schmälerte. One 97 Communications verzeichnete eine Korrektur, da RBI über die Banksparte des Unternehmens aufgrund eines aufsichtsrechtlichen Fehlers ein Verbot verhängte.

Während des gesamten Jahres trachteten wir danach, die Stärke der Binnenwirtschaft und den Premiumisierungstrend in Indien stärker zu nutzen. Infolgedessen haben wir unsere Positionen Zomato und Mahindra & Mahindra verstärkt und neue Positionen in TVS Motors eröffnet. Um von dem Nearshoring-Thema in Mexiko zu profitieren, haben wir Alsea und Gentera hinzugefügt. Angesichts einer sehr attraktiven Bewertung haben wir auch CATL und Samsonite ins Portfolio aufgenommen. Unsere Positionen in den chinesischen Solar-OEM haben wir aufgrund des Überangebots und des steigenden geopolitischen Risikos verkauft. Wir beschlossen, angesichts von Regulierungsproblemen aus AIA, einer chinesischen Handelsbank, und OMA auszusteigen.

Berichten der Anlageverwalter

Wir sehen Schwellenländer allgemein positiv, bei einer Präferenz für Indien und Mexiko, die langfristig strukturell äußerst attraktiv bleiben. Bei den übrigen Ländern halten wir an unserem Auswahlverfahren anhand von Daten fest und versuchen, ein über Erwartungen großes Gewinnwachstum und politische Maßnahmen zu nutzen. Unseres Erachtens bieten die Schwellenländer eine außerordentlich gute Anlagechance, wobei gut geführte Unternehmen von der strukturellen Nachfrage profitieren dürften.

13. Edmond de Rothschild Fund - US Value

Makroumfeld

Der Berichtszeitraum war geprägt vom Ende der Regionalbankenkrise und dem Kauf der Credit Suisse durch die UBS, wodurch die Ansteckungsgefahr unterbunden wurde. Im Verlauf des Berichtszeitraums verbesserten sich die Wirtschaftsdaten deutlich, während die Sorgen nach dem Konkurs der Regionalbanken Silicon Valley, First Republic, Silvergate und Signature immens groß waren. Die US-Wirtschaft erholte sich zweifellos, wie die BIP-Zahlen, die +2,5 % über den Erwartungen lagen, sowie die Beschäftigungszahlen zeigten, die von Monat zu Monat stabil blieben. Die Robustheit der Wirtschaft erwies sich sogar als Problem für die Märkte: Im dritten Quartal des Jahres setzte eine Korrektur ein, wobei der S&P500 fast 10 % gegenüber seinem Hoch im Juli verlor. Sorgen über die Ölpreise und die Inflation wirkten sich auf die langfristigen Zinsen aus, wobei die 10-jährige US-Staatsanleihe Ende Oktober bei fast 5 % stand. Die Inflationszahlen zu Beginn des vierten Quartals zeigten jedoch eine Besserung. Vor diesem Hintergrund signalisierten die Zentralbanken ihre Bereitschaft, die Zinsen 2024 zu senken. Dies löste einen der größten Aufschwünge in der Geschichte aus. Diese Rally, die zuerst den Technologieaktien wie Nvidia zugute kam, erfasste in der Folge alle Marktsektoren. Für Value war diese Entwicklung positiv, der März war einer der besten Monate der letzten Jahre für diese Thematik.

Die jüngsten Wirtschaftsdaten legen jedoch nahe, dass die US-Inflation hartnäckiger ist als erwartet: Die 10-jährige US-Staatsanleihe schließt das Jahr mit 4,26. Die Hoffnungen der Anleger auf mehrere Zinssenkungen in diesem Jahr schwinden; die Frage ist, ob es überhaupt in diesem Jahr zu einer Zinssenkung kommt, nicht wie viele es sein werden.

Allgemein schlossen die US-Märkte den Berichtszeitraum (vom 31. März 2023 bis zum 31. März 2024) deutlich höher ab. Der Nasdaq100 verzeichnet ein Plus von 38,35% gefolgt vom SP500 mit einem Plus von 27,70 %.

Management

Der Fonds erzielt im Berichtszeitraum eine gute positive Performance und übertrifft seinen Benchmarkindex, den Russell 1000 Value.

Der Auswahleffekt war der größte Treiber der relativen Performance, während der Allokationseffekt leicht negativ war. Großenteils ist unsere relative Outperformance auf den Auswahleffekt in den folgenden drei Sektoren zurückzuführen: zyklische Konsumgüter, Energie und Gesundheit. Andere Sektoren trugen ebenfalls dazu bei, jedoch in geringerem Umfang. Dies waren Baustoffe sowie Versorger. Dass wir nicht im schlechtesten Segment des US-Markts engagiert waren, erwies sich als positiv.

Im zyklischen Konsumgütersektor trugen vor allem Pulte und Mohawk zur Portfolioperformance bei. Der Aktienkurs beider Unternehmen kletterte im Berichtszeitraum nach oben, nachdem sich der US-Immobilienzyklus stark erholt hatte, während der Bereich Neubauten strukturell defizitär bleibt.

Auf Einzelebene generierten Halliburton, Valaris und ConocoPhillips einen Großteil unseres Gewinns im Energiesegment. Sie profitierten vor allem vom Anstieg von Brent um 20,05 % im Berichtszeitraum.

Im Gesundheitssektor leistete Brookdale Senior Living den größten Beitrag, nachdem sich die Aktie aufgrund gestiegener Belegungsraten bei Altersheimen erholt hatte. Daneben profitierten wir von der Erholung der Aktie der Krankenversicherung Centene. Unsere Position Pfizer schmälerte dagegen die absolute Performance infolge der Geschäftstätigkeit nach Covid.

Der Finanzsektor war unser Haupttreiber der absoluten Performance, aber unser größter Negativposten bei der relativen Performance. Diese Unterperformance ist auf das Fehlen von JPMorgan und Berkshire Hathaway in unserem Portfolio zurückzuführen, da die beiden Aktien nach dem starken Rückgang im Sektor infolge der Bankenkrise vom März 2023 im Berichtszeitraum stark anzogen. Der Performancebeitrag in diesem Sektor kam vor allem von zwei Banktiteln, BofA und Citigroup sowie von den Versicherungen AIG und Allstate. Schließlich schmälerte der Industriesektor aufgrund unserer Untergewichtung unsere relative Performance leicht. Unsere Industrieaktien Chart Industries, Mastec und Delta Airlines trugen infolge der Erholung der Konjunktur in den USA deutlich zu Performance bei.

Was die Transaktionen betrifft, so haben wir unsere Positionen Teck Resources, Sabre Corp, Merck, Booz Allen Hamilton, Dynavax Technologies und Southwestern Energy liquidiert. Auch Stericycle wurde aufgrund einer gegensätzlichen Erholung im Segment industrielles Recycling liquidiert.

Im Bereich Energie zogen wir es vor, Teck Resources abzustoßen und dafür in Diamond Offshore Drilling eine Position zu eröffnen. Den Restbestand an Hess haben wir nach der Übernahme durch Chevron verkauft.

Aus Centerra Gold und MasTec sind wir vollständig ausgestiegen und wieder eingestiegen, als ihre Bewertung attraktiver wurde, vor allem in der Zeit des massiven Verkaufs von Industrieaktien im Oktober. MasTec haben wir wieder aufgenommen und die Gelegenheit ergriffen, Chart Industries in dieser Zeit aufzustocken, als der Markt auf die Unternehmensergebnisse zu negativ reagierte. Dies gilt auch für Cleveland-Cliffs in der Stahlindustrie, bei dem wir in diesem Markttief eingestiegen sind. Zudem haben wir Positionen in Sealed Air Corp und O-I Glass eröffnet, um die Konjunkturerholung zu nutzen. Unser Engagement im Gesundheitssektor wurde mit Dentsply Sirona und das im Finanzsektor mit Fifth Third Bancorp erhöht. Diese größere Regionalbank in den USA ist nur in ganz geringem Maße einer risikoreichen Geschäftstätigkeit ausgesetzt, wie sie Gewerbeimmobilien darstellen.

14. Edmond de Rothschild Fund - Healthcare

Jahresbericht März 23 / März 24

Im Berichtszeitraum verzeichnete der globale Gesundheitssektor eine positive Performance. Im Vergleich zum restlichen Markt war die relative Performance dagegen so schlecht wie seit Jahrzehnten nicht. Die Unterperformance ergab sich größtenteils im letzten Quartal 2023 und im ersten

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

Quartal 2024. Der MSCI ACWI Healthcare erzielte im Jahr ein Plus von 13 % während der MSCI ACWI um 22 % zulegte (Performance in Euro). Die erneut optimistische Einschätzung der Wirtschaftslage und die Spekulation über Generative KI kam weiterhin den Technologieaktien zugute und befeuerte die Rotation weg von defensiven Sektoren wie dem Gesundheitssektor weiter, der 2022 einer der Sektoren mit der besten relativen Performance war.

In diesem Berichtsjahr wurden vor allem die außerordentlichen Covid-Gewinne der Jahre 2021 und 2022 nivelliert, was sich auf Unternehmen wie Pfizer und die Wertschöpfungsketten der Bioprozesstechnik und Bioproduktion auswirkte. Die anhaltend hohen Zinsen belasteten weiterhin die kostspieligsten Segmente, wie kleine Unternehmen im Bereich Biotechnologie und Medizintechnik sowie vor allem Instrumente der Biowissenschaft. Die extreme Konzentration im NASDAQ war auch im Gesundheitssektor zu finden, nachdem neuartige Medikamente gegen Adipositas (GLP-1-Medikamente) das Interesse der Anleger auf Novo Nordisk und Eli Lilly lenkten. Insbesondere ist die Veröffentlichung der SELECT-Daten von Novo Nordisk zu nennen, einer klinischen Studie, die erstmals den Nutzen eines Adipositas-Medikaments über das Gewicht hinaus zeigte, nämlich eine Reduktion bei kardiovaskulären Störungen von 20 %.

In absoluten Zahlen profitierte der Fonds von den bei GLP-1 (Adipositas-Medikamente) führenden Unternehmen Novo Nordisk (+ 62 %) und Eli Lilly (+128 %) sowie von den starken Performance kleinerer Gesundheitsdienstleister wie Brookdale (+120 % bei einer Erholung der Belegung der Pflegeheime) und Radnet (+99 %, führend bei der Anwendung von KI-Technologie in der medizinischen Bildgebung in seinen Radiologiezentren). Diese starke Performance wurde von dem fortwährenden, starken Rückgang bei biowissenschaftlichen Unternehmen aufgewogen (PacBio -62 %, Wuxi -61 %, Oxford Nanopore -43 %). Die Unterperformance des Fonds gegenüber seiner Benchmark ist hauptsächlich auf die frühe Gewinnmitnahme bei Adipositas-Titeln zurückzuführen, deren Dynamik während des Jahres nicht nachließ, sowie auf die extremen Sorgen des Marktes über Instrumente der Biowissenschaft.

Zu unserer Auswahl im Bereich Biowissenschaften gehörten Hersteller biologischer Arzneimittel (Lonza, WuXi Biologics), die von dem Verlust der Covid-Umsätze betroffen waren. Lonza konnte sich zwar im ersten Halbjahr von den Verlusten im Markt dank eines starken Aufschwungs in der zweiten Hälfte erholen, Wuxi jedoch nicht. Abgesehen von den Unsicherheiten aufgrund des Finanzierungsdrucks auf kleine Unternehmen der Biotechnologie, wurde Wuxi von der Ankündigung des Biosecure-Gesetzes in den USA beeinträchtigt. Dieses hatte äußerst negative Auswirkungen auf den chinesischen Markt, darunter auf Beigene (-23 %), und dies trotz starker US-Umsätze und der Gewinne von Marktanteilen bei seinem wichtigsten Medikament.

Auch die Titelauswahl wirkte sich teilweise negativ aus. Dazu gehörte auch Pfizer, das von den Anlegern außer Acht gelassen wurde. Pfizer wird derzeit mit einem Abschlag von 33 % gegenüber dem Niveau vor Covid bewertet. Diese erklärt sich aus dem mangelnden Marktvertrauen in die aktuelle Produktpalette und die Bereitstellung von Kapital zur Ankurbelung künftigen Wachstums. Wir sind weiterhin stark überzeugt von Pfizers Fähigkeit zur Wertschöpfung und von der potentiellen Neubewertung der Aktie.

Zu unseren wichtigsten Transaktionen gehören Neupositionen in Wuxi Biologics und Pacific Biosciences, die wir Mitte 2023 eröffnet haben, da unseres Erachtens die Finanzierungsauswirkungen bereits voll in die Bewertung eingegangen waren. Es wurden einige Titel im Bereich Medizintechnik aufgenommen, ein Teilssektor, der im letzten Oktober ein Bewertungstief erreicht hatte. Dazu gehören Shockwave, ein schnell wachsendes Medizingeräteunternehmen in dem aufstrebenden Markt der Lithotripsie (eine Methode, Ablagerungen in Arterien mit Ultraschall zu behandeln). Daneben haben wir in Dentsply Sirona investiert, einen Lieferanten von Geräten und Instrumenten für Zahnarztpraxen, um den Aufschwung der Dentalbranche zu nutzen. Neben der Medizintechnik beschlossen wir, in Alnylam anzulegen, einem kommerziellen Biotechnikunternehmen mit einem vielversprechenden Gen-Silencing-System, das zur Entwicklung eines auf vielen Ebenen erfolgreichen Medikaments gegen eine seltene, aber überaus zehrende Herzkrankheit führen könnte.

Schließlich haben wir unsere Beteiligungen an einigen Biotech-Unternehmen wie Amgen verkauft (unseres Erachtens weniger attraktive Aussichten und übertriebene Begeisterung über ihr Adipositas-Medikament im frühen Entwicklungsstadium). Zudem beschlossen wir, Mirati (Umsetzungsprobleme, aufgrund derer die weitere Entwicklung für uns unklar war) und Dynavax (Gewinnmitnahme) zu verkaufen. Aus dem Genomsequenzierungsunternehmen Illumina (nachlassendes Wachstum bei strategischen Verzögerungen) und Sandoz (Gewinnmitnahme nach dem Spin-off von Novartis) sind wir ausgestiegen.

15. Edmond de Rothschild Fund - Equity Opportunities

Vom 31. März 2023 bis zum 31. März 2024 erzielte der MSCI World Net Total Return eine Wertentwicklung von 25,82 %. Diese starke Performance war von einer starken Marktkonzentration geprägt. Eine sehr begrenzte Anzahl Aktien, meist Mega-Cap-Titel, war für den Anstieg des Index verantwortlich. Die Lage war somit besonders für aktiv verwaltete Aktienfonds aufgrund ihrer starken Gewichtung von Small- und Mid-Cap-Unternehmen negativ.

Vor diesem Hintergrund verzeichnete der Edmond de Rothschild Equity Opportunities Klasse N EUR eine Performance von 21,21 %. Die relative Performance des Fonds wurde vor allem durch das fehlende Engagement in der Gruppe GAFAM+N beeinträchtigt. Daneben leisteten auch Einzeltitel einen Negativbeitrag, wie Worldline (angesichts des anhaltenden Missmanagements), NextEra (aufgrund des steigenden Misstrauens gegenüber erneuerbaren Energien) und Amadeus (negative Auswirkung des Disintermediationsrisikos).

Der Fondsperformance zugute kam die starke Performance einiger Kernanlagen. Makemytrip (+190 %) profitierte von der starken Dynamik der indischen Wirtschaft und von dem ungebrochenen Anstieg der lokalen Mittelklasse. Brookdale (+124 %) beeindruckte durch die steigende Belegungsrate seiner Seniorenheime, während das Unternehmen gleichzeitig seine Bilanz in Ordnung brachte. NetApp und Guidewire leisteten ebenfalls einen starken Beitrag, da der Markt allmählich die starken Wachstumsperspektiven der Unternehmen erkennt.

Im Laufe der letzten zwölf Monate haben wir neue Positionen in Lazard, BioMarin, Jacobs, Valaris, Novartis, Amundi, Flywire, Allfunds, Autoliv, V2X und Regal Rexnord eröffnet. Einige davon (Lazard, Amundi und Allfunds) werden von der Normalisierung der Marktbedingungen profitieren. Andere, wie Novartis und V2X, bieten gute Wachstumsaussichten bei attraktiven Kennzahlen. Wieder andere sind in der Lage, den Vorteil einer

Berichten der Anlageverwalter

starken Wirtschaft zu nutzen, wie Regal Rexnord und Autoliv. Inzwischen haben wir unsere Aktien von Worldline verkauft, da wir skeptisch sind, ob das Management in der Lage ist, seine Ziele zu erreichen. Ausgestiegen sind wir auch aus Nokia (Risiko eines CapEx-Rückgangs in der Telekommunikation), Toyota (Vorsicht bei Automobilherstellern allgemein), Mastec (mangelnde Umsetzung) und Charles Schwab (Risiko bei der Bargeldsortierung und Regulierung).

16. Edmond de Rothschild Fund - China

Edmond de Rothschild Fund China Klasse A EUR verzeichnete ein Minus von 22,52 % und blieb in EUR um 6,33 % hinter seiner Benchmark MSCI China 10/40 NR zurück, nachdem die Erholung nach der Covid-Pandemie schwächer und langsamer war als in China erwartet. Die Stimmung im Privatsektor braucht länger, um sich nach dem Null-Covid-Lockdown und den geopolitischen Streitigkeiten mit den USA zu erholen.

Unsere gute Titelauswahl im Verbrauchersektor trug positiv zu unserer relativen Performance bei. Insbesondere entwickelten sich Bildungstitel überdurchschnittlich und verzeichneten während des gesamten Jahres eine hervorragende Performance. Dieser Erfolg war auf ihre beständig guten Ergebnisse und die weitere Konkretisierung der Nachhilfepolitik durch die Regierung zurückzuführen. Obwohl der Elektroautosektor 2023 einem starken Wettbewerb ausgesetzt war, gelang es Li Auto, einem weiteren Unternehmen unseres Portfolios mit einer ausgezeichneten Performance, dank robuster Absatzzahlen und eindrucksvoller Margen seine Konkurrenten auszustechen. Tencent Music und Pop Mart, zwei Titel im Bereich Konsum, die von dem deflationären Preisumfeld wenig betroffen waren, wiesen ebenfalls eine Outperformance auf.

Dagegen schmälerten unsere Positionen im Finanz- und Industriesektor unsere relative Performance. Staatliche Banken und Versicherungen schnitten besser ab als die des Privatsektors, bei denen die Interessensübereinstimmung in der Unternehmensführung größer ist, die aber in diesem Zyklus des Fremdkapitalabbaus anfälliger schienen. Daneben beeinträchtigten geopolitische Spannungen die Gesundheitsaktien wie Wuxi Biologics trotz deren Anstrengungen, diese Probleme durch einen Aktienrückkauf zu kompensieren. Außerdem wirkte sich unsere Verpflichtung zur Einhaltung von ESG-Kriterien, wodurch wir nicht im konventionellen Energiesektor investierten, negativ auf die Gesamtperformance des Fonds aus.

Was die Transaktionen betrifft, so haben wir nach und nach Gewinne bei Li Auto sowie PDD mitgenommen und Tencent Music aufgestockt. Zudem haben wir bei einer attraktiven Bewertung angesichts des geringeren Deflationsdrucks gegenüber anderen Konsumtiteln Positionen in Samsonite und Yihai International eröffnet. Titel im Baugewerbe, wie Anhui Conch, Sany Heavy und Beijing Oriental Yuhong, wurden aufgrund mangelnder Infrastrukturanreize und eines schwächeren Immobilienmarkts reduziert.

In Zukunft erhalten wir unsere Übergewichtung chinesischer Internet-Titel angesichts ihrer attraktiven Bewertung, des stabilen Regelungsumfelds und der verbesserten Wachstumsaussichten aufrecht. Mit einem umfangreicheren Aktienrückkauf und einem starken freien Cashflow bieten einige Titel sogar bessere Aktionärsrenditen als die staatlichen Titel im Energie- und Finanzsektor. Wir sind nicht davon überzeugt, dass die chinesische Nationalbank PBoC ihren geldpolitischen Kurs lockern wird, da der Druck auf die lokale Währung CNY angesichts der Ankündigung der FED, die Zinsen für längere Zeit hoch zu halten, steigt. Die ersten Anzeichen eines Aufschwungs mehrten sich, wie die starke Erholung des Inlandkonsums in der Feiertagssaison zeigt. Wir behalten unser hohes Engagement und unsere konstruktive Positionierung in dem Markt bei und warten ab, bis sich der deflationäre Gegenwind legt.

17. Edmond de Rothschild Fund - Big Data

Der Edmond de Rothschild Fund Big Data ging in absoluten Zahlen nach oben, blieb aber im Berichtszeitraum angesichts eines Marktaufschwungs, der vor allem von einigen wenigen Large-Cap-Technologieaktien getragen wurde, hinter dem MSCI World zurück. Einen erheblichen Performancegewinn konnte der Fonds mit zahlreichen Positionen aus allen drei Themenkategorien erzielen (Datenanalyse, Dateninfrastruktur und Datennutzer).

Die größten Beiträge steuerten unsere Technologiepositionen dank der Allokation und der Titelauswahl bei. Während Nvidia (+144 %) die Wertentwicklung des Fonds in absoluten Zahlen unterstützte, leisteten relativ gesehen die meisten unserer Positionen einen Beitrag. NetApp (eine der Spitzenpositionen des Fonds in Bereich Dateninfrastruktur) legte im Berichtszeitraum um 63 % zu, da das Unternehmen von der robusten Nachfrage nach seinen Cloud-basierten Datenlösungen profitierte, nachdem die Unternehmen Projekte zur digitalen Transformation vorantrieben. SK Hynix im Halbleitersektor konnte von der großen Nachfrage nach KI-Chips stark profitieren. Akamai (Dateninfrastruktur) meldete in mehreren Quartalen ausgezeichnete Ergebnisse mit einem außerordentlichen Wachstum in seinem Sicherheitssegment; dies wurde unterstrichen von den kontinuierlich guten Auftragseingängen, der hohen Verbreitung der Sicherheitsprodukte bei vorhandenen Anlagen sowie zahlreichen Vertragsverlängerungen. Im Thema Datensicherheit ist auch Checkpoint als Gewinner zu nennen, da dem Unternehmen weiterhin die hohen Investitionen in Cybersicherheit im Netz, bei Rechenzentren, in der Cloud, im Mobilfunk, bei Endpunkten und im Internet der Dinge zugute kommen.

Die zweithöchsten Beiträge kamen von Finanzwerten, da die meisten unserer Positionen in Banken und Versicherungen (BBVA, Bank of America, AXA, Allianz, COFACE) dank eines guten wirtschaftlichen Umfelds stark anzogen. All diese Unternehmen wiesen eine gute Bilanz und steigende Cashflows auf. In der Kategorie Datennutzer gelang es Radnet, dem führenden Anbieter stationärer diagnostischer Bildgebungsdienste in den USA, der 82 % zulegte, die Anwendung von KI-Technologie in der medizinischen Bildgebung in seinen Radiologiezentren voranzutreiben. Dagegen schlugen die Positionen des Fonds im zyklischen Konsumgüterbereich (insbesondere Alibaba, das einen Rückgang verzeichnete, nachdem sich die Stimmung angesichts der Wachstumsaussichten Chinas verschlechterte) sowie das Engagement in einigen europäischen Small-Cap-Technologietiteln (OVH, Cint) negativ zu Buche. OVH korrigierte aufgrund der veränderten makroökonomischen Bedingungen seine ursprünglich beim Börsengang 2021 veröffentlichten Prognosen für das Geschäftsjahr 2025, aber der für das Geschäftsjahr 2025 nun angestrebte freie Cashflow ist nach wie vor vielversprechend. Während Cint immer noch in der Umstrukturierung begriffen ist, braucht das Management eventuell Zeit, um die Trendwende glaubwürdig zu machen und das Vertrauen des Markts zurückzugewinnen.

Die Struktur des Edmond de Rothschild Fund Big Data spiegelt die Überzeugung wider, dass Big Data in zahlreichen Sektoren ein Thema bleiben wird. Der Fonds ist über seine drei Unterthemen (Datenanalyse, Dateninfrastruktur und Datennutzer) hinweg gut ausgewogen. Unsere Infrastrukturtitel (rund 43 % des Portfolios zum 31.03.2024) stellen gegenwärtig ein vor allem defensives Profil dar, mit guten Perspektiven und

Berichten der Anlageverwalter

einem hohen freien Cashflow. Im Segment Datenanalyse (rund 26 %) ist der Fonds nach wie vor gut in Unternehmen positioniert, die die modernsten Lösungen in der Datenanalyse entwickelt haben und in bestimmten Bereichen wie Versicherung, Cybersicherheit, Logistik und Unternehmensdienstleistungen ein fundiertes Know-how erworben haben. Mit seinem Engagement in ausgewählten Datennutzern (26 %) ist der Fonds zudem stark diversifiziert. Unseres Erachtens wird Big Data zum Wachstumstreiber der Transformation. Die nicht-technischen Unternehmen im Banken-, Versicherungs- und Gesundheitssektor vollziehen alle eine tiefgreifende digitale Transformation. Dies wurde vom Markt noch nicht in vollem Umfang wahrgenommen (und all diese Aktien werden zu günstigen Bewertungen gehandelt).

Das Portfolio des Edmond de Rothschild Fund Big Data bietet eine einzigartige Kombination von Unternehmen, die in den attraktivsten Segmenten der Big Data-Wertschöpfungskette positioniert sind. Der Fonds weist nach wie vor ein attraktives Finanzprofil auf: über 95 % der Portfoliounternehmen haben einen positiven Cashflow. Wir sind immer noch von allen Aktien im Portfolio überzeugt, aber weiterhin vorsichtig, was die kurzfristigen Wachstumserwartungen des Markts in Bezug auf Generative KI betrifft. Der Fonds bietet eine echte Diversifizierung über Sektoren und Regionen hinweg und wendet eine strikte Bewertungsdisziplin an.

18. Edmond de Rothschild Fund - Asean Equity

FONDSRÜCKBLICK

1. APRIL 2023 - 10. OKTOBER 2023

Kommentar zur Wertentwicklung

Der Fonds verzeichnete ein Auf und Ab, ohne einen Trend erkennen zu lassen. Diese Entwicklung war auf die Unsicherheit über die von den monatlichen Wirtschaftsdaten abhängige Zinspolitik der Fed zurückzuführen. Thailand war der Markt mit der schlechtesten Performance, da die unsichere makroökonomische Lage durch die politische Unsicherheit noch verstärkt wurde. Indonesien und die Philippinen schnitten aufgrund des nachlassenden Inflationsdrucks und der stabilen Banksysteme am besten ab. *Der Asean Equity (Kasse I - USD) verzeichnete eine Performance von -6,59 %, während der MSCI AC South East Asia USD ein Minus von 7,17 % aufwies (Stand 10. Oktober 2023).*

Wesentliche Aspekte

Der Markt verzeichnete im Berichtszeitraum bei immer angespannteren Finanzbedingungen aufgrund erneuter Zinsrisiken einen Rückgang. Das Wachstum in den Industrieländern war stärker als erwartet, obwohl die Zentralbanken die Zinsen anhoben, um die Inflation zu senken. Der US-Dollar wertete auf und die Anleiherenditen legten angesichts der Zinsanhebungen der Fed zu, während die erwarteten Zinssenkungen auf das nächste Jahr verschoben wurden.

Liquidation des Fonds:

Aufgrund des geringen verwalteten Vermögens wurde beschlossen, den Fonds zu liquidieren. Die Liquidation basiert auf dem letzten NIW, der am 10.10.2023 festgesetzt wurde.

19. Edmond de Rothschild Fund - Equity Euro Core

Der Berichtszeitraum begann mit einer Zeit der Bankenkrise, die ihren Höhepunkt in der Übernahme der Crédit Suisse durch die UBS fand, wodurch eine weitere Ansteckung vermieden werden konnte. Nach einem allgemeinen Anstieg der Aktienmärkte und einer Verengung der Kreditspreads am Ende der Krise gerieten die Märkte im Sommer ins Stocken, wobei sich in einer sehr robusten Wirtschaftslage Auf- und Abwärtsbewegungen abwechselten, was die Zentralbank dazu veranlasste, die Zinsen bis September zu erhöhen. Ein Tiefpunkt war im Oktober erreicht, als sich die Inflation als hartnäckiger erwies als erwartet und zunehmend darauf hindeutete, dass die Zinsen für längere Zeit hoch bleiben würden. Die am Jahresende veröffentlichten makroökonomischen Daten ließen schließlich eine Trendwende bei Konjunktur und Inflation erkennen, so dass die Zentralbanken ihre Rhetorik mäßigten und den Weg zu weiteren Zinssenkungen offen ließen, die zu einem deutlichen Rückgang der Renditen von Staatsanleihen führten und den Aktienmärkten zugute kamen. Das erste Quartal 2024 schloss hervorragend und die Performance erreichte ein Allzeithoch. Obwohl die Berichtssaison insgesamt etwas enttäuschend ausfiel, profitierten die Märkte deutlich von dem Hype um KI und Halbleiterhersteller sowie vom Rückgang der Inflation in Richtung des Ziels von 2 % und den makroökonomischen Daten.

Im Berichtszeitraum lag die Wertentwicklung des Fonds über der Wertentwicklung seiner offiziellen Benchmark.

Die Befürchtungen hinsichtlich der Verbrauchersegmente in der Portfolioallokation bewahrheiteten sich angesichts der Auswirkungen der Inflation auf die Kaufkraft und so leistete das Fehlen verschiedener Aktienmarktsegmente einen klaren Beitrag zu dieser Outperformance. Dies gilt für den Luxusgütersektor, der von der Normalisierung seines organischen Wachstums und der Aussicht auf einen Rückgang der Konsumausgaben stark betroffen war (LVMH, Kering), den Zahlungsdienstesektor (Worldline) und den Getränke- und Lebensmittelsektor (Pernod Ricard, AB Inbev, Heineken). Daneben war unsere Titelauswahl im Gesundheitssektor günstig. So profitierte Novo Nordisk von dem GLP-1-Boom und den Wachstumstreibern um Semaglutid. Diese expandieren über die Diabetes- und Adipositas-Behandlungen hinaus, in denen die Gruppe führend ist. Die Unterperformance von Bayer (anhaltende Sorgen über die außerfinanziellen Aspekte des Unternehmens) und Sanofi (Rekordrückgang nach enttäuschenden Ergebnissen im dritten Quartal sowie gesenkten Prognosen für 2024 und 2025) hatte auf uns ebenfalls keine Auswirkung. Stellantis, unsere einzige Position im Automobilsektor, entwickelte sich dank seiner über Erwartungen guten Ergebnissen in den gewinnbringendsten Sparten und weiterer erfolversprechender Entwicklungen in China sehr gut. Im Bereich der fachlichen und wirtschaftlichen Dienste erhielt SPIE Auftrieb durch seine Präsenz, ausgezeichnete Ergebnismeldungen im Jahr 2023 und die Fortsetzung seiner Übernahmen. Dagegen belastete die Titelauswahl im Bankensektor die Performance schwer. Auch die starke Performance von Crédit Agricole und BNP Paribas konnte das Fehlen südeuropäischer Titel, wie Unicredit, BBVA und Intesa SanPaolo, die vor allem von der Auswirkung der steigenden Zinsen auf ihre Nettomargen profitierten, nicht kompensieren. Erwähnenswert ist auch, dass der Halbleitersektor, vor allem ASML, das einen robusten Auftragseingang meldete, nahezu fehlte (allmählicher Einstieg bei Aixtron), was negativ zu Buche schlug.

Was die Transaktionen betrifft, blieb der Fonds im Berichtszeitraum relativ stabil und behielt die Positionen, von denen wir überzeugt sind, bei. Ende April nutzten wir den Rückgang bei Aixtron (-20 % seit seinem Höchststand), um die Aktie in unser Portfolio aufzunehmen. Die enttäuschende Meldung war auf Verzögerungen bei der Einholung von Exportgenehmigungen bei den deutschen Behörden zurückzuführen. Dadurch werden die

EDMOND DE ROTHSCILD FUND

Berichten der Anlageverwalter

Aussichten des Unternehmens unserer Meinung nach jedoch nicht infrage gestellt. Wir haben zudem unsere Position in Dassault Systèmes bei einem Kursrückgang von 30 % gegenüber dem Höchststand im Jahr 2021 aufgestockt, da die Zinsdynamik der Aktie in Zukunft zugute kommen dürfte. Dagegen haben wir unsere Anlagen in einigen performancestarken Verteidigungstiteln (Thalès, Dassault Aviation) und großen Ölgesellschaften (Shell und Total) verringert. Daneben haben wir die Gelegenheit ergriffen, unsere Positionen in Bouygues vor allem aufgrund von Sorgen im Bausegment zu verkaufen. Am Ende des Berichtszeitraums haben wir unsere Positionen in einigen Aktien, die größtenteils zyklisch waren und/oder sich besonders gut entwickelt hatten, reduziert.

20. Edmond de Rothschild Fund - Human Capital

Vom 31. März 2023 bis zum 31. März 2024 erzielte der MSCI ACWI Net Total Return eine Wertentwicklung von 23,89 %. Diese überragende Performance war von einer starken Marktkonzentration geprägt. Eine sehr begrenzte Anzahl Aktien war für den Anstieg des Index verantwortlich. Dies waren Mega-Cap-Aktien, insbesondere im Technologie- und KI-Bereich. Die Lage war somit besonders für aktiv verwaltete Aktienfonds aufgrund ihrer starken Gewichtung von Small- und Mid-Cap-Unternehmen negativ. Vor diesem Hintergrund verzeichnete der Edmond de Rothschild Fund Human Capital I-Eur eine Performance von 19,24 %. Die relative Performance des Fonds wurde vor allem (1) durch sein geringes Engagement in FANMAG-Aktien, die angesichts der KI-Euphorie stark anstiegen, und (2) durch die Negativbeiträge unserer Übergewichtung im Gesundheitswesen (in einem der schlechtesten Jahre des Sektors, was die relative Performance der letzten 24 Jahre betrifft) geschmälert. Dagegen erzielten unsere Titel im Bildungssektor (Stride, New Oriental, RELX) eine hervorragende Performance, die auf ihre sehr starke Gewinndynamik und ihre Fähigkeit zurückzuführen war, die steigende Nachfrage nach hochwertigen Bildungsdienstleistungen weltweit umzumünzen. Einige unserer Technologiepositionen, wie Cadence Design, Guidewire, Adobe und Microsoft, trugen ebenfalls zur Performance bei.

Was die Transaktionen betrifft, haben wir unser Engagement in zyklischen Anlagen reduziert und Tokyo Electron, Recruit Holding, Quess, Epiroc und RBC verkauft. Daneben haben wir Unternehmen mit stark idiosynkratischen Merkmalen verkauft, wie Rentokil und FIS. Aus Cisco sind wir nach ihrer Übernahme von Splunk ausgestiegen. Was die Neupositionen anbelangt, haben wir eine Position in UNITE Group eröffnet, dem größten privaten Betreiber von Studentenwohnheimen im Vereinigten Königreich. Nach einem Kursrückgang im vierten Quartal haben wir Nvidia-Aktien gekauft. Zudem haben wir Checkpoint Software aufgenommen, ein wichtiger Akteur im Bereich Cybersicherheit mit einer attraktiven Bilanz und einer der höchsten Margen des Sektors. Schließlich haben wir eine Position in Cellnex eröffnet, einer Telekomgesellschaft, die wieder eine gesunde Bilanz hat und von der wachsenden Nachfrage in Kombination mit guten Aussichten für ihre künftigen freien Cashflows dank der langfristigen Verträge profitiert.

21. Edmond de Rothschild - Quam 5

US-Aktien legten im zweiten Quartal 2023 dank der Performance im Juni zu, was auf die nachlassende Inflation und die stabile Wirtschaft trotz der Zinsanhebung der Fed im Mai um 25 Bp zurückzuführen war. Der Aufschwung wurde vom IT-Sektor angeführt, der durch den KI-Boom in die Höhe getrieben wurde. Auch die Aktien der Eurozone zogen dank der Entwicklung im Finanz- und IT-Sektor an, auch wenn die Sorgen über Zinsanhebungen und einen Konjunkturrückgang anhielten. Die EZB hob die Zinsen zweimal an. Die nachlassende Inflation ließ jedoch auf eine geringe Rezession schließen. Die Marktvolatilität ging im zweiten Quartal 2023 zurück und die Renditen von Staatsanleihen zogen an. Ausgenommen davon waren aufgrund der Inflationssorgen britische und australische Staatsanleihen. Die Unternehmensbilanzen waren nach wie vor gesund, wobei der High Yield-Bereich den Investment-Grade-Bereich überflügelte. Das Wachstum in den USA überraschte positiv und legte eine „sanfte Landung“ nahe, während die EZB die Zinsen anhub und plante, das Programm zum Ankauf von Vermögenswerten einzustellen.

Die Inflation im Vereinigten Königreich stieg steil an und veranlasste die BoE, die Zinsen stark anzuheben. Das Pfund Sterling entwickelte sich angesichts höherer globaler Wachstumserwartungen gut. Wandelanleihen profitierten von den Zuwächsen im Technologiesektor, konnten diese jedoch nicht voll ausschöpfen. Im dritten Quartal 2023 wurden US-Aktien angesichts der Sorgen über längerfristig höhere Zinsen schwächer, während die Aktien der Eurozone aufgrund der Zinssorgen zurückgingen. Energieaktien waren robust, aber der IT-Sektor hatte zu kämpfen. Die globalen Anleiherenditen zogen an, bevor sie wieder leicht zurückgingen, während Unternehmensanleihen eine Outperformance verzeichneten. Im vierten Quartal erhielten sich die US-Aktien angesichts erwarteter Zinssenkungen wieder, während die Aktien der Eurozone in der Hoffnung auf keine weiteren Zinsanhebungen stiegen. Die Anleihenmärkte erlebten in der Erwartung von Zinssenkungen eine Rally, wobei die Renditen von Staatsanleihen zurückgingen. Im ersten Quartal 2024 erzielten US-Aktien aufgrund steigender Unternehmensgewinne und der Erwartungen einer Zinssenkung solide Zuwächse. Die Aktien der Eurozone zogen mit einer Verbesserung der Konjunkturaussichten an. Die Konjunktur gewann weltweit an Fahrt, aber die Inflationssorgen hielten sich. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen, wobei Unternehmensanleihen eine Outperformance erzielten.

Bei der Analyse der Jahresperformance des Quam 5 kann der Zeitraum in zwei verschiedene Perioden unterteilt werden. In der ersten Periode von April 2023 bis Oktober 2023 blieb der Fonds mit einem leichten Rückgang der Performance von 0,25 % mehr oder weniger auf seinem Niveau. Das Aktienengagement war mit durchschnittlich 30 % ziemlich gleichbleibend. Die Regionen Nordamerika und Europa waren die Investitionsschwerpunkte. Zwischen April und Juli investierte der Fonds 1 % bis 10 % in Energie/Versorger und Informationstechnologie. Festverzinsliche Anlagen verzeichneten einen starken Anstieg von 8 % im April bis 23 % im Oktober, mit einem Höhepunkt im September mit 32 %. Der wichtigste Sektor in diesem Anlagesegment war sowohl in Europa als auch weltweit der High-Yield-Bereich, ein kleinerer Teil war in Investment Grade investiert. In der ersten Periode machten Geldmarktanlagen 50 % des Engagements des Fonds aus.

In der zweiten Periode von November 2023 bis März 2024 wurde eine Performancesteigerung von 5,23 % erzielt. Die Allokation blieb in diesem Zeitraum stabil, wobei Aktien durchschnittlich einen Anteil von 25 %, festverzinsliche Anlagen von 47 % und Geldmarktanlagen von 27 % hatten. Aus geographischer Sicht betrafen Aktienanlagen vor allem Nordamerika, in etwas geringerem Umfang Europa. Nach einem quantitativen Ansatz hatte der Fonds im November 2023 ein diversifiziertes Engagement in festverzinslichen Anlagen: 24 % in kurzfristigen Anleihen, 12 % in High-Yield-Anleihen und 5 % in langfristigen Anleihen. Die Allokation in kurzfristigen Anleihen blieb in dieser Periode konstant, während das Engagement in High-Yield-Anleihen allmählich zunahm und im März 2024 23 % betrug.

Der Fonds Quam 5 Klasse A EUR erzielte in dem Zeitraum ein Plus von 5,19 %, während die Benchmark eine Performance von 5,49 % verzeichnete.

Berichten der Anlageverwalter

22. Edmond de Rothschild - EM Climate Bonds (aufgelegt am 28/06/23)

Der Edmond de Rothschild Fund EM Climate Bonds wurde am 28. Juni 2023 aufgelegt. Der Fonds war gemäß den Vorschriften der SFDR (Offenlegungsverordnung) Artikel 9 und dem strikten ESG-Anlageprozess mit den strengen Anforderungen hinsichtlich 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. Im Berichtszeitraum waren die Anleihen des Fonds alle klassifizierte Anleihen, genauer gesagt zu 80 % grüne ⁽¹⁾ und zu 20 % nachhaltige ⁽¹⁾ Anleihen. Das durchschnittliche Rating des Fonds im Berichtszeitraum war Investment Grade mit BBB+ Ende März 2024, mit einer Duration von 4,6 und einer Rendite auf Verfall von 5,8 %. Ende März 2024 hatten die Fondsmanager 41 % der Vermögenswerte Asien zugeteilt, 31 % Lateinamerika, 22 % Osteuropa und 5 % dem Nahen Osten und Afrika. Die Erlöse aus den Anleihen flossen hauptsächlich den folgenden grünen Bereichen zu: 35 % erneuerbaren Energien, 19 % dem umweltfreundlichen Transport, 10 % umweltfreundlichen Gebäuden, 9 % der Energieeffizienz und 9 % der Forstwirtschaft und Biodiversität. Die Temperatúrausrichtung des Edmond de Rothschild Fund EM Climate Bonds lag bei 1,6°C ⁽¹⁾, die seiner Benchmark, des JPM Green Bond EM Credit Diversified Index Hedged USD, bei 2,2°C und die des Anlageuniversums, des JPM CEMBI Broad Diversified Composite Index, bei 4,3°C.

Die Performance des Edmond de Rothschild Fund EM Climate Bonds im Berichtszeitraum und seit dem Beginn der Strategie blieb hinter der seiner Benchmark zurück: Zwischen dem 28. Juni 2023 und dem 31. März 2024 erzielte der Edmond de Rothschild Fund EM Climate Bonds Klasse K USD thesauriert ein Plus von 4,1 %, während seine Benchmark, der JPM Green Bond EM Credit Diversified Index Hedged USD, um 6,8 % zulegte. Für diese leichte 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.
2. Der Fonds ist etwas defensiver als seine Benchmark. 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. Im Berichtszeitraum 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.

Grüne Investment-Grade-Unternehmensanleihen aus Schwellenländern sind unseres Erachtens aus verschiedenen Gründen nach wie vor attraktiv: Anleger können ein Engagement in wirkungsvollen Unternehmen hoher Qualität mit einer relativ geringen Volatilität aufbauen und dabei historisch hohe Renditen von 5,9 % erzielen (im JPM Green Bond EM Credit Diversified Index Hedged USD). Das wirtschaftliche Umfeld ist immer noch förderlich, wobei die Kluft zwischen dem Wachstum in Schwellenländern und dem in Industrieländern zunimmt und die Erwartungen einer geldpolitischen Lockerung der Fed in der zweiten Jahreshälfte steigen, die zu niedrigeren Zinsen führen wird. Die Fundamentaldaten der Unternehmen aus Schwellenländern sind angesichts einer historisch niedrigen Fremdkapitalaufnahme, starker Bilanzen, einer erwarteten Kostensenkung und besseren Cashgenerierung nach wie vor stark.

⁽¹⁾ Seit dem 31.03.24

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 2024 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 2024;
- der Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31. März 2024;
- 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 wesentlich falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

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

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

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

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 15. Juli 2024

Sébastien Sadzot

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Konsolidiert

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Kombinierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		6.323.622.726,33
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	6.054.126.401,91
<i>Anschaffungskosten</i>		5.766.518.687,02
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.6	1.719.244,71
<i>Anschaffungskosten</i>		2.419.685,48
Sichtguthaben		149.344.977,24
Guthaben bei Brokern		30.114.358,90
Garantiehinterlegung		6.455.379,65
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		18.555.548,91
Forderungen aus Zeichnungen		18.395.501,39
Forderungen aus Swapgeschäften		746.037,98
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	204.024,62
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	868.598,41
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.9	385.066,40
Nettodividendenforderungen		3.077.818,05
Nettozinsforderungen		39.629.768,16
Passiva		84.879.945,75
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.6	-43.670,69
<i>Anschaffungskosten</i>		896.914,20
Sichtverbindlichkeiten		2.135.903,50
Margin-Einschussforderungen		2.714.814,81
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		23.401.955,78
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		18.348.868,78
Verbindlichkeiten aus Swapgeschäften		83.586,87
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	6.082.326,04
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	4.121.055,74
Nicht realisierter Verlust aus Swapgeschäften	2.9	845.358,13
Nettozinsverbindlichkeiten		1.288.075,37
Sonstige Aufwendungen		25.898.816,79
Sonstige Verbindlichkeiten		2.854,63
Nettofondsvermögen		6.238.742.780,58

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens am 31/03/24 endende Geschäftsjahr

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		213.022.278,55
Nettodividenden aus Wertpapieren		58.891.359,30
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		112.734.726,51
Zinsen aus Swapgeschäften		39.612.153,75
Zinsen aus Bankguthaben		1.614.098,79
Rückstellungen Übernahme		56.149,28
Sonstige Erträge	12	113.790,92
Aufwendungen		140.225.191,55
Fondsmanagementvergütung	4	55.250.964,88
Performancegebühren	5	8.034.522,70
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	14.789.736,18
Hauptverwaltungsvergütung		4.161.109,69
Rechtskosten		50.979,53
Transaktionskosten	2.11	17.010.359,95
"Taxe d'abonnement"	8	1.846.615,80
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		452.442,96
Zinsen aus Swapgeschäften		34.480.587,28
Bankkosten		3.406.229,26
Sonstige Aufwendungen		741.643,32
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		72.797.087,00
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2,3	19.312.190,32
- Optionen	2.6	-1.308.488,49
- Devisentermingeschäften	2.7	10.566.793,15
- Finanzterminkontrakten	2.8	-42.271.798,54
- Swapgeschäften	2.9	23.528.935,28
- Devisengeschäften	2.4	-4.972.866,89
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		77.651.851,84
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	636.724.708,36
- Optionen	2.6	718.577,39
- Devisentermingeschäften	2.7	-8.962.547,65
- Finanzterminkontrakten	2.8	-12.429.576,60
- Swapgeschäften	2.9	3.099.299,52
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		696.802.312,84
Dividendenausschüttungen	10	-13.228.010,60
Ausgabe von Aktien		2.057.180.094,01
Rücknahme von Aktien		-2.981.655.883,96
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-240.901.487,68
Währungsdifferenz		2.284.039,24
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		6.477.360.229,02
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		6.238.742.780,58

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		56.021.297,92
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	51.764.182,46
<i>Anschaffungskosten</i>		53.855.693,93
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.6	675.505,00
<i>Anschaffungskosten</i>		453.991,51
Sichtguthaben		1.746.411,89
Guthaben bei Brokern		829.830,87
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		173.096,56
Forderungen aus Zeichnungen		704.125,28
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	2.938,52
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.9	36.471,70
Nettozinsforderungen		88.735,64
Passiva		1.579.510,12
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.6	269.135,00
<i>Anschaffungskosten</i>		564.581,67
Margin-Einschussforderungen		280.000,00
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		688.972,18
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		180.268,85
Sonstige Aufwendungen		161.134,09
Nettofondsvermögen		54.441.787,80

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		642.911,50
Nettodividenden aus Wertpapieren		52.861,78
Nettozinsen aus Anleihen		318.033,81
Zinsen aus Swapgeschäften		238.333,34
Zinsen aus Bankguthaben		33.412,83
Sonstige Erträge	12	269,74
Aufwendungen		1.360.490,10
Fondsmanagementvergütung	4	549.944,61
Performancegebühren	5	6.847,08
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	118.564,77
Hauptverwaltungsvergütung		50.144,19
Transaktionskosten	2.11	367.036,00
"Taxe d'abonnement"	8	23.945,09
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		33.070,59
Zinsen aus Swapgeschäften		52.777,79
Bankkosten		148.857,42
Sonstige Aufwendungen		9.302,56
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-717.578,60
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-816.694,17
- Optionen	2.6	1.325.489,26
- Devisentermingeschäften	2.7	-360,32
- Finanzterminkontrakten	2.8	-115.186,43
- Swapgeschäften	2.9	108.126,65
- Devisengeschäften	2.4	662.554,13
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		446.350,52
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	2.894.820,40
- Optionen	2.6	456.695,51
- Devisentermingeschäften	2.7	454,63
- Finanzterminkontrakten	2.8	-357.375,01
- Swapgeschäften	2.9	-173.425,18
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		3.267.520,87
Ausgabe von Aktien		8.987.395,19
Rücknahme von Aktien		-40.116.297,77
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-27.861.381,71
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		82.303.169,51
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		54.441.787,80

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	54.441.787,80	82.303.169,51	122.773.122,77
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		75.324,7370	91.188,2680	102.925,7030
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	546,90	518,08	539,80
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		254,9620	254,9620	224,2170
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	87,71	82,59	88,84
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		-	317,3070	104,4380
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	99,49	101,21
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		1.408,7780	2.268,7780	2.268,7790
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,47	99,91	104,12
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		6.485,2930	11.339,3200	14.410,1900
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	94,67	89,45	92,96
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		5.139,4940	40.275,5450	48.741,5900
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	150,33	141,83	147,18
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		8.545,0000	9.370,0000	9.370,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	109,64	103,44	107,34
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		0,0050	2.800,0050	6.386,0050
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	128,00	125,07	130,00
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		85.208,5250	251.137,5250	390.847,8940
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,53	99,28	102,88
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		14.167,7410	14.167,7410	169.817,7410
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,01	90,32	93,59
Klasse P EUR				
Anzahl Aktien		2.691,2500	4.243,0030	3.694,3360
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,57	93,84	97,41
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		928,3360	945,6650	986,4540
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	139,19	132,24	138,23
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		50,0000	50,0000	10,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	86,02	81,49	87,89

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A EUR	91.188,2680	1.417,8450	17.281,3760	75.324,7370
Klasse A USD	254,9620	0,0000	0,0000	254,9620
Klasse A USD (H)	317,3070	65,5340	382,8410	0,0000
Klasse B EUR	2.268,7780	0,0000	860,0000	1.408,7780
Klasse CR EUR	11.339,3200	0,0000	4.854,0270	6.485,2930
Klasse I EUR	40.275,5450	15.975,9390	51.111,9900	5.139,4940
Klasse J EUR	9.370,0000	0,0000	825,0000	8.545,0000
Klasse K EUR	2.800,0050	0,0000	2.800,0000	0,0050
Klasse N EUR	251.137,5250	57.581,0000	223.510,0000	85.208,5250
Klasse O EUR	14.167,7410	0,0000	0,0000	14.167,7410
Klasse P EUR	4.243,0030	398,7080	1.950,4610	2.691,2500
Klasse R EUR	945,6650	2,2310	19,5600	928,3360
Klasse R USD	50,0000	0,0000	0,0000	50,0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			50.312.723,34	48.270.305,64	88,66
Aktien			783.036,10	866.500,00	1,59
Niederlande			783.036,10	866.500,00	1,59
KONINKLIJKE KPN NV - BEARER/REG SHS	EUR	250.000	783.036,10	866.500,00	1,59
Anleihen			2.419.079,00	2.189.210,29	4,02
Dänemark			2.119.079,00	1.885.592,70	3,46
GN GREAT NORDIC LTD 0.00 19-24 21/05U	EUR	1.900.000	2.119.079,00	1.885.592,70	3,46
Spanien			300.000,00	303.617,59	0,56
IBERDROLA FINANZAS S 0.8 22-27 07/12S	EUR	300.000	300.000,00	303.617,59	0,56
Variabel verzinsliche Anleihen			700.000,00	723.444,51	1,33
Italien			700.000,00	723.444,51	1,33
ENI SPA FL.R 23-30 14/09A	EUR	700.000	700.000,00	723.444,51	1,33
Wandelanleihen			46.410.608,24	44.491.150,84	81,72
Belgien			3.155.550,00	2.968.859,52	5,45
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.266.480,45	2,33
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	1.800.000	1.855.550,00	1.702.379,07	3,13
Deutschland			10.000.520,43	8.803.398,41	16,17
DEUTSCHE LUFTHANSA CV 2 20-25 17/11S/11S	EUR	1.300.000	1.452.693,96	1.332.363,34	2,45
DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	1.000.000	937.500,00	960.652,27	1,76
LEG IMMOBILIEN SE CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	1.800.000	2.091.326,47	1.741.959,13	3,20
MTU AERO ENGINES AG CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	1.000.000	996.000,00	922.645,12	1,69
RAG-STIFTUNG CV 0.00 18-24 02/10U	EUR	1.000.000	955.000,00	978.204,48	1,80
ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	1.000.000	906.000,00	942.004,67	1,73
ZALANDO SE CV 0.625 20-27 06/08A	EUR	2.200.000	2.662.000,00	1.925.569,40	3,54
Frankreich			13.222.915,90	12.703.647,50	23,33
FNAC DARTY SA 0.25 21-27 23/03A	EUR	16.000	1.314.059,48	1.147.589,82	2,11
ORPEA CV 2.00 24-31 07/02A	EUR	500.000	500.000,00	511.701,93	0,94
SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	EUR	15.000	2.808.300,00	3.300.000,11	6,06
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	16	1.743.704,35	1.515.729,49	2,78
UBISOFT ENTERTA CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	23.000	2.756.947,97	2.577.528,56	4,73
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07	EUR	33.000	4.099.904,10	3.651.097,59	6,71
Italien			3.777.045,83	3.326.283,66	6,11
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	2.000.000	1.923.333,33	1.712.945,74	3,15
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	1.000.000	1.167.562,50	927.541,49	1,70
SAIPEM SPA CV 2.875 23-29 11/09S	EUR	500.000	686.150,00	685.796,43	1,26
Niederlande			8.295.097,81	8.648.971,24	15,89
DAVIDE CAMPARI-MI CV 2.375 24-29 17/01S	EUR	300.000	300.000,00	308.225,10	0,57
DUFY ONE BV CV 0.75 21-26 30/03S	CHF	3.400.000	3.076.390,23	3.342.849,16	6,14
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	2.600.000	2.373.511,11	2.414.542,91	4,44
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	3.000.000	2.545.196,47	2.583.354,07	4,75
Österreich			551.100,00	557.368,34	1,02
AMS AGA 0.00 18-25 05/03U	EUR	600.000	551.100,00	557.368,34	1,02
Schweiz			2.700.342,75	3.089.296,61	5,67
STMICROELECTRONIC CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	1.800.000	1.604.264,39	1.863.676,56	3,42
STMICROELECTRONICS CV 0 20-25 04/08A08A	USD	1.200.000	1.096.078,36	1.225.620,05	2,25
Spanien			4.708.035,52	4.393.325,56	8,07
AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04SS	EUR	1.500.000	1.801.687,50	1.733.592,87	3,18
CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	2.100.000	2.437.098,02	2.182.275,27	4,01
CRITERIA CAIXA SAU CV 0 21-25 22/06U	EUR	500.000	469.250,00	477.457,42	0,88

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Andere übertragbare Wertpapiere			993.750,00	920.578,32	1,69
Anleihen			993.750,00	920.578,32	1,69
Deutschland			993.750,00	920.578,32	1,69
DELIVERY HERO A 3.2500 23-30 21/02S	EUR	1.000.000	993.750,00	920.578,32	1,69
Organismen für gemeinsame Anlagen			2.549.220,59	2.573.298,50	4,73
Offene Investmentfonds			2.549.220,59	2.573.298,50	4,73
Frankreich			2.043.660,59	2.059.198,50	3,78
EDR CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	20	2.043.660,59	2.059.198,50	3,78
Irland			505.560,00	514.100,00	0,94
ISHARES IBONDS DEC 2025 TERM EUR CORP UE	EUR	100.000	505.560,00	514.100,00	0,94
Summe Wertpapiervermögen			53.855.693,93	51.764.182,46	95,08
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				2.296.242,76	4,22
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				381.362,58	0,70
Summe				54.441.787,80	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Frankreich	27,12
Deutschland	17,86
Niederlande	17,48
Spanien	8,63
Italien	7,44
Schweiz	5,68
Belgien	5,45
Dänemark	3,46
Österreich	1,02
Irland	0,94
Summe	95,08
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,92
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Internet und Internet-Dienstleistungen	19,48
Holding- und Finanzgesellschaften	17,41
Kommunikation	15,12
Elektronik und Halbleiter	6,70
Textile und Stoffe	5,27
Biotechnologie	4,74
Nahrungsmittel und Getränke	4,43
Transport	4,21
Diverse Handelsgesellschaften	3,80
Immobilien-gesellschaften	3,20
Nicht eisenhaltige Metalle	3,13
Mineralöl	2,59
Schwerindustrie	1,80
Flugzeug-und Raumfahrtindustrie	1,69
Investmentfonds	0,94
Tabak und Alkohol	0,57
Summe	95,08
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,92
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		57.773.595,16
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	53.673.274,79
<i>Anschaffungskosten</i>		55.755.677,99
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.6	1.075.983,71
<i>Anschaffungskosten</i>		982.193,97
Sichtguthaben		627.577,91
Guthaben bei Brokern		1.399.573,84
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		547.034,33
Forderungen aus Zeichnungen		26.450,25
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.9	308.794,25
Nettozinsforderungen		114.906,08
Passiva		2.062.141,78
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.6	13.534,81
<i>Anschaffungskosten</i>		13.832,53
Sichtverbindlichkeiten		88.126,06
Margin-Einschussforderungen		240.000,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.148.323,14
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	28.883,32
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	384.929,33
Sonstige Aufwendungen		157.239,05
Sonstige Verbindlichkeiten		1.106,07
Nettofondsvermögen		55.711.453,38

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		988.499,75
Nettodividenden aus Wertpapieren		2.239,66
Nettozinsen aus Anleihen		633.990,54
Zinsen aus Swapgeschäften		238.826,33
Zinsen aus Bankguthaben		59.260,80
Rückstellungen Übernahme		53.942,49
Sonstige Erträge	12	239,93
Aufwendungen		1.696.603,31
Fondsmanagementvergütung	4	696.126,83
Performancegebühren	5	2.323,25
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	161.854,93
Hauptverwaltungsvergütung		76.805,63
Transaktionskosten	2.11	545.190,86
"Taxe d'abonnement"	8	22.276,05
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		20.619,75
Zinsen aus Swapgeschäften		87.388,85
Bankkosten		73.124,42
Sonstige Aufwendungen		10.892,74
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-708.103,56
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-6.535.911,25
- Optionen	2.6	1.605.902,29
- Devisentermingeschäften	2.7	-192.382,20
- Finanzterminkontrakten	2.8	1.391.067,07
- Swapgeschäften	2.9	-98.838,32
- Devisengeschäften	2.4	1.978.855,51
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-2.559.410,46
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	6.682.065,86
- Optionen	2.6	72.598,79
- Devisentermingeschäften	2.7	95.384,17
- Finanzterminkontrakten	2.8	-2.924.317,09
- Swapgeschäften	2.9	57.824,74
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		1.424.146,01
Ausgabe von Aktien		5.156.812,60
Rücknahme von Aktien		-75.594.599,66
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-69.013.641,05
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		124.725.094,43
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		55.711.453,38

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	55.711.453,38	124.725.094,43	217.928.591,86
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		42.558,0000	72.968,0000	98.339,3250
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	99,47	99,06	111,01
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		110.694,3920	269.664,2020	453.403,4780
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	145,78	141,56	157,03
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		12.419,9180	15.610,9180	17.155,9180
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	152,68	145,91	157,61
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		3.145,2330	1.690,2330	1.699,4340
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	113,10	109,83	121,83
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		8.005,8740	54.032,0680	69.556,6210
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,45	98,03	108,31
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		950,0000	5.950,0000	960,6330
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,03	100,99	112,71
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		77.156,3170	288.060,4890	430.161,7390
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	157,38	151,95	167,82
Klasse I USD (H)				
Anzahl Aktien		8.267,2070	8.835,2070	15.022,2070
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	87,46	83,13	89,45
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		75,1100	333,5970	26.786,1140
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,39	115,28	127,29
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		-	3.300,0000	8.290,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	151,12	166,86
Klasse K USD (H)				
Anzahl Aktien		3.960,0000	10.570,0000	10.570,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	162,07	154,23	165,88
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		214.692,4370	292.214,1870	497.977,0780
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	86,46	83,36	91,73
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		1.554,3960	1.761,0410	1.970,8760
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	133,62	130,51	145,57
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		145,0160	96,9410	10,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	86,00	84,52	96,17

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A CHF (H)	72.968,0000	0,0000	30.410,0000	42.558,0000
Klasse A EUR	269.664,2020	6.607,3650	165.577,1750	110.694,3920
Klasse A USD (H)	15.610,9180	0,0000	3.191,0000	12.419,9180
Klasse B EUR	1.690,2330	1.455,0000	0,0000	3.145,2330
Klasse CR EUR	54.032,0680	11.800,3300	57.826,5240	8.005,8740
Klasse I CHF (H)	5.950,0000	0,0000	5.000,0000	950,0000
Klasse I EUR	288.060,4890	19.252,9420	230.157,1140	77.156,3170
Klasse I USD (H)	8.835,2070	0,0000	568,0000	8.267,2070
Klasse J EUR	333,5970	0,0000	258,4870	75,1100
Klasse K EUR	3.300,0000	0,0000	3.300,0000	0,0000
Klasse K USD (H)	10.570,0000	0,0000	6.610,0000	3.960,0000
Klasse N EUR	292.214,1870	0,0000	77.521,7500	214.692,4370
Klasse R EUR	1.761,0410	0,0000	206,6450	1.554,3960
Klasse R USD	96,9410	48,0750	0,0000	145,0160

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			54.048.214,73	52.025.157,38	93,38
Aktien			1.008.702,43	1.081.463,80	1,94
Südkorea			335.622,04	335.009,73	0,60
KOOKMIN BANK ADR 1 SH	USD	7.000	335.622,04	335.009,73	0,60
Vereinigte Staaten von Amerika			673.080,39	746.454,07	1,34
ROBINHOOD MKTS	USD	40.000	673.080,39	746.454,07	1,34
Anleihen			3.666.079,44	3.901.157,68	7,00
Japan			1.042.686,28	1.088.129,05	1,95
IBIDEN 0.00 24-31 14/03U	JPY	100.000.000	676.820,84	674.929,72	1,21
SCREEN HOLDING CO 0 18-25 11/06U5 11/06U	JPY	20.000.000	365.865,44	413.199,33	0,74
Kaimaninseln			476.019,09	518.536,87	0,93
CATHAY PACIFIC FIN III 2.75 21-26 05/02S	HKD	4.000.000	476.019,09	518.536,87	0,93
Vereinigte Staaten von Amerika			2.147.374,07	2.294.491,76	4,12
AMERICAN WATER CAPIL 3.625 23-26 16/06S	USD	1.075.000	984.928,31	974.532,23	1,75
DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S	USD	1.294.000	1.162.445,76	1.319.959,53	2,37
Wandelanleihen			49.373.432,86	47.042.535,90	84,44
Belgien			2.228.400,00	1.891.532,30	3,40
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	2.000.000	2.228.400,00	1.891.532,30	3,40
Bermudas			1.675.886,08	1.412.687,21	2,54
JAZZ INVEST I LTD CV 2 20-26 15/06S1/06S	USD	1.535.000	1.675.886,08	1.412.687,21	2,54
China			476.827,63	448.573,78	0,81
LENOVO GROUP LTD CV 2.5 22-29 26/08S/08S	USD	395.000	476.827,63	448.573,78	0,81
Japan			4.722.744,31	4.478.258,28	8,04
CYBERAGENT INC CV 0.00 18-25 19/02U	JPY	70.000.000	633.881,23	430.184,93	0,77
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO 0.0 24-29 30/03U	JPY	50.000.000	320.793,69	311.662,95	0,56
JFE HOLDINGS INC CV 0.0 23-28 28/09U	JPY	130.000.000	861.084,35	880.217,65	1,58
NIPPON STEEL CORP CV 0 21-26 05/10U5/10U	JPY	90.000.000	769.741,64	827.794,81	1,49
ROHM CO LTD CV 0.00 19-24 05/12U	JPY	80.000.000	579.605,14	490.610,88	0,88
TAKASHIMAYA CO LTD 0.0 18-28 12/06U	JPY	60.000.000	416.223,41	447.678,87	0,80
TOKYU CORPORATION CV ZCP 23-28 29/09U	JPY	170.000.000	1.141.414,85	1.090.108,19	1,96
Kaimaninseln			412.274,72	441.990,94	0,79
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5 23-28 01/06S	USD	375.000	412.274,72	441.990,94	0,79
Kanada			809.020,50	705.300,50	1,27
SHOPIFY INC CV 0.125 20-25 01/11S	USD	799.000	809.020,50	705.300,50	1,27
Singapur			728.561,96	386.179,11	0,69
SEA LTD CV 2.375 21-25 01/06S	USD	415.000	728.561,96	386.179,11	0,69
Spanien			491.120,00	462.291,43	0,83
AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04SS	EUR	400.000	491.120,00	462.291,43	0,83
Südkorea			2.936.694,52	3.363.351,84	6,04
LG CHEM CV1.25 23-28 18/07S	USD	1.700.000	1.596.448,75	1.509.548,55	2,71
SK HYNIX CV 1.75 23-30 11/04Q	USD	1.200.000	1.340.245,77	1.853.803,29	3,33
Vereinigte Staaten von Amerika			34.374.374,69	32.884.162,92	59,03
AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	857.000	738.420,31	741.004,81	1,33
AKAMAI TECHNO CV 0.375 19-27 01/09S	USD	1.665.000	1.550.138,98	1.630.993,86	2,93
ALNYLAM PHARMAC CV 1.000 22-27 15/09S	USD	768.000	722.291,97	669.655,20	1,20
AMERICAN AIRLINES CV 6.5 20-25 25/06S	USD	858.000	1.151.493,46	924.604,82	1,66
AXON ENTERPRISE INC 0.5 23-27 15/12S	USD	495.000	566.260,32	667.012,00	1,20
BIOMARIN PHARMA CV 0.599 17-24 01/08S	USD	600.000	605.369,30	547.298,75	0,98

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
BIOMARIN PHARMA CV 1.250 20-27 15/05S	USD	645.000	605.909,23	594.577,27	1,07
BLOCK INC CV 0.00 20-26 01/05U	USD	1.120.000	899.666,18	929.428,82	1,67
CHEGG INC CV 0.125 19-25 15/03S	USD	680.000	571.593,74	592.744,20	1,06
CLOUDFLARE INC CV 0.00 21-26 15/08U	USD	1.798.000	1.645.887,46	1.563.360,80	2,81
COIN GL 0.25 24-30 01/04S	USD	260.000	238.860,82	255.136,52	0,46
DATADOG INC CV 0.125 20-25 15/06S	USD	545.000	631.983,47	713.215,80	1,28
ENOVIS CORPORATIO CV 3.875 23-28 15/10S	USD	400.000	431.134,19	475.912,56	0,85
ENPHASE ENERGY INC CV 0.00 21-26 01/03U	USD	1.730.000	1.715.833,08	1.476.735,31	2,65
EXACT SCIENCES CV 2.0 23-30 01/03S	USD	725.000	749.081,61	763.272,16	1,37
FORD MOTOR CO CV 0 21-26 15/03U26 15/03U	USD	1.297.000	1.155.249,11	1.244.654,41	2,23
IAC FINANCECO 2 CV 0.875 19-26 15/06S06S	USD	900.000	957.514,58	763.824,93	1,37
INSULET CORP CV 0.375 20-26 01/09S	USD	819.000	904.808,91	790.147,70	1,42
IONIS PHARMACEUTI CV 1.75 23-28 15/06S	USD	585.000	627.391,73	567.860,48	1,02
LANTHEUS HOLDING 2.625 22-27 15/12S	USD	545.000	526.934,87	560.831,48	1,01
LIBERTY MEDIA GROUP CV 2.25 22-27 15/08S	USD	640.000	614.045,96	602.417,20	1,08
LIVE NATION ENT CV 2 20-25 15/02S 15/02S	USD	830.000	861.251,77	856.044,74	1,54
MICROSTRATEGY INC 0.0 21-27 15/02U	USD	406.000	510.988,58	514.735,67	0,92
MIDDLEBY CORP CV 1.00 20-25 01/09S	USD	363.000	404.579,40	442.330,63	0,79
MONGODB INC CV 0.25 20-26 14/01S	USD	605.000	1.090.450,23	981.348,52	1,76
NEXTERA ENERGY CV 0.00 20-25 15/11U	USD	1.490.000	1.327.408,13	1.228.059,28	2,20
NEXTERA ENERGY CV 0.00 21-24 15/06U	USD	645.000	566.366,20	589.165,59	1,06
OKTA INC CV 0.375 21-26 15/06S	USD	1.915.000	1.983.064,84	1.631.909,68	2,93
PARSONS CORP CV 2.625 24-29 01-03S	USD	365.000	357.352,50	368.864,07	0,66
PEGASYSYSTEMS INC CV 0.75 20-25 01/03S	USD	665.000	565.782,07	591.011,38	1,06
REDFIN CORPORATION CV 0.00 20-25 15/10U	USD	369.000	283.079,32	295.085,82	0,53
RIVIAN AUTO CV 4.625 23-29 15/03S	USD	1.344.000	1.428.061,21	1.006.838,12	1,81
ROYAL CARIBBEAN CRUISE 6.0 22-25 15/08S	USD	265.000	657.020,00	698.530,16	1,25
SAREPTA THERAPEUTICS CV 1.25 23-27 16/09A	USD	1.045.000	1.109.402,84	1.133.383,29	2,03
SOUTHWEST AIRLINES CV 1.25 20-25 01/05S	USD	903.000	1.123.007,27	848.071,09	1,52
UBER TECH CV 0.875 23-28 01/12S	USD	500.000	458.085,21	574.434,63	1,03
UNITY SOFTWARE CV 0.00 22-26 15/11U	USD	1.460.000	1.228.163,04	1.145.797,86	2,06
WAYFAIR INC 3.25 23-27 15/09S	USD	410.000	490.748,67	502.656,16	0,90
WELLTOWER OP LLC CV 2.75 23-28 15/05S	USD	925.000	854.209,15	957.129,88	1,72
WESTERN DIGITAL CV 3.0 23-28 15/11S	USD	385.000	430.824,71	524.437,97	0,94
ZILLOW INC CV 1.375 19-26 01/09S	USD	305.000	370.172,49	350.252,53	0,63
ZSCALER INC CV 0.125 21-25 01/07S	USD	450.000	664.487,78	569.386,77	1,02
Vietnam			517.528,45	568.207,59	1,02
VINGROUP JSC CV 3 21-26 20/04S20/04S	USD	600.000	517.528,45	568.207,59	1,02
Andere übertragbare Wertpapiere			1.707.463,26	1.648.117,41	2,96
Wandelanleihen			1.707.463,26	1.648.117,41	2,96
Japan			1.707.463,26	1.648.117,41	2,96
ANA HOLDINGS INC CV 21-31 10/12U	JPY	150.000.000	1.182.376,78	1.070.373,94	1,92
DAIFUKU CO LTD CV 0.0 23-28 14/09U	JPY	50.000.000	329.569,82	367.417,71	0,66
OSG CV 0.00 23-30 20/12U	JPY	30.000.000	195.516,66	210.325,76	0,38
Summe Wertpapiervermögen			55.755.677,99	53.673.274,79	96,34
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				1.699.025,69	3,05
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				339.152,90	0,61
Summe				55.711.453,38	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	64,48
Japan	12,95
Südkorea	6,64
Belgien	3,40
Bermudas	2,54
Kaimaninseln	1,72
Kanada	1,27
Vietnam	1,02
Spanien	0,83
China	0,80
Singapur	0,69
Summe	96,34
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	3,66
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Internet und Internet-Dienstleistungen	24,88
Holding- und Finanzgesellschaften	8,44
Strom-, Wasser-, Gasversorger	7,66
Elektronik und Halbleiter	7,36
Transport	7,06
Pharma und Kosmetik	5,60
Biotechnologie	5,45
Kraftfahrzeugindustrie	4,04
Immobilien-gesellschaften	3,90
Nicht eisenhaltige Metalle	3,39
Diverse Handelsgesellschaften	3,00
Hotels und Restaurants	2,79
Chemie	2,71
Bürobedarf und Computer	2,54
Maschinenbau	1,89
Diverse Konsumgüter	1,70
Schwerindustrie	1,49
Grafik und Veröffentlichungen	1,08
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,80
Baustoffe und Handel	0,56
Summe	96,34
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	3,66
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT (zusammengelegt am 19/07/23)

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT (zusammengelegt am 19/07/23)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 19/07/23

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		307.702,83
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		292.644,82
Zinsen aus Swapgeschäften		9.073,73
Zinsen aus Bankguthaben		5.984,28
Aufwendungen		145.103,83
Fondsmanagementvergütung	4	57.749,62
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	18.810,13
Hauptverwaltungsvergütung		4.398,42
Transaktionskosten	2.11	55.246,66
"Taxe d'abonnement"	8	3.381,30
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		4.206,12
Bankkosten		469,15
Sonstige Aufwendungen		842,43
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		162.599,00
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-4.324.342,67
- Devisentermingeschäften	2.7	-509.806,72
- Finanzterminkontrakten	2.8	335.522,70
- Swapgeschäften	2.9	11.897,09
- Devisengeschäften	2.4	515.539,33
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-3.808.591,27
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	3.655.333,33
- Devisentermingeschäften	2.7	167.187,82
- Finanzterminkontrakten	2.8	-339.701,17
- Swapgeschäften	2.9	-15.624,34
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-341.395,63
Ausgabe von Aktien		32.906,74
Rücknahme von Aktien		-29.738.679,85
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-30.047.168,74
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		30.047.168,74
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT (zusammengelegt am 19/07/23)

Statistische Angaben

		19/07/23	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	-	30.047.168,74	68.069.677,77
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		-	100.663,2750	141.459,4380
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	127,13	127,61	135,66
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		-	94.293,3240	100.526,9750
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	115,46	115,32	119,85
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		-	15.601,8850	57.824,2840
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	98,01	98,39	107,10
Klasse B USD (H)				
Anzahl Aktien		-	4.944,9160	16.903,7400
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	95,61	95,49	101,31
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		-	4.563,3510	6.811,0340
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	95,38	95,72	101,65
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		-	33.389,8650	132.991,7610
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	135,55	135,90	143,87
Klasse I USD (H)				
Anzahl Aktien		-	2.194,8070	93.308,0690
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	119,86	119,57	123,74

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT (zusammengelegt am 19/07/23)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 19/07/23

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 19/07/23
Klasse A EUR	100.663,2750	257,2040	100.920,4790	0,0000
Klasse A USD (H)	94.293,3240	0,0000	94.293,3240	0,0000
Klasse B EUR	15.601,8850	0,0000	15.601,8850	0,0000
Klasse B USD (H)	4.944,9160	0,0000	4.944,9160	0,0000
Klasse CR EUR	4.563,3510	0,0000	4.563,3510	0,0000
Klasse I EUR	33.389,8650	0,0000	33.389,8650	0,0000
Klasse I USD (H)	2.194,8070	0,0000	2.194,8070	0,0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		13.721.241,87
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	12.122.032,05
<i>Anschaffungskosten</i>		13.228.216,37
Sichtguthaben		788.098,46
Guthaben bei Brokern		19.754,10
Garantiehinterlegung		222.490,03
Forderungen aus Zeichnungen		126.650,48
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	58.024,70
Nettozinsforderungen		384.192,05
Passiva		447.018,54
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		123.561,17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		10.079,17
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	164.969,79
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2.9	57.228,23
Nettozinsverbindlichkeiten		3.148,34
Sonstige Aufwendungen		88.031,84
Nettofondsvermögen		13.274.223,33

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		774.498,91
Nettodividenden aus Wertpapieren		348,11
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		764.237,39
Zinsen aus Swapgeschäften		1.176,77
Zinsen aus Bankguthaben		8.414,49
Sonstige Erträge	12	322,15
Aufwendungen		500.084,65
Fondsmanagementvergütung	4	158.687,19
Performancegebühren	5	38.254,61
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	43.121,29
Hauptverwaltungsvergütung		30.404,83
Transaktionskosten	2.11	66.624,84
"Taxe d'abonnement"	8	6.020,00
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		4.228,30
Zinsen aus Swapgeschäften		134.145,66
Bankkosten		9.045,63
Sonstige Aufwendungen		9.552,30
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		274.414,26
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-6.912.469,17
- Devisentermingeschäften	2.7	464.504,07
- Finanzterminkontrakten	2.8	-40.315,04
- Swapgeschäften	2.9	-54.697,51
- Devisengeschäften	2.4	140.002,76
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-6.128.560,63
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	8.930.268,18
- Devisentermingeschäften	2.7	-394.023,97
- Finanzterminkontrakten	2.8	186.973,77
- Swapgeschäften	2.9	-40.108,08
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		2.554.549,27
Dividendenausschüttungen	10	-68.182,39
Ausgabe von Aktien		2.214.521,96
Rücknahme von Aktien		-6.864.196,83
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-2.163.307,99
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		15.437.531,32
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		13.274.223,33

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	13.274.223,33	15.437.531,32	36.926.391,50
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		370,0000	759,2200	383,9160
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	60,48	51,15	63,39
Klasse A EUR (H)				
Anzahl Aktien		95.044,9760	132.489,9150	153.371,8850
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	92,02	75,89	93,30
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		316,5520	628,1380	734,0110
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.020,44	823,92	983,66
Klasse B EUR (H)				
Anzahl Aktien		27.089,3510	29.988,5980	50.545,3910
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	61,31	52,77	67,25
Klasse CR EUR (H)				
Anzahl Aktien		2.765,4170	5.193,0610	6.467,2360
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	64,78	53,24	65,26
Klasse I EUR (H)				
Anzahl Aktien		3.702,5440	4.619,1270	122.167,0800
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,09	95,17	116,26
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		-	-	2.500,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	-	-	60,94
Klasse I USD (H)				
Anzahl Aktien		5.628,3670	6.503,3670	8.173,3670
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	79,06	63,55	75,39
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		-	474,3220	97,2840
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	50,14	64,08
Klasse K EUR (H)				
Anzahl Aktien		6.924,6080	7.874,6080	11.249,2760
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	87,71	71,83	88,02
Klasse K USD (H)				
Anzahl Aktien		734,7600	792,9440	1.179,7600
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	94,05	75,54	89,88
Klasse R EUR (H)				
Anzahl Aktien		9.681,1820	20.021,7760	21.686,6140
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	80,72	66,68	82,30
Klasse R USD (H)				
Anzahl Aktien		853,8480	3.143,9150	4.272,3050
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	89,08	72,08	86,40

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A CHF (H)	759,2200	0,0000	389,2200	370,0000
Klasse A EUR (H)	132.489,9150	19.999,5310	57.444,4700	95.044,9760
Klasse A USD (H)	628,1380	73,8260	385,4120	316,5520
Klasse B EUR (H)	29.988,5980	4.319,5650	7.218,8120	27.089,3510
Klasse CR EUR (H)	5.193,0610	2.175,4350	4.603,0790	2.765,4170
Klasse I EUR (H)	4.619,1270	0,0000	916,5830	3.702,5440
Klasse I USD (H)	6.503,3670	0,0000	875,0000	5.628,3670
Klasse J EUR	474,3220	0,0000	474,3220	0,0000
Klasse K EUR (H)	7.874,6080	0,0000	950,0000	6.924,6080
Klasse K USD (H)	792,9440	0,0000	58,1840	734,7600
Klasse R EUR (H)	20.021,7760	1.003,8580	11.344,4520	9.681,1820
Klasse R USD (H)	3.143,9150	2,7200	2.292,7870	853,8480

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			11.777.019,02	10.684.829,30	80,49
Anleihen			11.156.659,97	9.972.209,97	75,12
Ägypten			334.120,75	337.542,39	2,54
EGYPT 3.875 21-26 16/02	USD	230.000	193.870,75	195.970,89	1,48
EGYPT 4.75 18-26 16/04A	EUR	150.000	140.250,00	141.571,50	1,07
Angola			270.656,79	320.292,95	2,41
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	USD	400.000	270.656,79	320.292,95	2,41
Benin			421.175,00	416.887,00	3,14
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	150.000	130.500,00	127.216,50	0,96
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	350.000	290.675,00	289.670,50	2,18
Bermudas			151.240,30	168.953,37	1,27
GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	200.000	151.240,30	168.953,37	1,27
Elfenbeinküste			379.207,69	347.621,00	2,62
IVORY COAST 4.875 20-32 30/01A	EUR	200.000	195.707,69	173.279,00	1,31
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	200.000	183.500,00	174.342,00	1,31
Ghana			1.195.433,87	843.949,20	6,36
GHANA 8.627 18-49 16/06S	USD	1.800.000	1.195.433,87	843.949,20	6,36
Großbritannien			184.907,55	194.941,14	1,47
EUROPEAN BANK FOR R 20.0 24-25 19/03A	USD	200.000	184.907,55	194.941,14	1,47
HongKong			21.457,68	13.905,63	0,10
COUNTRY GARDEN 3.8750 20-30 22/10S	USD	200.000	21.457,68	13.905,63	0,10
Kaimaninseln			443.092,81	468.043,02	3,53
GACI FIRST INVE 5.2500 24-34 29/01S	USD	250.000	224.354,61	229.058,13	1,73
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	300.000	218.738,20	238.984,89	1,80
Katar			245.959,75	270.440,81	2,04
QATAR 5.103 18-48 23/04S	USD	300.000	245.959,75	270.440,81	2,04
Kenia			180.648,15	190.560,21	1,44
KENIA 9.7500 24-31 16/02S	USD	200.000	180.648,15	190.560,21	1,44
Kolumbien			578.643,59	508.088,44	3,83
COLOMBIA 5.00 15-45 15/06S	USD	500.000	371.105,16	336.817,47	2,54
ECOPETROL SA 7.375 13-43 18/09S	USD	200.000	207.538,43	171.270,97	1,29
Libanon			67.779,42	75.134,88	0,57
LEBANON 6.65 15-30 26/02S	USD	1.200.000	67.779,42	75.134,88	0,57
Luxemburg			184.399,78	185.408,36	1,40
AMBIPAR LUX 9.87524-31 06/02S	USD	200.000	184.399,78	185.408,36	1,40
Niederlande			347.100,00	380.992,00	2,87
BOI FINANCE 7.5 22-27 16/02A	EUR	400.000	347.100,00	380.992,00	2,87
Österreich			15.310,48	-	-
OGX AUSTRIA GMBH 8.375 12-22 01/04S - IN DEFAULT	USD	17.138.000	1.742,23	-	-
OGX PETROLEO E GAS DEF 8.50 11-18 01/06S	USD	69.912.000	13.568,25	-	-
Panama			459.767,23	419.837,77	3,16
PANAMA 4.30 13-53 29/04S	USD	700.000	459.767,23	419.837,77	3,16
Rumänien			743.692,50	553.305,00	4,17
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	500.000	487.187,50	354.822,50	2,67
ROMANIA 3.375 18-38 08/02A	EUR	250.000	256.505,00	198.482,50	1,50

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Senegal			316.850,00	326.477,00	2,46
SENEGAL 4.75 18-28 13/03A	EUR	200.000	178.300,00	180.805,00	1,36
SENEGAL 5.375 21-37 08/06A	EUR	200.000	138.550,00	145.672,00	1,10
Serbien			494.375,00	493.867,50	3,72
SERBIA 2.05 21-36 23/09A	EUR	700.000	494.375,00	493.867,50	3,72
Togo			614.617,93	636.183,54	4,79
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	400.000	299.000,00	312.496,00	2,35
ECOBANK TRANSNATIONAL 9.50 19-24 18/04S	USD	350.000	315.617,93	323.687,54	2,44
Tunesien			206.650,00	340.500,00	2,57
CENTRAL BK TUNISIA 6.375 19-26 15/07A	EUR	400.000	206.650,00	340.500,00	2,57
Türkei			829.403,99	876.658,26	6,60
TURKEY 4.875 13-43 16/04S	USD	300.000	168.890,30	195.966,44	1,48
TURKEY GOV INTL BOND 5.875 24-3021/05U	EUR	200.000	197.430,00	200.847,00	1,51
TURKIYE VAKIFLAR BANKA 9.0 23-28 12/10S	USD	300.000	278.349,19	292.814,13	2,21
TURKIYE VARLIK FONU 8.25 24-29 14/02S	USD	200.000	184.734,50	187.030,69	1,41
Ukraine			1.205.252,28	730.817,19	5,51
UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	2.700.000	1.205.252,28	730.817,19	5,51
Venezuela			911.468,87	491.018,48	3,70
VENEZUELA 11.95 11-31 05/08S - IN DEFAULT	USD	3.048.500	911.468,87	491.018,48	3,70
Vereinigte Staaten von Amerika			353.448,56	380.784,83	2,87
AZUL SECURED FINANC 11.93 23-28 28/08Q	USD	400.000	353.448,56	380.784,83	2,87
Variabel verzinsliche Anleihen			620.359,05	712.619,33	5,37
Ecuador			201.010,25	259.546,22	1,96
ECUADOR FL.R 20-35 31/07S	USD	528.250	201.010,25	259.546,22	1,96
Mosambik			219.348,80	238.893,11	1,80
MOZAMBIQUE FL.R 19-31 15/09S	USD	300.000	219.348,80	238.893,11	1,80
Polen			200.000,00	214.180,00	1,61
BANK MILLENNIUM SA FL.R 23-27 18/09A	EUR	200.000	200.000,00	214.180,00	1,61
Andere übertragbare Wertpapiere			217.469,04	198.472,60	1,50
Anleihen			217.469,04	198.472,60	1,50
Argentinien			35.352,85	-	-
PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U	USD	78.125	35.344,28	-	-
PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU	USD	78.125	0,01	-	-
PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU	USD	38.828	0,01	-	-
PROVINCE DE CORDOBA 0.0 19-XX 31/12U	USD	40.215	0,01	-	-
PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q	USD	78.125	5,77	-	-
PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q	USD	37.442	2,77	-	-
Luxemburg			182.116,19	198.472,60	1,50
ISTANBUL METROPOLITAN10.5 23-28 06/12S	USD	200.000	182.116,19	198.472,60	1,50
Geldmarktinstrumente			1.233.728,31	1.238.730,15	9,33
Schatzanweisungen			1.233.728,31	1.238.730,15	9,33
Vereinigte Staaten von Amerika			1.233.728,31	1.238.730,15	9,33
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30-05-24	USD	1.350.000	1.233.728,31	1.238.730,15	9,33
Summe Wertpapiervermögen			13.228.216,37	12.122.032,05	91,32

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	1.030.342,59	7,76
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	121.848,69	0,92
Summe	13.274.223,33	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	12,20
Türkei	6,60
Ghana	6,36
Ukraine	5,51
Togo	4,79
Rumänien	4,17
Kolumbien	3,83
Serbien	3,72
Venezuela	3,70
Kaimaninseln	3,53
Panama	3,16
Benin	3,14
Luxemburg	2,89
Niederlande	2,87
Elfenbeinküste	2,62
Tunesien	2,56
Ägypten	2,54
Senegal	2,46
Angola	2,41
Katar	2,04
Ecuador	1,96
Mosambik	1,80
Polen	1,61
Großbritannien	1,47
Kenia	1,44
Bermudas	1,27
Libanon	0,57
HongKong	0,10
Argentinien	-
Österreich	-
Summe	91,32
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	8,68
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Staats- und Kommunalanleihen	65,01
Banken und Kreditinstitute	9,78
Holding- und Finanzgesellschaften	8,54
Supranational Organismus	3,82
Mineralöl	2,56
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	1,50
Immobilien-gesellschaften	0,11
Elektronik und Halbleiter	-
Gesundheits und Sozialwesen	-
Summe	91,32
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	8,68
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
Aktiva		363.190.740,22
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	336.207.171,46
<i>Anschaffungskosten</i>		387.974.228,63
Sichtguthaben		17.106.968,07
Garantiehinterlegung		1.100.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		8.258,60
Nettozinsforderungen		8.768.342,09
Passiva		7.141.459,83
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		1.915.528,42
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.136.301,79
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	1.565.064,42
Sonstige Aufwendungen		2.524.565,20
Nettofondsvermögen		356.049.280,39

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Erträge		25.921.212,54
Nett dividenden aus Wertpapieren		24.937,50
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		25.855.949,14
Zinsen aus Bankguthaben		37.622,41
Sonstige Erträge	12	2.703,49
Aufwendungen		5.906.121,01
Fondsmanagementvergütung	4	1.905.301,20
Performancegebühren	5	2.688.306,66
Verwahrstellenvergütung	6	707.565,28
Hauptverwaltungsvergütung		170.841,81
Transaktionskosten	2.11	304.667,16
"Taxe d'abonnement"	8	62.782,14
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		25.869,11
Sonstige Aufwendungen		40.787,65
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		20.015.091,53
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-20.044.419,80
- Devisentermingeschäften	2.7	3.691.320,55
- Devisengeschäften	2.4	-4.710.235,07
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-1.048.242,79
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	52.633.752,64
- Devisentermingeschäften	2.7	-3.668.668,27
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		47.916.841,58
Dividendenausschüttungen	10	-1.463.741,38
Ausgabe von Aktien		112.811.722,34
Rücknahme von Aktien		-161.684.905,83
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-2.420.083,29
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		358.469.363,68
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		356.049.280,39

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	USD	356.049.280,39	358.469.363,68	588.203.736,39
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		6.674,9810	5.409,9810	7.559,9810
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	92,99	83,53	90,47
Klasse A EUR (H)				
Anzahl Aktien		107.596,6640	149.358,3480	209.742,5990
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,12	100,37	107,84
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		148.328,1680	181.548,4010	228.651,2320
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	210,10	180,93	188,87
Klasse B EUR (H)				
Anzahl Aktien		40.079,6490	139.276,4300	166.945,2270
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	71,17	67,57	77,05
Klasse B USD				
Anzahl Aktien		47.700,4800	56.987,5980	61.501,6810
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	114,19	104,54	114,88
Klasse CR EUR (H)				
Anzahl Aktien		32.933,6630	39.314,3780	52.216,8850
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,15	86,93	92,93
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		50.890,0970	46.290,0970	45.773,2770
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	109,20	93,72	97,35
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		28.369,0000	44.604,0000	87.142,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,08	91,41	98,36
Klasse I EUR (H)				
Anzahl Aktien		669.793,7740	798.581,2410	1.025.165,7640
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	130,10	114,03	121,75
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		740.724,5810	875.808,1120	1.521.997,0240
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	185,06	158,75	164,66
Klasse K USD				
Anzahl Aktien		426.097,3740	254.894,7420	651.133,7250
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	115,17	98,20	102,17
Klasse KD EUR (H)				
Anzahl Aktien		44.274,1620	82.244,1750	93.971,7450
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	75,71	70,17	80,73
Klasse KD USD				
Anzahl Aktien		67.986,8010	130.611,7660	153.168,7660
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	91,57	83,19	92,06

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A CHF (H)	5.409,9810	1.265,0000	0,0000	6.674,9810
Klasse A EUR (H)	149.358,3480	12.960,2400	54.721,9240	107.596,6640
Klasse A USD	181.548,4010	7.712,5380	40.932,7710	148.328,1680
Klasse B EUR (H)	139.276,4300	8.260,8490	107.457,6300	40.079,6490
Klasse B USD	56.987,5980	7.442,1340	16.729,2520	47.700,4800
Klasse CR EUR (H)	39.314,3780	6.277,2250	12.657,9400	32.933,6630
Klasse CR USD	46.290,0970	7.225,0000	2.625,0000	50.890,0970
Klasse I CHF (H)	44.604,0000	3.299,0000	19.534,0000	28.369,0000
Klasse I EUR (H)	798.581,2410	316.460,2160	445.247,6830	669.793,7740
Klasse I USD	875.808,1120	238.806,0610	373.889,5920	740.724,5810
Klasse K USD	254.894,7420	210.708,0360	39.505,4040	426.097,3740
Klasse KD EUR (H)	82.244,1750	810,9210	38.780,9340	44.274,1620
Klasse KD USD	130.611,7660	14.124,8010	76.749,7660	67.986,8010

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			378.734.707,55	326.365.724,20	91,66
Anleihen			355.768.791,44	303.904.727,29	85,35
Argentinien			13.485.638,84	14.102.659,25	3,96
ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	USD	471.632	238.366,63	252.092,02	0,07
CD BUENOS AIRES 7.5 16-27 01/06S	USD	500.000	477.503,12	475.000,00	0,13
GENNEIA SA 8.7500 21-27 02/09S	USD	2.100.000	2.042.600,00	2.073.750,00	0,58
PAMPA ENERGIA SA 9.125 19-29 15/04S	USD	5.000.000	4.973.490,00	4.990.350,00	1,40
ROPUERTOS ARGENTINA 8.50 21-31 01/08Q	USD	4.281.205	3.707.179,09	4.262.817,23	1,20
YPF SOCIEDAD ANONIMA 9.50 24-31 17/01S	USD	2.000.000	2.046.500,00	2.048.650,00	0,58
Bermudas			11.398.200,00	11.836.875,00	3,32
GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	4.000.000	3.436.500,00	3.645.000,00	1,02
STAR ENERGY GEOTHERM 4.85 20-30 14/10S	USD	4.000.000	3.719.000,00	3.730.000,00	1,05
TENGIZCHEVROIL FIN 3.25 20-30 15/08S	USD	5.500.000	4.242.700,00	4.461.875,00	1,25
Chile			13.585.035,00	13.620.575,00	3,83
CHILE 4.95 23-36 05/01S	USD	5.000.000	4.872.000,00	4.845.575,00	1,36
ENEL CHILE SA 4.875 18-28 12/06S	USD	9.000.000	8.713.035,00	8.775.000,00	2,46
Großbritannien			18.939.890,28	15.753.083,50	4,42
BIZ FINANCE PLC 9.75 15-25 22/01S	USD	25.000	25.750,00	23.529,58	0,01
MARB BONDCO PLC 3.95 21-31 29/01S	USD	9.000.000	8.319.418,18	7.435.111,50	2,09
RAIL CAPITAL MARKETS 8.25 19-26 09/07S	USD	4.000.000	4.141.484,38	2.404.560,00	0,68
TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	6.199.501	6.453.237,72	5.889.882,42	1,65
HongKong			4.115.916,67	637.500,00	0,18
COUNTRY GARDEN HLDG 5.4 20-25 27/05S	USD	3.000.000	1.394.000,00	225.000,00	0,06
COUNTRY GARDEN HLDG 7.25 19-26 08/04S	USD	5.500.000	2.721.916,67	412.500,00	0,12
Indien			6.442.000,00	6.422.500,00	1,80
10 RENEW POWER 4.5 21-28 14/07S	USD	7.000.000	6.442.000,00	6.422.500,00	1,80
Kaimaninseln			21.320.073,57	12.342.610,11	3,47
CIFI HOLDINGS DEFAULTED 20-25 20/10S	USD	3.262.000	1.874.400,00	277.678,14	0,08
CIFI HOLDINGS GROUP 6.00 20-25 16/07S	USD	3.700.000	2.495.077,38	312.885,76	0,09
GOL FINANCE 11.50 23-28 02/03Q	USD	7.534.479	10.814.420,96	6.985.230,55	1,96
GRUPO AVAL LTD 4.375 20-30 04/02S	USD	5.400.000	4.471.175,23	4.563.000,00	1,28
LOGAN GROUP CO LTD 6.50 19-23 16/07S	USD	2.000.000	1.665.000,00	203.815,66	0,06
Kanada			6.087.250,00	6.033.956,25	1,69
FRONTERA ENERGY CORP 7.875 21-28 21/06S	USD	7.500.000	6.087.250,00	6.033.956,25	1,69
Kolumbien			27.047.958,47	23.794.513,00	6,68
COLOMBIA 7.5 23-34 02/02S	USD	2.000.000	2.084.000,00	2.043.600,00	0,57
ECOPETROL SA 5.875 14-45 28/05S	USD	7.000.000	7.212.463,47	5.215.000,00	1,46
ECOPETROL SA 8.8750 23-33 13/01S	USD	6.000.000	5.982.900,00	6.324.663,00	1,78
TRANSPRTDRA DE 5.5500 18-28 01/11S	USD	10.500.000	11.768.595,00	10.211.250,00	2,87
Luxemburg			71.997.907,01	62.204.989,50	17,47
CON LUXEMBOURG 7.5 23-30 27/06S	USD	7.500.000	7.438.260,00	7.781.250,00	2,19
FS LUXE 8.875 24-31 12/02S	USD	6.000.000	5.923.620,00	5.925.000,00	1,66
HIDROVIAS INTL FIN 4.95 21-31 08/02S	USD	8.500.000	8.246.445,00	7.380.847,50	2,07
MHP LUX SA 6.25 19-29 19/09S	USD	4.500.000	4.482.613,65	3.236.175,00	0,91
MHP LUX SA 6.95 18-26 03/04S	USD	1.400.000	1.409.932,43	1.183.567,00	0,33
MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	10.000.000	8.445.750,00	8.625.000,00	2,42
MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	8.000.000	7.910.400,00	7.120.000,00	2,00
NEXA RESOURCES S.A. 6.5 20-28 18/01S	USD	3.500.000	3.471.988,66	3.500.000,00	0,98
SIMPAR EUROPE 5.2 21-31 20/01S	USD	10.500.000	10.506.234,37	9.174.375,00	2,58
VIRGOLINO 10.50 11-18 28/01S - IN DEFAULT	USD	5.000.000	3.974.850,40	500,00	0,00
VOTORANTIM CIMENTOS 7.25 11-41 05/04S	USD	7.500.000	10.187.812,50	8.278.275,00	2,33

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Mauritius			7.705.203,13	7.500.000,00	2,11
HTA GROUP LTD 7 20-25 18/12S	USD	7.500.000	7.705.203,13	7.500.000,00	2,11
Mexiko			7.411.968,67	6.628.193,25	1,86
DESARROLLADOR HOMEX 7.50 06-15 28/09S - IN DEFAULT	USD	5.600.000	895.272,00	-	
GRUPO KUO SAB DE CV 5.75 17-27 07/07S	USD	3.500.000	3.269.350,00	3.305.942,50	0,93
MEXICO 4.875 22-33 19/05S	USD	3.500.000	3.247.346,67	3.322.250,75	0,93
Niederlande			27.384.934,99	25.888.762,50	7,27
BRASKEM NETHERLANDS 4.5 19-30 31/01S	USD	9.500.000	7.921.950,00	8.217.500,00	2,31
FBN FINANCIAL CO BV 8.625 20-25 27/10S	USD	2.750.000	2.722.720,00	2.699.207,50	0,76
IHS NETHERLANDS HOLDCO 8 19-27 18/09S09S	USD	5.500.000	5.660.859,99	5.273.125,00	1,48
METINVEST BV 7.75 19-29 17/10S	USD	8.000.000	6.706.280,00	5.644.480,00	1,59
METINVEST BV 8.5 18-26 23/04S	USD	5.000.000	4.373.125,00	4.054.450,00	1,14
Nigeria			13.101.328,40	12.322.168,00	3,46
ACCESS BANK PLC 6.125 21-26 21/09S	USD	3.500.000	3.525.375,00	3.217.287,50	0,90
NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	USD	500.000	515.453,40	453.792,50	0,13
SEPLAT ENERGY PLC 7.75 21-26 01/04S	USD	6.000.000	6.060.500,00	5.835.381,00	1,64
UNITED BANK OF AFRICA 6.75 21-26 19/11S	USD	3.000.000	3.000.000,00	2.815.707,00	0,79
Österreich			8.392.556,25	8.336.802,00	2,34
KLABIN AUSTRIA GMBH 7 19-49 03/04S04S	USD	3.000.000	3.037.556,25	3.041.250,00	0,85
SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75 20-31 14/09S	USD	6.000.000	5.355.000,00	5.295.552,00	1,49
Peru			10.435.812,50	9.461.725,00	2,66
CAMPOSOL SA 6 20-27 03/02S	USD	5.000.000	4.777.312,50	3.806.725,00	1,07
TRANSMANTARO 4.70 19-34 16/04S	USD	6.000.000	5.658.500,00	5.655.000,00	1,59
Singapur			2.030.000,00	1.920.000,00	0,54
THETA CAPITAL PTE 8.125 20-25 22/01S	USD	2.000.000	2.030.000,00	1.920.000,00	0,54
Togo			14.949.038,66	13.368.204,00	3,75
BANQUE OUEST AFRICAINE 4.7 19-31 22/10S	USD	3.000.000	3.240.206,66	2.594.070,00	0,73
ECOBANK TRANSNATIONAL 9.50 19-24 18/04S	USD	10.800.000	11.708.832,00	10.774.134,00	3,03
Türkei			10.147.983,65	11.533.125,00	3,24
ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	8.000.000	5.790.250,00	7.050.000,00	1,98
ULKER BISKUVI SANAYI 6.95 20-25 30/10S	USD	4.500.000	4.357.733,65	4.483.125,00	1,26
Ukraine			22.250.915,85	8.930.415,00	2,51
KERNEL HOLDING SA 6.75 20-27 27/10S	USD	3.000.000	3.170.325,85	2.261.250,00	0,64
STATE ROAD AGENCY OF 6.25 21-30 24/06S	USD	12.000.000	12.030.764,00	3.487.980,00	0,98
UKRAINE 9.75 18-30 01/11S	USD	9.000.000	7.049.826,00	3.181.185,00	0,89
Usbekistan			5.886.429,49	5.821.607,50	1,64
NATIONAL BANK FOR FO 4.85 20-25 21/10S	USD	3.500.000	3.400.833,33	3.385.620,00	0,95
UZBEK INDUSTRIAL BANK 5.75 19-24 02/12S	USD	2.500.000	2.485.596,16	2.435.987,50	0,68
Vereinigte Staaten von Amerika			27.363.257,18	25.439.368,48	7,14
AZUL SECURED FINANCE 10.875 23-30 28/05Q	USD	9.000.000	7.333.712,51	7.584.138,00	2,13
AZUL SECURED FINANCE 11.50 23-29 28/05Q	USD	2.446.159	2.067.854,88	2.085.012,98	0,59
GRUPOSURA FINANCE 5.5 16-26 29/04S29/04S	USD	6.650.000	7.186.218,03	6.475.437,50	1,82
NBM US HOLDINGS INC 6.625 19-29 06/08S	USD	3.000.000	3.306.545,44	2.992.500,00	0,84
STILLWATER MINING CO 4.5 21-29 16/11S	USD	8.000.000	7.468.926,32	6.302.280,00	1,77
Zypern			4.289.492,83	5.094,95	0,00
AVANGARDCO INVEST 10.00 10-18 29/10S - IN DEFAULT	USD	4.717.544	4.289.492,83	5.094,95	0,00
Variabel verzinsliche Anleihen			22.965.916,11	22.460.996,91	6,31

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Argentinien			8.052.603,59	9.009.235,06	2,53
ARGENTINA FL.R 20-30 09/07S	USD	2.260.000	1.070.352,71	1.175.132,20	0,33
CLISA FL.R 21-27 25/07S	USD	3.732.592	1.658.565,27	875.367,48	0,25
PR BUENOS AIRES STEP-UP FL.R 21-37 01/09U	USD	3.601.607	1.518.686,34	1.485.662,88	0,42
YPF SA FL.R 21-27 30/09S	USD	3.500.000	2.405.860,27	3.388.612,50	0,95
YPF SA FL.R 21-33 12/02S	USD	2.400.000	1.399.139,00	2.084.460,00	0,59
Luxemburg			4.120.096,77	3.272.145,35	0,92
CONSTELLATION OIL SERV FL.R 22-26 31/12Q	USD	4.078.812	4.120.096,77	3.272.145,35	0,92
Peru			9.263.909,08	9.064.396,50	2,55
BCO CREDITO DEL PERU FL.R 20-30 01/07S	USD	9.500.000	9.263.909,08	9.064.396,50	2,55
Ukraine			1.529.306,67	1.115.220,00	0,31
UKRAINE FL.R 15-40 31/05A	USD	2.000.000	1.529.306,67	1.115.220,00	0,31
Andere übertragbare Wertpapiere			2.326.085,32	2.926.549,53	0,82
Aktien			-	443.969,10	0,12
Luxemburg			-	443.969,10	0,12
CONSTELLATION OIL SERVICES HOLDING	USD	4.439.691	-	443.969,10	0,12
Anleihen			2.300.000,00	2.462.062,60	0,69
Luxemburg			2.300.000,00	2.462.062,60	0,69
ISTANBUL METROPOLITAN10.5 23-28 06/12S	USD	2.300.000	2.300.000,00	2.462.062,60	0,69
Warrants			26.085,32	20.517,83	0,01
Brasilien			26.085,32	20.517,83	0,01
OAS SA XX.XX.XX WAR	BRL	950.032	26.085,32	20.517,83	0,01
Geldmarktinstrumente			6.913.435,76	6.914.897,73	1,94
Schatzanweisungen			6.913.435,76	6.914.897,73	1,94
Vereinigte Staaten von Amerika			6.913.435,76	6.914.897,73	1,94
UNIT STAT TREA BIL ZCP 13-06-24	USD	7.000.000	6.913.435,76	6.914.897,73	1,94
Summe Wertpapiervermögen			387.974.228,63	336.207.171,46	94,43
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				18.206.968,07	5,11
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				1.635.140,86	0,46
Summe				356.049.280,39	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Luxemburg	19,21
Vereinigte Staaten von Amerika	9,09
Niederlande	7,27
Kolumbien	6,68
Argentinien	6,49
Peru	5,20
Großbritannien	4,42
Chile	3,83
Togo	3,75
Kaimaninseln	3,47
Nigeria	3,46
Bermudas	3,32
Türkei	3,24
Ukraine	2,82
Österreich	2,34
Mauritius	2,11
Mexiko	1,86
Indien	1,80
Kanada	1,70
Usbekistan	1,64
Singapur	0,54
HongKong	0,18
Brasilien	0,01
Zypern	-
Summe	94,43
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	5,57
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Holding- und Finanzgesellschaften	34,24
Mineralöl	11,37
Banken und Kreditinstitute	9,44
Staats- und Kommunalanleihen	7,10
Diverse Handelsgesellschaften	4,55
Transport	4,07
Strom-, Wasser-, Gasversorger	3,97
Schwerindustrie	2,72
Nahrungsmittel und Getränke	2,66
Kommunikation	2,42
Maschinenbau	2,11
Tabak und Alkohol	1,98
Edelmetalle und -steine	1,77
Landwirtschaft und Fischerei	1,07
Elektrotechnik und Elektronik	1,05
Sonstige	0,98
Papier- und Forstwirtschaft	0,85
Supranational Organismus	0,73
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,69
Immobilien-gesellschaften	0,35
Baustoffe und Handel	0,31
Summe	94,43
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	5,57
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		92.054.104,51
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	87.526.261,40
<i>Anschaffungskosten</i>		91.727.632,78
Sichtguthaben		1.802.408,62
Guthaben bei Brokern		256.362,68
Garantiehinterlegung		862.148,88
Forderungen aus Zeichnungen		222.395,50
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	452.746,64
Nettozinsforderungen		931.780,79
Passiva		2.773.639,16
Sichtverbindlichkeiten		1.127.700,46
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		274.910,09
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	1.187.228,59
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2.9	10.928,10
Nettozinsverbindlichkeiten		750,00
Sonstige Aufwendungen		172.121,92
Nettofondsvermögen		89.280.465,35

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		4.012.387,91
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		3.910.109,66
Zinsen aus Swapgeschäften		6.000,00
Zinsen aus Bankguthaben		96.127,49
Sonstige Erträge	12	150,76
Aufwendungen		1.318.604,32
Fondsmanagementvergütung	4	578.989,50
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	268.003,12
Hauptverwaltungsvergütung		66.486,85
Transaktionskosten	2.11	188.863,31
"Taxe d'abonnement"	8	24.156,01
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		44.891,48
Zinsen aus Swapgeschäften		126.255,33
Bankkosten		7.473,47
Sonstige Aufwendungen		13.485,25
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		2.693.783,59
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-7.724.853,82
- Devisentermingeschäften	2.7	2.852.154,49
- Finanzterminkontrakten	2.8	-2.347.149,76
- Swapgeschäften	2.9	-104.046,45
- Devisengeschäften	2.4	-1.410.984,24
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-6.041.096,19
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	8.435.824,32
- Devisentermingeschäften	2.7	-2.756.825,45
- Finanzterminkontrakten	2.8	2.478.306,54
- Swapgeschäften	2.9	-50.076,00
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		2.066.133,22
Dividendenausschüttungen	10	-155.577,28
Ausgabe von Aktien		15.179.605,72
Rücknahme von Aktien		-80.912.993,16
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-63.822.831,50
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		153.103.296,85
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		89.280.465,35

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	89.280.465,35	153.103.296,85	194.714.039,30
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		60.843,3820	63.546,8460	86.675,8150
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	87,62	87,29	97,48
Klasse A EUR (H)				
Anzahl Aktien		67.431,7640	101.125,7340	118.633,2110
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	156,83	152,45	168,84
Klasse A GBP (H)				
Anzahl Aktien		6.473,6280	6.692,7020	8.850,0890
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	103,22	99,16	108,63
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		45.135,8350	50.366,8990	50.493,4210
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	104,75	99,97	107,61
Klasse B CHF (H)				
Anzahl Aktien		26.220,2730	28.693,1950	38.290,4500
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	77,64	78,50	88,29
Klasse B EUR (H)				
Anzahl Aktien		37.026,9070	152.685,9670	229.121,8000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	84,55	83,43	93,12
Klasse B GBP (H)				
Anzahl Aktien		500,0000	2.000,0000	9.662,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	91,33	89,04	98,28
Klasse B USD (H)				
Anzahl Aktien		19.603,3500	19.453,3500	25.042,2340
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	97,39	94,39	102,27
Klasse CR EUR (H)				
Anzahl Aktien		4.165,5980	8.012,5980	6.349,5280
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	92,92	90,23	99,83
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		118.440,5740	165.340,3490	191.944,4500
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	88,79	88,08	97,96
Klasse I EUR (H)				
Anzahl Aktien		320.053,0130	732.082,2770	779.689,6740
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,89	96,70	106,65
Klasse I USD (H)				
Anzahl Aktien		179.653,9470	251.787,6340	304.871,3870
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	107,17	101,85	109,18

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A CHF (H)	63.546,8460	8.045,0000	10.748,4640	60.843,3820
Klasse A EUR (H)	101.125,7340	3.959,9240	37.653,8940	67.431,7640
Klasse A GBP (H)	6.692,7020	479,3050	698,3790	6.473,6280
Klasse A USD (H)	50.366,8990	3.336,0320	8.567,0960	45.135,8350
Klasse B CHF (H)	28.693,1950	0,0000	2.472,9220	26.220,2730
Klasse B EUR (H)	152.685,9670	5.034,0430	120.693,1030	37.026,9070
Klasse B GBP (H)	2.000,0000	0,0000	1.500,0000	500,0000
Klasse B USD (H)	19.453,3500	150,0000	0,0000	19.603,3500
Klasse CR EUR (H)	8.012,5980	0,0000	3.847,0000	4.165,5980
Klasse I CHF (H)	165.340,3490	26.313,0000	73.212,7750	118.440,5740
Klasse I EUR (H)	732.082,2770	78.626,7410	490.656,0050	320.053,0130
Klasse I USD (H)	251.787,6340	32.426,2050	104.559,8920	179.653,9470

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			91.727.632,78	87.526.261,40	98,04
Anleihen			72.755.004,52	69.487.386,07	77,83
Australien			1.688.273,87	1.524.551,77	1,71
NATL AUSTRALIA BANK 2.332 20-30 21/08S8S	USD	2.000.000	1.688.273,87	1.524.551,77	1,71
Belgien			592.992,00	599.958,00	0,67
EUROPEAN UNION 2.75 22-33 04/02A	EUR	600.000	592.992,00	599.958,00	0,67
Frankreich			7.419.460,50	7.410.753,74	8,30
BNP PARIBAS REGS 4.625 17-27 13/03S	USD	1.500.000	1.480.978,87	1.357.453,41	1,52
BNP PARIBAS SA 3.625 22-29 01/09A	EUR	500.000	498.875,00	500.885,00	0,56
CA 3.875 22-34 28/11A	EUR	1.100.000	1.093.268,00	1.143.362,00	1,28
COENTREPRISE DE TRANS 3.750 24-32 17/01A	EUR	600.000	596.016,00	607.893,00	0,68
COVIVIO SA 4.6250 23-32 05/06A	EUR	800.000	797.288,00	831.312,00	0,93
FIRMENICH PRODUCTION 1.75 20-30 30/04A	EUR	400.000	341.000,00	366.310,00	0,41
RENAULT SA 1.75 21-29 01/12A	EUR	800.000	796.928,00	707.080,00	0,79
SOCIETE GENERALE SA 1.488 20-26 14/12S	USD	2.200.000	1.815.106,63	1.896.458,33	2,12
Irland			1.677.639,90	1.542.912,76	1,73
ZURICH FINANCE 3 21-51 19/01A	USD	2.000.000	1.677.639,90	1.542.912,76	1,73
Italien			2.639.652,00	2.727.302,50	3,05
AUTOSTRADA 4.75 23-31 24/01A	EUR	600.000	596.370,00	626.565,00	0,70
ENI SPA 0.375 21-28 14/06A	EUR	300.000	254.880,00	265.102,50	0,30
ENI SPA 3.875 24-34 15/01A	EUR	1.000.000	992.770,00	1.012.935,00	1,13
FERROVIE STATO ITALIA 4.125 23-29 23/05A	EUR	800.000	795.632,00	822.700,00	0,92
Niederlande			10.455.346,45	9.980.665,94	11,18
CITYCON TREASURY BV 6.5 24-29 06/03A	EUR	1.000.000	1.002.888,00	1.015.175,00	1,14
ENEL FINANCE INTL 4.25 22-25 15/06S	USD	1.000.000	929.264,65	911.989,90	1,02
ENEL FINANCE INTL 7.5 22-32 14/10S	USD	2.000.000	2.015.738,43	2.086.199,13	2,34
ENEL FIN INTL 3.50 17-28 06/04S	USD	930.000	723.209,37	811.075,18	0,91
EXOR N.V. 2.25 20-30 29/04A	EUR	1.000.000	1.123.000,00	936.945,00	1,05
EXOR NV 3.75 24-33 14/02A	EUR	900.000	894.339,00	904.540,50	1,01
GLOBAL SWITCH FINANCE 1.375 20-30 07/10A	EUR	600.000	517.200,00	556.035,00	0,62
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	EUR	1.200.000	1.187.352,00	867.702,00	0,97
RABOBANK 4.375 15-25 04/08S	USD	1.000.000	894.875,00	911.096,23	1,02
STELLANTIS N.V. 1.25 21-33 18/06A	EUR	1.200.000	1.167.480,00	979.908,00	1,10
Spanien			1.687.809,00	1.606.450,00	1,80
BANCO SANTANDER SA 0.2 21-28 11/02A	EUR	800.000	792.552,00	706.864,00	0,79
EDP SERVICIOS FINANC 3.50 24-30 16/07A	EUR	900.000	895.257,00	899.586,00	1,01
Togo			933.117,34	876.277,00	0,98
BANQUE OUEST AFRICAINE 5.0 17-27 27/07S	USD	1.000.000	933.117,34	876.277,00	0,98
Vereinigte Staaten von Amerika			45.660.713,46	43.218.514,36	48,41
AMERICAN TOWER CORP 2.70 21-31 15/04S	USD	1.500.000	1.333.414,45	1.179.105,41	1,32
AT&T INC 2.25 20-32 01/02S	USD	1.800.000	1.544.202,94	1.361.117,55	1,52
AT&T INC 3.15 17-36 04/09A	EUR	600.000	681.600,00	563.850,00	0,63
AT&T INC 4.3 23-34 18/11A	EUR	800.000	799.392,00	844.932,00	0,95
BMW US LLC 3.375 24-34 02/02A	EUR	1.000.000	998.330,00	997.285,00	1,12
CITIGROUP INC 4.45 15-27 29/09S	USD	500.000	424.112,08	450.755,77	0,50
CITIGROUP INC 6.2700 22-33 17/11S	USD	500.000	499.975,00	489.501,16	0,55
COCA-COLA CO 1.65 20-30 01/05S	USD	2.000.000	1.814.473,51	1.565.030,13	1,75
CVS HEALTH CORP 1.875 20-31 16/12S	USD	3.000.000	2.472.803,56	2.265.755,07	2,54
EATON CORP 4.15 22-33 15/03S	USD	1.800.000	1.753.550,68	1.583.184,85	1,77
HOME DEPOT INC 3.2500 22-32 15/04S	USD	1.800.000	1.582.314,71	1.490.494,11	1,67
IBM CORP 4.5000 23-28 06/02S	USD	1.800.000	1.657.178,42	1.652.479,09	1,85
JOHN DEERE CAPITAL 4.15 22-27 15/09S/09S	USD	1.000.000	959.628,71	909.604,16	1,02

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
JOHN DEERE CAPITAL 4.85 22-29 11/10S	USD	1.000.000	985.688,33	934.150,37	1,05
KELLANOVA 3.40 17-27 15/11S	USD	2.000.000	1.739.736,45	1.748.684,52	1,96
MCDONALD S CORP 4.7 15-35 09/12S	USD	1.000.000	1.040.155,70	899.121,63	1,01
MICROSOFT CORP 3.50 15-35 12/02S	USD	2.000.000	1.747.501,04	1.709.064,61	1,91
MOODY'S CORP 2 21-31 19/08S	USD	2.000.000	1.657.690,36	1.509.439,14	1,69
MORGAN STANLEY 6.3420 22-33 18/10S	USD	2.000.000	2.013.955,21	1.982.074,72	2,22
NASDAQ INC 1.65 20-31 21/12S	USD	1.800.000	1.479.455,45	1.341.671,64	1,50
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	1.200.000	1.442.336,67	1.214.772,00	1,36
PARAMOUNT GLOBAL 4.2 19-29 01/06S	USD	2.000.000	1.843.560,31	1.657.059,43	1,86
PROLOGIS EURO FINANC 3.875 23-30 31/01A	EUR	900.000	894.637,51	918.616,50	1,03
ROCHE 5.593 23-33 13/11S	USD	500.000	466.287,42	488.169,56	0,55
ROCHE HOLDINGS INC 1.93 21-28 13/12S	USD	1.000.000	834.452,98	818.146,85	0,92
SP GLOBAL INC 1.25 20-30 13/08S	USD	1.500.000	1.265.275,78	1.111.578,29	1,25
STARBUCKS CORP 2.55 20-30 15/11S	USD	1.000.000	924.244,91	803.602,95	0,90
STARBUCKS CORP 3.5 18-28 28/02S	USD	800.000	648.193,63	705.007,14	0,79
THERMO FISHER SCIENT 2.00 21-31 15/10S	USD	2.000.000	1.664.126,90	1.528.054,14	1,71
UNITED STATES 1.125 20-40 15/05S	USD	6.000.000	3.433.785,30	3.478.579,57	3,90
UNITED STATES 3.625 23-28 31/03S	USD	2.000.000	1.818.605,26	1.808.166,09	2,03
VERIZON COMMUNICATION 2.355 22-32 15/03S	USD	1.800.000	1.273.857,18	1.371.505,05	1,54
VERIZON COMMUNICATION 2.875 17-38 15/01A	EUR	1.200.000	1.142.379,99	1.099.104,00	1,23
VISA INC 1.1000 20-31 15/02S	USD	1.000.000	823.811,02	738.851,86	0,83
Variabel verzinsliche Anleihen			18.972.628,26	18.038.875,33	20,20
Deutschland			500.000,00	514.655,00	0,58
ENBW ENERGIE FL.R 24-84 23/01A	EUR	500.000	500.000,00	514.655,00	0,58
Frankreich			3.937.708,21	3.841.452,23	4,30
BNP PARIBAS SA FL.R 20-35 12/08S	USD	1.000.000	843.099,23	757.951,23	0,85
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	EUR	600.000	574.380,00	560.220,00	0,63
SG FL.R 23-34 10/01S	USD	500.000	473.283,16	486.385,00	0,54
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/001A	EUR	1.200.000	1.201.500,00	1.086.516,00	1,22
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/4A	EUR	1.000.000	845.445,82	950.380,00	1,06
Großbritannien			2.829.244,50	2.830.977,17	3,17
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 20-26 18/08S	USD	1.500.000	1.277.723,83	1.331.435,29	1,49
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 20-25 09/07S	USD	1.000.000	951.520,67	921.951,88	1,03
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	600.000	600.000,00	577.590,00	0,65
Italien			1.637.184,00	1.478.464,00	1,66
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	1.200.000	1.187.184,00	992.964,00	1,11
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	500.000	450.000,00	485.500,00	0,54
Niederlande			1.867.790,93	1.813.570,00	2,03
ABERTIS INFRA FIN FL.R 20-XX 24/02A	EUR	800.000	805.203,87	777.032,00	0,87
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	400.000	390.727,06	369.200,00	0,41
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	700.000	671.860,00	667.338,00	0,75
Schweiz			1.312.753,52	1.315.862,98	1,47
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	EUR	400.000	400.000,00	387.324,00	0,43
UBS GROUP AG FL.R 24-30 08/02S	USD	1.000.000	912.753,52	928.538,98	1,04
Vereinigte Staaten von Amerika			6.887.947,10	6.243.893,95	6,99
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 21/10S	USD	3.000.000	2.563.208,19	2.273.909,33	2,55
CITIGROUP INC FL.R 20-26 08/04S	USD	2.000.000	1.920.367,99	1.808.887,46	2,03
CITIGROUP INC FL.R 20-31 03/06S	USD	2.000.000	1.842.873,59	1.588.213,32	1,78
STANLEY BLACK & DECKER FL.R 20-60 15/03S	USD	700.000	561.497,33	572.883,84	0,64
Summe Wertpapiervermögen			91.727.632,78	87.526.261,40	98,04

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	1.793.219,72	2,01
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	-39.015,77	-0,04
Summe	89.280.465,35	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	55,40
Niederlande	13,21
Frankreich	12,60
Italien	4,71
Großbritannien	3,17
Spanien	1,80
Irland	1,73
Australien	1,71
Schweiz	1,48
Togo	0,98
Belgien	0,67
Deutschland	0,58
Summe	98,04
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	1,96
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	21,18
Holding- und Finanzgesellschaften	21,13
Kommunikation	8,56
Staats- und Kommunalanleihen	5,92
Immobilien-gesellschaften	4,35
Nahrungsmittel und Getränke	3,71
Internet und Internet-Dienstleistungen	3,28
Mineralöl	3,19
Grafik und Veröffentlichungen	3,10
Bürobedarf und Computer	2,90
Kraftfahrzeugindustrie	2,87
Strom-, Wasser-, Gasversorger	2,70
Hotels und Restaurants	2,70
Pharma und Kosmetik	2,54
Elektronik und Halbleiter	1,71
Einzelhandel und Kaufhäuser	1,67
Supranational Organismus	1,65
Transport	1,62
Biotechnologie	1,46
Elektrotechnik und Elektronik	0,75
Diverse Konsumgüter	0,64
Diverse Handelsgesellschaften	0,41
Summe	98,04
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	1,96
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		196.413.654,51
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	183.109.567,67
<i>Anschaffungskosten</i>		178.454.001,38
Sichtguthaben		7.453.506,03
Guthaben bei Brokern		260.327,12
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		1.629.258,12
Forderungen aus Zeichnungen		1.144.411,94
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	2.9	39.800,45
Nettozinsforderungen		2.776.783,18
Passiva		4.762.264,90
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		4.053.483,25
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		158.326,10
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	18.307,53
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	47.657,28
Nettozinsverbindlichkeiten		2.250,00
Sonstige Aufwendungen		482.240,74
Nettofondsvermögen		191.651.389,61

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		8.887.828,38
Nettozinsen aus Anleihen		8.777.466,61
Zinsen aus Swapgeschäften		89.783,20
Zinsen aus Bankguthaben		18.146,86
Rückstellungen Übernahme		1.632,11
Sonstige Erträge	12	799,60
Aufwendungen		2.653.598,49
Fondsmanagementvergütung	4	1.641.411,70
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	166.301,78
Hauptverwaltungsvergütung		113.880,26
Transaktionskosten	2.11	317.759,50
"Taxe d'abonnement"	8	78.270,32
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		8.163,31
Zinsen aus Swapgeschäften		292.638,90
Bankkosten		12.560,19
Sonstige Aufwendungen		22.612,53
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		6.234.229,89
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-2.340.291,47
- Devisentermingeschäften	2.7	-3.417,20
- Finanzterminkontrakten	2.8	-952.543,44
- Swapgeschäften	2.9	158.648,62
- Devisengeschäften	2.4	120.681,76
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		3.217.308,16
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	12.716.997,87
- Devisentermingeschäften	2.7	2.397,31
- Finanzterminkontrakten	2.8	122.634,75
- Swapgeschäften	2.9	139.955,10
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		16.199.293,19
Dividendenausschüttungen	10	-154.500,89
Ausgabe von Aktien		81.227.334,12
Rücknahme von Aktien		-82.287.959,48
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		14.984.166,94
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		176.667.222,67
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		191.651.389,61

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	191.651.389,61	176.667.222,67	131.005.812,94
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		362.676,2410	362.466,1170	250.999,3520
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	400,01	368,53	386,19
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		55,0000	247,0000	247,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.428,43	1.297,24	1.329,29
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		25.643,2560	31.067,4600	37.523,9030
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	106,73	100,51	106,95
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		5.791,0770	4.997,9720	3.429,8290
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	109,79	101,00	105,66
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		11.000,0000	11.000,0000	11.000,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	115,42	108,29	113,98
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		1.671,6110	779,4810	602,0830
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	18.912,96	17.311,39	18.052,74
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		257,5180	257,9250	1.099,4710
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	10.656,10	10.023,07	10.664,98
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		46,6990	52.796,6990	52.014,5100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,52	95,85	99,95
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		-	865,0000	1,6260
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	17.458,71	18.168,56
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		10,3000	10,3000	10,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11.112,30	10.446,70	11.117,70
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		49.246,9270	11.731,8640	1.671,4780
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	149,19	137,81	144,79

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A EUR	362.466,1170	97.011,3990	96.801,2750	362.676,2410
Klasse A USD (H)	247,0000	0,0000	192,0000	55,0000
Klasse B EUR	31.067,4600	16.384,0000	21.808,2040	25.643,2560
Klasse CR EUR	4.997,9720	2.236,6120	1.443,5070	5.791,0770
Klasse I CHF (H)	11.000,0000	0,0000	0,0000	11.000,0000
Klasse I EUR	779,4810	2.057,0160	1.164,8860	1.671,6110
Klasse J EUR	257,9250	3,1190	3,5260	257,5180
Klasse K EUR	52.796,6990	0,0000	52.750,0000	46,6990
Klasse N EUR	865,0000	0,0000	865,0000	0,0000
Klasse O EUR	10,3000	0,0000	0,0000	10,3000
Klasse R EUR	11.731,8640	38.780,5590	1.265,4960	49.246,9270

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			165.473.459,64	169.625.531,76	88,51
Aktien			1.776.625,60	1.078.257,40	0,56
Frankreich			1.776.625,60	1.078.257,40	0,56
ORPEA	EUR	106.358	1.776.625,60	1.078.257,40	0,56
Anleihen			131.598.277,83	135.666.295,66	70,79
Bermudas			1.261.740,16	1.382.807,70	0,72
SEADRILL NEW FINANCE 10.00 22-26 15/07Q	USD	1.500.937	1.261.740,16	1.382.807,70	0,72
Dänemark			324.600,00	323.892,00	0,17
TDC NET A 6.5 23-31 01/06A	EUR	300.000	324.600,00	323.892,00	0,17
Deutschland			14.326.815,68	14.673.784,00	7,66
ADLER PELZER HOLDING 9.5 23-27 01/04S	EUR	650.000	601.250,00	663.201,50	0,35
BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	800.000	752.505,20	710.360,00	0,37
CHEPLAPHARM ARZ 3.5 20-27 11/02S11/02S	EUR	100.000	92.800,00	97.024,00	0,05
CHEPLAPHARM ARZ 4.375 20-28 15/01S	EUR	100.000	94.140,00	97.164,00	0,05
CHEPLAPHARM ARZ 7.5000 23-30 15/05S	EUR	950.000	955.520,00	1.007.085,50	0,53
CT INVESTMENT 6.375 24-30 15/04S	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.312.382,50	0,68
CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-24 15/04S	EUR	1.000.000	982.852,00	1.016.520,00	0,53
DOUGLAS GMBH 6 21-24 15/04S	EUR	1.150.000	1.057.919,53	1.170.539,00	0,61
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	550.000	535.192,36	546.881,50	0,29
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	500.000	468.047,00	492.320,00	0,26
MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A	EUR	500.000	394.350,00	439.962,50	0,23
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	EUR	800.000	772.024,00	826.888,00	0,43
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	750.000	640.872,50	565.357,50	0,29
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	900.000	930.825,00	882.153,00	0,46
SCHAEFFLER AG 2.8750 19-27 26/03A	EUR	200.000	193.162,00	195.060,00	0,10
SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	EUR	400.000	392.072,38	385.720,00	0,20
SCHAEFFLER AG 4.50 24-26 14/08A	EUR	300.000	301.800,00	302.640,00	0,16
SCHAEFFLER AG 4.75 24-29 14/08A	EUR	300.000	301.500,00	305.119,50	0,16
TK ELEVATOR MIDCO 4.375 20-27 15/07S/07S	EUR	800.000	746.628,00	773.392,00	0,40
TUI AG 5.875 24-29 15/03S	EUR	450.000	445.176,00	457.897,50	0,24
WEPA HYGIENPRODUKTE 5.625 24-31 15/01S	EUR	400.000	397.152,00	404.092,00	0,21
ZF FINANCE GMBH 2.25 21-28 03/05A	EUR	400.000	349.672,00	368.148,00	0,19
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	300.000	291.053,85	285.865,50	0,15
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	500.000	444.338,00	483.900,00	0,25
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	900.000	885.963,86	884.110,50	0,46
Finnland			513.060,65	518.573,00	0,27
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/05A	EUR	-	-	-	-
SPA HOLDINGS 3 OY 3.625 21-28 04/02S	EUR	550.000	513.060,65	518.573,00	0,27
Frankreich			22.445.601,93	22.537.742,40	11,76
AIR FRANCE-KLM 7.25 23-26 31/05A	EUR	600.000	598.182,00	635.625,00	0,33
ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	EUR	600.000	520.710,00	431.532,00	0,23
ALTICE FRANCE SA 4.125 20-29 18/09S	EUR	675.000	543.246,43	478.183,50	0,25
ALTICE FRANCE SA 4.25 21-29 15/10S	EUR	600.000	452.683,63	426.066,00	0,22
ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	200.000	172.500,00	155.292,00	0,08
BANIJAY ENTERTAINMENT 7.00 23-29 01/05S	EUR	700.000	700.000,00	737.212,00	0,38
CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	550.000	550.000,00	505.125,50	0,26
COMPAGNIE PLASTIC OM 4.875 24-29 13/03A	EUR	900.000	895.131,00	898.839,00	0,47
CROWN EURO HOLD 4.7500 23-29 15/03S	EUR	800.000	813.560,00	811.880,00	0,42
CROWN EUROPEAN HLDG 3.375 15-25 15/05S	EUR	700.000	725.713,14	697.151,00	0,36
EUTELSAT SA 2.2500 19-27 13/07A	EUR	600.000	500.830,00	503.400,00	0,26
EUTELSAT SA 9.75 24-29 13/04S	EUR	1.400.000	1.400.000,00	1.424.500,00	0,74
FAURECIA SE 2.375 21-29 15/06S	EUR	500.000	433.999,00	453.330,00	0,24
FAURECIA SE 2.75 21-27 15/02S	EUR	850.000	803.441,00	813.556,25	0,42

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S	EUR	400.000	397.777,00	390.572,00	0,20
FAURECIA SE 3.75 20-28 15/06S	EUR	250.000	233.938,35	243.193,75	0,13
FAURECIA SE 7.25 22-26 15/06S	EUR	700.000	705.042,00	735.070,00	0,38
FNAC DARTY 6.0 24-29 01/04S	EUR	750.000	750.000,00	776.613,75	0,41
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	400.000	395.750,00	389.788,00	0,20
FORVIA 2.375 19-27 15/06S	EUR	650.000	615.869,87	613.652,00	0,32
FORVIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	250.000	244.814,00	246.443,75	0,13
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	800.000	792.200,00	793.056,00	0,41
GOLDSTORY SASU 6.7500 24-30 01/02S	EUR	800.000	800.000,00	817.752,00	0,43
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	700.000	699.238,67	695.247,00	0,36
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	350.000	328.288,35	347.991,00	0,18
ILIAD SA 5.375 22-27 14/06A	EUR	300.000	298.875,00	306.271,50	0,16
ILIAD SA 5.625 23-30 15/02A	EUR	1.300.000	1.311.700,00	1.339.617,50	0,70
LA FINANCIERE ATALIA 8.5 24-28 30/06A	EUR	2.040.000	1.388.845,58	1.428.000,00	0,75
LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	200.000	184.000,00	195.276,00	0,10
LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	200.000	185.500,00	198.450,00	0,10
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	100.000	100.000,00	104.064,50	0,05
LOXAM SAS 6.375 23-29 31/05S	EUR	500.000	500.000,00	521.910,00	0,27
PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	400.000	376.744,20	383.600,00	0,20
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	450.000	444.770,00	442.404,00	0,23
RENAULT SA 1.2500 19-25 24/06A	EUR	500.000	480.390,00	482.857,50	0,25
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	500.000	500.000,00	483.482,50	0,25
SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	EUR	220.000	204.582,71	204.912,40	0,11
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	400.000	397.683,00	389.780,00	0,20
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	EUR	1.000.000	999.597,00	1.036.045,00	0,54
Gibraltar			1.113.478,00	1.171.752,00	0,61
888 ACQUISITIONS LTD 7.558 22-27 15/07S	EUR	1.200.000	1.113.478,00	1.171.752,00	0,61
Großbritannien			18.051.863,30	18.419.773,35	9,61
ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S	EUR	1.350.000	1.361.371,00	1.423.926,00	0,74
AVIS BUDGET FI 7 24-29 28/02S	EUR	650.000	650.246,21	647.608,00	0,34
BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S	EUR	500.000	488.862,00	470.625,00	0,25
BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	GBP	850.000	950.593,45	939.891,51	0,49
CANARY WHARF GR INV 1.75 21-26 07/04S	EUR	200.000	140.980,00	171.152,00	0,09
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	450.000	307.525,00	353.702,25	0,18
EG GLOBAL FINANCE 11.0 23-28 30/11S	EUR	300.000	300.656,25	316.125,00	0,16
GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	1.250.000	1.454.958,97	1.409.658,46	0,74
HEATHROW FINANCE 6.625 24-31 01/03S	GBP	1.150.000	1.346.604,22	1.336.149,48	0,70
INEOS FINANCE 6.375 24-29 15/04A	EUR	450.000	450.000,00	451.406,25	0,24
INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	1.100.000	1.010.488,33	1.069.062,50	0,56
INEOS QUATTRO FINANC 8.5 23-29 15/03S	EUR	700.000	703.130,00	738.556,00	0,39
INTL CONSO AIRLINE 2.75 21-25 25/03A03A	EUR	500.000	492.250,00	493.020,00	0,26
INTL CONSO AIRLINE 3.75 21-29 25/03A	EUR	200.000	177.816,72	197.271,00	0,10
JAGUAR LAND ROVER 4.50 18-26 15/01S	EUR	400.000	381.857,03	402.084,00	0,21
JAGUAR LAND ROVER 4.5 21-28 15/07S/07S	EUR	200.000	170.258,00	199.076,00	0,10
JAGUAR LAND ROVER 5.875 19-24 15/11S	EUR	200.000	200.000,00	201.570,00	0,11
NOMAD FOODS BONCO 2.5 21-28 24/06S	EUR	300.000	287.915,00	280.956,00	0,15
OCADO GROUP PLC 3.875 21-26 08/10S	GBP	1.750.000	1.811.054,91	1.834.629,21	0,96
PEU FIN 7.25 23-28 01/07S	EUR	1.000.000	1.002.505,00	1.031.250,00	0,54
PINNACLE BIDCO 8.25 23-28 11/10S	EUR	600.000	600.000,00	628.902,00	0,33
ROLLS ROYCE PLC 1.625 18-28 09/05A	EUR	400.000	335.065,00	367.402,00	0,19
ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	EUR	400.000	398.820,00	404.112,00	0,21
TI AUTOMOTIVE FIN 3.75 21-29 15/04S	EUR	400.000	380.968,50	375.920,00	0,20
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	800.000	723.613,07	690.056,00	0,36
VMED O2 UK FINANCING 5.625 24-32 15/04S	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.000.235,00	0,52
VMED O2 UK FIN I PLC 3.25 20-31 31/01S	EUR	550.000	491.095,90	487.729,00	0,25
VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	GBP	500.000	433.228,74	497.698,69	0,26

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Isle of Man			790.400,00	784.632,00	0,41
PLAYTECH PLC 4.25 19-26 07/03S	EUR	800.000	790.400,00	784.632,00	0,41
Italien			14.299.419,10	14.927.484,16	7,79
ATLANTIA S.P.A.1.875 21-28 12/02A	EUR	900.000	783.665,00	831.244,50	0,43
ATLANTIA SPA 1.625 17-25 03/02A	EUR	364.000	349.015,33	355.558,84	0,19
ATLANTIA SPA 1.875 17-27 13/07A	EUR	700.000	623.460,00	656.008,50	0,34
CASTOR SPA 6.00 22-29 15/02S	EUR	800.000	769.407,00	749.496,00	0,39
CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	1.300.000	1.270.311,00	1.283.087,00	0,67
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	1.200.000	1.248.554,64	1.308.876,00	0,68
IMA SPA 3.75 20-28 15/01S5 20-28 29/12S	EUR	800.000	803.230,77	758.584,00	0,40
INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S	EUR	150.000	150.000,00	156.933,00	0,08
ITALMATCH CHEMICALS SP 10.0 23-28 06/02S	EUR	900.000	909.900,00	953.388,00	0,50
LOTTOMATICA SPA 9.7500 22-27 30/09S	EUR	250.000	251.585,71	268.417,50	0,14
REKEEP SPA 7.25 21-26 01/02S	EUR	1.557.000	1.424.617,06	1.405.986,57	0,73
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	EUR	1.250.000	948.581,35	1.082.600,00	0,56
TELECOM ITALIA SPA 2.375 17-27 12/10A	EUR	1.500.000	1.266.500,00	1.397.370,00	0,73
TELECOM ITALIA SPA 2.75 19-25 15/04A	EUR	200.000	190.495,71	195.471,00	0,10
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	1.300.000	1.300.802,50	1.377.018,50	0,72
TELECOM ITALIA SPA 7.875 23-28 31/07S	EUR	600.000	599.976,00	659.688,00	0,34
VERDE BIDCO SPA 4.625 21-26 01/10A01/10S	EUR	300.000	285.617,00	295.239,00	0,15
WEBUILD SPA 3.875 22-26 28/07A	EUR	450.000	430.826,03	441.186,75	0,23
WEBUILD SPA 7 23-28 27/09A	EUR	700.000	692.874,00	751.331,00	0,39
Kaimaninseln			1.109.307,00	1.141.632,00	0,60
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	EUR	1.200.000	1.109.307,00	1.141.632,00	0,60
Luxemburg			8.453.586,54	8.820.403,46	4,60
ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	EUR	1.550.000	1.280.217,66	1.272.689,50	0,66
ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	EUR	500.000	486.625,00	477.220,00	0,25
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	500.000	500.000,00	512.630,00	0,27
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	1.080.000	1.104.257,70	1.168.754,40	0,61
CIRS FI 7.875 23-28 07/31S	EUR	1.400.000	1.400.000,00	1.485.848,00	0,78
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	EUR	300.000	108.600,00	182.100,00	0,10
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	EUR	100.000	100.000,00	90.626,00	0,05
DANA FINANCING LUX 3 21-29 15/07S	EUR	150.000	123.321,75	135.965,25	0,07
DANA FINANCING LUX 8.5 23-31 15/07S	EUR	200.000	201.914,67	221.029,00	0,12
EPHIOS SUBCO S.A R.L. 7.875 23-31 31/01S	EUR	402.000	404.409,06	423.149,22	0,22
LUNE HOLDINGS 5.625 21-28 15/11S	EUR	100.000	100.036,84	84.192,00	0,04
STENA INTL 7.25 24-31 24/01S	USD	750.000	686.939,00	693.722,23	0,36
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	1.100.000	1.052.941,42	1.082.752,00	0,56
TELECOM ITALIA CAP 6.375 04-33 15/11S	USD	800.000	623.823,44	701.851,86	0,37
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	EUR	300.000	280.500,00	287.874,00	0,15
Niederlande			21.198.250,94	22.292.149,27	11,63
CITYCON TREASURY BV 1.25 16-26 08/09A	EUR	200.000	160.400,00	183.756,00	0,10
CITYCON TREASURY BV 1.625 21-28 12/03A	EUR	171.000	126.574,20	146.692,35	0,08
CITYCON TREASURY BV 6.5 24-29 06/03A	EUR	300.000	298.446,00	304.552,50	0,16
DUFY ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	600.000	561.128,00	579.165,00	0,30
DUFY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	400.000	357.904,88	377.700,00	0,20
DUFY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	400.000	383.643,33	396.652,00	0,21
GOODYEAR EUROPE BV 2.75 21-28 15/08S	EUR	100.000	100.000,00	90.543,00	0,05
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	EUR	600.000	384.884,00	433.851,00	0,23
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0 22-29 03/11S	EUR	1.500.000	1.415.112,85	1.582.162,50	0,83
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	400.000	400.000,00	425.352,00	0,22
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	1.050.000	1.012.717,50	1.020.211,50	0,53
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	650.000	656.740,00	678.671,50	0,35
PPF TELECOM GROUP BV 3.125 19-26 27/03A	EUR	1.000.000	975.682,00	980.015,00	0,51
PPF TELECOM GROUP BV 3.25 20-27 29/09AA	EUR	300.000	272.580,00	291.600,00	0,15

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Q-PARK HOLDING I B.V. 5.125 24-29 01/03S	EUR	650.000	650.000,00	658.976,50	0,34
SAIPEM FIN INTL BV 3.375 20-26 15/07A	EUR	200.000	187.229,90	197.290,00	0,10
SELECTA GROUP B.V. 8 20-26 29/10S	EUR	769.777	662.276,88	753.465,42	0,39
SIGMA HOLDCO B.V. 5.75 18-26 15/05S	EUR	1.000.000	932.416,67	951.000,00	0,50
SPP INFRA INT FIN 2.625 15-25 12/02A	EUR	500.000	449.296,56	488.510,00	0,25
SUMMER BIDCO B.V. 10.0 24-29 15/02S	EUR	450.000	450.000,00	457.836,75	0,24
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	400.000	312.778,00	347.070,00	0,18
TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	EUR	350.000	307.044,50	322.311,50	0,17
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	850.000	819.740,00	825.252,25	0,43
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	EUR	800.000	804.214,12	891.592,00	0,47
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	EUR	600.000	600.000,00	701.028,00	0,37
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	900.000	837.589,91	868.581,00	0,45
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	EUR	850.000	809.483,04	818.550,00	0,43
UNITED GROUP BV 4.00 20-27 15/11S	EUR	300.000	219.750,00	286.917,00	0,15
UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02S	EUR	300.000	279.061,76	294.375,00	0,15
UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	300.000	304.683,51	285.588,00	0,15
WINTERSHALL DEA FIN 2.4985 21-99 31/12A	EUR	500.000	470.776,00	464.795,00	0,24
WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	700.000	620.662,00	620.284,00	0,32
WIZZ AIR FINANCE COM 1.00 22-26 19/01A	EUR	500.000	423.560,00	470.350,00	0,25
WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	EUR	650.000	608.430,02	612.787,50	0,32
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5 19-27 23/10A10A	EUR	400.000	350.777,00	376.354,00	0,20
ZF EUROPE FINANCE BV 2 19-26 23/02A3/02A	EUR	800.000	715.631,00	767.324,00	0,40
ZF EUROPE FINANCE BV 3 19-29 23/10A0A	EUR	400.000	346.473,00	371.702,00	0,19
ZF EUROPE FINANCE BV 6.125 23-29 13/03A	EUR	300.000	297.656,00	319.146,00	0,17
ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS	EUR	1.200.000	997.780,00	1.027.860,00	0,54
ZIGGO BV 2.875 19-30 15/01S	EUR	700.000	635.128,31	622.279,00	0,32
Österreich			1.073.324,32	1.118.652,00	0,58
AMS-OSRAM AG 10.5 23-29 30/03S	EUR	150.000	159.824,32	149.190,00	0,08
BENTELER INTL 9.375 23-28 15/05S	EUR	900.000	913.500,00	969.462,00	0,51
Polen			100.000,00	94.375,00	0,05
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	EUR	100.000	100.000,00	94.375,00	0,05
Portugal			1.557.464,66	1.664.199,00	0,87
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	1.000.000	967.308,00	964.850,00	0,50
TAP TRANSPORTES AEROS 5.625 19-24 02/12S	EUR	700.000	590.156,66	699.349,00	0,36
Rumänien			341.560,00	373.780,00	0,20
RCS & RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	400.000	341.560,00	373.780,00	0,20
Schweden			4.559.483,00	4.716.935,00	2,46
HEIMSTADEN AB 4.2500 21-26 09/03S	EUR	500.000	295.000,00	328.470,00	0,17
HEIMSTADEN AB 4.375 21-27 06/03S/03S	EUR	600.000	331.680,00	373.428,00	0,19
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 29/01A	EUR	300.000	155.600,00	179.328,00	0,09
SAMHALL NORD 1.75 19-25 14/01A	EUR	-	-	-	-
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	-	-	-	-
SAMHALLSBYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	EUR	-	-	-	-
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	1.200.000	1.187.304,00	1.184.592,00	0,62
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	EUR	1.000.000	1.007.500,00	1.047.140,00	0,55
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	1.000.000	1.052.480,00	1.073.360,00	0,56
VOLVO CAR AB 2.00 17-25 24/01A	EUR	200.000	201.794,00	196.290,00	0,10
VOLVO CAR AB 2.5 20-27 07/10A	EUR	350.000	328.125,00	334.327,00	0,17
Slowakei			386.250,00	439.612,50	0,23
EUSTREAM 1.625 20-27 25/06A	EUR	500.000	386.250,00	439.612,50	0,23
Spanien			7.777.944,21	8.022.938,67	4,19
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	600.000	569.320,00	549.390,00	0,29
CELLNEX FINANCE CO 1.25 21-29 15/01A	EUR	700.000	613.794,00	628.645,50	0,33
CELLNEX FINANCE CO 1.5 21-28 08/06A	EUR	1.200.000	1.083.419,20	1.102.572,00	0,58

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
CELLNEX FINANCE COMP 2 21-33 15/02A	EUR	400.000	331.611,00	347.236,00	0,18
CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	EUR	700.000	605.819,00	625.443,00	0,33
GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S	EUR	1.300.000	1.185.500,00	1.140.815,00	0,60
GRUPO ANTOLIN IRAUSA 3.375 18-26 30/04S	EUR	500.000	441.253,00	463.065,00	0,24
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	1.650.000	1.573.139,14	1.610.812,50	0,84
NH HOTEL GROUP SA 4 21-26 02/07S	EUR	250.000	248.125,00	249.040,00	0,13
OHL OPERACIONES SA 9.75 21-26 25/06S	EUR	1.429.453	1.125.963,87	1.305.919,67	0,68
Tschechische Republik			2.917.365,69	3.123.382,65	1,63
EP INFRASTRUCTU 2.0450 19-28 09/10A	EUR	1.209.000	958.607,34	1.057.693,65	0,55
EP INFRASTRUCTURE AS 1.698 19-26 30/07A	EUR	1.000.000	873.732,73	921.870,00	0,48
EP INFRASTRUCTURE AS 1.816 21-31 02/03A	EUR	700.000	499.204,50	560.259,00	0,29
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	600.000	585.821,12	583.560,00	0,30
Vereinigte Staaten von Amerika			8.996.762,65	9.117.795,50	4,76
ARDAGH METAL PACK 2 21-28 01/09S	EUR	550.000	517.361,77	468.787,00	0,24
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	200.000	202.088,00	195.254,00	0,10
AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	EUR	1.100.000	1.070.417,10	1.072.709,00	0,56
BELDEN INC 3.375 17-27 15/07S	EUR	300.000	282.030,00	291.369,00	0,15
BELDEN INC 3.375 21-31 15/07S	EUR	200.000	175.430,00	185.106,00	0,10
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	200.000	193.236,00	198.556,00	0,10
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	600.000	600.000,00	624.012,00	0,33
FORD MOTOR CREDIT CO 2.386 19-26 17/02A	EUR	700.000	615.403,00	681.397,50	0,36
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01S	EUR	800.000	788.568,00	744.956,00	0,39
IQVIA INC 2.25 21-29 15/03S	EUR	1.050.000	938.057,20	949.998,00	0,50
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	EUR	200.000	200.000,00	188.860,00	0,10
OLYMPUS WATER US HOL 9.625 23-28 15/11S	EUR	1.500.000	1.484.950,00	1.611.945,00	0,84
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 30/04S	EUR	1.550.000	1.490.516,58	1.447.886,00	0,76
SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	EUR	500.000	438.705,00	456.960,00	0,24
Variabel verzinsliche Anleihen			32.098.556,21	32.880.978,70	17,16
Australien			358.257,60	386.413,20	0,20
APA INFRASTRUCTURE FL.R 23-83 09/11A	EUR	360.000	358.257,60	386.413,20	0,20
Deutschland			3.209.516,59	3.256.554,00	1,70
BAYER AG FL.R 22-82 25/03A	EUR	300.000	286.974,80	281.952,00	0,15
BAYER AG FL.R 23-83 25/09A	EUR	400.000	398.765,60	400.052,00	0,21
BAYER AG FL.R 23-83 25/09A	EUR	500.000	503.305,07	506.490,00	0,26
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	1.000.000	1.034.168,70	1.087.020,00	0,57
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	500.000	500.744,22	492.435,00	0,26
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	500.000	485.558,20	488.605,00	0,25
Finnland			122.000,00	146.062,00	0,08
CITYCON OYJ FL.R 21-XX 10/09A	EUR	200.000	122.000,00	146.062,00	0,08
Frankreich			10.440.925,10	10.420.870,00	5,44
ACCOR FL.R 23-XX 11/04A	EUR	200.000	199.684,00	220.265,00	0,11
EDF FL.R 20-XX 15/03A	EUR	1.000.000	937.646,00	931.890,00	0,49
EDF SA FL.R 13-XX 29/01A	EUR	500.000	558.139,00	499.490,00	0,26
EDF SA FL.R 14-26 22/01A	EUR	400.000	386.260,00	397.484,00	0,21
EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	EUR	1.400.000	1.389.659,25	1.394.218,00	0,73
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A	EUR	1.600.000	1.441.173,33	1.404.112,00	0,73
EDF SA FL.R 22-XX 06/12A	EUR	600.000	605.598,00	652.164,00	0,34
LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	200.000	209.442,00	195.390,00	0,10
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10A	EUR	700.000	743.535,75	715.435,00	0,37
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	400.000	404.907,00	393.760,00	0,21
RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	600.000	596.971,00	590.820,00	0,31
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/4A	EUR	200.000	161.528,64	190.076,00	0,10
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 23-XX 03/10A	EUR	200.000	178.557,29	212.766,00	0,11
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	1.300.000	1.191.697,84	1.173.055,00	0,61

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	700.000	679.890,00	668.353,00	0,35
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX 15/02A	EUR	400.000	356.236,00	362.236,00	0,19
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 23-XX 22/02A	EUR	400.000	400.000,00	419.356,00	0,22
Großbritannien			2.036.801,50	2.045.165,00	1,07
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	1.000.000	996.236,19	986.250,00	0,51
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	1.100.000	1.040.565,31	1.058.915,00	0,55
Italien			2.740.379,34	2.817.060,50	1,47
CASTOR FL.R 22-29 15/02Q	EUR	500.000	476.875,00	484.000,00	0,25
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	750.000	735.102,50	742.875,00	0,39
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	EUR	400.000	403.117,34	423.164,00	0,22
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	200.000	190.141,50	194.200,00	0,10
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	400.000	357.555,00	371.708,00	0,19
TERNA SPA FL.R 22-XX 09/02A	EUR	650.000	577.588,00	601.113,50	0,31
Luxemburg			197.600,00	300.640,00	0,16
CPI PROPERTY GROUP FL.R 20-XX 16/11A	EUR	500.000	197.600,00	300.640,00	0,16
Niederlande			9.387.054,27	9.527.021,00	4,97
ABERTIS INFRA FIN FL.R 20-XX 24/02A	EUR	2.000.000	1.918.064,69	1.942.580,00	1,01
GAS NAT FENOSA FL.R 15-24 24/04A	EUR	900.000	916.998,00	900.738,00	0,47
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	600.000	550.273,50	572.004,00	0,30
KPN 6.00 PE FL.R 22-XX 21/12	EUR	500.000	506.011,87	527.575,00	0,28
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	300.000	307.237,13	299.967,00	0,16
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	350.000	364.539,00	344.330,00	0,18
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	2.000.000	1.963.184,83	1.967.900,00	1,03
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	700.000	655.719,25	660.555,00	0,34
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	100.000	101.875,00	93.955,00	0,05
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A2A	EUR	700.000	584.164,00	619.675,00	0,32
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	500.000	504.769,00	545.950,00	0,28
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	600.000	614.866,00	650.580,00	0,34
TENNET HOLDING BV FL.R 24-XX 21/03A	EUR	400.000	399.352,00	401.212,00	0,21
Portugal			1.704.372,12	1.763.575,00	0,92
EDP SA FL.R 23-83 23/04A	EUR	1.300.000	1.298.614,00	1.362.699,00	0,71
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 19-24 03/04A	EUR	400.000	405.758,12	400.876,00	0,21
Schweden			1.403.299,69	1.706.653,00	0,89
AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 20-81 17/05A	EUR	100.000	82.143,00	92.039,00	0,05
CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A	EUR	650.000	478.426,81	580.450,00	0,30
FASTIGHETS AB BALDER FL.R 21-81 02/03A	EUR	250.000	202.630,21	232.460,00	0,12
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 20-XX 15/04A4A	EUR	400.000	206.990,00	268.160,00	0,14
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-99 31/12A	EUR	800.000	433.109,67	533.544,00	0,28
Spanien			498.350,00	510.965,00	0,27
REDELA CORPORACION FL.R 23-XX 07/08A	EUR	500.000	498.350,00	510.965,00	0,27
Andere übertragbare Wertpapiere			12.878.189,35	13.381.075,98	6,98
Aktien			-	290.806,48	0,15
Großbritannien			-	290.806,48	0,15
MARYLAND HOLDCO LIMITED	GBP	37.500	-	290.806,48	0,15
Anleihen			10.447.057,08	10.459.806,90	5,46
Deutschland			1.637.956,80	1.692.612,47	0,88
HT TROPLAST 9.375 23-28 15/07S	EUR	950.000	950.000,00	999.400,00	0,52
VONOVIA SE 5.5 24-36 18/01A	GBP	600.000	687.956,80	693.212,47	0,36
Frankreich			2.796.353,13	2.914.566,61	1,52
EUTELSAT SA 2.0000 18-25 02/10A	EUR	1.400.000	1.351.654,00	1.369.270,00	0,71
QUATRIM SASU 8.5 24-27 15/01S	EUR	1.776.203	1.444.699,13	1.545.296,61	0,81

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Großbritannien			3.685.144,86	3.512.279,53	1,83
BELLIS ACQUISITION 4.5 21-26 16/02S	GBP	1.200.000	1.292.942,75	1.353.868,65	0,71
MARYLAND BIDCO LIMITED 10 23-28 26/01S	GBP	2.229.000	2.392.202,11	2.158.410,88	1,13
Italien			1.258.151,98	1.233.212,50	0,64
AZZURRA AEROPORTI 2.625 20-27 30/05S/07S	EUR	1.300.000	1.258.151,98	1.233.212,50	0,64
Niederlande			879.556,31	910.895,79	0,48
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1.625 21-31 13/10A	EUR	283.000	173.663,11	199.703,20	0,10
SIGMA HOLDCO BV 7.875 18-26 15/05S	USD	800.000	705.893,20	711.192,59	0,37
Vereinigte Staaten von Amerika			189.894,00	196.240,00	0,10
BELDEN INC 3.875 18-28 15/03S	EUR	200.000	189.894,00	196.240,00	0,10
Variabel verzinsliche Anleihen			2.431.132,27	2.630.462,60	1,37
Großbritannien			1.882.903,27	2.080.347,10	1,09
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-86 30/08A	GBP	1.650.000	1.882.903,27	2.080.347,10	1,09
Niederlande			548.229,00	550.115,50	0,29
NAMETENNET HOLDING FL.R 24-XX 21/06A	EUR	550.000	548.229,00	550.115,50	0,29
Organismen für gemeinsame Anlagen			102.352,39	102.959,93	0,05
Offene Investmentfonds			102.352,39	102.959,93	0,05
Frankreich			102.352,39	102.959,93	0,05
EDR CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	1	102.352,39	102.959,93	0,05
Summe Wertpapiervermögen			178.454.001,38	183.109.567,67	95,54
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				7.713.833,15	4,02
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				827.988,79	0,43
Summe				191.651.389,61	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Frankreich	19,33
Niederlande	17,36
Großbritannien	13,75
Deutschland	10,24
Italien	9,90
Vereinigte Staaten von Amerika	4,86
Luxemburg	4,76
Spanien	4,45
Schweden	3,35
Portugal	1,79
Tschechische Republik	1,63
Bermudas	0,72
Gibraltar	0,61
Kaimaninseln	0,60
Österreich	0,58
Isle of Man	0,41
Finnland	0,35
Slowakei	0,23
Rumänien	0,20
Australien	0,20
Dänemark	0,17
Polen	0,05
Summe	95,54
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,46
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Holding- und Finanzgesellschaften	40,13
Kommunikation	11,07
Strom-, Wasser-, Gasversorger	7,58
Kraftfahrzeugindustrie	5,22
Transport	4,11
Diverse Handelsgesellschaften	3,66
Immobilien-gesellschaften	2,82
Chemie	2,44
Gesundheits und Sozialwesen	1,98
Internet und Internet-Dienstleistungen	1,94
Baustoffe und Handel	1,60
Mineralöl	1,51
Banken und Kreditinstitute	1,30
Pharma und Kosmetik	1,27
Verpackungsindustrie	1,27
Nahrungsmittel und Getränke	1,10
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,96
Maschinenbau	0,90
Flugzeug-und Raumfahrtindustrie	0,76
Hotels und Restaurants	0,67
Elektrotechnik und Elektronik	0,65
Biotechnologie	0,59
Elektronik und Halbleiter	0,59
Investmentfonds	0,52
Grafik und Veröffentlichungen	0,38
Diverse Konsumgüter	0,32
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,15
Reifen und Gummi	0,05
Summe	95,54
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,46
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		1.662.841.797,49
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	1.558.738.455,26
<i>Anschaffungskosten</i>		1.554.561.744,10
Gekaufte Optionen zum Marktwert	2.6	-32.244,00
<i>Anschaffungskosten</i>		983.500,00
Sichtguthaben		35.954.640,92
Guthaben bei Brokern		25.966.626,02
Garantiehinterlegung		1.970.000,00
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		11.911.712,43
Forderungen aus Zeichnungen		4.253.247,99
Forderungen aus Swapgeschäften		746.037,98
Nettodividendenforderungen		70.944,44
Nettozinsforderungen		23.262.376,45
Passiva		31.950.849,58
Verkaufte Optionen zum Marktwert	2.6	-326.340,50
<i>Anschaffungskosten</i>		318.500,00
Margin-Einschussforderungen		1.880.000,00
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		12.806.123,82
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.923.217,61
Verbindlichkeiten aus Swapgeschäften		83.586,87
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	408.917,84
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	3.461.484,50
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2.9	475.286,55
Nettozinsverbindlichkeiten		1.212.366,23
Sonstige Aufwendungen		9.026.206,66
Nettofondsvermögen		1.630.890.947,91

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		104.991.597,52
Nettodividenden aus Wertpapieren		558.421,51
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		64.613.950,80
Zinsen aus Swapgeschäften		38.502.757,05
Zinsen aus Bankguthaben		1.276.957,81
Sonstige Erträge	12	39.510,35
Aufwendungen		60.631.163,16
Fondsmanagementvergütung	4	10.113.717,30
Performancegebühren	5	4.945.773,53
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	3.551.609,05
Hauptverwaltungsvergütung		1.060.344,34
Transaktionskosten	2.11	4.675.000,99
"Taxe d'abonnement"	8	511.635,15
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		178.536,83
Zinsen aus Swapgeschäften		32.437.627,19
Bankkosten		2.957.644,16
Sonstige Aufwendungen		199.274,62
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		44.360.434,36
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-57.425.824,14
- Optionen	2.6	-2.776.164,19
- Devisentermingeschäften	2.7	-3.049.246,91
- Finanzterminkontrakten	2.8	-38.052.694,23
- Swapgeschäften	2.9	23.427.625,63
- Devisengeschäften	2.4	13.529.691,06
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-19.986.178,42
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	146.242.109,71
- Optionen	2.6	-369.403,50
- Devisentermingeschäften	2.7	2.914.343,00
- Finanzterminkontrakten	2.8	-13.031.620,54
- Swapgeschäften	2.9	3.432.541,48
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		119.201.791,73
Dividendenausschüttungen	10	-9.328.206,25
Ausgabe von Aktien		418.417.893,02
Rücknahme von Aktien		-1.059.498.471,29
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-531.206.992,79
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		2.162.097.940,70
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.630.890.947,91

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	1.630.890.947,91	2.162.097.940,70	2.467.671.172,39
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		55.923,4960	68.253,6480	78.333,3380
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	107,09	102,11	110,86
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		2.894.938,5300	3.420.938,6170	3.062.322,8760
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	223,88	208,24	223,69
Klasse A GBP (H)				
Anzahl Aktien		8.329,0000	14.600,0000	13.022,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	108,05	99,46	105,50
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		122.736,3290	153.199,9550	193.267,6990
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	130,25	119,25	125,26
Klasse B CHF (H)				
Anzahl Aktien		55.445,0390	72.710,0390	70.191,1340
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	89,59	87,61	96,55
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		375.273,9410	484.056,1180	521.921,2600
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	136,00	129,87	141,69
Klasse B GBP (H)				
Anzahl Aktien		2.327,0000	2.537,0000	3.662,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	96,76	91,42	98,47
Klasse B USD (H)				
Anzahl Aktien		4.745,7980	6.121,0280	9.942,8770
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	103,05	96,90	103,25
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		604.512,7470	1.833.365,2450	1.864.758,4430
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,21	94,87	101,69
Klasse CR USD (H)				
Anzahl Aktien		11.304,0210	29.647,0730	35.856,8600
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	113,73	103,91	108,92
Klasse CRD EUR				
Anzahl Aktien		488.770,4100	531.468,3670	425.541,8620
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,48	93,10	101,36
Klasse CRM EUR				
Anzahl Aktien		1.201.122,5320	21.450,0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	108,29	100,75	-
Klasse I CHF (H)				
Anzahl Aktien		173.903,0890	514.161,8180	665.848,2130
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	111,39	105,73	114,26
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		14.567,5360	30.922,1590	35.931,8220
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	13.805,91	12.783,32	13.667,76
Klasse I USD (H)				
Anzahl Aktien		131.023,8290	549.233,3330	909.125,2940
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	134,02	122,15	127,73
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		1.179.405,5750	1.583.076,4080	1.813.019,3120
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	94,30	90,07	97,81
Klasse J GBP (H)				
Anzahl Aktien		12.413,0720	39.035,0720	49.045,0590
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	99,30	93,83	100,60

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Klasse J USD (H)				
Anzahl Aktien		1.100,0000	38.143,2540	60.293,2540
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	107,98	101,60	107,75
Klasse K CHF (H)				
Anzahl Aktien		1.251,5240	1.251,5240	1.045,2400
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100,63	95,30	102,70
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		238.621,5460	496.817,3450	640.458,9480
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,06	109,96	117,21
Klasse N CHF (H)				
Anzahl Aktien		219.104,9660	242.004,9660	232.287,0820
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,47	96,86	104,18
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		1.663.495,1210	1.933.384,0360	2.292.551,0220
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	108,59	100,10	106,48
Klasse O CHF (H)				
Anzahl Aktien		130.045,0000	203.056,8360	209.077,0190
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	91,06	89,19	97,37
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		211.333,3620	399.828,3630	478.746,1900
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,99	92,77	100,87
Klasse O GBP (H)				
Anzahl Aktien		15.290,9590	21.843,9590	26.093,9590
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	96,53	91,34	97,43
Klasse O USD (H)				
Anzahl Aktien		108.814,2530	114.057,2530	91.411,2530
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	98,18	92,56	97,74
Klasse P EUR				
Anzahl Aktien		151.291,7060	1.067.050,5170	1.248.591,9230
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,92	92,06	97,88
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		134.647,5340	190.175,3210	215.669,4280
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	128,00	118,85	127,36
Klasse R USD (H)				
Anzahl Aktien		33.879,0200	30.882,0220	7.219,4050
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	133,31	121,91	127,85
Klasse RS EUR				
Anzahl Aktien		146,8060	193,1670	109,5160
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,11	94,24	101,37

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A CHF (H)	68.253,6480	5.589,0440	17.919,1960	55.923,4960
Klasse A EUR	3.420.938,6170	756.092,0650	1.282.092,1520	2.894.938,5300
Klasse A GBP (H)	14.600,0000	0,0000	6.271,0000	8.329,0000
Klasse A USD (H)	153.199,9550	2.149,0000	32.612,6260	122.736,3290
Klasse B CHF (H)	72.710,0390	0,0000	17.265,0000	55.445,0390
Klasse B EUR	484.056,1180	24.922,5840	133.704,7610	375.273,9410
Klasse B GBP (H)	2.537,0000	0,0000	210,0000	2.327,0000
Klasse B USD (H)	6.121,0280	511,6710	1.886,9010	4.745,7980
Klasse CR EUR	1.833.365,2450	211.214,9040	1.440.067,4020	604.512,7470
Klasse CR USD (H)	29.647,0730	0,0000	18.343,0520	11.304,0210
Klasse CRD EUR	531.468,3670	109.617,4480	152.315,4050	488.770,4100
Klasse CRM EUR	21.450,0000	1.252.332,6950	72.660,1630	1.201.122,5320
Klasse I CHF (H)	514.161,8180	28.031,7730	368.290,5020	173.903,0890
Klasse I EUR	30.922,1590	1.557,5390	17.912,1620	14.567,5360
Klasse I USD (H)	549.233,3330	18.591,3670	436.800,8710	131.023,8290
Klasse J EUR	1.583.076,4080	277.563,2910	681.234,1240	1.179.405,5750
Klasse J GBP (H)	39.035,0720	1.294,0000	27.916,0000	12.413,0720
Klasse J USD (H)	38.143,2540	0,0000	37.043,2540	1.100,0000
Klasse K CHF (H)	1.251,5240	0,0000	0,0000	1.251,5240
Klasse K EUR	496.817,3450	23.641,6340	281.837,4330	238.621,5460
Klasse N CHF (H)	242.004,9660	0,0000	22.900,0000	219.104,9660
Klasse N EUR	1.933.384,0360	185.446,9110	455.335,8260	1.663.495,1210
Klasse O CHF (H)	203.056,8360	6.919,3680	79.931,2040	130.045,0000
Klasse O EUR	399.828,3630	28.552,0100	217.047,0110	211.333,3620
Klasse O GBP (H)	21.843,9590	650,0000	7.203,0000	15.290,9590
Klasse O USD (H)	114.057,2530	1.543,0000	6.786,0000	108.814,2530
Klasse P EUR	1.067.050,5170	149.604,5680	1.065.363,3790	151.291,7060
Klasse R EUR	190.175,3210	4.093,9460	59.621,7330	134.647,5340
Klasse R USD (H)	30.882,0220	5.690,0000	2.693,0020	33.879,0200
Klasse RS EUR	193,1670	0,0000	46,3610	146,8060

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.392.670.155,42	1.392.817.214,40	85,40
Aktien			1.889.500,00	1.145.360,83	0,07
Frankreich			1.889.500,00	1.145.360,83	0,07
ORPEA	EUR	112.977	1.889.500,00	1.145.360,83	0,07
Anleihen			1.072.669.402,97	1.067.135.858,26	65,43
Ägypten			2.980.894,86	3.007.076,21	0,18
EGYPT 3.875 21-26 16/02	USD	2.200.000	1.858.394,86	1.874.504,21	0,11
EGYPT 4.75 18-26 16/04A	EUR	1.200.000	1.122.500,00	1.132.572,00	0,07
Angola			2.469.710,01	2.722.490,03	0,17
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	USD	3.400.000	2.469.710,01	2.722.490,03	0,17
Argentinien			2.610.678,24	2.708.913,51	0,17
CD BUENOS AIRES 7.5 16-27 01/06S	USD	1.500.000	1.274.363,27	1.321.034,58	0,08
PAMPA ENERGIA SA 9.125 19-29 15/04S	USD	1.500.000	1.336.314,97	1.387.878,93	0,09
Australien			194.518,00	198.743,00	0,01
SCENTRE MGMT LTD 2.25 14-24 16/07A	EUR	200.000	194.518,00	198.743,00	0,01
Belgien			117.554.438,47	109.286.909,25	6,70
BELFIUS BANQUE SA 1.00 17-24 26/10A	EUR	4.100.000	4.129.119,24	4.035.138,00	0,25
BELFIUS SANV 3.75 24-29 22/01A	EUR	4.400.000	4.378.508,00	4.391.464,00	0,27
EUROPEAN UNION 1.00 22-32 06/07A	EUR	11.000.000	9.256.500,00	9.597.610,00	0,59
EUROPEAN UNION 1.625 22-29 04/12A	EUR	12.000.000	11.026.440,00	11.322.780,00	0,69
EUROPEAN UNION 2.75 23-26 05/10A	EUR	7.700.000	7.592.739,00	7.671.779,50	0,47
EUROPEAN UNION 3.375 22-42 04/11A	EUR	24.750.000	25.155.405,00	25.371.843,75	1,56
EURO UNIO BILL 0.1 20-40 04/10A	EUR	4.000.000	3.975.600,00	2.508.620,00	0,15
EURO UNIO BILL 0 20-30 04/10A	EUR	50.000.000	49.844.769,23	42.164.750,00	2,59
SOLVAY 4.25 24-31 03/10A	EUR	2.200.000	2.195.358,00	2.222.924,00	0,14
Benin			3.401.877,42	3.769.391,00	0,23
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	2.200.000	1.753.000,00	1.865.842,00	0,11
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	2.300.000	1.648.877,42	1.903.549,00	0,12
Bermudas			4.384.363,51	4.743.280,17	0,29
ATHORA 6.625 23-28 16/06A	EUR	600.000	597.966,00	637.140,00	0,04
SEADRILL NEW FINANCE 10.00 22-26 15/07Q	USD	3.795.521	3.182.492,42	3.501.013,63	0,21
STAR ENERGY GEOTHERM 4.85 20-30 14/10S	USD	700.000	603.905,09	605.126,54	0,04
Chile			1.367.539,12	1.355.798,65	0,08
ENEL CHILE SA 4.875 18-28 12/06S	USD	1.500.000	1.367.539,12	1.355.798,65	0,08
Dänemark			8.937.944,49	9.223.598,60	0,57
A.P. MOELLER - MAERSK 3.75 24-32 05/03A	EUR	1.650.000	1.644.060,00	1.670.534,25	0,10
A.P. MOELLER - MAERSK 4.125 24-36 05/03A	EUR	4.790.000	4.775.294,70	4.858.808,35	0,30
TDC NET A 6.5 23-31 01/06A	EUR	250.000	270.500,00	269.910,00	0,02
TDC NET AS 5.056 22-28 31/05A	EUR	2.100.000	1.999.029,79	2.172.051,00	0,13
VESTAS WIND SYSTEMS A 4.125 23-26 15/06A	EUR	250.000	249.060,00	252.295,00	0,02
Deutschland			68.500.753,73	68.632.952,81	4,21
ADIDAS AG 3.125 22-29 21/11A	EUR	5.000.000	4.963.600,00	5.021.250,00	0,31
ADLER PELZER HOLDING 9.5 23-27 01/04S	EUR	2.850.000	2.763.444,00	2.907.883,50	0,18
BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	500.000	521.312,50	443.975,00	0,03
CHEPLAPHARM ARZ 3.5 20-27 11/02S11/02S	EUR	100.000	92.800,00	97.024,00	0,01
CHEPLAPHARM ARZ 4.375 20-28 15/01S	EUR	100.000	94.140,00	97.164,00	0,01
CHEPLAPHARM ARZ 7.5000 23-30 15/05S	EUR	950.000	955.520,00	1.007.085,50	0,06
CT INVESTMENT 6.375 24-30 15/04S	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.312.382,50	0,08
CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-24 15/04S	EUR	2.500.000	2.475.023,01	2.541.300,00	0,16
DEUTSCHE BANK A 3.2500 22-28 24/05A	EUR	800.000	737.152,00	783.040,00	0,05

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
DEUTSCHE BANK AG 4 22-27 29/11A	EUR	7.000.000	6.992.230,00	7.128.695,00	0,44
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	800.000	796.389,00	793.828,00	0,05
DEUTSCHE LUFTHANSA 3 20-26 29/05A	EUR	1.600.000	1.582.938,86	1.571.768,00	0,10
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	2.300.000	2.266.436,00	2.286.533,50	0,14
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.875 19-26 25/03A	EUR	5.400.000	5.413.408,00	5.146.929,00	0,32
DOUGLAS GMBH 6 21-24 15/04S	EUR	2.850.000	2.790.509,97	2.900.901,00	0,18
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	EUR	10.000	10.278,70	9.401,15	0,00
GERMANY 0.00 21-31 15/08A	EUR	10.000	10.187,70	8.508,85	0,00
GERMANY 0.0 20-30 15/08A	EUR	10.000	10.192,03	8.691,65	0,00
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	1.610.000	1.526.252,06	1.600.871,30	0,10
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	1.974.000	1.823.662,35	1.943.679,36	0,12
INFINEON TECHNO 0.625 22-25 17/02A	EUR	1.800.000	1.797.050,00	1.752.750,00	0,11
LB BADEN-WUERTT REGS 3.625 15-25 16/06A	EUR	2.400.000	2.529.081,00	2.374.632,00	0,15
LEG IMMOBILIEN 0.3750 22-26 17/01A	EUR	400.000	368.500,00	375.766,00	0,02
MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A	EUR	500.000	394.350,00	439.962,50	0,03
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	EUR	2.600.000	2.532.277,76	2.687.386,00	0,16
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	1.700.000	1.454.982,80	1.281.477,00	0,08
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	4.000.000	4.128.780,50	3.920.680,00	0,24
SCHAEFFLER AG 2.8750 19-27 26/03A	EUR	400.000	386.324,00	390.120,00	0,02
SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	EUR	400.000	411.308,34	385.720,00	0,02
SCHAEFFLER AG 4.50 24-26 14/08A	EUR	3.200.000	3.228.272,00	3.228.160,00	0,20
SCHAEFFLER AG 4.75 24-29 14/08A	EUR	1.000.000	1.005.000,00	1.017.065,00	0,06
TK ELEVATOR MIDCO 4.375 20-27 15/07S/07S	EUR	550.000	508.411,00	531.707,00	0,03
TUI AG 5.875 24-29 15/03S	EUR	350.000	346.248,00	356.142,50	0,02
VOLKSWAGEN LEASING 3.8750 24-28 11/10A	EUR	5.000.000	4.997.375,00	5.038.825,00	0,31
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	EUR	400.000	376.080,00	382.888,00	0,02
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	EUR	300.000	301.521,83	307.837,50	0,02
VONOVIA SE 5.0 22-30 23/11A	EUR	500.000	512.701,00	527.005,00	0,03
WEPA HYGIENPRODUKTE 5.625 24-31 15/01S	EUR	400.000	397.152,00	404.092,00	0,02
ZF FINANCE 5.75 23-26 03/08A	EUR	1.300.000	1.339.039,00	1.338.408,50	0,08
ZF FINANCE GMBH 2.25 21-28 03/05A	EUR	400.000	349.672,00	368.148,00	0,02
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	300.000	305.043,00	285.865,50	0,02
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	500.000	446.500,00	483.900,00	0,03
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	3.200.000	3.259.608,32	3.143.504,00	0,19
Elfenbeinküste			3.620.912,22	3.913.659,50	0,24
IVORY COAST 4.875 20-32 30/01A	EUR	1.700.000	1.414.992,22	1.472.871,50	0,09
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	2.800.000	2.205.920,00	2.440.788,00	0,15
Finnland			455.494,84	424.287,00	0,03
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/05A	EUR	-	-	-	-
SPA HOLDINGS 3 OY 3.625 21-28 04/02S	EUR	450.000	455.494,84	424.287,00	0,03
Frankreich			170.748.790,57	171.394.053,49	10,51
ABEILLE VIE 6.25 22-33 09/09A	EUR	500.000	512.750,00	563.140,00	0,03
ACCOR SA 3.8750 24-31 11/03A	EUR	2.400.000	2.387.880,00	2.425.176,00	0,15
AIR FRANCE - KLM 1.875 20-25 16/01A	EUR	1.600.000	1.423.734,15	1.566.984,00	0,10
AIR FRANCE-KLM 7.25 23-26 31/05A	EUR	1.900.000	1.903.477,00	2.012.812,50	0,12
AIR FRANCE - KLM 8.125 23-28 31/05A	EUR	1.100.000	1.104.472,00	1.242.070,50	0,08
ALD 3.875 24-27 22/02A	EUR	2.100.000	2.094.645,00	2.108.064,00	0,13
ALTICE FRANCE SA 2.125 20-25 06/02S	EUR	300.000	281.593,32	270.750,00	0,02
ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	EUR	550.000	455.759,37	395.571,00	0,02
ALTICE FRANCE SA 4.125 20-29 18/09S	EUR	1.275.000	1.029.233,28	903.235,50	0,06
ALTICE FRANCE SA 4.25 21-29 15/10S	EUR	500.000	377.236,36	355.055,00	0,02
ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	700.000	603.750,00	543.522,00	0,03
ARVAL SERVICE LEASE 0 21-24 30/09U	EUR	3.800.000	3.743.592,35	3.725.197,00	0,23
AXA SA FL.R 24-XX 16/01S	EUR	4.400.000	4.400.000,00	4.599.012,00	0,28
BANIJAY ENTERTAINMENT 7.00 23-29 01/05S	EUR	650.000	650.000,00	684.554,00	0,04
BFCM 3.00 15-25 11/09A	EUR	7.300.000	7.701.706,00	7.204.808,00	0,44

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	2.700.000	2.706.131,00	2.643.543,00	0,16
BNP PARIBAS 4.25 14-24 15/10S	USD	2.700.000	2.514.567,80	2.481.717,25	0,15
BNP PARIBAS SA 2.375 15-25 17/02A	EUR	2.700.000	2.793.941,00	2.662.267,50	0,16
BNP PARIBAS SA 3.625 22-29 01/09A	EUR	2.100.000	2.076.395,85	2.103.717,00	0,13
BPCE SA 4.5 23-33 13/01A	EUR	800.000	797.728,00	841.484,00	0,05
BPCE SUB 4.625 14-24 11/07S	USD	5.600.000	5.198.328,74	5.166.670,99	0,32
CA 3.875 22-34 28/11A	EUR	6.500.000	6.460.220,00	6.756.230,00	0,41
CARMILA 2.375 16-24 16/09S	EUR	2.000.000	2.061.000,00	1.985.440,00	0,12
CARREFOUR SA 1.7500 18-26 04/05A	EUR	2.000.000	2.014.000,00	1.941.100,00	0,12
CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	500.000	501.043,66	459.205,00	0,03
COENTREPRISE DE TRANS 3.750 24-32 17/01A	EUR	1.400.000	1.390.704,00	1.418.417,00	0,09
COMPAGNIE DE SAINT G 3.375 24-30 08/04A	EUR	3.500.000	3.477.250,00	3.496.990,00	0,21
COMPAGNIE PLASTIC OM 4.875 24-29 13/03A	EUR	900.000	895.131,00	898.839,00	0,06
COVIVIO SA 4.6250 23-32 05/06A	EUR	2.400.000	2.391.864,00	2.493.936,00	0,15
CROWN EURO HOLD 4.7500 23-29 15/03S	EUR	800.000	813.560,00	811.880,00	0,05
CROWN EUROPEAN HLDG 2.625 16-24 30/09S9S	EUR	1.700.000	1.722.736,00	1.688.015,00	0,10
CROWN EUROPEAN HLDG 3.375 15-25 15/05S	EUR	650.000	705.633,99	647.354,50	0,04
DANONE SA 0 21-25 01/06A	EUR	2.100.000	2.052.313,94	1.987.975,50	0,12
EDF 4.00 10-25 12/11A	EUR	4.800.000	5.350.388,92	4.852.944,00	0,30
ELECTRICITE DE 3.7500 23-27 05/06A	EUR	2.500.000	2.494.400,00	2.515.187,50	0,15
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	EUR	1.500.000	1.482.450,00	1.495.935,00	0,09
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	1.600.000	1.613.988,00	1.599.032,00	0,10
ELIS SA 2.875 18-26 15/02A	EUR	500.000	495.315,00	492.040,00	0,03
ENGIE SA 1.75 20-28 27/03A	EUR	2.200.000	1.997.886,00	2.072.422,00	0,13
EUTELSAT SA 2.2500 19-27 13/07A	EUR	600.000	500.830,00	503.400,00	0,03
EUTELSAT SA 9.75 24-29 13/04S	EUR	2.600.000	2.600.000,00	2.645.500,00	0,16
FAURECIA SE 2.375 21-29 15/06S	EUR	500.000	433.578,00	453.330,00	0,03
FAURECIA SE 2.75 21-27 15/02S	EUR	2.600.000	2.497.595,00	2.488.525,00	0,15
FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S	EUR	450.000	464.170,05	439.393,50	0,03
FAURECIA SE 3.75 20-28 15/06S	EUR	200.000	200.938,42	194.555,00	0,01
FAURECIA SE 7.25 22-26 15/06S	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.365.130,00	0,08
FIRMENICH PRODUCTION 1.75 20-30 30/04A	EUR	2.300.000	1.961.348,00	2.106.282,50	0,13
FNAC DARTY 6.0 24-29 01/04S	EUR	1.750.000	1.750.000,00	1.812.098,75	0,11
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	400.000	393.634,64	389.788,00	0,02
FORVIA 2.375 19-27 15/06S	EUR	600.000	584.682,71	566.448,00	0,03
FORVIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	2.400.000	2.380.126,22	2.365.860,00	0,15
FRANCE 3.0 23-33 25/05A	EUR	15.000.000	14.976.150,00	15.274.875,00	0,94
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	400.000	415.176,62	396.528,00	0,02
GOLDSTORY SASU 6.7500 24-30 01/02S	EUR	900.000	900.000,00	919.971,00	0,06
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	1.550.000	1.556.758,08	1.539.475,50	0,09
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	350.000	337.877,32	347.991,00	0,02
ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	1.000.000	939.135,65	959.115,00	0,06
ILIAD SA 5.375 22-27 14/06A	EUR	4.000.000	4.027.573,44	4.083.620,00	0,25
ILIAD SA 5.625 23-30 15/02A	EUR	1.300.000	1.311.700,00	1.339.617,50	0,08
IPSOS 2.875 18-25 21/09A	EUR	200.000	210.226,00	195.134,00	0,01
LA BANQUE POSTALE 3 21-XX 20/05S	EUR	400.000	279.847,00	319.868,00	0,02
LA BANQUE POSTALE 4.095 24-34 13/02A	EUR	7.800.000	7.800.000,00	7.992.855,00	0,49
LA FINANCIERE ATALIA 8.5 24-28 30/06A	EUR	2.040.000	1.388.845,58	1.428.000,00	0,09
LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	1.100.000	1.051.227,99	1.074.018,00	0,07
LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	1.100.000	1.066.338,00	1.091.475,00	0,07
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	200.000	200.000,00	208.129,00	0,01
LOXAM SAS 6.375 23-29 31/05S	EUR	450.000	450.000,00	469.719,00	0,03
ORANO 4.0 24-31 12/03A	EUR	3.300.000	3.283.005,00	3.319.668,00	0,20
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	200.000	215.490,00	200.661,00	0,01
PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	400.000	377.748,79	383.600,00	0,02
PERNOD RICARD 3.75 22-32 02/11A	EUR	2.000.000	1.996.720,00	2.058.450,00	0,13
PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A	EUR	7.000.000	7.105.577,89	6.824.475,00	0,42
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	550.000	544.083,11	540.716,00	0,03

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
PSA BANQUE FRANCE 3.50 24-27 19/07A	EUR	1.400.000	1.392.846,00	1.396.640,00	0,09
RENAULT SA 1.2500 19-25 24/06A	EUR	2.500.000	2.355.966,32	2.414.287,50	0,15
RENAULT SA 1.75 21-29 01/12A	EUR	2.600.000	1.993.602,00	2.298.010,00	0,14
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	500.000	505.922,18	483.482,50	0,03
SOCIETE GENERALE SA 2.625 15-25 27/02A	EUR	7.300.000	7.561.563,00	7.204.589,00	0,44
SPCM SA 2.0000 20-26 01/02S	EUR	300.000	296.673,00	289.995,00	0,02
SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	EUR	500.000	477.769,00	465.710,00	0,03
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	400.000	395.620,00	389.780,00	0,02
TDF INFRASTRUCTURE 2.50 16-26 07/04A	EUR	2.000.000	2.028.000,00	1.950.720,00	0,12
UNIBAIL-RODAMCO 1.375 20-31 04/12A	EUR	2.800.000	1.944.208,00	2.360.512,00	0,14
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	EUR	3.600.000	3.619.431,83	3.729.762,00	0,23
Ghana			5.306.350,13	5.865.250,87	0,36
GHANA 7.625 18-29 16/05S	USD	4.800.000	2.189.939,42	2.290.913,14	0,14
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	3.300.000	1.319.623,66	1.576.991,29	0,10
GHANA 8.627 18-49 16/06S	USD	4.260.000	1.796.787,05	1.997.346,44	0,12
Gibraltar			3.112.981,39	3.222.318,00	0,20
888 ACQUISITIONS LTD 7.558 22-27 15/07S	EUR	3.300.000	3.112.981,39	3.222.318,00	0,20
Griechenland			516.053,08	590.430,00	0,04
ALPHA SERVICES AND H 5.5 21-31 11/03A	EUR	600.000	516.053,08	590.430,00	0,04
Großbritannien			65.819.325,47	65.383.688,15	4,01
ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S	EUR	1.300.000	1.309.524,50	1.371.188,00	0,08
AVIS BUDGET FI 7 24-29 28/02S	EUR	1.250.000	1.250.568,18	1.245.400,00	0,08
BARCLAYS PLC 1.125 21-31 22/03A	EUR	500.000	498.045,00	465.967,50	0,03
BARCLAYS PLC 4.5060 24-33 31/01A	EUR	3.000.000	3.000.000,00	3.075.855,00	0,19
BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S	EUR	350.000	350.000,00	329.437,50	0,02
BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	GBP	3.750.000	4.057.259,85	4.147.841,62	0,25
CANARY WHARF GR INV 1.75 21-26 07/04S	EUR	600.000	486.996,00	513.456,00	0,03
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	350.000	235.525,00	275.101,75	0,02
DS SMITH PLC 4.375 23-27 27/07A	EUR	800.000	797.992,00	816.528,00	0,05
EG GLOBAL FINANCE 11.0 23-28 30/11S	EUR	1.800.000	1.878.552,00	1.896.750,00	0,12
GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	3.800.000	4.410.325,66	4.286.665,34	0,26
HEATHROW FINANCE 6.625 24-31 01/03S	GBP	1.150.000	1.346.541,15	1.336.555,94	0,08
HSBC HOLDINGS PLC 3.00 15-25 30/06A	EUR	3.700.000	3.894.865,00	3.653.398,50	0,22
INEOS FINANCE 6.375 24-29 15/04A	EUR	750.000	750.000,00	752.343,75	0,05
INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	1.150.000	1.068.803,22	1.117.656,25	0,07
INEOS QUATTRO FINANC 8.5 23-29 15/03S	EUR	700.000	703.130,00	738.556,00	0,05
INFORMA PLC 2.125 20-25 06/10A	EUR	7.300.000	7.464.954,00	7.119.580,50	0,44
INTERHOTELS GR 4.375 23-29 28/11A	EUR	600.000	599.412,00	621.357,00	0,04
INTL CONSO AIRLINE 2.75 21-25 25/03A03A	EUR	4.100.000	3.981.265,22	4.042.764,00	0,25
INTL CONSO AIRLINE 3.75 21-29 25/03A	EUR	400.000	355.664,00	394.542,00	0,02
JAGUAR LAND ROVER 4.50 18-26 15/01S	EUR	300.000	295.668,52	301.563,00	0,02
JAGUAR LAND ROVER 4.5 21-28 15/07S/07S	EUR	200.000	170.258,00	199.076,00	0,01
JAGUAR LAND ROVER 5.875 19-24 15/11S	EUR	1.200.000	1.210.732,30	1.209.420,00	0,07
NATIONWIDE BUILDING 4.5 23-26 01/11A	EUR	1.700.000	1.699.439,00	1.742.338,50	0,11
NOMAD FOODS BONCO 2.5 21-28 24/06S	EUR	300.000	289.085,52	280.956,00	0,02
OCADO GROUP PLC 3.875 21-26 08/10S	GBP	3.900.000	4.033.408,03	4.089.846,03	0,25
PEU FIN 7.25 23-28 01/07S	EUR	2.600.000	2.670.705,50	2.681.250,00	0,16
PHOENIX GROUP HLDG 4.375 18-29 24/01A	EUR	1.600.000	1.458.291,28	1.578.160,00	0,10
PINNACLE BIDCO 8.25 23-28 11/10S	EUR	3.300.000	3.399.598,00	3.458.961,00	0,21
RAIL CAPITAL MARKETS 8.25 19-26 09/07S	USD	1.500.000	1.314.794,21	835.922,87	0,05
ROLLS ROYCE PLC 0.875 18-24 09/05A	EUR	200.000	194.593,00	199.165,00	0,01
ROLLS ROYCE PLC 1.625 18-28 09/05A	EUR	400.000	335.380,00	367.402,00	0,02
ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	EUR	1.400.000	1.412.252,00	1.414.392,00	0,09
SEVERN TRENT WATER U 4.0 24-34 05/03A	EUR	3.300.000	3.294.918,00	3.348.015,00	0,21
TI AUTOMOTIVE FIN 3.75 21-29 15/04S	EUR	450.000	455.351,25	422.910,00	0,03
TITAN GLOBAL FINANCE 2.375 17-24 16/11S	EUR	2.350.000	2.360.723,53	2.323.022,00	0,14

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	850.000	809.570,42	733.184,50	0,04
VMED O2 UK FINANCING 5.625 24-32 15/04S	EUR	1.100.000	1.100.000,00	1.100.258,50	0,07
VMED O2 UK FIN I PLC 3.25 20-31 31/01S	EUR	450.000	439.490,22	399.051,00	0,02
VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	GBP	500.000	435.643,91	497.850,10	0,03
HongKong			317.439,64	62.575,32	0,00
COUNTRY GARDEN 3.8750 20-30 22/10S	USD	400.000	42.818,43	27.811,25	0,00
COUNTRY GARDEN HLDG 7.25 19-26 08/04S	USD	500.000	274.621,21	34.764,07	0,00
Indien			1.025.999,38	1.020.673,03	0,06
10 RENEW POWER 4.5 21-28 14/07S	USD	1.200.000	1.025.999,38	1.020.673,03	0,06
Irland			7.545.488,76	7.364.559,00	0,45
AIB GROUP PLC 2.25 18-25 03/07A	EUR	5.600.000	5.817.038,00	5.510.204,00	0,34
BANK OF IRELAND GRP 2.375 19-29 14/10A	EUR	500.000	471.466,00	495.060,00	0,03
LINDE PUBLIC LIMITED 3.625 23-25 12/06A	EUR	600.000	600.600,00	600.087,00	0,04
PERMANENT TSB GROUP 3 21-31 19/05A	EUR	800.000	656.384,76	759.208,00	0,05
Isle of Man			3.076.159,41	2.991.409,50	0,18
PLAYTECH PLC 4.25 19-26 07/03S	EUR	3.050.000	3.076.159,41	2.991.409,50	0,18
Italien			79.853.472,10	82.260.319,34	5,04
A2A SPA 1.5 22-28 16/03A	EUR	2.300.000	1.946.030,00	2.140.230,50	0,13
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S	EUR	3.700.000	3.613.835,76	3.698.150,00	0,23
ASSICURAZ GENERALI 5.399 23-33 20/04A	EUR	800.000	800.000,00	858.508,00	0,05
ATLANTIA S.P.A. 1.875 21-28 12/02A	EUR	850.000	745.078,12	785.064,25	0,05
ATLANTIA SPA 1.625 17-25 03/02A	EUR	818.000	795.684,75	799.030,58	0,05
ATLANTIA SPA 1.875 17-27 13/07A	EUR	650.000	593.960,25	609.150,75	0,04
AUTOSTRADA 1.875 15-25 04/11A	EUR	550.000	562.374,76	534.217,75	0,03
AUTOSTRADA 4.75 23-31 24/01A	EUR	3.500.000	3.475.932,64	3.654.962,50	0,22
AUTOSTRADA 5.125 23-33 14/06A	EUR	2.000.000	2.001.170,00	2.136.700,00	0,13
AUTOSTRADA PER 4.2500 24-32 28/06A	EUR	1.400.000	1.389.808,00	1.407.469,00	0,09
AUTOSTRADA PER L ITA 4.625 24-36 28/02A	EUR	2.200.000	2.192.256,00	2.227.225,00	0,14
BANCO BPM 5.0 24-34 18/06A	EUR	460.000	458.238,20	459.862,00	0,03
BPER BANCA -49 31/12S	EUR	500.000	500.000,00	526.895,00	0,03
CASTOR SPA 6.00 22-29 15/02S	EUR	750.000	736.680,00	702.652,50	0,04
CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	2.300.000	2.245.502,99	2.270.077,00	0,14
ENI SPA 1.50 17-27 17/01A	EUR	2.200.000	2.026.728,00	2.094.213,00	0,13
ENI SPA 3.875 24-34 15/01A	EUR	3.400.000	3.379.137,48	3.443.979,00	0,21
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	3.200.000	3.438.394,64	3.490.336,00	0,21
ICCREA BANCA SPA 4.75 21-32 18/01A	EUR	500.000	415.825,00	495.250,00	0,03
IMA SPA 3.75 20-28 15/01S5 20-28 29/12S	EUR	750.000	755.900,21	711.172,50	0,04
INTERNATIONAL DESIGN 10.00 23-28 15/11S	EUR	450.000	450.000,00	470.799,00	0,03
INTESA SANPAOLO VITA 2.375 20-30 22/12A	EUR	500.000	376.875,00	426.117,50	0,03
ITALMATCH CHEMICALS SP 10.0 23-28 06/02S	EUR	1.750.000	1.764.879,61	1.853.810,00	0,11
LOTTOMATICA SPA 9.7500 22-27 30/09S	EUR	3.000.000	3.160.400,00	3.221.010,00	0,20
REKEEP SPA 7.25 21-26 01/02S	EUR	4.457.000	4.148.823,24	4.024.715,57	0,25
SNAM 3.375 24-28 19/02A	EUR	800.000	796.768,00	801.460,00	0,05
SNAM 3.875 24-34 19/02A	EUR	6.000.000	5.970.240,00	6.052.260,00	0,37
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	EUR	1.200.000	902.400,00	1.039.296,00	0,06
TELECOM ITALIA SPA 2.375 17-27 12/10A	EUR	1.400.000	1.186.500,00	1.304.212,00	0,08
TELECOM ITALIA SPA 2.75 19-25 15/04A	EUR	650.000	647.342,50	635.280,75	0,04
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	1.922.000	1.986.625,39	1.921.442,62	0,12
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	3.750.000	3.891.385,00	3.972.168,75	0,24
TELECOM ITALIA SPA 7.875 23-28 31/07S	EUR	3.650.000	3.658.851,25	4.013.102,00	0,25
UNICREDIT 4.0 24-34 05/03A	EUR	11.040.000	11.032.824,00	11.186.500,80	0,69
UNICREDIT SPA 4.4500 21-XX XX/XXS	EUR	800.000	596.912,00	744.576,00	0,05
UNIONE DI BANCHE ITA 2.625 19-24 20/06A	EUR	650.000	680.010,50	647.835,50	0,04
VERDE BIDCO SPA 4.625 21-26 01/10A01/10S	EUR	1.700.000	1.597.987,24	1.673.021,00	0,10
WEBUILD SPA 3.875 22-26 28/07A	EUR	2.200.000	2.075.669,84	2.156.913,00	0,13

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
WEBUILD SPA 5.875 20-25 15/12A/12A	EUR	117.000	120.082,73	118.996,02	0,01
WEBUILD SPA 7 23-28 27/09A	EUR	2.750.000	2.736.359,00	2.951.657,50	0,18
Japan			8.468.406,91	8.334.950,65	0,51
NTT FINANCE CORP 0.01 21-25 03/03A	EUR	6.800.000	6.692.208,00	6.568.936,00	0,40
SOFTBANK GROUP CORP 4 21-26 06/07S	USD	2.000.000	1.776.198,91	1.766.014,65	0,11
Kaimaninseln			11.861.928,68	10.871.149,68	0,67
CIFI HOLDINGS GROUP 6.00 20-25 16/07S	USD	600.000	367.740,61	47.036,46	0,00
GACI FIRST INVE 5.2500 24-34 29/01S	USD	5.200.000	4.666.576,02	4.764.409,01	0,29
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	3.200.000	2.419.943,84	2.549.172,15	0,16
GOL FINANCE 11.50 23-28 02/03Q	USD	1.535.141	2.006.165,41	1.319.395,85	0,08
GRUPO AVAL LTD 4.375 20-30 04/02S	USD	1.500.000	1.278.201,32	1.175.025,49	0,07
LOGAN GROUP CO LTD 6.50 19-23 16/07S	USD	200.000	147.084,81	17.182,72	0,00
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	EUR	1.050.000	976.216,67	998.928,00	0,06
Kanada			2.838.425,15	2.901.753,63	0,18
FRONTERA ENERGY CORP 7.875 21-28 21/06S	USD	1.000.000	746.510,15	745.830,63	0,05
ROYAL BANK OF CANADA 4.125 23-28 05/07A	EUR	2.100.000	2.091.915,00	2.155.923,00	0,13
Katar			2.461.499,21	2.614.261,15	0,16
QATAR 5.103 18-48 23/04S	USD	2.900.000	2.461.499,21	2.614.261,15	0,16
Kenia			2.113.910,85	2.363.059,77	0,14
KENIA 9.7500 24-31 16/02S	USD	550.000	496.782,43	524.040,58	0,03
KENYA 8.25 18-48 28/02S	USD	2.300.000	1.617.128,42	1.839.019,19	0,11
Kolumbien			24.099.994,08	23.951.506,45	1,47
COLOMBIA 5.00 15-45 15/06S	USD	5.600.000	3.785.423,59	3.772.355,61	0,23
ECOPETROL SA 5.375 15-26 26/06S	USD	5.000.000	4.514.563,51	4.568.577,92	0,28
ECOPETROL SA 5.875 14-45 28/05S	USD	2.800.000	2.236.915,34	1.933.809,22	0,12
ECOPETROL SA 8.3750 24-36 19/01S	USD	12.650.000	11.586.589,76	11.873.667,38	0,73
TRANSPRTDRA DE 5.5500 18-28 01/11S	USD	2.000.000	1.976.501,88	1.803.096,32	0,11
Kroatien			7.081.998,78	6.979.032,44	0,43
CROATIA 2.8750 22-32 22/04A	EUR	7.143.000	7.081.998,78	6.979.032,44	0,43
Libanon			564.828,48	626.124,04	0,04
LEBANON 6.65 15-30 26/02S	USD	10.000.000	564.828,48	626.124,04	0,04
Liechtenstein			2.042.590,00	2.184.688,00	0,13
SWISS LIFE FINANCE 3.25 22-29 31/08A	EUR	2.200.000	2.042.590,00	2.184.688,00	0,13
Luxemburg			31.012.719,00	31.729.559,65	1,95
ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	EUR	1.500.000	1.237.011,34	1.231.635,00	0,08
ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	EUR	2.100.000	2.018.527,51	2.004.324,00	0,12
AMBIPAR LUX 9.87524-31 06/02S	USD	1.700.000	1.557.951,58	1.575.971,08	0,10
BLACKSTONE PROPERTY P 1.625 21-30 20/04A	EUR	400.000	304.400,00	334.330,00	0,02
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	1.100.000	1.100.000,00	1.127.786,00	0,07
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	3.060.000	3.192.953,40	3.311.470,80	0,20
CIRS FI 7.875 23-28 07/31S	EUR	3.211.000	3.210.210,06	3.407.898,52	0,21
CON LUXEMBOURG 7.5 23-30 27/06S	USD	1.800.000	1.625.293,88	1.731.250,58	0,11
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	EUR	300.000	108.600,00	182.100,00	0,01
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	EUR	100.000	100.000,00	90.626,00	0,01
DANA FINANCING LUX 3 21-29 15/07S	EUR	150.000	123.938,25	135.965,25	0,01
DANA FINANCING LUX 8.5 23-31 15/07S	EUR	200.000	201.914,67	221.029,00	0,01
EPHIOS SUBCO S.A R.L. 7.875 23-31 31/01S	EUR	422.000	424.385,68	444.201,42	0,03
FS LUXE 8.875 24-31 12/02S	USD	1.200.000	1.086.325,02	1.098.544,55	0,07
HIDROVIAS INTL FIN 4.95 21-31 08/02S	USD	1.500.000	1.094.446,70	1.207.474,28	0,07
LHMC FINCO 2 S.A R.L. 7.25 19-25 02/10S	EUR	1.209.685	1.187.911,14	1.215.177,45	0,07
LUNE HOLDINGS 5.625 21-28 15/11S	EUR	100.000	100.032,08	84.192,00	0,01
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	1.000.000	974.980,00	975.500,00	0,06
MHP LUX SA 6.95 18-26 03/04S	USD	2.000.000	1.692.822,87	1.567.451,56	0,10

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	2.000.000	1.558.793,50	1.599.147,12	0,10
NEXA RESOURCES S.A. 6.5 20-28 18/01S	USD	2.500.000	2.331.685,76	2.317.604,52	0,14
SIMPAR EUROPE 5.2 21-31 20/01S	USD	1.500.000	1.230.990,91	1.215.004,17	0,07
STENA INTL 7.25 23-28 15/02S	EUR	100.000	100.000,00	105.921,00	0,01
STENA INTL 7.25 24-31 24/01S	USD	750.000	686.561,70	694.558,26	0,04
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	2.950.000	2.896.933,56	2.903.744,00	0,18
TELECOM ITALIA CAP 6.375 04-33 15/11S	USD	750.000	585.549,39	658.779,09	0,04
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	EUR	300.000	280.500,00	287.874,00	0,02
Mauritius			3.909.370,45	4.064.413,80	0,25
ES AFRICAN TR DEV BK 4.125 21-28 30/06S	USD	3.300.000	2.540.325,06	2.673.851,08	0,16
HTA GROUP LTD 7 20-25 18/12S	USD	1.500.000	1.369.045,39	1.390.562,72	0,09
Mexiko			91.486,53	91.161,63	0,01
MEXICO 3.9000 20-25 27/04S	USD	100.000	91.486,53	91.161,63	0,01
Montenegro			2.764.119,40	2.416.106,00	0,15
MONTENEGRO 2.55 19-29 03/10A	EUR	2.800.000	2.764.119,40	2.416.106,00	0,15
Neuseeland			11.570.178,44	11.014.301,54	0,68
NEW ZEALAND 0.50 20-24 15/05S	NZD	20.000.000	11.570.178,44	11.014.301,54	0,68
Niederlande			108.722.591,46	110.681.495,70	6,79
ABN AMRO BANK NV 3.8750 24-32 15/01A	EUR	5.400.000	5.363.544,54	5.475.438,00	0,34
ASR NEDERLAND NV 3.625 23-28 12/12A	EUR	850.000	846.608,50	852.550,00	0,05
ATHORA NETHERLANDS N 2.25 21-31 15/04A	EUR	1.360.000	1.195.546,42	1.255.960,00	0,08
BNG BANK NV 3.0 23-33 11/01A	EUR	10.000.000	9.863.600,00	10.117.750,00	0,62
BOI FINANCE 7.5 22-27 16/02A	EUR	3.600.000	3.222.500,00	3.428.928,00	0,21
CITYCON TREASURY BV 1.25 16-26 08/09A	EUR	200.000	160.400,00	183.756,00	0,01
CITYCON TREASURY BV 1.625 21-28 12/03A	EUR	172.000	127.314,40	147.550,20	0,01
CITYCON TREASURY BV 6.5 24-29 06/03A	EUR	3.600.000	3.601.074,16	3.654.630,00	0,22
COCA COLA HBC FINANC 3.375 24-27 27/02A	EUR	850.000	849.184,00	852.250,74	0,05
DUFRIY ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	400.000	377.647,94	386.110,00	0,02
DUFRIY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	400.000	365.509,64	377.700,00	0,02
DUFRIY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	3.650.000	3.543.368,17	3.619.449,50	0,22
EDP FINANCE BV 1.875 22-29 21/09A	EUR	2.300.000	2.017.767,00	2.125.407,00	0,13
ENEL FINANCE INTL 3.375 24-28 23/07A	EUR	1.900.000	1.894.813,00	1.905.804,50	0,12
ENEL FINANCE INTL 4.25 22-25 15/06S	USD	1.400.000	1.300.970,51	1.276.785,85	0,08
ENEL FIN INTL 0.25 22-25 17/11A	EUR	5.500.000	5.382.429,41	5.215.127,50	0,32
EXOR N.V. 2.25 20-30 29/04A	EUR	2.300.000	1.983.635,00	2.154.973,50	0,13
EXOR NV 3.75 24-33 14/02A	EUR	10.200.000	10.135.842,00	10.251.459,00	0,63
GOODYEAR EUROPE BV 2.75 21-28 15/08S	EUR	100.000	100.000,00	90.543,00	0,01
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	EUR	400.000	255.442,00	289.234,00	0,02
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0 22-29 03/11S	EUR	1.500.000	1.407.421,42	1.582.162,50	0,10
ING GROEP NV 3.875 21-99 31/12S	USD	500.000	363.002,64	389.936,96	0,02
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	2.200.000	2.296.480,00	2.339.436,00	0,14
JAB HOLDINGS BV 4.75 22-32 29/06A	EUR	2.100.000	1.986.999,00	2.237.571,00	0,14
METINVEST BV 7.75 19-29 17/10S	USD	3.000.000	2.443.257,51	1.962.250,85	0,12
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	950.000	934.431,11	923.048,50	0,06
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	2.850.000	2.942.535,00	2.975.713,50	0,18
PPF TELECOM GROUP BV 2.125 19-25 31/01A	EUR	3.100.000	3.049.084,50	3.042.262,50	0,19
PPF TELECOM GROUP BV 3.125 19-26 27/03A	EUR	4.500.000	4.483.689,24	4.410.067,50	0,27
PPF TELECOM GROUP BV 3.25 20-27 29/09AA	EUR	300.000	272.580,00	291.600,00	0,02
Q-PARK HOLDING I B.V. 5.125 24-29 01/03S	EUR	1.550.000	1.550.000,00	1.571.405,50	0,10
REPSOL INTL FINANCE 2.25 14-26 10/12A	EUR	2.000.000	1.920.060,00	1.956.710,00	0,12
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	EUR	100.000	101.042,80	94.358,00	0,01
SAIPEM FIN INTL BV 2.625 17-25 07/01A	EUR	350.000	311.953,25	345.306,50	0,02
SAIPEM FIN INTL BV 3.375 20-26 15/07A	EUR	200.000	189.084,00	197.290,00	0,01
SELECTA GROUP B.V. 8 20-26 29/10S	EUR	830.328	757.959,12	812.733,35	0,05
SIEMENS FINANCIERING 3.625 24-44 22/02A	EUR	5.500.000	5.426.410,00	5.568.695,00	0,34

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
SIGMA HOLDCO B.V 5.75 18-26 15/05S	EUR	2.200.000	2.051.833,33	2.092.200,00	0,13
SPP INFRA INT FIN 2.625 15-25 12/02A	EUR	2.250.000	2.077.155,99	2.198.295,00	0,13
STELLANTIS NV 4.5 20-28 07/07A	EUR	2.000.000	1.974.100,00	2.087.230,00	0,13
SUMMER BIDCO B.V. 10.0 24-29 15/02S	EUR	850.000	850.000,00	864.802,75	0,05
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	400.000	344.514,67	347.070,00	0,02
TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	EUR	450.000	379.984,09	414.400,50	0,03
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	3.200.000	3.104.269,44	3.106.832,00	0,19
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	EUR	1.600.000	1.603.884,00	1.783.184,00	0,11
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	EUR	550.000	550.000,00	642.609,00	0,04
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	1.050.000	1.010.927,67	1.013.344,50	0,06
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	EUR	2.600.000	2.493.531,74	2.503.800,00	0,15
UNITED GROUP BV 4.00 20-27 15/11S	EUR	300.000	232.772,00	286.917,00	0,02
UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02S	EUR	300.000	261.121,88	294.375,00	0,02
UNIVERSAL MUSIC GROUP N 3.0 22-27 30/06A	EUR	1.000.000	995.250,00	993.230,00	0,06
UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	350.000	355.322,12	333.186,00	0,02
WINTERSHALL DEA FIN 2.4985 21-99 31/12A	EUR	500.000	497.730,50	464.795,00	0,03
WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	700.000	678.568,40	620.284,00	0,04
WIZZ AIR FINANCE COM 1.00 22-26 19/01A	EUR	2.000.000	1.748.080,00	1.881.400,00	0,12
WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	EUR	1.100.000	1.043.425,77	1.037.025,00	0,06
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5 19-27 23/10A10A	EUR	400.000	382.832,00	376.354,00	0,02
ZF EUROPE FINANCE BV 2 19-26 23/02A3/02A	EUR	800.000	763.463,49	767.324,00	0,05
ZF EUROPE FINANCE BV 3 19-29 23/10A0A	EUR	400.000	402.838,86	371.702,00	0,02
ZF EUROPE FINANCE BV 6.125 23-29 13/03A	EUR	300.000	297.595,00	319.146,00	0,02
ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS	EUR	1.100.000	987.474,60	942.205,00	0,06
ZIGGO BV 2.875 19-30 15/01S	EUR	650.000	612.729,63	577.830,50	0,04
Nigeria			6.030.565,19	6.220.278,57	0,38
ACCESS BANK PLC 6.125 21-26 21/09S	USD	500.000	438.757,91	426.080,00	0,03
IHS HOLDING LIMITED 6.25 21-28 29/11S11S	USD	2.300.000	1.682.087,65	1.876.332,63	0,12
NIGERIA 6.50 17-27 28/11S	USD	3.500.000	3.001.526,58	3.062.134,97	0,19
NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	USD	500.000	461.981,70	420.684,62	0,03
UNITED BANK OF AFRICA 6.75 21-26 19/11S	USD	500.000	446.211,35	435.046,35	0,03
Österreich			4.788.655,54	4.811.499,79	0,30
AMS-OSRAM AG 10.5 23-29 30/03S	EUR	150.000	159.826,32	149.190,00	0,01
BENTELER INTL 9.375 23-28 15/05S	EUR	2.600.000	2.686.922,50	2.800.668,00	0,17
SUZANO AUSTRIA GMBH 6 19-29 15/01S	USD	2.000.000	1.941.906,72	1.861.641,79	0,11
Panama			3.080.698,22	2.998.841,20	0,18
PANAMA 4.30 13-53 29/04S	USD	5.000.000	3.080.698,22	2.998.841,20	0,18
Polen			100.728,77	94.375,00	0,01
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	EUR	100.000	100.728,77	94.375,00	0,01
Portugal			16.319.918,18	15.193.160,00	0,93
BANCO COMERC PO 5.6250 23-26 02/10A	EUR	1.200.000	1.197.900,00	1.226.304,00	0,08
CAIXA GERAL DEPOSITOS 1.25 19-24 25/11S	EUR	3.100.000	3.102.422,00	3.047.176,00	0,19
CP COMBOIOS DE PORTUG 5.70 10-30 05/02A	EUR	5.000.000	7.198.000,00	5.555.500,00	0,34
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	900.000	904.316,70	868.365,00	0,05
TAP TRANSPORTES AEROS 5.625 19-24 02/12S	EUR	4.500.000	3.917.279,48	4.495.815,00	0,28
Rumänien			50.858.122,50	46.755.840,54	2,87
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	1.600.000	1.503.824,00	1.566.256,00	0,10
RCS & RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	2.000.000	1.802.536,00	1.868.900,00	0,11
ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	EUR	5.000.000	4.969.671,24	4.182.475,00	0,26
ROMANIA 2.125 22-28 07/03A	EUR	12.860.000	12.852.541,20	11.853.962,20	0,73
ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	8.692.000	9.364.226,31	8.204.118,04	0,50
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	4.400.000	2.967.474,14	3.122.438,00	0,19
ROMANIA 3.375 18-38 08/02A	EUR	3.700.000	2.989.754,01	2.937.541,00	0,18
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	EUR	7.600.000	8.496.330,28	7.040.450,00	0,43
ROMANIA 5.875 24-29 30/01S	USD	6.446.000	5.911.765,32	5.979.700,30	0,37

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Saudi-Arabien			1.249.815,87	1.272.156,30	0,08
SAUDI ARABIA 3.75 20-55 21/01S	USD	1.900.000	1.249.815,87	1.272.156,30	0,08
Schweden			22.326.820,33	22.815.785,25	1,40
DOMETIC GROUP AB 3 19-26 08/05A	EUR	1.550.000	1.568.918,50	1.508.646,00	0,09
FASTIGHETS AB BALDER 1.875 17-25 14/03A	EUR	400.000	361.480,00	391.070,00	0,02
HEIMSTADEN AB 4.2500 21-26 09/03S	EUR	500.000	295.000,00	328.470,00	0,02
HEIMSTADEN AB 4.375 21-27 06/03S/03S	EUR	1.000.000	568.680,00	622.380,00	0,04
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 29/01A	EUR	200.000	99.900,00	119.552,00	0,01
SAMHALL NORD 1.75 19-25 14/01A	EUR	-	-	-	-
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	-	-	-	-
SAMHALLSBYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	EUR	-	-	-	-
TELEFON AB LM ERICSS 5.375 23-28 29/05A	EUR	9.000.000	8.996.470,00	9.412.065,00	0,58
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	1.750.000	1.763.317,33	1.727.530,00	0,11
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	EUR	2.750.000	2.836.409,50	2.879.635,00	0,18
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	2.750.000	2.935.652,50	2.951.740,00	0,18
VOLVO CAR AB 2.00 17-25 24/01A	EUR	200.000	201.794,00	196.290,00	0,01
VOLVO CAR AB 2.125 19-24 02/04A	EUR	1.550.000	1.573.113,50	1.549.868,25	0,10
VOLVO CAR AB 2.5 20-27 07/10A	EUR	350.000	328.125,00	334.327,00	0,02
VOLVO TREASURY 3.1250 24-29 08/02A	EUR	800.000	797.960,00	794.212,00	0,05
Schweiz			1.989.540,00	2.035.960,00	0,12
UBS GROUP AG 4.1250 24-33 09/06A	EUR	2.000.000	1.989.540,00	2.035.960,00	0,12
Senegal			2.584.933,33	2.646.949,00	0,16
SENEGAL 4.75 18-28 13/03A	EUR	1.800.000	1.604.700,00	1.627.245,00	0,10
SENEGAL 5.375 21-37 08/06A	EUR	1.400.000	980.233,33	1.019.704,00	0,06
Serbien			4.202.966,56	4.444.807,50	0,27
SERBIA 2.05 21-36 23/09A	EUR	6.300.000	4.202.966,56	4.444.807,50	0,27
Slowakei			2.060.250,00	2.198.062,50	0,13
EUSTREAM 1.625 20-27 25/06A	EUR	2.500.000	2.060.250,00	2.198.062,50	0,13
Spanien			56.862.054,28	56.621.959,71	3,47
ABERTIS INFRASTRUCT 1.375 16-26 20/05A	EUR	6.000.000	6.094.307,33	5.754.655,20	0,35
ABERTIS INFRASTRUCT 2.375 19-27 27/09A	EUR	2.200.000	2.015.376,00	2.113.551,00	0,13
ALMIRALL SA 2.125 21-26 30/09S	EUR	1.550.000	1.494.540,46	1.473.631,50	0,09
BANCO SANTANDER 4.625 -27 18/10A	EUR	3.000.000	2.990.790,00	3.053.940,00	0,19
BANCO SANTANDER SA 0.2 21-28 11/02A	EUR	2.400.000	1.972.992,00	2.120.592,00	0,13
BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	EUR	9.000.000	9.315.703,00	8.873.235,00	0,54
BANCO SANTANDER SA 4.125 21-XX XX/XXQ	EUR	800.000	614.180,45	708.420,00	0,04
BANKINTER SA 7.3750 23-49 31/12Q	EUR	1.400.000	1.401.050,00	1.448.412,00	0,09
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	2.900.000	2.703.974,40	2.655.385,00	0,16
CELLNEX FINANCE CO 1.25 21-29 15/01A	EUR	300.000	257.922,00	269.419,50	0,02
CELLNEX FINANCE CO 1.5 21-28 08/06A	EUR	1.100.000	1.015.433,37	1.010.691,00	0,06
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	1.800.000	1.756.532,21	1.748.700,00	0,11
CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	800.000	748.400,00	743.308,00	0,05
CELLNEX FINANCE COMP 2 21-33 15/02A	EUR	400.000	331.611,00	347.236,00	0,02
CELLNEX TELECOM S.A. 1 20-27 20/01A	EUR	300.000	276.333,00	277.627,50	0,02
CELLNEX TELECOM SA 1.75 20-30 23/10A	EUR	700.000	633.850,00	625.443,00	0,04
CELLNEX TELECOM SA 2.875 17-25 18/04A	EUR	200.000	209.592,00	197.955,00	0,01
EDP SERVICIOS FINANC 3.50 24-30 16/07A	EUR	2.900.000	2.884.717,00	2.898.666,00	0,18
GENERALITAT DE CAT 5.90 10-30 28/05S	EUR	2.450.000	2.655.310,00	2.703.428,00	0,17
GRIFOLS SA 2.25 19-27 15/11S	EUR	2.000.000	1.825.300,00	1.755.100,00	0,11
GRUPO ANTOLIN IRAUSA 3.375 18-26 30/04S	EUR	500.000	441.253,00	463.065,00	0,03
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	EUR	2.200.000	2.029.478,00	2.077.361,00	0,13
KUTXABANK SA 0.50 19-24 25/09A	EUR	5.400.000	5.363.938,00	5.311.223,46	0,33
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	2.850.000	2.802.235,43	2.782.312,50	0,17
NH HOTEL GROUP SA 4 21-26 02/07S	EUR	2.250.000	2.214.088,99	2.241.360,00	0,14

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
OHL OPERACIONES SA 9.75 21-26 25/06S	EUR	2.213.003	1.782.304,04	2.021.755,28	0,12
SPAIN 2.08 15-30 12/03A	EUR	750.000	747.052,50	709.819,92	0,04
SPAIN 4.3 06-26 15/09A	EUR	230.000	283.790,10	235.666,85	0,01
Togo			6.909.397,99	6.775.019,84	0,42
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	2.200.000	1.645.343,83	1.718.728,00	0,11
BANQUE OUEST AFRICAINE 4.7 19-31 22/10S	USD	2.300.000	2.003.487,45	1.843.688,70	0,11
BANQUE OUEST AFRICAINE 5.0 17-27 27/07S	USD	500.000	437.548,70	438.138,50	0,03
ECOBANK TRANSNATIONAL 9.50 19-24 18/04S	USD	3.000.000	2.823.018,01	2.774.464,64	0,17
Tschechische Republik			3.530.708,03	3.763.257,25	0,23
EP INFRASTRUCTU 2.0450 19-28 09/10A	EUR	845.000	659.781,26	739.248,25	0,05
EP INFRASTRUCTURE AS 1.698 19-26 30/07A	EUR	2.300.000	1.999.381,24	2.120.301,00	0,13
EP INFRASTRUCTURE AS 1.816 21-31 02/03A	EUR	400.000	276.450,00	320.148,00	0,02
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	600.000	595.095,53	583.560,00	0,04
Tunesien			3.010.012,80	3.852.322,69	0,24
BANQUE CENT TUNISIE 5.75 15-25 30/01S	USD	800.000	571.087,80	702.697,69	0,04
CENTRAL BK TUNISIA 6.375 19-26 15/07A	EUR	3.700.000	2.438.925,00	3.149.625,00	0,19
Türkei			17.240.779,87	17.779.347,55	1,09
ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	500.000	337.537,79	408.477,79	0,03
KOC HOLDING AS 6.5 19-25 11/03S	USD	1.000.000	942.239,96	928.200,61	0,06
TURKEY 4.875 13-43 16/04S	USD	3.800.000	2.287.538,66	2.482.241,59	0,15
TURKEY GOV INTL BOND 5.875 24-3021/05U	EUR	10.200.000	10.068.930,00	10.243.197,00	0,63
TURKIYE SISE VE CAM6.95 19-26 14/03S	USD	1.000.000	900.519,93	931.677,02	0,06
TURKIYE VAKIFLAR BANKA 9.0 23-28 12/10S	USD	1.800.000	1.687.973,80	1.756.884,77	0,11
TURKIYE VARLIK FONU 8.25 24-29 14/02S	USD	1.100.000	1.016.039,73	1.028.668,77	0,06
Ukraine			5.805.454,09	5.735.452,40	0,35
STATE ROAD AGENCY OF 6.25 21-30 24/06S	USD	3.500.000	1.757.512,93	943.105,13	0,06
UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	17.100.000	3.863.023,19	4.628.508,85	0,28
UKRAINE 9.75 18-30 01/11S	USD	500.000	184.917,97	163.838,42	0,01
Usbekistan			4.634.500,21	4.853.710,96	0,30
IPOTEKA-BANK AT 5.5000 20-25 19/11S	USD	1.500.000	1.271.627,89	1.351.154,17	0,08
NATIONAL BANK FOR FO 4.85 20-25 21/10S	USD	3.100.000	2.659.240,89	2.779.912,86	0,17
UZBEK INDUSTRIAL BANK 5.75 19-24 02/12S	USD	800.000	703.631,43	722.643,93	0,04
Vereinigte Arabische Emirate			3.378.254,71	3.536.112,73	0,22
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	USD	5.800.000	3.378.254,71	3.536.112,73	0,22
Vereinigte Staaten von Amerika			82.299.994,24	81.765.018,92	5,01
ARDAGH METAL PACK 2 21-28 01/09S	EUR	450.000	452.948,62	383.553,00	0,02
AT&T INC 0.25 19-26 04/03A	EUR	5.100.000	4.964.571,00	4.808.560,50	0,29
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	2.550.000	2.567.413,04	2.489.488,50	0,15
AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	EUR	850.000	828.464,46	828.911,50	0,05
AZUL SECURED FINANC 11.93 23-28 28/08Q	USD	4.500.000	4.171.210,26	4.283.829,38	0,26
BELDEN INC 3.375 17-27 15/07S	EUR	300.000	280.094,00	291.369,00	0,02
BELDEN INC 3.375 21-31 15/07S	EUR	200.000	175.430,00	185.106,00	0,01
BMW US LLC 3.375 24-34 02/02A	EUR	4.000.000	3.993.320,00	3.989.140,00	0,24
CELANESE US HOLDINGS 1.25 17-25 11/02A	EUR	5.400.000	5.367.358,00	5.271.345,00	0,32
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	200.000	198.189,16	198.556,00	0,01
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	2.400.000	2.429.286,00	2.496.048,00	0,15
FORD MOTOR CREDIT 3.25 20-25 15/09A	EUR	1.350.000	1.371.888,71	1.337.127,75	0,08
FORD MOTOR CREDIT CO 2.386 19-26 17/02A	EUR	650.000	606.965,40	632.726,25	0,04
FORD MOTOR CREDIT CO 4.867 23-27 03/08A	EUR	2.600.000	2.599.922,00	2.676.596,00	0,16
FORTIVE 3.7 24-26 13/02A	EUR	1.300.000	1.299.064,00	1.300.565,50	0,08
FORTIVE 3.7 24-29 15/08A	EUR	1.100.000	1.099.373,00	1.109.163,00	0,07
GENERAL MOTORS FINAN 1.694 18-25 26/03A	EUR	4.300.000	4.375.165,18	4.210.130,00	0,26
GRAN TIERRA ENERGY 9.5 23-29 15/10S	USD	2.200.000	1.884.390,20	1.909.097,07	0,12
GRUPOSURA FINANCE 5.5 16-26 29/04S29/04S	USD	1.500.000	1.425.439,61	1.354.060,45	0,08

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
GUSAP III LP 4.25 19-30 21/01S	USD	900.000	804.930,65	781.189,48	0,05
HONEYWELL INTL 3.75 24-36 01/03A	EUR	6.500.000	6.443.970,00	6.567.957,50	0,40
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 19-26 15/06S	EUR	4.000.000	4.037.733,74	3.968.200,00	0,24
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	1.550.000	1.506.791,50	1.485.365,00	0,09
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01S	EUR	1.100.000	1.083.463,50	1.024.314,50	0,06
IQVIA INC 2.25 21-29 15/03S	EUR	500.000	446.700,60	452.380,00	0,03
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	EUR	250.000	246.535,00	246.177,50	0,02
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	EUR	650.000	633.348,34	613.795,00	0,04
MC DONALD S CORP 3.875 23-31 20/02A	EUR	2.334.000	2.329.962,18	2.401.032,48	0,15
NBM US HOLDINGS INC 6.625 19-29 06/08S	USD	3.000.000	2.809.455,34	2.774.172,62	0,17
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	2.200.000	1.983.322,00	2.227.082,00	0,14
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	6.000.000	6.322.210,00	5.960.640,00	0,37
NEW YORK LIFE GLOBAL 3.45 24-31 30/01A	EUR	5.000.000	4.990.500,00	5.040.425,00	0,31
OLYMPUS WATER US HOL 9.625 23-28 15/11S	EUR	3.450.000	3.516.497,31	3.707.473,50	0,23
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 30/04S	EUR	1.650.000	1.652.326,32	1.541.298,00	0,09
PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	1.500.000	1.495.500,00	1.494.165,00	0,09
SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	EUR	450.000	394.266,00	411.264,00	0,03
STILLWATER MINING CO 4.5 21-29 16/11S	USD	1.500.000	1.278.239,12	1.095.464,44	0,07
WMG ACQUISITION 2.25 21-31 15/08S	EUR	250.000	233.750,00	217.250,00	0,01
Variabel verzinsliche Anleihen			303.703.204,95	309.604.570,86	18,98
Argentinien			1.089.257,63	1.730.411,61	0,11
YPF SA FL.R 21-27 30/09S	USD	1.300.000	735.935,93	1.166.800,32	0,07
YPF SA FL.R 21-33 12/02S	USD	700.000	353.321,70	563.611,29	0,03
Australien			1.252.777,71	1.275.214,54	0,08
APA INFRASTRUCTURE FL.R 23-83 09/11A	EUR	360.000	358.257,60	386.413,20	0,02
MACQUARIE BANK LTD FL.R 17-20 08/03S	USD	1.000.000	894.520,11	888.801,34	0,05
Belgien			4.527.500,72	4.826.568,00	0,30
AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	800.000	668.321,00	687.200,00	0,04
AG INSURANCE SA FL.R 15-47 30/06A	EUR	1.000.000	931.507,15	974.750,00	0,06
BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	600.000	458.416,80	559.350,00	0,03
KBC GROUPE SA FL.R 18-XX 24/04S	EUR	1.000.000	873.437,27	956.500,00	0,06
KBC GROUPE SA FL.R 23-49 31/12S	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.072.000,00	0,07
SOLVAY SA FL.R 20-XX 02/03A	EUR	600.000	595.818,50	576.768,00	0,04
Deutschland			37.164.523,81	38.376.409,00	2,35
BAYER AG FL.R 22-82 25/03A	EUR	100.000	96.406,00	93.984,00	0,01
BAYER AG FL.R 23-83 25/09A	EUR	700.000	696.710,00	700.091,00	0,04
BAYER AG FL.R 23-83 25/09A	EUR	600.000	602.906,50	607.788,00	0,04
COMMERZBANK AG FL.R 20-XX 09/04A	EUR	1.200.000	1.171.546,48	1.188.900,00	0,07
COMMERZBANK AG FL.R 21-26 29/12A	EUR	900.000	734.599,90	821.025,00	0,05
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	EUR	9.000.000	8.666.590,91	8.683.470,00	0,53
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-49 31/12A	EUR	200.000	187.110,29	174.560,00	0,01
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-XX 30/04A2A	EUR	1.400.000	1.023.005,20	1.204.700,00	0,07
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-XX 30/04A	EUR	1.400.000	1.403.682,00	1.523.494,00	0,09
DEUTSCHE BANK FL.R 22-30 05/09A	EUR	14.300.000	14.092.852,71	14.876.290,00	0,91
DEUTSCHE BANK FL.R 22-XX 30/04A	EUR	400.000	371.756,00	384.000,00	0,02
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	3.350.000	3.525.345,93	3.641.517,00	0,22
IKB DEUTSCHE INDUSTR FL.R 18-28 31/01A	EUR	1.700.000	1.649.965,96	1.495.065,00	0,09
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	500.000	511.278,39	492.435,00	0,03
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	500.000	525.450,72	488.605,00	0,03
LBBW FL.R 19-XX 15/04A	EUR	1.000.000	855.570,12	873.500,00	0,05
TALANX AG FL.R 17-47 05/12A	EUR	300.000	269.734,50	280.425,00	0,02
WUESTENROT WUER FL.R 21-41 10/09A	EUR	1.100.000	780.012,20	846.560,00	0,05
Ecuador			1.907.751,33	2.649.960,69	0,16
ECUADOR FL.R 20-35 31/07S	USD	5.393.420	1.907.751,33	2.649.960,69	0,16

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Finnland			122.000,00	146.062,00	0,01
CITYCON OYJ FL.R 21-XX 10/09A	EUR	200.000	122.000,00	146.062,00	0,01
Frankreich			57.492.937,99	55.388.295,94	3,40
ACCOR FL.R 23-XX 11/04A	EUR	200.000	199.684,00	220.265,00	0,01
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	1.300.000	1.292.745,24	1.295.755,50	0,08
AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	400.000	412.793,45	397.614,00	0,02
BFCM FL.R 22-32 16/06A	EUR	800.000	780.761,60	790.696,00	0,05
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	EUR	1.600.000	1.602.232,35	1.589.648,00	0,10
BNP PARIBAS FL.R 22-99 31/12S	EUR	2.600.000	2.589.550,00	2.722.499,00	0,17
BNP PARIBAS FL.R 23-XX 11/06S	EUR	400.000	427.800,00	430.204,00	0,03
BNP PARIBAS SA FL.R 22-99 31/12S	USD	1.600.000	1.354.762,02	1.360.897,37	0,08
BNP PARIBAS SA FL.R 23-99 31/12S	USD	400.000	363.438,13	387.461,94	0,02
BPCE SA FL.R 23-35 25/01A	EUR	800.000	796.280,00	828.568,00	0,05
CA ASSURANCES SA FL.R 14-XX 14/10AA	EUR	800.000	793.736,00	802.324,00	0,05
CA ASSURANCES SA FL.R 18-48 29/01A	EUR	300.000	252.717,00	282.355,50	0,02
CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	600.000	606.118,39	598.734,00	0,04
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	700.000	654.046,49	657.380,50	0,04
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-99 31/12Q	USD	700.000	539.402,63	569.943,54	0,03
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	1.500.000	1.500.000,00	1.580.655,00	0,10
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	EUR	1.100.000	1.044.494,00	1.083.857,50	0,07
EDF FL.R 20-XX 15/03A	EUR	1.000.000	1.029.786,16	931.890,00	0,06
EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	200.000	200.500,00	181.030,00	0,01
EDF SA FL.R 13-XX 29/01A	EUR	500.000	565.989,37	499.490,00	0,03
EDF SA FL.R 14-26 22/01A	EUR	400.000	386.260,00	397.484,00	0,02
EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	EUR	1.500.000	1.574.819,32	1.493.805,00	0,09
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A	EUR	1.600.000	1.564.716,72	1.404.112,00	0,09
EDF SA FL.R 22-XX 06/12A	EUR	600.000	600.000,00	652.164,00	0,04
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	300.000	315.177,34	301.353,00	0,02
GROUPE DES ASSUR FL.R 21-42 21/04A	EUR	500.000	367.400,00	412.125,00	0,03
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	800.000	754.850,36	735.616,00	0,05
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/08A	EUR	500.000	418.395,00	447.025,00	0,03
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	2.045.000	2.063.389,53	2.071.717,92	0,13
LA MONDIALE FL.R 19-XX 24/04S	EUR	600.000	546.663,52	565.368,00	0,03
LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	200.000	213.863,12	195.390,00	0,01
MACIF FL.R 14-49 06/11A	EUR	400.000	395.932,00	397.700,00	0,02
MACIF FL.R 21-XX 21/12S	EUR	1.700.000	1.260.498,98	1.439.551,50	0,09
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10A	EUR	300.000	357.537,18	306.615,00	0,02
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	400.000	408.276,00	393.760,00	0,02
ORANGE SA FL.R 20-XX 15/10A	EUR	8.000.000	8.207.096,00	7.152.400,00	0,44
RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	600.000	554.828,51	590.820,00	0,04
SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S	USD	800.000	641.296,27	672.105,31	0,04
SOCIETE GENERALE FL.R 23-XX 14/05S	USD	400.000	374.006,54	395.846,85	0,02
SOCIETE GENERALE SA FL.R 18-99 06/04S	USD	1.000.000	875.780,76	841.869,84	0,05
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	USD	1.000.000	966.107,29	962.971,17	0,06
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-XX 18/07S	EUR	1.400.000	1.400.000,00	1.469.734,00	0,09
SOGECAP FL.R 23-44 16/05A	EUR	1.600.000	1.602.532,00	1.795.584,00	0,11
SOGECAP SA FL.R 14-XX 18/02A14-49 29/12A	EUR	1.500.000	1.474.598,11	1.490.602,50	0,09
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	10.000.000	10.155.800,00	8.655.700,00	0,53
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/4A	EUR	200.000	161.904,00	190.076,00	0,01
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 23-XX 03/10A	EUR	200.000	177.556,30	212.766,00	0,01
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	1.200.000	1.170.767,39	1.082.820,00	0,07
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20.04A	EUR	700.000	719.248,92	668.353,00	0,04
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX 15/02A	EUR	400.000	376.800,00	362.236,00	0,02
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 23-XX 22/02A	EUR	400.000	400.000,00	419.356,00	0,03
Griechenland			6.971.842,94	7.504.491,50	0,46
ALPHA BANK SA FL.R 23-29 27/06A	EUR	600.000	596.922,00	651.486,00	0,04

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Berichtes.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
ALPHA SERV AND HLD FL.R 20-30 13/02A	EUR	600.000	496.128,00	589.854,00	0,04
EFG EUROBANK FL.R 22-32 06/12A	EUR	600.000	594.348,00	684.318,00	0,04
EFG EUROBANK FL.R 23-29 28/11A	EUR	400.000	400.100,00	421.832,00	0,03
EFG EUROBANK FL.R 24-34 25/04A	EUR	900.000	895.424,00	912.294,00	0,06
NATIONAL BK GREECE FL.R 23-34 03/01A	EUR	1.350.000	1.358.752,00	1.476.562,50	0,09
PIRAEUS BANK FL.R 22-27 28/01A	EUR	800.000	827.000,00	857.544,00	0,05
PIRAEUS BANK SA FL.R 23-29 05/12A	EUR	450.000	447.687,00	483.363,00	0,03
PIRAEUS FINANCIAL HO 5.5 20-30 19/02A	EUR	500.000	459.810,94	495.990,00	0,03
PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 24-34 17/04A	EUR	900.000	895.671,00	931.248,00	0,06
Großbritannien			26.026.022,27	26.741.280,48	1,64
BARCLAYS BANK PLC FL.R 05-XX 15/03Q	EUR	900.000	712.881,00	855.279,00	0,05
BARCLAYS FL.R 19-99 27/03Q	USD	600.000	582.237,68	558.310,93	0,03
BARCLAYS PLC FL.R 21-XX 15/12Q	USD	800.000	626.148,82	610.920,56	0,04
BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	USD	900.000	880.471,99	834.337,62	0,05
HSBC HLDG COCOS FL.R 17-49 22/05S	USD	1.400.000	1.266.297,14	1.258.922,78	0,08
HSBC HOLDING SUB FL.R 17-XX 04/07S	EUR	600.000	527.034,00	565.500,00	0,03
LLOYDS BANKING GR FL.R 14-XX 27/06Q	EUR	2.210.000	2.158.323,60	2.179.612,50	0,13
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 19-XX XX/XXQ	GBP	400.000	423.427,55	462.155,86	0,03
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	330.000	374.570,09	395.004,62	0,02
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/06Q	USD	600.000	562.034,56	561.787,33	0,03
NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A	EUR	750.000	717.524,66	748.796,25	0,05
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	1.200.000	1.167.761,72	1.305.385,58	0,08
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-99 31/12Q	GBP	900.000	933.642,89	909.540,30	0,06
PHOENIX GROUP HOLDING FL.R 23-53 06/12S	GBP	400.000	458.842,29	501.749,17	0,03
SANTANDER UK GROUP FL.R 22-27 16/11A	GBP	6.000.000	6.871.671,53	7.256.946,97	0,44
STANDARD CHARTERED FL.R 24-32 04/03A	EUR	4.762.000	4.762.000,00	4.812.501,01	0,30
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	1.550.000	1.602.555,71	1.528.687,50	0,09
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	1.450.000	1.398.597,04	1.395.842,50	0,09
Irak			1.775.766,11	1.836.492,53	0,11
IRAQ FL.R 06-28 15/01S	USD	2.100.000	1.775.766,11	1.836.492,53	0,11
Irland			6.556.063,67	6.828.505,32	0,42
AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A	EUR	485.000	457.044,76	477.077,52	0,03
AIB GROUP PLC FL.R 19-XX 09/04S	EUR	500.000	471.754,61	495.875,00	0,03
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/05A	EUR	950.000	869.874,49	918.859,00	0,06
AIB GROUP PLC FL.R 20-XX 23/06S	EUR	1.500.000	1.431.138,41	1.493.250,00	0,09
AIB GROUP PLC FL.R 22-28 04/04A	EUR	800.000	724.400,00	766.904,00	0,05
BANK OF IRELAND GRP FL.R 20-XX 19/05S	EUR	1.400.000	1.420.218,00	1.425.585,00	0,09
BANK OF IRELAND GRP FL.R 22-33 01/03A	EUR	800.000	813.069,00	856.964,00	0,05
PERMANENT TSB GROUP FL.R 23-28 25/04A	EUR	370.000	368.564,40	393.990,80	0,02
Italien			36.477.646,27	35.290.351,49	2,16
ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	1.000.000	1.002.110,98	1.011.370,00	0,06
BANCA POPOLARE DI SOND FL.R 24-34 13/03A	EUR	300.000	300.000,00	303.840,00	0,02
BANCA POPOLARE FL.R 21-32 25/02A	EUR	1.000.000	872.737,50	969.330,00	0,06
BANCO BPM FL.R 23-XX 24/05S	EUR	700.000	700.000,00	775.033,00	0,05
BANCO BPM SPA FL.R 21-XX 19/01S	EUR	300.000	263.782,71	303.426,00	0,02
BANCO BPM SPA FL.R 24-30 17/01A	EUR	350.000	348.379,50	360.675,00	0,02
BPER BANCA SPA FL.R 22-33 20/01A	EUR	1.450.000	1.479.411,39	1.642.442,27	0,10
CASTOR FL.R 22-29 15/02Q	EUR	500.000	476.875,00	484.000,00	0,03
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	500.000	515.795,00	495.250,00	0,03
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	10.000.000	9.885.000,00	8.274.700,00	0,51
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	EUR	350.000	350.852,00	370.268,50	0,02
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	7.200.000	7.367.302,57	6.991.200,00	0,43
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	300.000	268.101,00	278.781,00	0,02
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	1.800.000	1.869.084,43	1.882.008,00	0,12
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	EUR	600.000	497.943,60	579.822,00	0,04
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	200.000	200.000,00	199.778,00	0,01

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	800.000	800.000,00	857.472,00	0,05
INTESA SANPAOLO FL.R 23-XX 07/03S	EUR	1.200.000	1.222.500,00	1.347.588,00	0,08
INTESA SANPAOLO VITA FL.R 14-49 31/12A	EUR	1.100.000	1.078.709,92	1.097.503,00	0,07
MONTE PASCHI FL.R 24-29 15/03A	EUR	620.000	620.000,00	626.181,40	0,04
SOC CATTOLICA ASSI FL.R 17-47 14/12A	EUR	800.000	766.835,00	799.392,00	0,05
TERNA SPA FL.R 22-XX 09/02A	EUR	600.000	567.265,00	554.874,00	0,03
UNICREDIT SPA FL.R 17-32 19/06S	USD	1.200.000	1.010.052,31	1.089.455,82	0,07
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	1.050.000	1.082.213,73	1.044.445,50	0,06
UNICREDIT SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	1.600.000	1.614.066,37	1.669.952,00	0,10
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	500.000	501.450,00	479.100,00	0,03
UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	EUR	800.000	817.178,26	802.464,00	0,05
Luxemburg			197.600,00	300.640,00	0,02
CPI PROPERTY GROUP FL.R 20-XX 16/11A	EUR	500.000	197.600,00	300.640,00	0,02
Mosambik			2.078.119,53	2.229.669,04	0,14
MOZAMBIQUE FL.R 19-31 15/09S	USD	2.800.000	2.078.119,53	2.229.669,04	0,14
Niederlande			42.270.969,95	42.087.072,86	2,58
ABERTIS INFRA FIN FL.R 20-XX 24/02A	EUR	2.400.000	2.413.604,99	2.331.096,00	0,14
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	1.300.000	1.196.523,40	1.265.225,00	0,08
ACHMEA BV FL.R 15-XX 04/02AA	EUR	1.600.000	1.592.866,98	1.594.800,00	0,10
ACHMEA BV FL.R 19-XX 24/03S	EUR	600.000	498.010,80	548.550,00	0,03
AEGON NV FL.R 14-24 25/04A	EUR	450.000	462.119,84	451.246,50	0,03
AEGON SUB FL.R 04-XX 29/07Q	USD	600.000	487.829,35	454.714,01	0,03
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	1.600.000	1.575.875,89	1.595.344,00	0,10
ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	600.000	510.835,39	564.000,00	0,03
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	EUR	1.500.000	1.528.349,00	1.736.250,00	0,11
ATHORA NETHERLANDS FL.R 22-32 31/08A	EUR	400.000	385.363,56	393.400,00	0,02
ATRADIUS FINANCE BV FL.R 14-44 23/09A09A	EUR	1.000.000	1.026.790,00	1.004.830,00	0,06
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	800.000	694.029,71	738.400,00	0,05
GAS NAT FENOSA FL.R 15-24 24/04A	EUR	900.000	946.921,70	900.738,00	0,06
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	EUR	7.000.000	7.625.675,00	6.942.880,00	0,43
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	600.000	550.500,00	572.004,00	0,04
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	900.000	839.552,24	830.165,94	0,05
ING GROEP NV FL.R 24-35 12/02A	EUR	6.000.000	5.948.700,00	6.127.500,00	0,38
ING GROEP NV FL.R 24-XX 16/05S	USD	600.000	558.503,21	565.959,02	0,03
ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S	USD	1.000.000	916.881,96	917.771,39	0,06
ING GROUP NV FL.R 22-26 23/05A	EUR	3.000.000	2.915.698,33	2.942.250,00	0,18
KPN 6.00 PE FL.R 22-XX 21/12	EUR	550.000	542.014,00	580.332,50	0,04
NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	EUR	1.600.000	1.585.356,92	1.606.400,00	0,10
NN GROUP NV FL.R 23-43 03/11A	EUR	1.250.000	1.245.687,50	1.367.187,50	0,08
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	300.000	296.397,00	299.967,00	0,02
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	350.000	377.235,33	344.330,00	0,02
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	2.700.000	2.869.595,35	2.656.665,00	0,16
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	700.000	685.846,50	660.555,00	0,04
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	100.000	103.159,00	93.955,00	0,01
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A2A	EUR	700.000	591.695,00	619.675,00	0,04
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	500.000	500.000,00	545.950,00	0,03
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	400.000	400.000,00	433.720,00	0,03
TENNET HOLDING BV FL.R 24-XX 21/03A	EUR	400.000	399.352,00	401.212,00	0,02
Österreich			3.351.118,53	3.402.520,00	0,21
BAWAG GROUP AG FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	600.000	528.668,93	571.920,00	0,04
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	EUR	600.000	491.394,00	541.884,00	0,03
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 23-99 31/12S	EUR	800.000	800.000,00	867.376,00	0,05
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	EUR	1.000.000	1.051.583,33	912.810,00	0,06
VIENNA INSURANCE GRP FL.R 22-42 15/06A	EUR	500.000	479.472,27	508.530,00	0,03

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Peru			1.742.850,84	1.769.068,33	0,11
BCO CREDITO DEL PERU FL.R 20-30 01/07S	USD	2.000.000	1.742.850,84	1.769.068,33	0,11
Polen			2.235.847,71	2.334.562,00	0,14
BANK MILLENNIUM SA FL.R 23-27 18/09A	EUR	2.180.000	2.235.847,71	2.334.562,00	0,14
Portugal			5.087.883,91	5.475.890,00	0,34
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	1.300.000	1.115.022,41	1.279.330,00	0,08
BANCO COMERCIAL PORTU FL.R 24-99 31/12Q	EUR	800.000	800.000,00	823.848,00	0,05
COMPANHIA DE SEGUROS FL.R 21-31 04/06A	EUR	1.800.000	1.574.005,50	1.713.960,00	0,11
EDP SA FL.R 23-83 23/04A	EUR	1.200.000	1.200.000,00	1.257.876,00	0,08
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 19-24 03/04A	EUR	400.000	398.856,00	400.876,00	0,02
Schweden			3.120.579,31	3.324.140,88	0,20
AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 20-81 17/05A	EUR	100.000	82.000,00	92.039,00	0,01
CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A	EUR	650.000	475.163,87	580.450,00	0,04
FASTIGHETS AB BALDER FL.R 21-81 02/03A	EUR	300.000	245.509,61	278.952,00	0,02
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 20-XX 15/04A4A	EUR	300.000	159.490,00	201.120,00	0,01
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-99 31/12A	EUR	400.000	218.450,00	266.772,00	0,02
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-XX 01/05A	EUR	400.000	221.275,00	244.476,00	0,01
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 22-XX 30/12S	USD	1.200.000	1.160.551,29	1.108.278,48	0,07
SWEDBANK AB FL.R 24-XX 17/09S	USD	600.000	558.139,54	552.053,40	0,03
Schweiz			1.578.387,78	1.678.205,27	0,10
UBS GROUP AG FL.R 23-49 31/12S	USD	200.000	186.880,96	209.279,51	0,01
UBS GROUP AG FL.R 23-XX 13/05S	USD	200.000	186.880,96	201.160,85	0,01
UBS GROUP FL.R 21-99 31/12S	USD	1.500.000	1.204.625,86	1.267.764,91	0,08
Spanien			56.441.409,88	59.703.683,82	3,66
ABANCA CORP BANCA FL.R 21-49 31/12Q	EUR	800.000	716.662,06	772.728,00	0,05
ABANCA CORP BANCA FL.R 23-33 23/09A	EUR	800.000	820.000,00	886.448,00	0,05
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 19-30 07/04A	EUR	400.000	374.479,98	398.020,00	0,02
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 22-28 14/09A	EUR	800.000	784.808,00	832.448,00	0,05
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 23-XX 14/01Q	EUR	1.400.000	1.404.000,00	1.553.174,00	0,10
BANCO CREDITO SOCIAL FL.R 21-28 09/03A3A	EUR	500.000	372.500,00	461.897,50	0,03
BANCO CREDITO SOCIAL FL.R 23-29 14/09A	EUR	500.000	500.000,00	553.255,00	0,03
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	EUR	300.000	299.460,00	312.219,00	0,02
BANCO DE BADELL FL.R 23-33 16/08A	EUR	900.000	898.335,00	931.203,00	0,06
BANCO DE BADELL FL.R 24-30 13/09A	EUR	2.300.000	2.290.455,00	2.326.450,00	0,14
BANCO DE CREDITO SOC FL.R 21-31 27/11A	EUR	900.000	705.057,75	873.702,00	0,05
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	EUR	600.000	451.584,00	546.636,00	0,03
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 08/09A	EUR	4.500.000	4.490.505,00	4.598.010,00	0,28
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-XX 15/06Q	EUR	800.000	696.112,80	775.420,00	0,05
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	EUR	800.000	758.992,00	790.568,00	0,05
BANCO DE SABADELL SA FL.R 23-29 08/09A	EUR	10.000.000	9.947.200,00	10.554.100,00	0,65
BANCO DE SABADELL SA FL.R 23-XX 18/04Q	EUR	1.200.000	1.200.832,50	1.307.820,00	0,08
BANCO SANTANDER ALL FL.R 23-XX 21/02Q	USD	200.000	184.246,89	198.618,71	0,01
BANCO SANTANDER ALL FL.R 23-XX 21/02Q	USD	800.000	736.987,56	818.577,91	0,05
BANCO SANTANDER ALL FL.R 24-34 22/04A	EUR	5.900.000	5.884.601,00	6.046.143,00	0,37
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01Q	EUR	1.600.000	1.428.253,22	1.502.480,00	0,09
BANCO SANTANDER SA FL.R 23-33 23/08A	EUR	200.000	199.478,00	210.836,00	0,01
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	EUR	1.600.000	1.600.000,00	1.739.088,00	0,11
BBVA FL.R 24-36 08/02A	EUR	500.000	499.015,00	506.020,00	0,03
BBVA SA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	1.800.000	1.733.513,21	1.803.168,00	0,11
BFCM FL.R 17-27 26/05A	EUR	400.000	319.284,00	362.108,70	0,02
CAIXABANK SA FL.R 24-99 31/12Q	EUR	600.000	600.000,00	626.466,00	0,04
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	800.000	749.077,06	767.704,00	0,05
CAIXABANK SA FL.R 20-XX 09/01Q	EUR	400.000	378.595,50	394.308,00	0,02
CAIXABANK SA FL.R 21-XX 14/12Q	EUR	400.000	270.436,00	328.832,00	0,02
CAIXABANK SA FL.R 23-XX 13/03Q	EUR	1.400.000	1.400.000,00	1.493.086,00	0,09

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
IBERCAJA BANCO S.A.U FL.R 20-30 23/01A	EUR	1.500.000	1.266.136,37	1.454.040,00	0,09
IBERCAJA FL.R 23-27 07/06A	EUR	3.000.000	2.991.690,00	3.111.120,00	0,19
IBERCAJA FL.R 23-XX 25/04Q	EUR	1.400.000	1.400.000,00	1.483.916,00	0,09
IBERCAJA FL.R 24-28 30/07A	EUR	3.100.000	3.095.691,00	3.151.119,00	0,19
MAPFRE FL.R 17-27 31/03A	EUR	1.400.000	1.325.043,22	1.402.233,00	0,09
MAPFRE FL.R 18-48 07/09A	EUR	600.000	638.224,50	592.830,00	0,04
REDELA CORPORACION FL.R 23-XX 07/08A	EUR	500.000	498.350,00	510.965,00	0,03
UNICAJA BANCO SA E FL.R 24-34 22/06A	EUR	800.000	797.100,00	798.432,00	0,05
UNICAJA BANCO SA FL.R 19-29 13/11A13/11A	EUR	300.000	275.843,83	296.850,00	0,02
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-32 19/07A19/07A	EUR	600.000	455.019,43	563.874,00	0,03
UNICAJA BANCO SA FL.R 23-28 11/09A	EUR	1.000.000	1.003.840,00	1.066.770,00	0,07
Südafrika			573.714,58	623.641,32	0,04
INVESTEC FL.R 22-33 06/03A	GBP	500.000	573.714,58	623.641,32	0,04
Ukraine			1.067.502,84	1.344.012,24	0,08
UKRAINE FL.R 15-40 31/05A	USD	2.600.000	1.067.502,84	1.344.012,24	0,08
Ungarn			2.193.129,64	2.308.880,00	0,14
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	1.100.000	1.099.834,90	1.125.080,00	0,07
OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	1.200.000	1.093.294,74	1.183.800,00	0,07
Zypern			400.000,00	428.542,00	0,03
BANK OF CYPRUS PCL FL.R 23-28 25/07A	EUR	400.000	400.000,00	428.542,00	0,03
Wandelanleihen			1.965.410,44	2.042.436,80	0,13
Dänemark			1.130.128,83	1.104.106,80	0,07
DANSKE CV FL.R 18-XX 26/06S	USD	1.200.000	1.130.128,83	1.104.106,80	0,07
Österreich			835.281,61	938.330,00	0,06
RAIFFEISENBK AUSTRIA FL.R 20-XX 15/06S	EUR	1.000.000	835.281,61	938.330,00	0,06
data.de.label???			12.442.637,06	12.888.987,65	0,79
Deutschland			690.177,60	778.360,00	0,05
COMMERZBANK AG FL.R 20-XX 09/04A	EUR	800.000	690.177,60	778.360,00	0,05
Großbritannien			6.130.866,25	6.216.155,64	0,38
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX 21/03Q	EUR	600.000	415.290,00	474.054,00	0,03
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	900.000	1.036.116,60	1.042.483,24	0,06
BARCLAYS PLC FL.R 22-XX 15/03Q	GBP	600.000	725.932,27	720.436,65	0,04
NATIONWIDE BUILDING FL.R 19-XX 20/06S	GBP	1.400.000	1.553.527,38	1.633.925,75	0,10
SSE PLC FL.R 22-XX 21/04A	EUR	2.400.000	2.400.000,00	2.345.256,00	0,14
Irland			502.380,00	607.098,00	0,04
BANK OF CYPRUS HLDG FL.R 21-31 23/04A	EUR	600.000	502.380,00	607.098,00	0,04
Italien			1.081.787,42	1.206.968,00	0,07
INTESA SANPAOLO SPA FL.R 20-XX 20/06S	EUR	400.000	376.576,00	402.136,00	0,02
UNIPOLSAI SPA FL.R 20-99 31/12S	EUR	800.000	705.211,42	804.832,00	0,05
Niederlande			1.686.647,60	1.725.750,00	0,11
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	EUR	1.800.000	1.686.647,60	1.725.750,00	0,11
Österreich			779.160,44	791.200,00	0,05
RAIFFEISEN BANK FL.R 17-XX 15/12S	EUR	800.000	779.160,44	791.200,00	0,05
Schweden			861.256,54	857.977,19	0,05
SWEDBANK AB FL.R 21-XX 17/03S	USD	400.000	300.010,58	303.142,67	0,02
SWEDBANK AB FL.R 23-XX 17/03S	USD	600.000	561.245,96	554.834,52	0,03
Schweiz			710.361,21	705.478,82	0,04
UBS GROUP SA FL.R 20-XX 29/07A	USD	800.000	710.361,21	705.478,82	0,04
Andere übertragbare Wertpapiere			53.201.354,43	54.387.746,93	3,33

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Aktien			-	290.894,94	0,02
Großbritannien			-	290.894,94	0,02
MARYLAND HOLDCO LIMITED	GBP	37.500	-	290.894,94	0,02
Anleihen			38.571.803,66	38.865.880,05	2,38
Deutschland			1.588.508,47	1.640.223,35	0,10
HT TROPLAST	EUR	9.375 23-28 15/07S	900.000,00	946.800,00	0,06
VONOVIA SE	GBP	5.5 24-36 18/01A	600.000	693.423,35	0,04
Frankreich			4.259.703,71	4.441.266,28	0,27
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 24-99 31/12Q	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.022.030,00	0,06
EUTELSAT SA 2.0000 18-25 02/10A	EUR	1.600.000	1.526.064,43	1.564.880,00	0,10
QUATRIM SASU 8.5 24-27 15/01S	EUR	2.131.444	1.733.639,28	1.854.356,28	0,11
Großbritannien			4.009.065,36	3.839.550,46	0,24
BELLIS ACQUISITION 4.5 21-26 16/02S	GBP	1.350.000	1.461.187,40	1.523.565,56	0,09
MARYLAND BIDCO LIMITED 10 23-28 26/01S	GBP	2.391.000	2.547.877,96	2.315.984,90	0,14
Italien			8.323.612,34	8.238.081,25	0,51
AZZURRA AEROPORTI 2.1250 20-24 30/05S	EUR	3.750.000	3.794.465,09	3.732.112,50	0,23
AZZURRA AEROPORTI 2.625 20-27 30/05S/07S	EUR	4.750.000	4.529.147,25	4.505.968,75	0,28
Japan			3.660.546,71	3.556.952,00	0,22
NIDEC CORP 0.046 21-26 30/03A	EUR	3.800.000	3.660.546,71	3.556.952,00	0,22
Luxemburg			2.408.015,02	2.580.143,88	0,16
ISTANBUL METROPOLITAN10.5 23-28 06/12S	USD	2.600.000	2.408.015,02	2.580.143,88	0,16
Mexiko			6.000.000,00	6.108.900,00	0,37
MEXICO 4.4899 24-32 25/05A	EUR	6.000.000	6.000.000,00	6.108.900,00	0,37
Niederlande			3.100.985,04	3.147.055,83	0,19
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1.625 21-31 13/10A	EUR	278.000	170.409,02	196.174,87	0,01
SIEMENS FINANCIERING 3.0 24-28 22/11A	EUR	1.700.000	1.692.010,00	1.704.794,00	0,10
SIGMA HOLDCO BV 7.875 18-26 15/05S	USD	1.400.000	1.238.566,02	1.246.086,96	0,08
Rumänien			4.694.313,00	4.736.519,00	0,29
ROMANIA 5.375 24-31 22/03A	EUR	4.700.000	4.694.313,00	4.736.519,00	0,29
Schweden			337.160,01	380.948,00	0,02
FASTIGHETS AB BALDER 1.875 17-26 23/01A	EUR	400.000	337.160,01	380.948,00	0,02
Vereinigte Staaten von Amerika			189.894,00	196.240,00	0,01
BELDEN INC 3.875 18-28 15/03S	EUR	200.000	189.894,00	196.240,00	0,01
Variabel verzinsliche Anleihen			14.629.550,77	15.230.971,94	0,93
Dänemark			550.000,00	558.250,00	0,03
JYSKE BANK DNK FL.R 24-XX 13/08S	EUR	550.000	550.000,00	558.250,00	0,03
Deutschland			1.700.431,00	1.808.310,50	0,11
ALLIANZ SE FL.R 23-53 25/07A	EUR	500.000	500.095,00	556.392,50	0,03
ALLIANZ SE FL.R 24-54 26/07A	EUR	1.200.000	1.200.336,00	1.251.918,00	0,08
Großbritannien			2.169.612,45	2.396.279,93	0,15
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-86 30/08A	GBP	1.900.000	2.169.612,45	2.396.279,93	0,15
Irland			851.172,27	937.760,00	0,06
PERMANENT TSB GROUP FL.R 22-XX 26/04S	EUR	800.000	851.172,27	937.760,00	0,06
Niederlande			2.115.815,00	2.223.478,00	0,14
ACHMEA BV FL.R 23-43 26/12A	EUR	850.000	847.586,00	947.962,50	0,06
ASR NEDERLAND NV FL.R 24-XX 31/12S	EUR	720.000	720.000,00	725.400,00	0,04
NAMETENNET HOLDING FL.R 24-XX 21/06A	EUR	550.000	548.229,00	550.115,50	0,03

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Österreich			896.661,00	947.961,00	0,06
BAWAG GROUP FL.R 23-34 24/02A	EUR	900.000	896.661,00	947.961,00	0,06
Schweden			350.959,05	343.932,51	0,02
SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 20-XX 01/03A	USD	400.000	350.959,05	343.932,51	0,02
Ungarn			5.994.900,00	6.015.000,00	0,37
OTP BANK FL.R 24-29 31/01A	EUR	6.000.000	5.994.900,00	6.015.000,00	0,37
Geldmarktinstrumente			14.775.403,04	14.774.051,21	0,91
Schatzanweisungen			14.775.403,04	14.774.051,21	0,91
Italien			14.775.403,04	14.774.051,21	0,91
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-05-24	EUR	15.000.000	14.775.403,04	14.774.051,21	0,91
Organismen für gemeinsame Anlagen			93.914.831,21	96.759.442,72	5,93
Offene Investmentfonds			93.914.831,21	96.759.442,72	5,93
Frankreich			50.038.627,68	52.202.056,90	3,20
EDR CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	228	23.418.565,68	23.474.862,90	1,44
EDR SICAV-FINANCIAL BONDS ACTION K EUR	EUR	203.100	21.627.061,00	23.372.748,00	1,43
EDR SICAV SHORT DURATION CREDIT I EUR	EUR	460	4.993.001,00	5.354.446,00	0,33
Luxemburg			43.876.203,53	44.557.385,82	2,73
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT I EUR H	EUR	146.810	16.436.095,61	19.097.044,80	1,17
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN K EUR H	EUR	78.710	8.458.381,74	8.531.376,90	0,52
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES N	EUR	40.021	4.200.822,83	4.221.841,03	0,26
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES N	EUR	147.192	14.780.903,35	12.707.123,09	0,78
Summe Wertpapiervermögen			1.554.561.744,10	1.558.738.455,26	95,58
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				62.011.266,94	3,80
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				10.141.225,71	0,62
Summe				1.630.890.947,91	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Frankreich	17,45
Niederlande	9,80
Italien	8,69
Spanien	7,13
Belgien	7,00
Deutschland	6,82
Großbritannien	6,43
Vereinigte Staaten von Amerika	5,03
Luxemburg	4,85
Rumänien	3,16
Schweden	1,70
Kolumbien	1,47
Portugal	1,27
Türkei	1,09
Irland	0,97
Japan	0,73
Neuseeland	0,68
Österreich	0,67
Kaimaninseln	0,67
Dänemark	0,67
Ungarn	0,51
Griechenland	0,50
Kroatien	0,43
Ukraine	0,43
Togo	0,42
Mexiko	0,38
Nigeria	0,38
Ghana	0,36
Usbekistan	0,30
Bermudas	0,29
Argentinien	0,27
Serbien	0,27
Schweiz	0,27
Mauritius	0,25
Tunesien	0,24
Elfenbeinküste	0,24
Benin	0,23
Tschechische Republik	0,23
Vereinigte Arabische Emirate	0,22
Gibraltar	0,20
Ägypten	0,18
Panama	0,18
Isle of Man	0,18
Kanada	0,18
Angola	0,17
Ecuador	0,16
Katar	0,16
Senegal	0,16
Polen	0,15
Montenegro	0,15
Kenia	0,14
Mosambik	0,14
Liechtenstein	0,13
Slowakei	0,13
Peru	0,11
Irak	0,11
Australien	0,09
Saudi-Arabien	0,08
Chile	0,08

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Indien	0,06
Libanon	0,04
Südafrika	0,04
Finnland	0,03
Zypern	0,03
HongKong	-
Summe	95,58
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,42
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	23,63
Holding- und Finanzgesellschaften	20,50
Staats- und Kommunalanleihen	11,42
Supranational Organismus	6,29
Kommunikation	4,29
Transport	3,52
Strom-, Wasser-, Gasversorger	3,29
Mineralöl	3,18
Versicherungen	2,51
Kraftfahrzeugindustrie	2,05
Investmentfonds	1,83
Internet und Internet-Dienstleistungen	1,82
Diverse Handelsgesellschaften	1,68
Immobilien-gesellschaften	1,03
Chemie	0,96
Flugzeug-und Raumfahrtindustrie	0,80
Hotels und Restaurants	0,58
Tabak und Alkohol	0,57
Elektrotechnik und Elektronik	0,54
Elektronik und Halbleiter	0,54
Baustoffe und Handel	0,52
Grafik und Veröffentlichungen	0,49
Gesundheits und Sozialwesen	0,47
Nahrungsmittel und Getränke	0,44
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,40
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,37
Pharma und Kosmetik	0,35
Textile und Stoffe	0,31
Maschinenbau	0,30
Verpackungsindustrie	0,29
Bürobedarf und Computer	0,13
Schwerindustrie	0,12
Biotechnologie	0,11
Diverse Konsumgüter	0,11
Edelmetalle und -steine	0,07
Sonstige	0,06
Reifen und Gummi	0,01
Summe	95,58
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,42
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Aktiva		79.172.993,61
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	72.914.751,72
<i>Anschaffungskosten</i>		72.830.130,22
Sichtguthaben		2.452.176,23
Guthaben bei Brokern		352.375,77
Garantiehinterlegung		1.320.000,00
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		102.178,19
Forderungen aus Zeichnungen		89.053,50
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	338.571,14
Nettozinsforderungen		1.603.887,06
Passiva		2.853.917,34
Sichtverbindlichkeiten		4.009,02
Margin-Einschussforderungen		340.000,00
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		333.213,58
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		252.177,42
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	1.095.788,09
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	2.9	326.068,47
Nettozinsverbindlichkeiten		75.125,66
Sonstige Aufwendungen		427.535,10
Nettofondsvermögen		76.319.076,27

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Erträge		4.072.986,01
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		3.490.983,18
Zinsen aus Swapgeschäften		568.299,60
Zinsen aus Bankguthaben		13.179,07
Sonstige Erträge	12	524,16
Aufwendungen		2.592.313,26
Fondsmanagementvergütung	4	443.440,02
Performancegebühren	5	270.984,60
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	107.283,86
Hauptverwaltungsvergütung		34.806,43
Transaktionskosten	2.11	191.767,06
"Taxe d'abonnement"	8	21.807,41
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		17.718,35
Zinsen aus Swapgeschäften		1.457.733,85
Bankkosten		40.321,32
Sonstige Aufwendungen		6.450,36
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.480.672,75
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-4.825.279,22
- Devisentermingeschäften	2.7	1.966.965,48
- Finanzterminkontrakten	2.8	-616.876,33
- Swapgeschäften	2.9	86.637,14
- Devisengeschäften	2.4	-2.052.841,49
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-3.960.721,67
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	14.819.120,54
- Devisentermingeschäften	2.7	-1.971.174,19
- Finanzterminkontrakten	2.8	769.465,01
- Swapgeschäften	2.9	-271.931,26
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		9.384.758,43
Dividendenausschüttungen	10	-4.288,09
Ausgabe von Aktien		36.413.648,98
Rücknahme von Aktien		-19.107.088,81
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		26.687.030,51
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		49.632.045,76
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		76.319.076,27

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	USD	76.319.076,27	49.632.045,76	186.851.176,41
Klasse A EUR (H)				
Anzahl Aktien		254.986,1670	312.300,3340	1.203.992,4650
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,21	85,57	100,75
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		13.999,0000	20.509,0000	66.901,0600
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	114,19	93,76	106,92
Klasse CR EUR (H)				
Anzahl Aktien		272.261,4810	30.004,7060	32.847,9800
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,59	87,08	102,03
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		5.163,8320	3.195,8320	9.246,8320
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	93,12	76,12	86,39
Klasse I EUR (H)				
Anzahl Aktien		19.986,0000	48.111,0000	171.296,4990
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	108,50	90,34	105,69
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		66,0180	66,0180	27,8480
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	99,65	81,82	92,69
Klasse K EUR (H)				
Anzahl Aktien		113.371,7390	110.371,7390	147.362,4620
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	108,51	90,23	105,89
Klasse KD EUR (H)				
Anzahl Aktien		925,8630	925,8630	33.711,4530
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	88,96	77,87	96,32

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A EUR (H)	312.300,3340	53.685,8640	111.000,0310	254.986,1670
Klasse A USD	20.509,0000	0,0000	6.510,0000	13.999,0000
Klasse CR EUR (H)	30.004,7060	265.426,2280	23.169,4530	272.261,4810
Klasse CR USD	3.195,8320	1.968,0000	0,0000	5.163,8320
Klasse I EUR (H)	48.111,0000	3.220,0000	31.345,0000	19.986,0000
Klasse I USD	66,0180	0,0000	0,0000	66,0180
Klasse K EUR (H)	110.371,7390	19.890,0000	16.890,0000	113.371,7390
Klasse KD EUR (H)	925,8630	0,0000	0,0000	925,8630

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			65.159.383,32	65.176.726,04	85,40
Anleihen			61.477.016,45	60.900.742,60	79,80
Ägypten			1.856.754,01	1.861.540,86	2,44
EGYPT 3.875 21-26 16/02	USD	1.250.000	1.145.312,50	1.148.879,37	1,51
EGYPT 4.75 18-26 16/04A	EUR	700.000	711.441,51	712.661,49	0,93
Angola			1.335.715,00	1.511.562,50	1,98
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	USD	1.750.000	1.335.715,00	1.511.562,50	1,98
Benin			2.329.216,39	2.349.906,96	3,08
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	1.300.000	1.190.229,16	1.189.313,13	1,56
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	1.300.000	1.138.987,23	1.160.593,83	1,52
Ecuador			272.550,00	299.250,00	0,39
ECUADOR 0.0 20-30 31/07S	USD	600.000	272.550,00	299.250,00	0,39
Elfenbeinküste			2.669.781,14	2.439.655,34	3,20
IVORY COAST 4.875 20-32 30/01A	EUR	900.000	924.210,10	841.122,26	1,10
IVORY COAST 6.875 19-40 17/10A	EUR	1.700.000	1.745.571,04	1.598.533,08	2,09
Ghana			3.467.445,53	3.605.520,50	4,72
GHANA 7.625 18-29 16/05S	USD	2.100.000	1.186.154,79	1.081.153,50	1,42
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	1.100.000	421.173,08	567.033,50	0,74
GHANA 8.627 18-49 16/06S	USD	2.150.000	1.128.251,47	1.087.384,00	1,42
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	1.700.000	731.866,19	869.949,50	1,14
Großbritannien			1.214.953,51	1.261.698,00	1,65
EUROPEAN BANK FOR R 20.0 24-25 19/03A	USD	1.200.000	1.214.953,51	1.261.698,00	1,65
HongKong			103.250,00	82.500,00	0,11
COUNTRY GARDEN 3.875 20-30 22/10S	USD	1.100.000	103.250,00	82.500,00	0,11
Kaimaninseln			2.191.842,00	2.300.916,00	3,01
GACI FIRST INVE 5.250 24-34 29/01S	USD	850.000	830.314,00	840.089,00	1,10
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	1.700.000	1.361.528,00	1.460.827,00	1,91
Katar			1.355.355,00	1.458.622,50	1,91
QATAR 5.103 18-48 23/04S	USD	1.500.000	1.355.355,00	1.458.622,50	1,91
Kenia			1.158.736,11	1.378.196,62	1,81
KENIA 9.750 24-31 16/02S	USD	250.000	243.175,00	256.946,62	0,34
KENYA 8.25 18-48 28/02S	USD	1.300.000	915.561,11	1.121.250,00	1,47
Kolumbien			4.041.194,82	3.830.420,00	5,02
COLOMBIA 5.00 15-45 15/06S	USD	2.300.000	1.840.142,32	1.671.295,00	2,19
ECOPETROL SA 7.375 13-43 18/09S	USD	200.000	247.100,00	184.750,00	0,24
ECOPETROL SA 8.375 24-36 19/01S	USD	1.950.000	1.953.952,50	1.974.375,00	2,59
Libanon			379.750,00	418.748,00	0,55
LEBANON 6.65 15-30 26/02S	USD	6.200.000	379.750,00	418.748,00	0,55
Luxemburg			993.512,00	1.000.000,00	1,31
AMBIPAR LUX 9.875 24-31 06/02S	USD	1.000.000	993.512,00	1.000.000,00	1,31
Mauritius			1.471.438,00	1.538.284,35	2,02
ES AFRICAN TR DEV BK 4.125 21-28 30/06S	USD	1.760.000	1.471.438,00	1.538.284,35	2,02
Niederlande			2.048.587,89	2.208.996,38	2,89
BOI FINANCE 7.5 22-27 16/02A	EUR	2.150.000	2.048.587,89	2.208.996,38	2,89
Nigeria			2.853.247,50	3.031.500,00	3,97
IHS HOLDING LIMITED 6.25 21-28 29/11S11S	USD	1.300.000	1.024.497,50	1.144.000,00	1,50
NIGERIA 6.50 17-27 28/11S	USD	2.000.000	1.828.750,00	1.887.500,00	2,47

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Panama			2.364.420,00	2.199.698,00	2,88
PANAMA 4.30 13-53 29/04S	USD	3.400.000	2.364.420,00	2.199.698,00	2,88
Rumänien			4.932.457,94	4.236.383,90	5,55
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	2.550.000	2.263.171,26	1.952.009,86	2,56
ROMANIA 3.375 18-38 08/02A	EUR	2.200.000	2.271.402,68	1.884.107,04	2,47
ROMANIA 5.875 24-29 30/01S	USD	400.000	397.884,00	400.267,00	0,52
Saudi-Arabien			1.060.620,00	1.083.375,00	1,42
SAUDI ARABIA 3.75 20-55 21/01S	USD	1.500.000	1.060.620,00	1.083.375,00	1,42
Senegal			1.637.748,78	1.682.285,51	2,20
SENEGAL 4.75 18-28 13/03A	EUR	1.000.000	957.738,46	975.171,77	1,28
SENEGAL 5.375 21-37 08/06A	EUR	900.000	680.010,32	707.113,74	0,93
Serbien			2.889.542,95	2.663.674,36	3,49
SERBIA 2.05 21-36 23/09A	EUR	3.500.000	2.889.542,95	2.663.674,36	3,49
Togo			1.397.608,10	1.453.698,18	1,90
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	1.725.000	1.397.608,10	1.453.698,18	1,90
Tunesien			1.919.573,54	2.389.283,88	3,13
BQ CENTRALE DE TUNISE 4.20 01-31 17/03S	JPY	300.000.000	1.139.916,58	1.195.567,49	1,57
CENTRAL BK TUNISIA 6.375 19-26 15/07A	EUR	1.300.000	779.656,96	1.193.716,39	1,56
Türkei			3.916.464,60	4.103.973,71	5,38
TURKEY 4.875 13-43 16/04S	USD	1.030.000	622.272,59	725.768,90	0,95
TURKEY 6.625 14-45 17/02S	USD	1.000.000	845.000,00	860.930,00	1,13
TURKEY GOV INTL BOND 5.875 24-3021/05U	EUR	700.000	752.158,95	758.287,81	0,99
TURKIYE VAKIFLAR BANKA 9.0 23-28 12/10S	USD	1.000.000	1.000.547,06	1.052.862,00	1,38
TURKIYE VARLIK FONU 8.25 24-29 14/02S	USD	700.000	696.486,00	706.125,00	0,93
Ukraine			4.608.116,64	3.193.720,25	4,18
STATE ROAD AGENCY OF 6.25 21-30 24/06S	USD	2.600.000	2.052.733,26	755.729,00	0,99
UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	8.350.000	2.555.383,38	2.437.991,25	3,19
Usbekistan			2.066.250,00	2.130.708,00	2,79
IPOTEKA-BANK AT 5.5000 20-25 19/11S	USD	600.000	560.250,00	582.996,00	0,76
NATIONAL BANK FOR FO 4.85 20-25 21/10S	USD	1.600.000	1.506.000,00	1.547.712,00	2,03
Venezuela			258.250,00	439.287,90	0,58
VENEZUELA 11.95 11-31 05/08S - IN DEFAULT	USD	1.700.000	174.250,00	295.366,50	0,39
VENEZUELA 12.75 10-22 23/08S - IN DEFAULT	USD	840.000	84.000,00	143.921,40	0,19
Vereinigte Arabische Emirate			1.764.125,00	1.775.671,20	2,33
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	USD	2.700.000	1.764.125,00	1.775.671,20	2,33
Vereinigte Staaten von Amerika			2.918.510,00	2.971.664,70	3,89
AZUL SECURED FINANC 11.93 23-28 28/08Q	USD	1.800.000	1.798.310,00	1.848.386,70	2,42
GRAN TIERRA ENERGY 9.5 23-29 15/10S	USD	1.200.000	1.120.200,00	1.123.278,00	1,47
Variabel verzinsliche Anleihen			3.682.366,87	4.275.983,44	5,60
Ecuador			1.011.449,17	1.155.786,89	1,51
ECUADOR FL.R 20-35 31/07S	USD	2.180.730	1.011.449,17	1.155.786,89	1,51
Mosambik			1.244.900,00	1.374.368,00	1,80
MOZAMBIQUE FL.R 19-31 15/09S	USD	1.600.000	1.244.900,00	1.374.368,00	1,80
Polen			928.942,70	981.902,85	1,29
BANK MILLENNIUM SA FL.R 23-27 18/09A	EUR	850.000	928.942,70	981.902,85	1,29
Ukraine			497.075,00	763.925,70	1,00
UKRAINE FL.R 15-40 31/05A	USD	1.370.000	497.075,00	763.925,70	1,00
Andere übertragbare Wertpapiere			1.430.600,00	1.498.646,80	1,96

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Anleihen			1.430.600,00	1.498.646,80	1,96
Luxemburg			1.430.600,00	1.498.646,80	1,96
ISTANBUL METROPOLITAN10.5 23-28 06/12S	USD	1.400.000	1.430.600,00	1.498.646,80	1,96
Geldmarktinstrumente			6.240.146,90	6.239.378,88	8,18
Schatzanweisungen			6.240.146,90	6.239.378,88	8,18
Vereinigte Staaten von Amerika			6.240.146,90	6.239.378,88	8,18
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30-05-24	USD	6.300.000	6.240.146,90	6.239.378,88	8,18
Summe Wertpapiervermögen			72.830.130,22	72.914.751,72	95,54
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				3.780.542,98	4,95
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-376.218,43	-0,49
Summe				76.319.076,27	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	12,07
Rumänien	5,55
Türkei	5,38
Ukraine	5,19
Kolumbien	5,02
Ghana	4,72
Nigeria	3,97
Serbien	3,49
Luxemburg	3,27
Elfenbeinküste	3,20
Tunesien	3,13
Benin	3,08
Kaimaninseln	3,01
Niederlande	2,89
Panama	2,88
Usbekistan	2,79
Ägypten	2,44
Vereinigte Arabische Emirate	2,33
Senegal	2,20
Mauritius	2,02
Angola	1,98
Ecuador	1,91
Katar	1,91
Togo	1,90
Kenia	1,81
Mosambik	1,80
Großbritannien	1,65
Saudi-Arabien	1,42
Polen	1,29
Venezuela	0,58
Libanon	0,55
HongKong	0,11
Summe	95,54
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,46
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Staats- und Kommunalanleihen	65,08
Banken und Kreditinstitute	9,72
Holding- und Finanzgesellschaften	7,55
Mineralöl	4,30
Supranational Organismus	3,56
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	2,73
Kommunikation	1,50
Sonstige	0,99
Immobilien-gesellschaften	0,11
Summe	95,54
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	4,46
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		243.147.357,32
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	236.353.809,28
<i>Anschaffungskosten</i>		227.858.715,26
Sichtguthaben		2.864.516,62
Guthaben bei Brokern		1.043.286,05
Forderungen aus Zeichnungen		488.625,21
Nettodividendenforderungen		37.697,14
Nettozinsforderungen		2.359.423,02
Passiva		2.422.909,06
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		1.048.354,01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		499.801,95
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	75.969,46
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten	2.8	226.984,63
Sonstige Aufwendungen		571.799,01
Nettofondsvermögen		240.724.448,26

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		8.844.400,90
Nettodividenden aus Wertpapieren		2.709.704,06
Nettozinsen aus Anleihen		6.094.984,94
Zinsen aus Bankguthaben		39.637,03
Sonstige Erträge	12	74,87
Aufwendungen		2.968.024,23
Fondsmanagementvergütung	4	1.910.079,45
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	418.213,73
Hauptverwaltungsvergütung		144.547,47
Transaktionskosten	2.11	375.169,26
"Taxe d'abonnement"	8	64.767,76
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		49,15
Bankkosten		26.539,25
Sonstige Aufwendungen		28.658,16
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		5.876.376,67
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-859.791,49
- Optionen	2.6	-1.463.715,85
- Devisentermingeschäften	2.7	-7.010,31
- Finanzterminkontrakten	2.8	-1.907.727,11
- Devisengeschäften	2.4	198.797,80
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		1.836.929,71
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	16.885.641,06
- Optionen	2.6	558.686,59
- Devisentermingeschäften	2.7	-18.899,24
- Finanzterminkontrakten	2.8	681.657,80
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		19.944.015,92
Dividendenausschüttungen	10	-1.847.833,72
Ausgabe von Aktien		25.410.133,81
Rücknahme von Aktien		-61.610.979,57
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-18.104.663,56
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		258.829.111,82
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		240.724.448,26

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	240.724.448,26	258.829.111,82	301.696.205,52
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		506,0410	506,0410	272,6440
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	97,85	92,87	98,28
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		607.373,6710	772.784,3720	937.572,5210
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,03	116,64	122,03
Klasse A USD (H)				
Anzahl Aktien		4.315,7790	4.590,1390	5.899,7510
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	105,72	96,48	98,76
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		70.596,4950	97.728,8490	116.976,9090
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,16	93,30	100,10
Klasse B USD (H)				
Anzahl Aktien		216,3820	216,3820	1.074,3140
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	100,49	93,29	98,76
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		28.508,7800	142.214,1600	173.163,9770
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,39	99,00	103,19
Klasse IA CHF (H)				
Anzahl Aktien		53.844,9870	36.345,9870	33.168,4050
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	99,34	93,68	98,47
Klasse IA EUR				
Anzahl Aktien		92.065,6110	81.911,5170	101.935,6920
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	134,92	124,07	128,95
Klasse ID EUR				
Anzahl Aktien		57.743,4410	67.356,1300	50.320,1760
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,08	94,02	101,07
Klasse N1 EUR				
Anzahl Aktien		115.032,1040	115.032,1040	115.001,7680
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	109,07	100,11	103,86
Klasse N2 EUR				
Anzahl Aktien		328.454,9810	318.742,6220	296.977,3120
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	109,68	100,52	104,12
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		734.477,5400	760.821,5400	824.189,5400
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,84	90,93	97,80
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		96.904,5130	126.048,3940	118.137,5220
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,53	98,04	102,97

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A CHF (H)	506,0410	0,0000	0,0000	506,0410
Klasse A EUR	772.784,3720	68.501,3910	233.912,0920	607.373,6710
Klasse A USD (H)	4.590,1390	0,0000	274,3600	4.315,7790
Klasse B EUR	97.728,8490	5.374,0630	32.506,4170	70.596,4950
Klasse B USD (H)	216,3820	0,0000	0,0000	216,3820
Klasse CR EUR	142.214,1600	19.070,6200	132.776,0000	28.508,7800
Klasse IA CHF (H)	36.345,9870	17.499,0000	0,0000	53.844,9870
Klasse IA EUR	81.911,5170	23.922,0430	13.767,9490	92.065,6110
Klasse ID EUR	67.356,1300	820,0000	10.432,6890	57.743,4410
Klasse N1 EUR	115.032,1040	0,0000	0,0000	115.032,1040
Klasse N2 EUR	318.742,6220	34.940,0640	25.227,7050	328.454,9810
Klasse O EUR	760.821,5400	50.911,0000	77.255,0000	734.477,5400
Klasse R EUR	126.048,3940	13.713,7660	42.857,6470	96.904,5130

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			204.517.034,22	213.213.872,77	88,57
Aktien			48.887.054,10	59.349.598,62	24,65
Belgien			1.087.989,73	598.554,85	0,25
COFINIMMO SA	EUR	9.869	1.087.989,73	598.554,85	0,25
Dänemark			417.706,51	1.804.189,70	0,75
NOVO NORDISK AS -B- BEARER/REG SHS	DKK	15.270	417.706,51	1.804.189,70	0,75
Deutschland			3.578.718,92	5.388.339,88	2,24
ALLIANZ SE - REG SHS	EUR	6.430	1.199.295,49	1.786.254,00	0,74
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	68.156	1.026.292,15	1.533.510,00	0,64
SAP AG	EUR	8.388	773.993,18	1.513.698,48	0,63
VONOVIA SE - NAMEN-AKT	EUR	20.251	579.138,10	554.877,40	0,23
Finnland			1.182.423,23	857.164,02	0,36
NESTE CORPORATION - REG SHS	EUR	18.651	782.362,82	468.140,10	0,19
STORA ENSO -R-	EUR	30.192	400.060,41	389.023,92	0,16
Frankreich			20.709.115,06	26.638.504,61	11,07
AIRBUS SE	EUR	11.125	1.124.244,92	1.899.260,00	0,79
AIR LIQUIDE SA	EUR	7.023	737.946,59	1.354.315,32	0,56
AMUNDI SA	EUR	18.648	1.046.350,61	1.186.945,20	0,49
AXA SA	EUR	58.553	1.309.538,87	2.038.522,70	0,85
BNP PARIBAS SA	EUR	10.461	662.035,89	688.961,46	0,29
BOUYGUES SA	EUR	35.849	1.130.758,34	1.356.167,67	0,56
CARREFOUR SA	EUR	87.374	1.359.549,37	1.387.062,25	0,58
COFACE SA	EUR	67.569	796.422,90	989.885,85	0,41
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	EUR	11.870	390.640,32	853.809,10	0,35
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	56.772	700.272,66	784.361,95	0,33
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	9.320	796.357,11	1.290.820,00	0,54
GETLINK ACT	EUR	50.779	639.649,29	801.292,62	0,33
ICADE SA	EUR	24.287	1.560.474,29	609.603,70	0,25
ORANGE SA	EUR	104.668	1.355.905,36	1.139.625,18	0,47
PERNOD RICARD SA	EUR	4.693	640.093,87	703.715,35	0,29
SANOFI	EUR	19.335	1.486.476,33	1.758.711,60	0,73
SPIE SA	EUR	40.619	684.045,31	1.414.353,58	0,59
THALES SA	EUR	8.598	743.497,80	1.358.913,90	0,56
TOTALENERGIES SE	EUR	23.432	1.052.564,98	1.487.229,04	0,62
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	59.374	1.155.586,11	1.788.938,62	0,74
VINCI SA	EUR	14.702	1.336.704,14	1.746.009,52	0,73
Großbritannien			2.648.431,03	2.357.254,07	0,98
GSK REG SHS	GBP	43.302	931.513,74	865.381,57	0,36
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	11.866	809.358,89	626.228,34	0,26
UNILEVER	EUR	18.608	907.558,40	865.644,16	0,36
Italien			5.262.341,23	6.178.670,54	2,57
ENEL SPA - AZ NOM	EUR	233.110	1.274.586,13	1.426.400,09	0,59
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	53.642	510.993,70	564.850,26	0,23
INTESA SANPAOLO SPA - AZ NOM	EUR	294.410	711.918,34	990.100,83	0,41
SNAM SPA - AZ NOM	EUR	332.910	1.436.274,99	1.456.814,16	0,61
TERNA SPA	EUR	227.220	1.328.568,07	1.740.505,20	0,72
Niederlande			4.911.081,49	6.413.581,21	2,66
ASR NEDERLAND NV - REG SHS	EUR	26.716	1.087.165,96	1.212.639,24	0,50
EURONEXT NV	EUR	10.271	636.876,08	905.902,20	0,38
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	51.270	1.101.989,22	1.421.204,40	0,59
KONINKLIJKE KPN NV - BEARER/REG SHS	EUR	385.470	1.061.390,53	1.336.039,02	0,56
ROYAL PHILIPS NV	EUR	34.796	543.462,48	647.414,38	0,27

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
STELLANTIS --- BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	33.797	480.197,22	890.381,97	0,37
Norwegen			1.421.456,23	948.237,85	0,39
EQUINOR ASA	NOK	38.792	1.421.456,23	948.237,85	0,39
Schweiz			5.229.136,72	5.903.921,36	2,45
NESTLE SA	CHF	14.720	1.199.444,08	1.444.837,42	0,60
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	13.647	1.062.233,26	1.213.534,31	0,50
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	CHF	3.900	1.024.491,32	927.340,02	0,39
SWISSCOM SHS NOM	CHF	2.036	1.059.914,60	1.105.122,59	0,46
SWISS RE - REG SHS	CHF	10.103	883.053,46	1.213.087,02	0,50
Spanien			2.438.653,95	2.261.180,53	0,94
CELLNEX TELECOM SA	EUR	33.817	1.303.719,25	1.108.183,09	0,46
REPSOL SA	EUR	74.676	1.134.934,70	1.152.997,44	0,48
Anleihen			91.084.236,09	90.139.141,80	37,44
Australien			501.950,00	525.572,50	0,22
SYDNEY AIRPORT FINAN 4.375 23-33 03/05A	EUR	500.000	501.950,00	525.572,50	0,22
Belgien			837.185,00	872.687,50	0,36
LONZA FINANCE INTL N 3.875 23-33 25/05A	EUR	500.000	498.955,00	512.865,00	0,21
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	EUR	500.000	338.230,00	359.822,50	0,15
Dänemark			1.590.392,86	1.592.315,00	0,66
ORSTED 5.25 22-XX 08/12A	EUR	500.000	508.392,86	512.675,00	0,21
TDC NET A 6.5 23-31 01/06A	EUR	1.000.000	1.082.000,00	1.079.640,00	0,45
Deutschland			9.927.303,11	9.723.934,40	4,04
ADLER PELZER HOLDING 9.5 23-27 01/04S	EUR	500.000	450.995,00	510.155,00	0,21
CHEPLAPHARM ARZ 7.5000 23-30 15/05S	EUR	550.000	550.000,00	583.049,50	0,24
CT INVESTMENT 6.375 24-30 15/04S	EUR	600.000	600.000,00	605.715,00	0,25
DEUTSCHE LUFTHANSA 3.75 21-28 11/02A	EUR	1.000.000	1.027.455,00	998.995,00	0,41
DEUTSCHE LUFTHANSA 3 20-26 29/05A	EUR	1.500.000	1.499.490,00	1.473.532,50	0,61
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	1.130.000	1.158.914,11	1.123.592,90	0,47
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	800.000	802.872,00	787.712,00	0,33
INFINEON TECHNO 0.625 22-25 17/02A	EUR	500.000	498.634,00	486.875,00	0,20
MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A	EUR	300.000	300.000,00	263.977,50	0,11
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	400.000	410.203,00	301.524,00	0,13
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	EUR	800.000	816.576,00	820.900,00	0,34
WEPA HYGIENPRODUKTE 5.625 24-31 15/01S	EUR	200.000	198.576,00	202.046,00	0,08
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	200.000	198.556,00	190.577,00	0,08
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	1.400.000	1.415.032,00	1.375.283,00	0,57
Finnland			1.508.804,71	1.412.968,50	0,59
NESTE 3.875 23-29 16/03A	EUR	300.000	298.818,00	306.496,50	0,13
SPA HOLDINGS 3 OY 3.625 21-28 04/02S	EUR	1.000.000	1.011.564,71	942.860,00	0,39
STORA ENSO OYJ 0.625 20-30 02/12A	EUR	200.000	198.422,00	163.612,00	0,07
Frankreich			19.628.624,91	19.597.979,00	8,14
ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	1.600.000	1.646.561,00	1.546.160,00	0,64
ARVAL SERVICE LEASE 0 21-24 30/09U	EUR	500.000	491.900,00	490.157,50	0,20
AXA SA FL.R 24-XX 16/01S	EUR	600.000	600.000,00	627.138,00	0,26
BFCM 5.125 23-33 13/01A	EUR	300.000	299.424,00	319.801,50	0,13
BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	EUR	300.000	258.186,00	277.953,00	0,12
BNP PARIBAS SA 3.625 22-29 01/09A	EUR	500.000	480.655,00	500.885,00	0,21
BPCE 0.625 20-25 28/04A	EUR	500.000	465.455,00	484.157,50	0,20
BPCE SA 4.5 23-33 13/01A	EUR	400.000	398.864,00	420.742,00	0,17
CA ASSURANCES SA 2 20-30 17/07A	EUR	500.000	384.700,00	442.367,50	0,18
CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	500.000	434.900,00	459.205,00	0,19
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	300.000	302.250,00	299.818,50	0,12
FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S	EUR	150.000	150.000,00	146.464,50	0,06

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
FAURECIA SE 3.75 20-28 15/06S	EUR	300.000	300.000,00	291.832,50	0,12
FIRMENICH PRODUCTION 1.75 20-30 30/04A	EUR	1.000.000	889.360,00	915.775,00	0,38
FNAC DARTY 6.0 24-29 01/04S	EUR	700.000	700.000,00	724.839,50	0,30
FORVIA 2.375 19-27 15/06S	EUR	1.100.000	1.121.000,00	1.038.488,00	0,43
GOLDSTORY SASU 6.7500 24-30 01/02S	EUR	400.000	400.000,00	408.876,00	0,17
HOLDING D INFRASTRU 0.6250 21-28 16/09A	EUR	500.000	380.250,00	439.687,50	0,18
ICADE SANTE SAS 5.5 23-28 19/09A	EUR	500.000	501.455,00	524.220,00	0,22
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	1.050.000	1.047.519,06	1.042.870,50	0,43
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	450.000	470.510,18	447.417,00	0,19
ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	500.000	479.980,00	479.557,50	0,20
ILIAD SA 5.375 22-27 14/06A	EUR	300.000	300.000,00	306.271,50	0,13
INDIGO GROUP SA 4.5 23-30 18/04A	EUR	700.000	691.383,00	727.653,50	0,30
LA POSTE 0.625 20-26 21/04A	EUR	500.000	450.915,00	467.625,00	0,19
LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	250.000	250.000,00	244.095,00	0,10
LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	500.000	500.000,00	496.125,00	0,21
LOXAM SAS 6.375 23-29 31/05S	EUR	500.000	500.000,00	521.910,00	0,22
PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	100.000	100.862,67	95.900,00	0,04
PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A	EUR	500.000	506.830,00	487.462,50	0,20
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	550.000	550.000,00	540.716,00	0,22
RENAULT SA 1.75 21-29 01/12A	EUR	600.000	597.696,00	530.310,00	0,22
SEB 1.50 17-24 31/05A	EUR	500.000	519.030,00	498.755,00	0,21
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	300.000	298.710,00	292.335,00	0,12
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0.625 20-27 04/12A	EUR	600.000	595.434,00	551.412,00	0,23
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	EUR	500.000	498.935,00	518.022,50	0,22
VERALLIA FRANCE SA 1.875 21-31 10/11A11A	EUR	500.000	465.860,00	437.142,50	0,18
VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	EUR	600.000	600.000,00	553.830,00	0,23
Großbritannien			6.556.914,11	6.476.193,00	2,69
AVIS BUDGET FINANCE 7.25 23-30 31/07S	EUR	500.000	500.500,00	499.870,00	0,21
AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	EUR	500.000	455.065,00	491.760,00	0,20
BARCLAYS PLC 4.5060 24-33 31/01A	EUR	300.000	300.000,00	307.585,50	0,13
BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S	EUR	400.000	402.249,48	376.500,00	0,16
DS SMITH PLC 4.375 23-27 27/07A	EUR	400.000	398.996,00	408.264,00	0,17
HSBC HOLDINGS PLC 4.6 20-49 31/12S	USD	600.000	494.661,78	472.222,22	0,20
INFORMA PLC 2.125 20-25 06/10A	EUR	500.000	467.855,00	487.642,50	0,20
ITV PLC 1.375 19-26 26/09A	EUR	500.000	498.645,00	472.865,00	0,20
OCADO GROUP PLC 3.875 21-26 08/10S	GBP	500.000	511.396,85	524.179,78	0,22
OTE PLC 0.8750 19-26 24/09A	EUR	500.000	464.285,00	469.735,00	0,20
PHOENIX GROUP HLDG 4.375 18-29 24/01A	EUR	500.000	557.500,00	493.175,00	0,20
PINNACLE BIDCO 8.25 23-28 11/10S	EUR	500.000	500.000,00	524.085,00	0,22
RENTOKIL INITIAL PLC 0.8750 19-26 30/05A	EUR	600.000	607.788,00	570.051,00	0,24
TESCO CORP TSY SERV 0.875 19-26 29/05A	EUR	400.000	397.972,00	378.258,00	0,16
Irland			1.278.825,40	1.238.822,80	0,51
BANK OF IRELAND GRP 2.375 19-29 14/10A	EUR	200.000	204.480,00	198.024,00	0,08
JOHNSON CONTROLS INT 0.375 20-27 15/09A	EUR	580.000	576.015,40	524.383,80	0,22
SECURITAS TREASURY I 4.375 23-29 06/03A	EUR	500.000	498.330,00	516.415,00	0,21
Isle of Man			506.606,00	490.395,00	0,20
PLAYTECH PLC 4.25 19-26 07/03S	EUR	500.000	506.606,00	490.395,00	0,20
Italien			11.460.132,50	11.390.151,90	4,73
ASSICURAZ GENERALI 5.399 23-33 20/04A	EUR	200.000	200.000,00	214.627,00	0,09
AUTOSTRADA 2 20-28 08/03A	EUR	1.000.000	868.180,00	929.570,00	0,39
AUTOSTRADA 4.75 23-31 24/01A	EUR	500.000	500.044,00	522.137,50	0,22
BPER BANCA -49 31/12S	EUR	300.000	300.000,00	316.137,00	0,13
CASTOR SPA 6.00 22-29 15/02S	EUR	400.000	400.000,00	374.748,00	0,16
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	500.000	495.070,00	545.365,00	0,23
HERA S.P.A. 0.25 20-30 03/12A	EUR	800.000	792.304,00	648.744,00	0,27
IMA SPA 3.75 20-28 15/01S5 20-28 29/12S	EUR	900.000	905.052,60	853.407,00	0,35

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
INTESA SANPAOLO 4.75 22-27 06/09A	EUR	750.000	753.000,00	774.150,00	0,32
ITALMATCH CHEMICALS SP 10.0 23-28 06/02S	EUR	500.000	505.625,00	529.660,00	0,22
REKEEP SPA 7.25 21-26 01/02S	EUR	500.000	455.000,00	451.505,00	0,19
SNAM SPA 0.75 20-30 17/06A	EUR	500.000	499.280,00	426.075,00	0,18
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	1.500.000	1.503.405,00	1.588.867,50	0,66
TERNA RETE ELETTRICA 3.50 24-31 17/01A	EUR	600.000	596.310,00	600.579,00	0,25
TERNA SPA 0.75 20-32 24/07A	EUR	730.000	727.247,90	592.891,40	0,25
UNICREDIT SPA 4.4500 21-XX XX/XXS	EUR	500.000	524.375,00	465.360,00	0,19
WEBUILD SPA 7 23-28 27/09A	EUR	1.450.000	1.435.239,00	1.556.328,50	0,65
Japan			470.045,00	489.567,50	0,20
ASAHI GROUP HOLDINGS 0.155 20-24 23/10A	EUR	500.000	470.045,00	489.567,50	0,20
Kanada			597.690,00	615.978,00	0,26
ROYAL BANK OF CANADA 4.125 23-28 05/07A	EUR	600.000	597.690,00	615.978,00	0,26
Liechtenstein			462.600,00	496.520,00	0,21
SWISS LIFE FINANCE 3.25 22-29 31/08A	EUR	500.000	462.600,00	496.520,00	0,21
Luxemburg			3.567.893,73	3.507.360,50	1,46
CNH IND FIN EUROPE 1.625 19-29 03/07A	EUR	650.000	643.019,00	593.300,50	0,25
EPHIOS SUBCO S.A R.L. 7.875 23-31 31/01S	EUR	650.000	654.476,87	684.196,50	0,28
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.125 19-27 07/03A	EUR	500.000	454.560,00	470.457,50	0,20
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	1.300.000	1.318.162,86	1.279.616,00	0,53
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	EUR	500.000	497.675,00	479.790,00	0,20
Niederlande			14.331.195,89	14.112.651,70	5,86
ABN AMRO BANK NV 3.8750 24-32 15/01A	EUR	500.000	495.895,00	506.985,00	0,21
AKZO NOBEL NV 1.625 20-30 14/04A	EUR	450.000	447.286,50	406.635,75	0,17
ASR NEDERLAND NV 3.625 23-28 12/12A	EUR	150.000	149.401,50	150.450,00	0,06
DAVIDE CAMPARI-MILAN 1.25 20-27 06/10A	EUR	800.000	798.080,00	737.240,00	0,31
ENEL FINANCE INTL 1.125 18-26 16/09A	EUR	500.000	463.310,00	474.632,50	0,20
ENEL FINANCE INTL 3.375 24-28 23/07A	EUR	400.000	398.908,00	401.222,00	0,17
ENEL FIN INTL 0.25 22-25 17/11A	EUR	500.000	490.029,50	474.102,50	0,20
EXOR NV 3.75 24-33 14/02A	EUR	450.000	447.169,50	452.270,25	0,19
KONINKLIJKE AHOLD DE 1.75 20-27 02/04A	EUR	180.000	178.992,00	172.685,70	0,07
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	400.000	400.000,00	388.652,00	0,16
PPF TELECOM GROUP BV 3.125 19-26 27/03A	EUR	1.100.000	1.100.400,00	1.078.016,50	0,45
Q-PARK HOLDING I B.V. 5.125 24-29 01/03S	EUR	800.000	800.000,00	811.048,00	0,34
ROYAL SCHIPHOL GROUP 0.375 20-27 08/09A	EUR	100.000	99.361,00	90.911,00	0,04
SAIPEM FIN INTL BV 3.375 20-26 15/07A	EUR	600.000	545.250,00	591.870,00	0,25
SARTORIUS FINANCE 4.3750 23-29 14/09A	EUR	300.000	299.502,00	311.302,50	0,13
SIGMA HOLDCO B.V 5.75 18-26 15/05S	EUR	500.000	471.875,00	475.500,00	0,20
SUMMER BIDCO B.V. 10.0 24-29 15/02S	EUR	400.000	400.000,00	406.966,00	0,17
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	EUR	1.900.000	1.835.160,21	1.829.700,00	0,76
UNIVERSAL MUSIC GROUP N 3.0 22-27 30/06A	EUR	500.000	497.625,00	496.615,00	0,21
UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	1.000.000	1.013.117,35	951.960,00	0,40
WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	EUR	1.250.000	1.188.700,00	1.178.437,50	0,49
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5 19-27 23/10A10A	EUR	400.000	395.993,33	376.354,00	0,16
ZF EUROPE FINANCE BV 2 19-26 23/02A3/02A	EUR	500.000	439.900,00	479.577,50	0,20
ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS	EUR	600.000	600.000,00	513.930,00	0,21
ZIGGO BV 2.875 19-30 15/01S	EUR	400.000	375.240,00	355.588,00	0,15
Österreich			249.480,00	248.650,00	0,10
AMS-OSRAM AG 10.5 23-29 30/03S	EUR	250.000	249.480,00	248.650,00	0,10
Portugal			299.232,00	289.455,00	0,12
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	300.000	299.232,00	289.455,00	0,12
Schweden			300.000,00	316.764,00	0,13
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	EUR	200.000	200.000,00	209.428,00	0,09
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	100.000	100.000,00	107.336,00	0,04

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Spanien			2.547.245,00	2.539.199,50	1,05
BANCO DE SABADELL SA 1.125 19-25 27/03A	EUR	600.000	597.343,20	584.796,00	0,24
BANCO SANTANDER SA 1.375 20-26 05/05A	EUR	500.000	464.240,00	481.032,50	0,20
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	300.000	295.572,00	291.450,00	0,12
CELLNEX TELECOM S.A. 1 20-27 20/01A	EUR	200.000	190.790,57	185.085,00	0,08
EDP SERVICIOS FINANCIEROS 3.50 24-30 16/07A	EUR	200.000	198.946,00	199.908,00	0,08
NH HOTEL GROUP SA 4 21-26 02/07S	EUR	800.000	800.353,23	796.928,00	0,33
Tschechische Republik			978.100,00	1.015.912,00	0,42
EP INFRASTRUCTURE 2.0450 19-28 09/10A	EUR	500.000	399.950,00	437.425,00	0,18
EP INFRASTRUCTURE AS 1.698 19-26 30/07A	EUR	100.000	81.250,00	92.187,00	0,04
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	500.000	496.900,00	486.300,00	0,20
Vereinigte Staaten von Amerika			13.484.015,87	13.186.064,00	5,48
AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	EUR	900.000	895.995,00	803.668,50	0,33
ARDAGH METAL PACK 2 21-28 01/09S	EUR	200.000	184.500,00	170.468,00	0,07
AT&T INC 0.25 19-26 04/03A	EUR	500.000	487.685,00	471.427,50	0,20
ATT INC 1.8 18-26 05/09A	EUR	600.000	648.120,00	578.775,00	0,24
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	800.000	809.570,00	781.016,00	0,32
BOOKING HOLDINGS 4.25 22-29 15/05A	EUR	450.000	448.744,50	469.908,00	0,20
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375 19-28 15/04S	EUR	400.000	400.000,00	377.744,00	0,16
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 19-26 15/06S	EUR	2.070.000	2.114.800,00	2.053.543,50	0,85
IQVIA INC 2.25 21-29 15/03S	EUR	600.000	556.824,00	542.856,00	0,23
LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	EUR	1.000.000	1.025.900,30	986.510,00	0,41
MMS USA INVESTMENTS 0.625 19-25 13/06A	EUR	600.000	595.938,00	578.562,00	0,24
MOODY'S CORPORATION 0.95 19-30 25/02A	EUR	500.000	408.025,00	439.285,00	0,18
MORGAN STANLEY 1.375 16-26 27/10	EUR	500.000	457.630,00	474.605,00	0,20
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	1.000.000	1.001.540,89	1.010.095,00	0,42
NEW YORK LIFE GLOBAL 3.45 24-31 30/01A	EUR	900.000	898.290,00	907.276,50	0,38
PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	400.000	402.818,18	398.444,00	0,17
PROLOGIS EURO FINANCE 3.875 23-30 31/01A	EUR	500.000	496.370,00	510.342,50	0,21
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	EUR	500.000	498.745,00	445.225,00	0,18
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.25 20-26 16/01A	EUR	500.000	446.670,00	467.652,50	0,19
VERIZON COMMUNICATION 2.875 17-38 15/01A	EUR	500.000	440.500,00	457.960,00	0,19
WMG ACQUISITION 2.25 21-31 15/08S	EUR	300.000	265.350,00	260.700,00	0,11
Variabel verzinsliche Anleihen			62.475.833,76	61.651.684,22	25,61
Belgien			3.275.306,00	3.213.890,00	1,34
AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	400.000	400.000,00	343.600,00	0,14
ELIA GROUP SA FL.R 23-XX 15/06A	EUR	500.000	505.000,00	515.940,00	0,21
KBC GROUPE FL.R 1.5 22-26 29/03A	EUR	1.000.000	999.210,00	977.000,00	0,41
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	EUR	600.000	598.596,00	612.150,00	0,25
KBC GROUPE SA FL.R 18-XX 24/04S	EUR	800.000	772.500,00	765.200,00	0,32
Dänemark			415.000,00	452.450,00	0,19
ORSTED FL.R 19-00 31/12A	EUR	500.000	415.000,00	452.450,00	0,19
Deutschland			865.600,00	920.575,00	0,38
BERTELSMANN SE FL.R 15-75 23/04A5 23/04A	EUR	500.000	459.750,00	485.525,00	0,20
ENBW ENERGIE FL.R 21-81 31/08A	EUR	500.000	405.850,00	435.050,00	0,18
Finnland			706.669,09	687.666,00	0,29
NORDEA BANK ABP FL.R 17-XX 12/03A	EUR	700.000	706.669,09	687.666,00	0,29
Frankreich			18.074.099,22	17.572.659,46	7,30
ACCOR FL.R 23-XX 11/04A	EUR	500.000	499.210,00	550.662,50	0,23
ARKEMA FL.R 24-XX 25/03A	EUR	300.000	300.000,00	303.411,00	0,13
ARKEMA SA FL.R 20-XX 21/01A	EUR	500.000	446.600,00	475.490,00	0,20
BFCM FL.R 22-32 16/06A	EUR	1.000.000	999.640,00	988.370,00	0,41
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	EUR	800.000	854.381,50	794.824,00	0,33

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
BNP PARIBAS FL.R 20-29 17/04A	EUR	500.000	422.506,00	453.207,50	0,19
BNP PARIBAS FL.R 22-99 31/12S	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.047.115,00	0,43
BNP PARIBAS FL.R 23-XX 11/06S	EUR	200.000	213.900,00	215.102,00	0,09
BNP PARIBAS SA FL.R 22-99 31/12S	USD	800.000	705.685,18	679.629,63	0,28
BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	EUR	400.000	398.708,00	365.980,00	0,15
CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	600.000	639.900,00	598.734,00	0,25
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-99 31/12Q	USD	800.000	707.369,91	650.580,00	0,27
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.053.770,00	0,44
GROUPEAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	500.000	598.895,00	502.255,00	0,21
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	1.000.000	1.000.000,00	919.520,00	0,38
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	920.000	1.053.324,43	932.019,80	0,39
LA MONDIALE FL.R 19-XX 24/04S	EUR	200.000	201.050,00	188.456,00	0,08
MACIF FL.R 21-XX 21/12S	EUR	800.000	806.581,34	677.436,00	0,28
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	500.000	505.755,00	492.200,00	0,20
SCOR SE FL.R 14-XX 01/10A	EUR	800.000	882.000,00	790.292,00	0,33
SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S	USD	200.000	164.176,97	167.824,08	0,07
SOCIETE GENERALE SA FL.R 18-99 06/04S	USD	700.000	640.441,52	588.599,54	0,24
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	USD	200.000	193.582,73	192.362,41	0,08
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-XX 18/07S	EUR	400.000	400.000,00	419.924,00	0,17
SOGECAP FL.R 23-44 16/05A	EUR	500.000	498.320,00	561.120,00	0,23
SOGECAP SA FL.R 14-XX 18/02A14-49 29/12A	EUR	800.000	872.329,50	794.988,00	0,33
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/001A	EUR	500.000	459.375,00	452.715,00	0,19
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/4A	EUR	1.000.000	809.517,14	950.380,00	0,39
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	500.000	500.850,00	451.175,00	0,19
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 23-XX 22/02A	EUR	300.000	300.000,00	314.517,00	0,13
Griechenland			2.420.275,00	2.608.632,00	1,08
ALPHA BANK A FL.R 22-27 16/06A	EUR	100.000	99.326,00	106.546,00	0,04
ALPHA BANK SA FL.R 23-29 27/06A	EUR	400.000	397.948,00	434.324,00	0,18
ALPHA SERV AND HLD FL.R 20-30 13/02A	EUR	200.000	183.920,00	196.618,00	0,08
EFG EUROBANK FL.R 22-32 06/12A	EUR	500.000	495.290,00	570.265,00	0,24
EFG EUROBANK FL.R 24-34 25/04A	EUR	300.000	298.476,00	304.098,00	0,13
PIRAEUS BANK SA FL.R 23-29 05/12A	EUR	350.000	348.201,00	375.949,00	0,16
PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 24-34 17/04A	EUR	600.000	597.114,00	620.832,00	0,26
Großbritannien			4.897.376,02	4.828.548,23	2,01
BARCLAYS FL.R 19-99 27/03Q	USD	400.000	380.491,30	371.759,26	0,15
BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	USD	500.000	489.446,86	462.962,97	0,19
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	500.000	462.100,00	487.930,00	0,20
BRITISH TEL FL.R 24-54 03/10A	EUR	450.000	447.516,00	452.812,50	0,19
LLOYDS BANKING GR FL.R 14-XX 27/06Q	EUR	1.000.000	1.024.342,00	986.250,00	0,41
NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A	EUR	600.000	595.410,00	599.037,00	0,25
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-99 31/12Q	GBP	500.000	584.521,86	505.146,50	0,21
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	1.000.000	913.548,00	962.650,00	0,40
Irland			427.000,00	407.310,00	0,17
BANK OF IRELAND GRP FL.R 20-XX 19/05S	EUR	400.000	427.000,00	407.310,00	0,17
Italien			6.839.401,13	6.803.696,20	2,83
BANCO BPM SPA FL.R 21-XX 19/01S	EUR	200.000	197.502,00	202.284,00	0,08
BANCO BPM SPA FL.R 24-30 17/01A	EUR	400.000	398.148,00	412.200,00	0,17
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	600.000	543.420,00	594.300,00	0,25
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	500.000	417.235,00	446.015,00	0,19
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	500.000	497.320,00	485.500,00	0,20
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	500.000	528.208,33	464.635,00	0,19
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	600.000	696.500,00	627.336,00	0,26
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	EUR	250.000	250.000,00	241.592,50	0,10
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	500.000	500.000,00	499.445,00	0,21
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	800.000	800.000,00	857.472,00	0,36
TERNA SPA FL.R 22-XX 09/02A	EUR	730.000	726.977,80	675.096,70	0,28

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
UNICREDIT SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	400.000	427.300,00	417.488,00	0,17
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	500.000	442.990,00	479.100,00	0,20
UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	EUR	400.000	413.800,00	401.232,00	0,17
Niederlande			10.447.149,29	10.169.921,34	4,22
ABERTIS INFRA FIN FL.R 20-XX 24/02A	EUR	1.000.000	1.023.541,67	971.290,00	0,40
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	600.000	604.000,00	583.950,00	0,24
ACHMEA BV FL.R 15-XX 04/02AA	EUR	500.000	509.900,00	498.375,00	0,21
ACHMEA BV FL.R 19-XX 24/03S	EUR	300.000	300.000,00	274.275,00	0,11
AEGON NV FL.R 14-24 25/04A	EUR	500.000	528.500,00	501.385,00	0,21
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	700.000	756.825,00	697.963,00	0,29
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	EUR	200.000	198.454,00	231.500,00	0,10
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	800.000	805.800,00	785.600,00	0,33
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	EUR	500.000	481.100,00	494.765,00	0,21
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	500.000	487.450,00	476.670,00	0,20
ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S	USD	500.000	455.604,80	458.333,34	0,19
ING GROUP NV FL.R 22-26 23/05A	EUR	700.000	699.496,00	686.525,00	0,29
KONINKLIJKE KPN NV FL.R 19-XX 08/02A	EUR	500.000	476.000,00	491.525,00	0,20
NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	EUR	1.200.000	1.251.379,07	1.204.800,00	0,50
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	700.000	778.400,00	690.480,00	0,29
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	700.000	690.698,75	688.765,00	0,29
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	400.000	400.000,00	433.720,00	0,18
Österreich			673.700,00	692.894,00	0,29
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 23-99 31/12S	EUR	200.000	200.000,00	216.844,00	0,09
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	EUR	500.000	473.700,00	476.050,00	0,20
Portugal			600.000,00	621.570,00	0,26
BANCO COMERCIAL PORTU FL.R 24-99 31/12Q	EUR	400.000	400.000,00	411.924,00	0,17
EDP SA FL.R 23-83 23/04A	EUR	200.000	200.000,00	209.646,00	0,09
Schweden			1.765.849,37	1.764.190,74	0,73
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 19-XX 13/05S	USD	400.000	352.058,22	363.425,93	0,15
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 22-XX 30/12S	USD	600.000	561.960,33	553.472,22	0,23
SWEDBANK AB FL.R 24-XX 17/09S	USD	400.000	372.300,82	367.592,59	0,15
VATTENFALL AB FL.R 15-77 19/03A	EUR	500.000	479.530,00	479.700,00	0,20
Spanien			10.606.668,64	10.417.231,25	4,33
ABANCA CORP BANCA FL.R 21-49 31/12Q	EUR	1.000.000	1.001.720,00	965.910,00	0,40
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	EUR	300.000	299.460,00	312.219,00	0,13
BANCO DE BADELL FL.R 23-33 16/08A	EUR	700.000	698.705,00	724.269,00	0,30
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	EUR	400.000	400.000,00	364.424,00	0,15
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-XX 15/06Q	EUR	400.000	411.166,67	387.710,00	0,16
BANCO DE SABADELL SA FL.R 23-XX 18/04Q	EUR	200.000	200.000,00	217.970,00	0,09
BANCO SANTANDER ALL FL.R 24-34 22/04A	EUR	400.000	398.956,00	409.908,00	0,17
BANCO SANTANDER SA FL.R 18-XX 19/03Q	EUR	200.000	193.081,00	192.046,00	0,08
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01Q	EUR	1.000.000	1.011.700,00	939.050,00	0,39
BANCO SANTANDER SA FL.R 23-33 23/08A	EUR	400.000	398.956,00	421.672,00	0,18
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	EUR	800.000	800.000,00	869.544,00	0,36
BBVA FL.R 24-36 08/02A	EUR	300.000	299.409,00	303.612,00	0,13
BBVA SA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	1.000.000	1.037.616,67	1.001.760,00	0,42
BFCM FL.R 17-27 26/05A	EUR	1.000.000	997.970,00	905.271,75	0,38
CAIXABANK SA. FL.R 24-99 31/12Q	EUR	600.000	600.000,00	626.466,00	0,26
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	800.000	788.868,80	767.704,00	0,32
MAPFRE FL.R 17-27 31/03A	EUR	700.000	770.049,50	701.116,50	0,29
REDELA CORPORACION FL.R 23-XX 07/08A	EUR	300.000	299.010,00	306.579,00	0,13
Vereinigte Staaten von Amerika			461.740,00	490.450,00	0,20
AT&T INC FLR 20-XX 01/05A	EUR	500.000	461.740,00	490.450,00	0,20
Wandelanleihen			381.000,00	399.072,00	0,17

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Spanien			381.000,00	399.072,00	0,17
BANKINTER SA FL.R 20-XX 17/10Q	EUR	400.000	381.000,00	399.072,00	0,17
data.de.label???			1.688.910,27	1.674.376,13	0,70
Großbritannien			1.513.944,75	1.498.218,72	0,62
NATIONWIDE BUILDING FL.R 19-XX 20/06S	GBP	300.000	338.944,75	350.020,47	0,15
SSE PLC FL.R 22-XX 21/04A	EUR	1.175.000	1.175.000,00	1.148.198,25	0,48
Schweiz			174.965,52	176.157,41	0,07
UBS GROUP SA FL.R 20-XX 29/07A	USD	200.000	174.965,52	176.157,41	0,07
Andere übertragbare Wertpapiere			6.283.469,90	6.485.700,01	2,69
Anleihen			3.224.827,00	3.292.627,00	1,37
Deutschland			600.000,00	631.200,00	0,26
HT TROPLAST 9.375 23-28 15/07S	EUR	600.000	600.000,00	631.200,00	0,26
Frankreich			1.795.698,00	1.860.568,50	0,77
BANQUE FEDERATIVE 3.75 24-34 03/02A	EUR	300.000	297.798,00	304.213,50	0,13
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 24-99 31/12Q	EUR	500.000	500.000,00	511.015,00	0,21
SUEZ SA 4.625 22-28 03/11A	EUR	1.000.000	997.900,00	1.045.340,00	0,43
Luxemburg			396.404,00	344.986,00	0,14
TYCO ELECTRONICS GRO 0 21-29 16/02A	EUR	400.000	396.404,00	344.986,00	0,14
Vereinigte Staaten von Amerika			432.725,00	455.872,50	0,19
MASTERCARD INC 1.00 22-29 22/02A	EUR	500.000	432.725,00	455.872,50	0,19
Variabel verzinsliche Anleihen			3.058.642,90	3.193.073,01	1,33
Dänemark			400.000,00	406.000,00	0,17
JYSKE BANK DNK FL.R 24-XX 13/08S	EUR	400.000	400.000,00	406.000,00	0,17
Deutschland			1.100.263,00	1.182.351,50	0,49
ALLIANZ SE FL.R 23-53 25/07A	EUR	500.000	500.095,00	556.392,50	0,23
ALLIANZ SE FL.R 24-54 26/07A	EUR	600.000	600.168,00	625.959,00	0,26
Niederlande			520.000,00	523.900,00	0,22
ASR NEDERLAND NV FL.R 24-XX 31/12S	EUR	520.000	520.000,00	523.900,00	0,22
Österreich			697.403,00	737.303,00	0,31
BAWAG GROUP FL.R 23-34 24/02A	EUR	700.000	697.403,00	737.303,00	0,31
Schweden			340.976,90	343.518,51	0,14
SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 20-XX 01/03A	USD	400.000	340.976,90	343.518,51	0,14
Organismen für gemeinsame Anlagen			17.058.211,14	16.654.236,50	6,92
Offene Investmentfonds			17.058.211,14	16.654.236,50	6,92
Frankreich			10.167.642,39	10.826.961,50	4,50
EDR CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	12	1.233.963,48	1.235.519,10	0,51
EDR SICAV SHORT DURATION CREDIT I EUR	EUR	824	8.933.678,91	9.591.442,40	3,98
Luxemburg			6.890.568,75	5.827.275,00	2,42
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES N	EUR	67.500	6.890.568,75	5.827.275,00	2,42
Summe Wertpapiervermögen			227.858.715,26	236.353.809,28	98,18

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	3.907.802,67	1,62
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	462.836,31	0,19
Summe	240.724.448,26	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Frankreich	31,78
Niederlande	12,97
Italien	10,12
Deutschland	7,41
Spanien	6,49
Großbritannien	6,30
Vereinigte Staaten von Amerika	5,87
Luxemburg	4,02
Schweiz	2,52
Belgien	1,95
Dänemark	1,77
Finnland	1,23
Griechenland	1,08
Schweden	1,01
Österreich	0,70
Irland	0,68
Tschechische Republik	0,42
Norwegen	0,39
Portugal	0,38
Kanada	0,26
Australien	0,22
Liechtenstein	0,21
Isle of Man	0,20
Japan	0,20
Summe	98,18
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	1,82
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	22,03
Holding- und Finanzgesellschaften	18,10
Kommunikation	7,46
Versicherungen	7,25
Strom-, Wasser-, Gasversorger	6,71
Investmentfonds	3,98
Mineralöl	3,32
Pharma und Kosmetik	3,25
Immobilien gesellschaften	2,93
Internet und Internet-Dienstleistungen	2,78
Baustoffe und Handel	2,42
Diverse Handelsgesellschaften	2,23
Transport	2,17
Kraftfahrzeugindustrie	1,52
Einzelhandel und Kaufhäuser	1,46
Nahrungsmittel und Getränke	1,38
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	1,35
Chemie	1,28
Hotels und Restaurants	1,20
Tabak und Alkohol	1,00
Diverse Konsumgüter	0,72
Verpackungsindustrie	0,65
Grafik und Veröffentlichungen	0,65
Elektronik und Halbleiter	0,57
Textile und Stoffe	0,41
Maschinenbau	0,35
Elektrotechnik und Elektronik	0,34
Papier- und Forstwirtschaft	0,23
Gesundheits und Sozialwesen	0,23
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,21
Summe	98,18
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	1,82
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		55.507.844,35
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	55.309.908,62
<i>Anschaffungskosten</i>		56.632.720,49
Sichtguthaben		91.715,87
Forderungen aus Zeichnungen		65.179,38
Nettodividendenforderungen		41.040,48
Passiva		470.349,07
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		207.941,74
Sonstige Aufwendungen		262.407,33
Nettofondsvermögen		55.037.495,28

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		2.057.163,44
Nettodividenden aus Wertpapieren		2.057.161,92
Zinsen aus Bankguthaben		1,52
Aufwendungen		1.383.421,01
Fondsmanagementvergütung	4	955.257,97
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	197.633,59
Hauptverwaltungsvergütung		49.637,48
Rechtskosten		46.836,92
Transaktionskosten	2.11	94.965,33
"Taxe d'abonnement"	8	26.210,16
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		737,53
Bankkosten		1.331,65
Sonstige Aufwendungen		10.810,38
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		673.742,43
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	210.276,38
- Devisengeschäften	2.4	-106.738,17
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		777.280,64
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	2.120.088,37
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		2.897.369,01
Dividendenausschüttungen	10	-558,66
Ausgabe von Aktien		1.754.817,13
Rücknahme von Aktien		-16.414.804,47
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-11.763.176,99
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		66.800.672,27
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		55.037.495,28

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	55.037.495,28	66.800.672,27	84.287.653,55
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		259.732,9680	351.229,3240	410.020,4309
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	157,26	149,64	147,88
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		326,1360	493,6440	444,3954
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	133,10	127,41	128,97
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		47,0010	1.803,7550	2.013,7552
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	125,94	121,80	120,69
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		4.546,1470	6.511,6420	7.570,5920
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	99,74	94,67	93,29
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		54.799,0710	55.411,6790	65.354,7380
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	203,32	191,57	187,36
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		-	93,9980	69,6710
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	129,31	128,16
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		693,0220	693,0220	40.399,7020
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	202,83	191,30	187,41
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		-	-	266,5470
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	120,77
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		-	41,0000	10,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	101,47	101,24
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		10.906,9680	12.228,2970	13.346,1646
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	220,35	210,52	208,86
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		66,5000	99,0000	67,5000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	110,62	106,30	108,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A EUR	351.229,3240	9.656,8440	101.153,2000	259.732,9680
Klasse A USD	493,6440	0,0000	167,5080	326,1360
Klasse B EUR	1.803,7550	0,0000	1.756,7540	47,0010
Klasse CR EUR	6.511,6420	3,0610	1.968,5560	4.546,1470
Klasse I EUR	55.411,6790	1.480,0000	2.092,6080	54.799,0710
Klasse J EUR	93,9980	0,0000	93,9980	0,0000
Klasse K EUR	693,0220	0,0000	0,0000	693,0220
Klasse O EUR	41,0000	0,0000	41,0000	0,0000
Klasse R EUR	12.228,2970	12,6300	1.333,9590	10.906,9680
Klasse R USD	99,0000	0,0000	32,5000	66,5000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			56.118.284,79	54.795.108,99	99,56
Aktien			56.118.284,79	54.795.108,99	99,56
Deutschland			8.056.111,16	7.069.729,26	12,85
AIXTRON AG	EUR	33.190	550.884,42	813.155,00	1,48
COVESTRO AG	EUR	47.415	3.517.047,30	2.402.992,20	4,37
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	126.350	2.182.992,66	2.842.875,00	5,17
PUMA AG	EUR	24.053	1.805.186,78	1.010.707,06	1,84
Finnland			1.668.285,31	1.887.265,95	3,43
STORA ENSO -R-	EUR	146.470	1.668.285,31	1.887.265,95	3,43
Frankreich			11.236.753,28	12.142.724,86	22,06
ARKEMA SA	EUR	14.612	837.442,26	1.425.254,48	2,59
BOUYGUES SA	EUR	56.575	1.970.219,14	2.140.232,25	3,89
CARREFOUR SA	EUR	136.746	2.968.963,23	2.170.842,75	3,94
LEGRAND SA	EUR	2.864	201.004,20	281.302,08	0,51
L OREAL-ACT REG PROV PRIM.FIDELITE 2013	EUR	1	184,10	438,65	0,00
SANOFI	EUR	29.957	2.377.414,62	2.724.888,72	4,95
SOCIETE GENERALE SA	EUR	36.993	1.392.270,58	917.796,33	1,67
SPIE SA	EUR	71.280	1.489.255,15	2.481.969,60	4,51
Großbritannien			13.146.787,84	10.435.993,55	18,96
BURBERRY GROUP PLC	GBP	77.515	1.249.594,39	1.099.780,05	2,00
INFORMA PLC	GBP	255.220	1.629.571,09	2.481.301,41	4,51
ITV PLC	GBP	1.265.700	4.196.960,04	1.094.043,28	1,99
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	29.961	2.088.900,55	1.581.192,26	2,87
SHELL PLC	EUR	42.751	842.812,88	1.323.357,21	2,40
SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	133.670	1.958.690,94	1.550.349,99	2,82
SSE PLC	GBP	67.669	1.180.257,95	1.305.969,35	2,37
Italien			6.419.015,61	6.693.232,98	12,16
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	98.100	1.516.305,19	2.301.426,00	4,18
BANCO BPM SPA - REGISTERED	EUR	448.770	1.123.262,34	2.768.013,36	5,03
NEXI SPA - REG SHS	EUR	117.230	1.654.382,04	688.609,02	1,25
SALVATORE FERRAGAMO S.P.A.	EUR	82.980	2.125.066,04	935.184,60	1,70
Niederlande			9.853.605,75	10.450.168,59	18,99
AKZO NOBEL NV	EUR	18.150	1.205.709,89	1.255.617,00	2,28
KONINKLIJKE KPN NV - BEARER/REG SHS	EUR	843.900	2.730.016,50	2.924.957,40	5,31
ROYAL PHILIPS NV	EUR	52.013	1.142.039,36	967.753,88	1,76
SIGNIFY NV - REG SHS	EUR	72.527	2.381.581,60	2.072.821,66	3,77
STELLANTIS --- BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	91.770	1.465.679,67	2.415.845,25	4,39
TOMTOM - BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	109.740	928.578,73	813.173,40	1,48
Portugal			1.977.779,38	1.620.348,50	2,94
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG SHS	EUR	448.850	1.977.779,38	1.620.348,50	2,94
Schweden			2.350.993,98	2.585.766,28	4,70
HEXAGON -B-	SEK	130.730	1.178.971,83	1.434.316,85	2,61
SANDVIK AB - REG SHS	SEK	55.940	1.172.022,15	1.151.449,43	2,09
Spanien			1.408.952,48	1.909.879,02	3,47
BANKINTER SA - REG SHS	EUR	281.610	1.408.952,48	1.909.879,02	3,47
Organismen für gemeinsame Anlagen			514.435,70	514.799,63	0,94
Offene Investmentfonds			514.435,70	514.799,63	0,94
Frankreich			514.435,70	514.799,63	0,94
EDR CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	5	514.435,70	514.799,63	0,94
Summe Wertpapiervermögen			56.632.720,49	55.309.908,62	100,49

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	91.715,87	0,17
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	-364.129,21	-0,66
Summe	55.037.495,28	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Frankreich	23,00
Niederlande	18,99
Großbritannien	18,96
Deutschland	12,84
Italien	12,16
Schweden	4,70
Spanien	3,47
Finnland	3,43
Portugal	2,94
Summe	100,49
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	-0,49
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Kommunikation	12,47
Banken und Kreditinstitute	10,17
Chemie	9,24
Textile und Stoffe	5,53
Holding- und Finanzgesellschaften	5,44
Strom-, Wasser-, Gasversorger	5,32
Pharma und Kosmetik	4,95
Maschinenbau	4,70
Grafik und Veröffentlichungen	4,51
Kraftfahrzeugindustrie	4,39
Elektrotechnik und Elektronik	4,28
Versicherungen	4,18
Einzelhandel und Kaufhäuser	3,94
Baustoffe und Handel	3,89
Papier- und Forstwirtschaft	3,43
Elektronik und Halbleiter	3,23
Diverse Konsumgüter	2,87
Gesundheits und Sozialwesen	2,82
Internet und Internet-Dienstleistungen	2,73
Mineralöl	2,40
Summe	100,49
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	-0,49
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		50.720.133,38
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	49.675.337,68
<i>Anschaffungskosten</i>		42.407.708,37
Sichtguthaben		856.119,72
Forderungen aus Zeichnungen		16.269,18
Nettodividendenforderungen		172.406,80
Passiva		539.616,90
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		267.686,96
Sonstige Aufwendungen		270.181,38
Sonstige Verbindlichkeiten		1.748,56
Nettofondsvermögen		50.180.516,48

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		1.294.206,53
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.294.206,53
Aufwendungen		1.893.430,44
Fondsmanagementvergütung	4	1.000.370,32
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	221.274,48
Hauptverwaltungsvergütung		56.782,03
Transaktionskosten	2.11	568.660,33
"Taxe d'abonnement"	8	28.252,49
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		4.724,77
Bankkosten		10.519,55
Sonstige Aufwendungen		2.846,47
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-599.223,91
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-1.488.658,78
- Devisengeschäften	2.4	-859.989,33
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-2.947.872,02
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	3.946.315,50
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		998.443,48
Dividendenausschüttungen	10	-2.801,40
Ausgabe von Aktien		4.090.104,49
Rücknahme von Aktien		-34.176.971,91
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-29.091.225,34
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		79.271.741,82
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		50.180.516,48

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	50.180.516,48	79.271.741,82	128.157.246,70
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		255.921,8490	394.423,3400	538.448,5280
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	165,02	160,50	186,13
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		11.909,8930	21.723,3850	23.371,1250
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	116,21	113,70	135,03
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		1.800,5000	1.656,0890	1.738,2550
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,43	112,27	130,20
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		17.267,4230	33.873,0960	83.500,5320
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	90,95	87,70	100,84
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		253,2310	207,1010	259,1230
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	103,60	100,51	118,36
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		23.980,0630	48.973,7410	40.488,1210
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	137,18	131,44	150,18
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		12.729,0350	35.778,3220	81.095,5310
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	109,06	105,12	123,00
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		610,0000	2.560,0000	6.770,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	130,48	126,76	145,80
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		29,5170	29,5170	11,0150
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	165,41	158,60	181,33
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		23,5000	23,5000	81,4340
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	132,47	127,24	145,48
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		1.594,8950	2.241,2160	2.589,7990
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	124,16	121,24	141,16
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		29,2880	189,9930	157,4930
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	92,47	90,76	108,21

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A EUR	394.423,3400	22.289,5410	160.791,0320	255.921,8490
Klasse A USD	21.723,3850	314,0000	10.127,4920	11.909,8930
Klasse B EUR	1.656,0890	156,1230	11,7120	1.800,5000
Klasse CR EUR	33.873,0960	1.062,5770	17.668,2500	17.267,4230
Klasse CR USD	207,1010	99,5180	53,3880	253,2310
Klasse I EUR	48.973,7410	3.778,3820	28.772,0600	23.980,0630
Klasse I USD	35.778,3220	100,0000	23.149,2870	12.729,0350
Klasse J EUR	2.560,0000	0,0000	1.950,0000	610,0000
Klasse K EUR	29,5170	0,0000	0,0000	29,5170
Klasse N EUR	23,5000	0,0000	0,0000	23,5000
Klasse R EUR	2.241,2160	135,8990	782,2200	1.594,8950
Klasse R USD	189,9930	0,0000	160,7050	29,2880

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			42.407.708,37	49.675.337,68	98,99
Aktien			42.407.708,37	49.675.337,68	98,99
Bermudas			1.232.505,50	1.438.586,20	2,87
CREDICORP	USD	9.170	1.232.505,50	1.438.586,20	2,87
Brasilien			2.819.479,12	3.016.236,29	6,01
ANIMA	BRL	515.700	347.968,28	467.430,63	0,93
BANCO BRADESCO PREF.	BRL	102.200	334.792,22	269.584,17	0,54
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS	BRL	72.710	562.674,47	560.859,60	1,12
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	BRL	258.700	192.997,49	177.060,67	0,35
NATURA CO HLDG - REG SHS	BRL	313.980	914.716,20	1.038.468,81	2,07
WEG SA	BRL	71.160	466.330,46	502.832,41	1,00
Chile			1.040.263,95	1.002.631,26	2,00
BANCO SANTANDER CHILE SPONS -1039- ADR	USD	25.968	440.975,77	476.801,33	0,95
SOQUIMICH-B-NON-CUM PFD-SADR REPR 1 SHS	USD	11.552	599.288,18	525.829,93	1,05
China			5.618.434,28	5.497.816,85	10,96
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO -A- REG SHS	CNY	45.320	1.164.128,52	1.104.078,61	2,20
KWEICHOW MOUTAI CO LTD -A- REG SHS	CNY	4.597	992.637,57	1.002.892,94	2,00
MEITUAN - SHS 114A - REG SHS	HKD	37.950	624.188,09	434.609,67	0,87
NETEASE INC - REG SHS	HKD	49.490	866.396,31	953.200,16	1,90
PINDUODUO	USD	2.640	224.419,14	284.166,67	0,57
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H- TRIP COM GROUP LTD	HKD	179.870	879.225,69	703.302,97	1,40
	USD	24.990	867.438,96	1.015.565,83	2,02
Indien			8.441.016,64	10.848.538,44	21,62
HDFC BANK - REGISTERED SHS	INR	61.530	1.067.397,98	989.060,05	1,97
HINDUSTAN UNILEVER	INR	9.100	280.760,96	228.761,07	0,46
ICICI BANK	INR	113.362	1.011.394,22	1.375.954,34	2,74
INFOSYS TECHNOLOGIES DEMATERIALIZED	INR	57.440	1.019.979,92	955.295,90	1,90
MAHINDRA and MAHINDRA LTD - REG SHS	INR	42.470	644.069,17	905.911,81	1,81
ONE 97 COMMUNICATIONS LIMITED	INR	50.800	365.906,23	227.085,07	0,45
POWER GRID INDIA	INR	81.600	244.699,80	250.847,80	0,50
RELIANCE INDUSTRIES LTD - DEMATERIALIZED	INR	44.360	1.115.539,66	1.463.503,20	2,92
SIEMENS DEMATERIALIZED	INR	28.300	958.414,70	1.688.438,76	3,36
TVS MOTOR - DEMATERIALIZED	INR	29.680	717.432,66	709.043,80	1,41
ZOMATO LIMITED - REG SHS - 144A/REGS	INR	1.016.314	1.015.421,34	2.054.636,64	4,09
Indonesien			807.007,84	1.136.360,23	2,26
BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	1.931.350	807.007,84	1.136.360,23	2,26
Kaimaninseln			4.586.048,41	3.467.571,14	6,91
ALIBABA GROUP HOLDING LTD -REG SHS	HKD	130.530	1.793.885,43	1.084.848,06	2,16
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	49.870	1.952.966,94	1.792.418,38	3,57
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	393.500	839.196,04	590.304,70	1,18
Luxemburg			612.671,81	724.893,67	1,44
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	HKD	207.000	612.671,81	724.893,67	1,44
Mexiko			3.364.722,92	4.352.689,84	8,67
ALSEA SA DE CV	MXN	267.400	672.977,55	1.221.148,76	2,43
GENTERA	MXN	255.900	367.432,41	405.556,92	0,81
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	155.980	1.218.408,27	1.532.473,20	3,05
GRUPO TRAXION	MXN	384.600	715.182,94	661.585,27	1,32
VESTA	MXN	147.200	390.721,75	531.925,69	1,06

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Niederlande			627.275,27	-	
YANDEX N.V.	USD	10.970	627.275,27	-	
Südafrika			1.167.304,83	1.098.798,55	2,19
FIRSTRAND LTD	ZAR	164.058	526.880,45	495.194,66	0,99
STANDARD BANK GROUP LIMITED	ZAR	66.640	640.424,38	603.603,89	1,20
Südkorea			5.234.629,29	6.851.659,27	13,65
CFD SK HYNIX INC	KRW	14.510	1.079.589,92	1.826.287,01	3,64
HYUNDAI MOTOR CO LTD - REG SHS	KRW	5.630	808.450,91	902.224,97	1,80
LG CHEM LTD - REG SHS	KRW	1.230	534.226,03	371.381,41	0,74
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - REG SHS	KRW	66.200	2.812.362,43	3.751.765,88	7,48
Taiwan			4.621.541,80	8.018.135,77	15,98
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	34.130	275.867,86	457.189,69	0,91
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	214.250	2.052.583,83	4.828.780,15	9,62
CHROMA ATE	TWD	123.800	891.130,17	913.355,76	1,82
GIANT MANUFACTURE CO LTD	TWD	73.000	480.538,39	459.368,56	0,92
MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	39.320	921.421,55	1.359.441,61	2,71
Thailand			1.410.052,81	1.212.046,87	2,42
AIRPORT OF THAILAND PUB CO -F-	THB	444.500	806.982,60	736.011,19	1,47
CP SEVEN ELEVEN ALL FOREIGN - REG SHS	THB	344.200	603.070,21	476.035,68	0,95
Vereinigte Staaten von Amerika			824.753,90	1.009.373,30	2,01
MERCADOLIBRE	USD	721	824.753,90	1.009.373,30	2,01
Summe Wertpapiervermögen			42.407.708,37	49.675.337,68	98,99
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				856.119,72	1,71
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-350.940,92	-0,70
Summe				50.180.516,48	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Indien	21,62
Taiwan	15,98
Südkorea	13,65
China	10,96
Mexiko	8,67
Kaimaninseln	6,91
Brasilien	6,01
Bermudas	2,87
Thailand	2,42
Indonesien	2,26
Südafrika	2,19
Vereinigte Staaten von Amerika	2,01
Chile	2,00
Luxemburg	1,44
Niederlande	-
Summe	98,99
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	1,01
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Elektronik und Halbleiter	20,74
Banken und Kreditinstitute	16,58
Internet und Internet-Dienstleistungen	12,42
Elektrotechnik und Elektronik	7,89
Kraftfahrzeugindustrie	6,19
Chemie	4,70
Hotels und Restaurants	4,46
Nahrungsmittel und Getränke	4,09
Maschinenbau	3,20
Holding- und Finanzgesellschaften	2,88
Transport	2,23
Tabak und Alkohol	2,00
Versicherungen	1,75
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,62
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	1,47
Textile und Stoffe	1,44
Immobilien-gesellschaften	1,06
Einzelhandel und Kaufhäuser	0,95
Gesundheits und Sozialwesen	0,93
Bürobedarf und Computer	0,91
Diverse Handelsgesellschaften	0,57
Pharma und Kosmetik	0,46
Kommunikation	0,45
Summe	98,99
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	1,01
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		354.405.729,17
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	346.844.278,61
<i>Anschaffungskosten</i>		316.921.994,26
Sichtguthaben		5.741.597,89
Garantiehinterlegung		370.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		1.154.587,68
Nettodividendenforderungen		295.264,99
Passiva		6.155.481,46
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		2.569.680,96
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.561.633,73
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	535.156,68
Sonstige Aufwendungen		1.489.010,09
Nettofondsvermögen		348.250.247,71

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		5.710.298,50
Nettodividenden aus Wertpapieren		5.682.133,87
Zinsen aus Bankguthaben		9.073,72
Sonstige Erträge	12	19.090,91
Aufwendungen		8.585.785,44
Fondsmanagementvergütung	4	5.094.151,30
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	1.076.338,53
Hauptverwaltungsvergütung		347.399,05
Transaktionskosten	2.11	1.831.908,94
"Taxe d'abonnement"	8	136.411,11
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		30.692,34
Bankkosten		29.737,43
Sonstige Aufwendungen		39.146,74
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-2.875.486,94
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2,3	19.872.289,63
- Devisentermingeschäften	2.7	2.155.607,79
- Devisengeschäften	2.4	-1.612.980,82
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		17.539.429,66
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	53.613.407,43
- Devisentermingeschäften	2.7	-1.865.560,70
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		69.287.276,39
Dividendenausschüttungen	10	-130,51
Ausgabe von Aktien		104.109.375,73
Rücknahme von Aktien		-224.600.821,00
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-51.204.299,39
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		399.454.547,10
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		348.250.247,71

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	348.250.247,71	399.454.547,10	420.941.778,35
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		541.977,0730	716.157,8430	686.471,4070
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	357,39	289,07	297,37
Klasse A EUR (HE)				
Anzahl Aktien		199.444,5380	424.455,5410	389.855,4830
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	204,34	170,03	186,33
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		54.964,7920	75.414,6200	70.557,3520
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	333,39	271,27	285,79
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		14.002,4920	19.549,8750	23.451,3220
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	313,69	253,72	261,01
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		30.385,6220	42.346,4540	46.344,6030
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	178,41	143,94	147,70
Klasse CR EUR (HE)				
Anzahl Aktien		-	28.818,8100	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	90,19	-
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		6.130,5530	7.252,2780	6.175,0230
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	163,44	132,65	139,41
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		58.303,9860	122.705,2470	141.632,4030
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	462,83	370,67	377,57
Klasse I EUR (HE)				
Anzahl Aktien		4.489,6570	15.919,9920	42.305,8780
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	211,48	174,34	188,80
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		18.444,2700	70.048,6410	78.143,6350
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	347,57	280,02	292,11
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		30,0000	30,0000	28.700,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	346,59	279,79	283,99
Klasse J EUR (HE)				
Anzahl Aktien		125,4780	125,4780	96,9780
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	128,62	106,17	115,49
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		7,4000	7,4000	7.195,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	569,85	456,71	465,65
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		336,9450	4.959,8450	14.854,5120
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	202,96	162,19	164,88
Klasse N EUR (HE)				
Anzahl Aktien		25.348,3650	87.087,1060	95.130,2850
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	135,13	111,09	120,32
Klasse N USD				
Anzahl Aktien		16,7000	16,7000	1,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	244,68	196,67	204,42
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		37,7590	37,7590	15,2590
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	164,26	131,84	134,54

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Klasse P EUR				
Anzahl Aktien		329.329,0000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	124,95	-	-
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		14.596,6410	24.535,7740	11.576,5940
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	488,76	396,90	409,96
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		1.733,7210	1.770,7740	848,6590
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	251,15	205,17	217,03

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A EUR	716.157,8430	87.766,6020	261.947,3720	541.977,0730
Klasse A EUR (HE)	424.455,5410	30.968,6470	255.979,6500	199.444,5380
Klasse A USD	75.414,6200	9.871,3510	30.321,1790	54.964,7920
Klasse B EUR	19.549,8750	634,0180	6.181,4010	14.002,4920
Klasse CR EUR	42.346,4540	12.967,2270	24.928,0590	30.385,6220
Klasse CR EUR (HE)	28.818,8100	396,4760	29.215,2860	0,0000
Klasse CR USD	7.252,2780	3.020,5990	4.142,3240	6.130,5530
Klasse I EUR	122.705,2470	51.600,5820	116.001,8430	58.303,9860
Klasse I EUR (HE)	15.919,9920	16.863,1760	28.293,5110	4.489,6570
Klasse I USD	70.048,6410	15.439,0000	67.043,3710	18.444,2700
Klasse J EUR	30,0000	0,0000	0,0000	30,0000
Klasse J EUR (HE)	125,4780	0,0000	0,0000	125,4780
Klasse K EUR	7,4000	0,0000	0,0000	7,4000
Klasse N EUR	4.959,8450	0,0000	4.622,9000	336,9450
Klasse N EUR (HE)	87.087,1060	0,0000	61.738,7410	25.348,3650
Klasse N USD	16,7000	0,0000	0,0000	16,7000
Klasse O EUR	37,7590	0,0000	0,0000	37,7590
Klasse P EUR	0,0000	338.329,0000	9.000,0000	329.329,0000
Klasse R EUR	24.535,7740	1.763,1440	11.702,2770	14.596,6410
Klasse R USD	1.770,7740	183,8290	220,8820	1.733,7210

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			299.982.262,26	329.784.088,80	94,70
Aktien			299.982.262,26	329.784.088,80	94,70
Bermudas			9.891.878,38	11.846.481,48	3,40
VALARIS PLC	USD	170.000	9.891.878,38	11.846.481,48	3,40
Irland			17.754.466,87	16.713.055,55	4,80
MEDTRONIC HLD	USD	100.000	7.801.693,77	8.069.444,44	2,32
PERRIGO COMPANY PLC	USD	290.000	9.952.773,10	8.643.611,11	2,48
Kanada			10.207.731,15	11.838.522,07	3,40
CENTERRA GOLD INC	CAD	950.000	4.772.248,52	5.200.136,85	1,49
LUNDIN MINING (SEK)	CAD	700.000	5.435.482,63	6.638.385,22	1,91
Vereinigte Staaten von Amerika			262.128.185,86	289.386.029,70	83,10
ALLSTATE CORP	USD	35.000	4.118.329,24	5.606.805,56	1,61
AMERICAN INTL	USD	100.000	4.531.798,59	7.237.962,96	2,08
AT&T INC	USD	400.000	8.570.161,00	6.518.518,52	1,87
BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-	USD	200.000	5.213.631,80	6.203.703,70	1,78
BANK OF AMERICA CORP	USD	500.000	13.885.748,95	17.555.555,56	5,04
BAXTER INTERNATIONAL INC - REG SHS	USD	220.000	8.455.186,83	8.706.296,30	2,50
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	1.450.000	7.879.128,30	8.874.537,04	2,55
CHART INDUSTRIES INC	USD	50.000	5.802.146,26	7.625.925,93	2,19
CITIGROUP INC	USD	210.000	10.780.275,91	12.296.666,67	3,53
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	USD	255.000	3.822.007,46	5.369.166,67	1,54
CONOCOPHILLIPS CO	USD	75.000	5.370.820,03	8.838.888,89	2,54
COTY INC -A-	USD	770.000	6.810.287,12	8.527.037,04	2,45
CVS HEALTH	USD	210.010	16.284.435,34	15.509.627,41	4,45
DELTA AIR LINES	USD	120.000	4.475.683,67	5.318.888,89	1,53
DENTSPLY SIRONA INC	USD	220.000	6.770.414,27	6.760.925,93	1,94
DIAMOND OFFSHORE DRILLING	USD	700.000	8.191.095,67	8.840.740,74	2,54
FIFTH THIRD BANCORP	USD	150.000	4.850.960,73	5.168.055,56	1,48
GENERAL MOTORS CO - REG SHS	USD	180.000	7.201.015,13	7.558.333,33	2,17
HALLIBURTON	USD	180.000	5.503.154,84	6.570.000,00	1,89
KENVUE INC	USD	420.000	8.975.344,83	8.345.555,56	2,40
MASTEC INC	USD	80.000	3.667.722,38	6.907.407,41	1,98
MATTEL	USD	210.000	3.683.631,42	3.851.944,44	1,11
METLIFE INC - REG SHS	USD	80.000	3.600.915,52	5.489.629,63	1,58
MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	75.000	6.775.376,61	9.089.583,33	2,61
MOSAIC	USD	240.000	8.140.769,92	7.213.333,33	2,07
NETAPP	USD	65.000	4.496.650,95	6.317.638,89	1,81
NOV - REGISTERED SHS	USD	800.000	14.205.393,35	14.459.259,26	4,15
O-I GLASS - REGISTERED SHS	USD	330.215	4.692.857,32	5.072.469,31	1,46
PATTERSON-UTI ENERGY	USD	450.000	5.624.733,55	4.975.000,00	1,43
PFIZER INC	USD	580.000	19.943.869,72	14.902.777,78	4,28
PULTEGROUP	USD	65.000	3.747.152,79	7.259.537,04	2,08
SEALED AIR	USD	150.000	4.971.336,36	5.166.666,67	1,48
UNITED STATES CELLULAR CORP	USD	130.000	3.228.841,78	4.393.518,52	1,26
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	400.000	16.075.833,17	15.540.740,74	4,46
VIATRIS INC - REG SHS	USD	380.000	4.113.041,53	4.201.111,11	1,21
WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	400.246	4.229.454,75	3.235.321,83	0,93
WHIRLPOOL CORP	USD	35.000	3.438.978,77	3.876.898,15	1,11
Organismen für gemeinsame Anlagen			16.939.732,00	17.060.189,81	4,90
Offene Investmentfonds			16.939.732,00	17.060.189,81	4,90
Luxemburg			16.939.732,00	17.060.189,81	4,90
AMUNDI CASH USD -IU- CAP	USD	15.500	16.939.732,00	17.060.189,81	4,90

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Summe Wertpapiervermögen			316.921.994,26	346.844.278,61	99,60
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				6.111.597,89	1,75
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-4.705.628,79	-1,35
Summe				348.250.247,71	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	83,10
Luxemburg	4,90
Irland	4,80
Bermudas	3,40
Kanada	3,40
Summe	99,60
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,40
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Pharma und Kosmetik	24,03
Mineralöl	17,73
Banken und Kreditinstitute	10,06
Kommunikation	8,53
Versicherungen	5,26
Investmentfonds	4,90
Sonstige Investitionsgüter	2,61
Gesundheits und Sozialwesen	2,55
Diverse Konsumgüter	2,22
Maschinenbau	2,19
Kraftfahrzeugindustrie	2,17
Baustoffe und Handel	2,08
Chemie	2,07
Elektrotechnik und Elektronik	1,98
Nicht eisenhaltige Metalle	1,91
Bürobedarf und Computer	1,81
Schwerindustrie	1,54
Transport	1,53
Edelmetalle und -steine	1,49
Verpackungsindustrie	1,48
Holding- und Finanzgesellschaften	1,46
Summe	99,60
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,40
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		555.657.725,31
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	543.452.252,35
<i>Anschaffungskosten</i>		505.625.699,06
Sichtguthaben		8.186.522,53
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		3.254.042,99
Forderungen aus Zeichnungen		431.321,19
Nettodividendenforderungen		333.586,25
Passiva		4.299.839,61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.818.409,94
Sonstige Aufwendungen		2.481.429,67
Nettofondsvermögen		551.357.885,70

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		6.191.557,55
Nettodividenden aus Wertpapieren		6.191.557,55
Aufwendungen		12.089.075,28
Fondsmanagementvergütung	4	8.008.921,83
Performancegebühren	5	28.304,02
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	1.673.652,44
Hauptverwaltungsvergütung		409.341,75
Transaktionskosten	2.11	1.627.640,84
"Taxe d'abonnement"	8	228.110,18
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		21.878,20
Bankkosten		29.216,78
Sonstige Aufwendungen		62.009,24
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-5.897.517,73
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	28.852.064,43
- Devisentermingeschäften	2.7	285.665,83
- Devisengeschäften	2.4	2.536.104,56
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		25.776.317,09
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-4.983.626,63
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		20.792.690,46
Ausgabe von Aktien		166.623.232,49
Rücknahme von Aktien		-125.145.261,26
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		62.270.661,69
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		489.087.224,01
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		551.357.885,70

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	551.357.885,70	489.087.224,01	557.293.556,92
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		299.440,0400	288.408,0400	279.093,7580
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.440,23	1.381,91	1.404,86
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		21.458,1440	24.077,0050	25.966,8780
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	310,10	299,32	311,63
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		47.120,7440	47.778,3270	596.680,4130
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	179,10	170,45	171,79
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		783,9980	1.046,9980	1.000,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	103,74	99,21	102,41
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		89.744,0060	109.091,0920	82.798,5100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	535,53	508,87	512,21
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		31.571,0000	28.371,3350	27.740,5610
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	166,69	159,33	164,24
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		128,1760	130,2160	3.903,4790
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	473,20	450,05	453,47
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		320.132,1060	97.007,1750	38.207,5500
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	160,94	152,14	152,39
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		1.945,5540	2.612,2130	2.718,9010
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	464,24	447,22	456,47

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A EUR	288.408,0400	74.264,3430	63.232,3430	299.440,0400
Klasse A USD	24.077,0050	732,8610	3.351,7220	21.458,1440
Klasse CR EUR	47.778,3270	21.128,4450	21.786,0280	47.120,7440
Klasse CR USD	1.046,9980	737,0000	1.000,0000	783,9980
Klasse I EUR	109.091,0920	27.079,7580	46.426,8440	89.744,0060
Klasse I USD	28.371,3350	15.674,0000	12.474,3350	31.571,0000
Klasse K EUR	130,2160	0,0000	2,0400	128,1760
Klasse N EUR	97.007,1750	263.924,9310	40.800,0000	320.132,1060
Klasse R EUR	2.612,2130	131,3600	798,0190	1.945,5540

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			489.087.216,40	526.839.196,66	95,55
Aktien			489.087.216,40	526.839.196,66	95,55
Belgien					
UCB	EUR	211.010	18.301.504,86	24.139.544,00	4,38
China					
SHANDONG WEIGAO GRP -H-	HKD	8.148.000	7.880.800,51	4.704.170,93	0,85
Dänemark					
GENMAB AS	DKK	37.801	8.931.634,21	10.561.373,37	1,92
NOVO NORDISK AS -B- BEARER/REG SHS	DKK	179.320	11.151.687,57	21.187.118,38	3,84
Deutschland					
BIONTECH --- SHS SPONSORED ADR	USD	38.560	5.943.890,12	3.293.666,67	0,60
EVOTEC SE	EUR	470.547	7.801.353,40	6.808.815,09	1,23
SIEMENS HEALTHINEERS AG - REG SHS	EUR	348.380	17.676.531,96	19.760.113,60	3,58
Großbritannien					
ASTRAZENECA PLC	GBP	163.040	15.787.015,53	20.363.075,27	3,69
OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES PLC	GBP	2.704.200	11.640.467,80	3.843.035,27	0,70
Irland					
MEDTRONIC HLD	USD	208.900	16.382.579,25	16.857.069,44	3,06
Kaimaninseln					
BEIGENE LTD ADR	USD	92.890	16.102.167,82	13.450.988,06	2,44
WUXI BIOLOGICS	HKD	2.505.000	10.968.524,53	4.237.951,86	0,77
Niederlande					
QIAGEN N.V.	EUR	232.923	10.088.451,67	9.231.903,11	1,67
Schweiz					
LONZA GROUP (CHF)	CHF	28.996	16.127.136,00	16.173.970,29	2,93
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	237.200	19.109.890,23	21.092.572,60	3,83
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	CHF	48.050	14.478.085,34	11.425.304,55	2,07
Vereinigte Staaten von Amerika					
ABBOTT LABORATORIES - REG SHS	USD	79.630	5.788.397,13	8.380.320,19	1,52
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	65.050	10.800.123,44	9.001.594,91	1,63
BAXTER INTERNATIONAL INC - REG SHS	USD	495.790	24.802.248,19	19.620.430,19	3,56
BIOGEN INC - REG SHS	USD	59.680	15.201.329,87	11.915.554,07	2,16
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	183.980	14.875.264,81	14.878.530,74	2,70
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	179.600	7.045.529,68	11.389.633,33	2,07
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	186.300	10.617.654,43	9.354.675,00	1,70
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	1.923.800	8.099.917,33	11.774.368,52	2,14
CVS HEALTH	USD	375.680	23.833.822,92	27.744.663,70	5,03
DENALI THRPTCS --- REGISTERED SHS	USD	205.680	7.270.435,50	3.907.920,00	0,71
DENTSPLY SIRONA INC	USD	445.200	13.057.609,87	13.681.655,56	2,48
ELEVANCE HEALTH	USD	29.600	8.268.184,45	14.211.837,04	2,58
ELI LILLY & CO	USD	29.150	5.225.969,85	20.997.716,67	3,81
EXACT SCIENCES CORP	USD	200.000	11.280.538,75	12.788.888,89	2,32
GILEAD SCIENCES INC	USD	214.400	16.978.182,31	14.541.481,48	2,64
IQVIA HOLDINGS INC	USD	72.900	14.730.396,26	17.070.075,00	3,10
MERCK and CO INC - REG SHS	USD	106.380	6.570.630,32	12.997.075,00	2,36
MODERNA INC	USD	66.950	6.080.391,26	6.605.733,33	1,20
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIFORNIA	USD	1.660.500	13.843.912,37	5.765.625,00	1,05
PFIZER INC	USD	1.062.000	34.588.090,39	27.287.500,00	4,95
RADNET INC	USD	111.900	2.543.003,08	5.041.716,67	0,91
SHOCKWAVE MED --- REGISTERED SHS	USD	20.690	3.689.950,60	6.238.226,57	1,13
THERMO FISHER SCIENT	USD	30.350	7.158.355,40	16.333.077,31	2,96

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	39.690	8.365.557,39	18.180.225,00	3,30
Organismen für gemeinsame Anlagen			16.538.482,66	16.613.055,69	3,01
Offene Investmentfonds			16.538.482,66	16.613.055,69	3,01
Frankreich			274.278,83	281.501,08	0,05
EDR MONECOURT C	EUR	2.170	274.278,83	281.501,08	0,05
Luxemburg			16.264.203,83	16.331.554,61	2,96
AMUNDI CASH USD -IU- CAP	USD	14.838	16.264.203,83	16.331.554,61	2,96
Summe Wertpapiervermögen			505.625.699,06	543.452.252,35	98,57
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				8.186.522,53	1,48
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-280.889,18	-0,05
Summe				551.357.885,70	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	57,99
Schweiz	8,83
Dänemark	5,76
Deutschland	5,42
Großbritannien	4,39
Belgien	4,38
Kaimaninseln	3,21
Irland	3,06
Luxemburg	2,96
Niederlande	1,67
China	0,85
Frankreich	0,05
Summe	98,57
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	1,43
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Pharma und Kosmetik	61,37
Biotechnologie	19,36
Gesundheits und Sozialwesen	8,93
Elektronik und Halbleiter	2,96
Investmentfonds	2,96
Chemie	2,94
Holding- und Finanzgesellschaften	0,05
Summe	98,57
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	1,43
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		25.898.174,31
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	25.451.902,82
<i>Anschaffungskosten</i>		19.809.008,73
Sichtguthaben		414.023,45
Forderungen aus Zeichnungen		14.011,58
Nettodividendenforderungen		18.236,46
Passiva		391.350,36
Sichtverbindlichkeiten		196.659,56
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		91.687,47
Sonstige Aufwendungen		103.003,33
Nettofondsvermögen		25.506.823,95

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		488.826,66
Nettodividenden aus Wertpapieren		459.464,02
Sonstige Erträge	12	29.362,64
Aufwendungen		533.918,79
Fondsmanagementvergütung	4	326.733,61
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	88.031,32
Hauptverwaltungsvergütung		32.546,11
Transaktionskosten	2.11	56.210,89
"Taxe d'abonnement"	8	13.485,65
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		2.155,28
Sonstige Aufwendungen		14.755,93
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-45.092,13
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	1.236.393,80
- Devisengeschäften	2.4	144.295,29
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		1.335.596,96
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	3.560.910,74
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		4.896.507,70
Ausgabe von Aktien		2.057.531,46
Rücknahme von Aktien		-9.538.350,87
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-2.584.311,71
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		28.091.135,66
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		25.506.823,95

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	25.506.823,95	28.091.135,66	37.861.936,08
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		97.239,4820	127.791,6940	137.700,5740
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	250,04	207,90	221,31
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		413,1710	1.411,3000	3.961,3010
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	196,41	164,27	179,06
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		750,0000	1.244,3190	1.244,3190
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	180,55	150,11	159,66
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		1.284,5100	3.454,9680	3.790,2450
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	130,59	108,03	114,32
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		0,0750	0,2630	178,2280
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	28.679,60	23.675,82	24.971,84
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		-	-	454,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	-	355,35
Klasse K GBP				
Anzahl Aktien		-	42,0130	5.160,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	-	108,43	110,29
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		24,7300	24,7300	1,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	152,03	125,43	132,15
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		3.300,6740	3.598,3260	3.812,0960
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	244,99	204,51	218,40

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A EUR	127.791,6940	9.289,6140	39.841,8260	97.239,4820
Klasse A USD	1.411,3000	0,0000	998,1290	413,1710
Klasse B EUR	1.244,3190	0,0000	494,3190	750,0000
Klasse CR EUR	3.454,9680	0,0000	2.170,4580	1.284,5100
Klasse I EUR	0,2630	0,0000	0,1880	0,0750
Klasse K GBP	42,0130	0,0000	42,0130	0,0000
Klasse N EUR	24,7300	0,0000	0,0000	24,7300
Klasse R EUR	3.598,3260	11,7710	309,4230	3.300,6740

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			19.809.008,73	25.451.902,82	99,78
Aktien			19.809.008,73	25.451.902,82	99,78
Bermudas			297.164,20	380.341,74	1,49
VALARIS PLC	USD	5.458	297.164,20	380.341,74	1,49
Deutschland			312.550,04	504.205,24	1,98
SAP AG	EUR	2.794	312.550,04	504.205,24	1,98
Frankreich			2.457.257,57	3.937.343,69	15,44
AIRBUS SE	EUR	4.532	301.653,46	773.703,04	3,03
AMUNDI SA	EUR	5.500	305.529,57	350.075,00	1,37
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	47.705	448.755,34	659.092,28	2,58
ESKER SA	EUR	2.172	276.477,85	404.643,60	1,59
MICHELIN (CGDE)	EUR	16.420	397.353,59	583.238,40	2,29
THALES SA	EUR	3.029	237.440,63	478.733,45	1,88
VINCI SA	EUR	5.792	490.047,13	687.857,92	2,70
Großbritannien			284.579,56	316.271,80	1,24
ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	47.240	284.579,56	316.271,80	1,24
HongKong			433.411,74	205.682,78	0,81
CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	154.400	433.411,74	205.682,78	0,81
Indien			162.653,70	429.194,63	1,68
MAKEMYTRIP	USD	6.524	162.653,70	429.194,63	1,68
Irland			923.874,92	821.469,44	3,22
MEDTRONIC HLD	USD	10.180	923.874,92	821.469,44	3,22
Israel			462.721,70	736.222,67	2,89
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	4.848	462.721,70	736.222,67	2,89
Italien			457.171,96	529.823,83	2,08
FINECOBANK	EUR	38.158	457.171,96	529.823,83	2,08
Japan			369.159,45	276.520,53	1,08
FANUC CORPORATION - REG SHS	JPY	10.800	369.159,45	276.520,53	1,08
Kanada			336.464,15	440.788,78	1,73
LUNDIN MINING (SEK)	CAD	46.480	336.464,15	440.788,78	1,73
Schweiz			357.038,59	358.271,40	1,40
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	4.029	357.038,59	358.271,40	1,40
Singapur			408.478,13	444.014,96	1,74
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	255.800	408.478,13	444.014,96	1,74
Spanien			611.710,64	738.660,88	2,90
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	12.427	611.710,64	738.660,88	2,90
Vereinigte Staaten von Amerika			11.934.772,38	15.333.090,45	60,11
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	6.195	560.280,76	623.859,44	2,45
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	2.831	280.744,69	655.428,93	2,57
AT&T INC	USD	31.900	661.937,69	519.851,85	2,04
AUTODESK INC - REG SHS	USD	2.336	462.492,13	563.278,81	2,21
AUTOLIV	USD	2.719	216.089,58	303.193,68	1,19
BANK OF AMERICA CORP	USD	8.692	167.644,04	305.185,78	1,20
BAXTER INTERNATIONAL INC - REG SHS	USD	18.838	1.159.082,24	745.496,41	2,92
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	5.247	434.969,47	424.326,83	1,66
BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	USD	5.573	390.125,89	765.977,89	3,00
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	86.760	329.885,19	531.003,33	2,08
CONOCOPHILLIPS CO	USD	3.085	134.041,68	363.572,96	1,43
CVS HEALTH	USD	10.359	630.060,07	765.031,33	3,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
EXACT SCIENCES CORP	USD	2.488	165.272,77	159.093,78	0,62
FLYWIRE CORP	USD	15.120	313.328,07	347.340,00	1,36
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	3.763	558.644,13	465.706,09	1,83
GUIDEWIRE SOFTWARE	USD	7.271	589.687,34	785.739,27	3,08
JACOBS SOLUTIONS IN	USD	2.909	317.803,43	414.074,60	1,62
LAZARD LTD-CL A	USD	11.053	298.979,05	428.508,44	1,68
MODERNA INC	USD	2.195	210.656,28	216.573,33	0,85
NETAPP	USD	5.836	228.659,52	567.226,78	2,22
NEXTERA ENERGY	USD	11.697	751.762,79	692.180,81	2,71
RADNET INC	USD	7.447	137.233,95	335.528,72	1,32
REGAL REXNORD CORPORATION	USD	780	124.450,62	130.072,22	0,51
SLB	USD	24.828	528.881,25	1.260.021,00	4,94
STERICYCLE INC	USD	10.429	527.091,35	509.379,40	2,00
SYSCO CORP - REG SHS	USD	11.522	589.447,28	866.070,33	3,40
TERADYNE INC	USD	6.231	515.230,49	650.966,42	2,55
VECTRUS INC	USD	3.050	124.672,95	131.912,50	0,52
VISA INC -A- REG SHS	USD	3.121	525.617,68	806.489,52	3,16
Summe Wertpapiervermögen			19.809.008,73	25.451.902,82	99,78
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				217.363,89	0,85
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-162.442,76	-0,64
Summe				25.506.823,95	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	60,11
Frankreich	15,44
Irland	3,22
Spanien	2,89
Israel	2,89
Italien	2,08
Deutschland	1,98
Singapur	1,74
Kanada	1,73
Indien	1,68
Bermudas	1,49
Schweiz	1,40
Großbritannien	1,24
Japan	1,08
HongKong	0,81
Summe	99,78
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,22
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Internet und Internet-Dienstleistungen	18,68
Holding- und Finanzgesellschaften	10,85
Pharma und Kosmetik	10,55
Mineralöl	7,86
Banken und Kreditinstitute	5,86
Diverse Handelsgesellschaften	5,11
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	4,91
Baustoffe und Handel	4,32
Kommunikation	3,78
Gesundheits und Sozialwesen	3,40
Biotechnologie	3,13
Strom-, Wasser-, Gasversorger	2,71
Versicherungen	2,57
Elektronik und Halbleiter	2,55
Reifen und Gummi	2,29
Bürobedarf und Computer	2,22
Umwelt und Recycling	2,00
Nicht eisenhaltige Metalle	1,73
Hotels und Restaurants	1,68
Kraftfahrzeugindustrie	1,19
Elektrotechnik und Elektronik	1,08
Immobilien-gesellschaften	0,80
Maschinenbau	0,51
Summe	99,78
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,22
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		137.264.168,36
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	134.606.593,21
<i>Anschaffungskosten</i>		200.915.605,60
Sichtguthaben		1.655.092,39
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		744.878,34
Forderungen aus Zeichnungen		176.039,19
Nettodividendenforderungen		81.565,23
Passiva		1.661.002,08
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.123.533,61
Sonstige Aufwendungen		537.468,47
Nettofondsvermögen		135.603.166,28

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		3.000.807,34
Nettodividenden aus Wertpapieren		3.000.228,73
Zinsen aus Bankguthaben		3,93
Rückstellungen Übernahme		574,68
Aufwendungen		3.854.960,31
Fondsmanagementvergütung	4	2.399.610,70
Performancegebühren	5	55,63
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	560.521,78
Hauptverwaltungsvergütung		166.788,64
Transaktionskosten	2.11	596.140,75
"Taxe d'abonnement"	8	76.251,85
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		1.044,45
Bankkosten		33.339,48
Sonstige Aufwendungen		21.207,03
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-854.152,97
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	-41.886.955,76
- Devisengeschäften	2.4	41.110,54
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-42.699.998,19
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-10.346.211,13
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-53.046.209,32
Dividendenausschüttungen	10	-2.369,96
Ausgabe von Aktien		43.381.855,50
Rücknahme von Aktien		-119.177.538,78
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-128.844.262,56
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		264.447.428,84
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		135.603.166,28

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	135.603.166,28	264.447.428,84	189.962.870,85
Klasse A AUD				
Anzahl Aktien		4.974,3640	5.016,5140	5.730,4440
Nettoinventarwert pro Aktie	AUD	92,23	116,65	110,19
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		229.439,1610	371.954,3060	325.719,3940
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	240,86	310,87	321,71
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		86.852,1410	103.701,1740	109.851,9010
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	79,65	103,42	109,54
Klasse B USD				
Anzahl Aktien		278,4420	278,4420	229,9190
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	46,77	60,72	64,30
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		806.434,8150	690.404,4710	251.509,2350
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	69,35	88,82	91,20
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		59.640,4410	68.662,8330	63.279,5820
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	68,12	87,76	92,20
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		34.713,6220	174.308,1930	174.901,0250
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	133,14	170,11	174,25
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		53.343,5000	434.531,1330	89.023,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	64,21	82,53	86,63
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		3.620,0000	6.633,0000	8.471,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,71	131,51	134,62
Klasse J USD (H)				
Anzahl Aktien		-	1.590,0000	1.354,4020
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	89,53	93,85
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		729,7370	3.354,0290	1.829,0300
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	173,86	222,35	227,66
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		72.643,5840	72.643,5840	64.500,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	74,54	95,14	97,22
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		1.849,8940	2.110,9050	2.112,4600
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	127,44	165,27	171,61
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		266,0230	416,4310	357,6870
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	69,52	90,69	96,50

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A AUD	5.016,5140	324,5050	366,6550	4.974,3640
Klasse A EUR	371.954,3060	67.135,0940	209.650,2390	229.439,1610
Klasse A USD	103.701,1740	8.018,8930	24.867,9260	86.852,1410
Klasse B USD	278,4420	0,0000	0,0000	278,4420
Klasse CR EUR	690.404,4710	260.371,6410	144.341,2970	806.434,8150
Klasse CR USD	68.662,8330	3.554,4770	12.576,8690	59.640,4410
Klasse I EUR	174.308,1930	15.205,0000	154.799,5710	34.713,6220
Klasse I USD	434.531,1330	36.044,7620	417.232,3950	53.343,5000
Klasse J EUR	6.633,0000	0,0000	3.013,0000	3.620,0000
Klasse J USD (H)	1.590,0000	850,0000	2.440,0000	0,0000
Klasse K EUR	3.354,0290	0,0000	2.624,2920	729,7370
Klasse N EUR	72.643,5840	0,0000	0,0000	72.643,5840
Klasse R EUR	2.110,9050	329,6160	590,6270	1.849,8940
Klasse R USD	416,4310	0,0000	150,4080	266,0230

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			199.244.299,10	134.606.593,21	99,27
Aktien			199.244.299,10	134.606.593,21	99,27
China			91.826.596,38	61.385.049,56	45,27
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	CNY	612.682	2.059.935,52	1.004.699,11	0,74
ANHUI CONCH CEMENT CO -H-	HKD	1.100.700	5.279.148,10	2.119.998,82	1,56
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	23.900	3.567.804,14	2.329.807,41	1,72
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	HKD	732.000	3.861.508,54	2.680.303,58	1,98
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO -A- REG SHS	CNY	93.786	2.818.170,34	2.284.799,57	1,68
EAST MONEY INFO -A-	CNY	2.192.244	4.367.833,05	3.620.201,41	2,67
ESTUN AUTO - SHS -A-	CNY	592.778	1.540.286,04	1.452.773,71	1,07
GOERTEK INC. -A-	CNY	877.807	3.919.068,40	1.797.077,23	1,33
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO	CNY	690.474	4.794.881,15	4.066.424,93	3,00
KWEICHOW MOUTAI CO LTD -A- REG SHS	CNY	23.802	4.680.512,22	5.192.703,46	3,83
MEITUAN - SHS 114A - REG SHS	HKD	467.104	9.725.756,73	5.349.352,23	3,94
MIDEA GROUP CO -A-	CNY	453.386	3.790.994,23	3.730.176,08	2,75
NETEASE INC - SADR REPR 5 SHS	USD	50.800	3.686.253,94	4.866.922,22	3,59
NIO INC - SHS -A- ADR	USD	357.030	7.835.760,70	1.487.625,00	1,10
PINDUODUO	USD	27.200	2.076.453,58	2.927.777,78	2,16
PING AN BANK CO LTD -A-	CNY	1.816.210	3.977.086,78	2.447.781,95	1,81
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-	HKD	1.036.900	8.376.250,34	4.054.343,96	2,99
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD -A-	CNY	1.353.482	4.714.164,24	2.528.138,92	1,86
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	225.890	3.234.342,57	1.067.642,96	0,79
TRIP COM GROUP LTD	USD	87.780	2.558.926,60	3.567.281,67	2,63
WEIBO -A- SPONS ADR REPR 1 SH	USD	126.673	2.406.865,94	1.066.164,42	0,79
ZHUHAI GREE ELECTRICAL APPLIANCES INC-A-	CNY	346.112	2.554.593,23	1.743.053,14	1,29
HongKong			9.468.371,88	5.895.404,83	4,35
AIA GROUP LTD	HKD	265.100	2.501.511,36	1.648.142,28	1,22
CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	1.787.700	4.416.557,63	2.381.470,92	1,76
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	401.290	2.550.302,89	1.865.791,63	1,38
Kaimaninseln			91.569.256,79	59.195.234,03	43,65
AK MEDICAL --- REGISTERED SHS	HKD	2.179.000	2.949.662,13	1.268.336,77	0,94
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	177.645	24.668.430,70	11.902.215,00	8,78
BEIGENE - REG SHS	HKD	152.000	2.780.741,87	1.710.158,47	1,26
BILIBILI INC SADR	USD	276.464	6.621.205,03	2.867.034,07	2,11
JD.COM INC - CL A	HKD	130.452	3.610.459,05	1.665.269,16	1,23
LI AUTO - SHS A SPON ADR REPR 2 SHS A	USD	81.814	1.911.843,94	2.293.822,15	1,69
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROU	USD	63.730	4.278.942,59	5.123.183,89	3,78
POP MART INTERNATIONAL GROUP LIMITED	HKD	1.010.000	4.318.451,27	3.435.353,83	2,53
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	315.150	3.338.467,35	2.762.789,34	2,04
TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	USD	360.940	6.485.535,07	3.793.212,04	2,80
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	369.440	15.790.008,17	13.278.344,64	9,79
TENCENT MUSIC ADR REPR 2 SHS A	USD	393.750	3.009.043,52	4.079.687,50	3,01
WEIMOB REGISTERED SHS UNITARY 144A/REG S	HKD	4.680.000	3.160.376,03	1.063.063,81	0,78
WUXI BIOLOGICS	HKD	849.900	5.811.440,09	1.437.858,40	1,06
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1.057.000	2.058.353,93	1.585.646,93	1,17
YIHAI INTL UNITARY 144A/REGS	HKD	530.000	776.296,05	929.258,03	0,69
Luxemburg			1.405.022,08	1.698.422,37	1,25
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	HKD	485.000	1.405.022,08	1.698.422,37	1,25
Macao			2.358.486,05	1.967.466,62	1,45
SANDS CHINA LTD	HKD	754.200	2.358.486,05	1.967.466,62	1,45

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Taiwan			2.616.565,92	4.465.015,80	3,29
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	198.110	2.616.565,92	4.465.015,80	3,29
Andere übertragbare Wertpapiere			1.671.306,50	-	
Aktien			1.671.306,50	-	
HongKong			1.671.306,50	-	
HUA HAN BIO-PHARMACEUTICAL HOL	HKD	9.290.000	1.671.306,50	-	
Summe Wertpapiervermögen			200.915.605,60	134.606.593,21	99,27
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				1.655.092,39	1,22
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-658.519,32	-0,49
Summe				135.603.166,28	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
China	45,27
Kaimaninseln	43,66
HongKong	4,35
Taiwan	3,29
Macao	1,45
Luxemburg	1,25
Summe	99,27
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,73
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Internet und Internet-Dienstleistungen	32,06
Elektrotechnik und Elektronik	6,43
Diverse Handelsgesellschaften	5,94
Hotels und Restaurants	5,46
Pharma und Kosmetik	5,19
Grafik und Veröffentlichungen	5,12
Versicherungen	4,21
Kraftfahrzeugindustrie	3,96
Tabak und Alkohol	3,83
Banken und Kreditinstitute	3,78
Gesundheits und Sozialwesen	3,54
Baustoffe und Handel	3,43
Elektronik und Halbleiter	3,29
Textile und Stoffe	3,29
Diverse Konsumgüter	2,53
Immobilien-gesellschaften	1,76
Maschinenbau	1,68
Einzelhandel und Kaufhäuser	1,23
Biotechnologie	1,06
Fotografie und Optik	0,79
Nahrungsmittel und Getränke	0,69
Summe	99,27
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,73
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Aktiva		2.137.938.961,68
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	2.066.709.091,55
<i>Anschaffungskosten</i>		1.797.723.642,60
Sichtguthaben		59.265.361,78
Garantiehinterlegung		790.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		9.341.456,43
Nettodividendenforderungen		1.833.051,92
Passiva		13.875.677,59
Verbindlichkeiten aus Kauf von Wertpapieren		29.611,87
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		6.379.990,70
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	1.148.230,45
Sonstige Aufwendungen		6.317.844,57
Nettofondsvermögen		2.124.063.284,09

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		31.530.137,02
Nettodividenden aus Wertpapieren		31.497.801,88
Zinsen aus Bankguthaben		12.962,82
Sonstige Erträge	12	19.372,32
Aufwendungen		27.688.794,77
Fondsmanagementvergütung	4	16.223.128,39
Performancegebühren	5	271.799,23
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	4.640.139,30
Hauptverwaltungsvergütung		1.145.395,26
Rechtskosten		3.418,71
Transaktionskosten	2.11	4.700.243,54
"Taxe d'abonnement"	8	430.059,53
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		43.192,81
Bankkosten		25.949,28
Sonstige Aufwendungen		205.468,72
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		3.841.342,25
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	113.062.714,07
- Devisentermingeschäften	2.7	3.868.467,13
- Devisengeschäften	2.4	-15.111.166,70
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		105.661.356,75
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	288.285.840,78
- Devisentermingeschäften	2.7	-2.349.419,63
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		391.597.777,90
Dividendenausschüttungen	10	-26.709,38
Ausgabe von Aktien		1.013.713.386,72
Rücknahme von Aktien		-743.495.647,40
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		661.788.807,84
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		1.462.274.476,25
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		2.124.063.284,09

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	2.124.063.284,09	1.462.274.476,25	1.313.956.173,78
Klasse A CHF				
Anzahl Aktien		30.406,6280	20.331,5680	25.770,5950
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	262,43	216,74	230,26
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		2.116.684,6770	1.853.661,1710	1.524.560,8190
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	291,63	236,07	243,25
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		164.117,6020	140.466,9960	190.796,9830
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	280,71	228,57	241,07
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		32.621,7770	7.411,0130	4.424,7540
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	205,75	166,56	171,70
Klasse CRD EUR				
Anzahl Aktien		33.646,7840	71.112,8060	22.814,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	213,23	171,46	175,60
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		36.541,7870	12.332,2360	12.726,9380
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	187,89	151,99	159,28
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		252.255,2890	229.173,0580	217.578,1990
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	213,35	171,56	175,60
Klasse CRD USD				
Anzahl Aktien		3.970,2330	2.815,0340	3.155,0340
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	188,11	152,16	159,47
Klasse CRM EUR (HE)				
Anzahl Aktien		1.250.601,1300	25.455,0000	-
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	124,12	102,36	-
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		732.345,3540	726.214,7200	731.913,4230
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	313,90	251,88	257,31
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		119.087,2970	95.771,7440	82.457,1770
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	303,90	245,32	256,60
Klasse J USD				
Anzahl Aktien		93.449,0000	145.577,0000	8.535,8200
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	183,75	148,55	155,72
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		157.624,4010	202.973,3180	256.730,4360
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	217,95	174,86	177,95
Klasse N CHF				
Anzahl Aktien		2.920,000	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	107,15	-	-
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		1.037.830,4470	836.267,7120	783.783,8380
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	335,19	268,39	272,59
Klasse N USD				
Anzahl Aktien		275.049,1210	248.157,7910	947.299,9410
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	243,93	196,48	204,37
Klasse N2 EUR (HE)				
Anzahl Aktien		582.481,8680	577.368,2110	487.550,3190
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	166,16	136,62	148,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Klasse P EUR				
Anzahl Aktien		1.453.073,3600	1.784.102,6880	1.148.242,7830
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	140,13	111,91	113,37
Klasse P USD				
Anzahl Aktien		1.165.920,3520	1.131.176,3990	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	142,79	114,72	-
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		164.670,0210	25.519,9470	26.956,6390
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	287,70	233,92	241,99
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		434,8920	-	-
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	120,88	-	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A CHF	20.331,5680	11.828,4320	1.753,3720	30.406,6280
Klasse A EUR	1.853.661,1710	905.697,6010	642.674,0950	2.116.684,6770
Klasse A USD	140.466,9960	55.914,0920	32.263,4860	164.117,6020
Klasse B EUR	7.411,0130	27.412,3110	2.201,5470	32.621,7770
Klasse CRD EUR	71.112,8060	18.910,3160	56.376,3380	33.646,7840
Klasse CR USD	12.332,2360	29.654,5410	5.444,9900	36.541,7870
Klasse CR EUR	229.173,0580	144.427,9090	121.345,6780	252.255,2890
Klasse CRD USD	2.815,0340	1.790,1990	635,0000	3.970,2330
Klasse CRM EUR (HE)	25.455,0000	1.310.611,5240	85.465,3940	1.250.601,1300
Klasse I EUR	726.214,7200	490.711,6140	484.580,9800	732.345,3540
Klasse I USD	95.771,7440	181.656,5580	158.341,0050	119.087,2970
Klasse J USD	145.577,0000	6.469,0000	58.597,0000	93.449,0000
Klasse K EUR	202.973,3180	74.980,8560	120.329,7730	157.624,4010
Klasse N CHF	0,000	2.920,000	0,000	2.920,000
Klasse N EUR	836.267,7120	365.206,6830	163.643,9480	1.037.830,4470
Klasse N USD	248.157,7910	157.549,3540	130.658,0240	275.049,1210
Klasse N2 EUR (HE)	577.368,2110	12.729,3700	7.615,7130	582.481,8680
Klasse P EUR	1.784.102,6880	1.041.209,7920	1.372.239,1200	1.453.073,3600
Klasse P USD	1.131.176,3990	630.834,0160	596.090,0630	1.165.920,3520
Klasse R EUR	25.519,9470	146.352,1400	7.202,0660	164.670,0210
Klasse R USD	0,0000	434,8920	0,0000	434,8920

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.754.358.556,07	2.021.943.863,59	95,19
Aktien			1.754.358.556,07	2.021.943.863,59	95,19
Deutschland			44.779.672,12	62.383.801,20	2,94
ALLIANZ SE - REG SHS	EUR	184.730	39.268.922,55	51.317.994,00	2,42
SAP AG	EUR	61.320	5.510.749,57	11.065.807,20	0,52
Frankreich			297.282.776,96	295.149.839,97	13,90
ARAMIS GROUP	EUR	3.468.560	29.097.730,20	11.654.361,60	0,55
AXA SA	EUR	2.229.790	51.257.150,71	77.630.138,85	3,65
COFACE SA	EUR	2.720.720	34.288.803,29	39.858.548,00	1,88
ESKER SA	EUR	56.243	7.364.402,12	10.478.070,90	0,49
ORANGE SA	EUR	8.799.878	93.218.412,18	95.813.071,66	4,51
OVH GROUPE	EUR	6.168.972	82.056.278,46	59.715.648,96	2,81
Indien			7.346.880,25	15.677.269,44	0,74
ICICI BANK ADR REPR.2 SHS	USD	641.100	7.346.880,25	15.677.269,44	0,74
Israel			48.552.728,39	63.999.891,08	3,01
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	421.437	48.552.728,39	63.999.891,08	3,01
Japan			78.931.484,98	85.624.882,07	4,03
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE-REG SHS	JPY	54.152.000	57.413.460,09	59.567.908,98	2,80
SONY GROUP CORPORATION - REG SHS	JPY	328.000	21.518.024,89	26.056.973,09	1,23
Jersey			22.035.372,76	18.445.662,96	0,87
CLARIVATE PLC	USD	2.681.200	22.035.372,76	18.445.662,96	0,87
Kaimaninseln			77.209.318,01	61.311.122,93	2,89
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	596.148	55.115.865,78	39.941.916,00	1,88
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	594.550	22.093.452,23	21.369.206,93	1,01
Kanada			36.113.057,60	31.229.353,41	1,47
KINAXIS INC	CAD	241.250	24.388.402,55	25.420.800,55	1,20
THINKIFIC LABS INC	CAD	2.122.300	11.724.655,05	5.808.552,86	0,27
Niederlande			30.224.538,64	29.415.943,83	1,38
TOMTOM - BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	3.969.763	30.224.538,64	29.415.943,83	1,38
Schweden			28.425.117,71	5.163.078,80	0,24
CINT GROUP AB	SEK	3.932.931	28.425.117,71	5.163.078,80	0,24
Singapur			101.243.784,74	97.885.627,94	4,61
KEPPEL DC REIT REGS	SGD	26.882.300	37.388.635,90	31.907.227,20	1,50
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	38.010.600	63.855.148,84	65.978.400,74	3,11
Spanien			23.867.917,30	54.938.352,00	2,59
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	4.976.300	23.867.917,30	54.938.352,00	2,59
Südkorea			29.404.133,09	54.098.246,16	2,55
CFD SK HYNIX INC	KRW	429.815	29.404.133,09	54.098.246,16	2,55
Taiwan			52.475.718,79	76.308.053,96	3,59
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	2.367.000	37.704.172,51	53.347.596,83	2,51
MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	664.100	14.771.546,28	22.960.457,13	1,08
Vereinigte Staaten von Amerika			876.466.054,73	1.070.312.737,84	50,39
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	832.983	71.926.736,49	83.884.473,22	3,95
ALPHABET INC -A-	USD	610.220	55.528.919,18	85.278.245,00	4,01
BANK OF AMERICA CORP	USD	2.315.926	65.036.652,19	81.314.735,11	3,83
BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	USD	297.700	23.644.357,03	40.917.211,11	1,93
CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HOLDINGS INC	USD	1.523.400	13.671.114,38	16.870.244,44	0,79
DATADOG INC	USD	73.150	4.864.760,40	8.371.611,11	0,39
DOXIMITY INCREGISTERED SHS	USD	1.292.130	31.607.336,84	32.195.572,50	1,52

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
EVENTBRITE --- REGISTERED SHS -A-	USD	3.751.300	25.618.250,16	19.034.374,07	0,90
FEDEX CORP	USD	105.333	20.762.738,75	28.258.503,17	1,33
GUIDEWIRE SOFTWARE	USD	456.250	28.262.276,02	49.304.571,76	2,32
ILLUMINA INC	USD	113.704	22.883.903,77	14.457.253,04	0,68
MATCH GROUP INC	USD	2.815.770	113.426.496,73	94.589.014,44	4,45
MICROSOFT CORP - REG SHS	USD	52.940	10.766.779,30	20.623.071,11	0,97
NETAPP	USD	894.811	55.516.085,81	86.970.658,03	4,09
NVIDIA CORP	USD	61.802	6.792.525,02	51.705.384,37	2,43
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIFORNIA	USD	6.049.800	33.810.234,22	21.006.250,00	0,99
RADNET INC	USD	434.240	9.726.568,18	19.564.924,44	0,92
SLB	USD	1.681.410	65.742.103,58	85.331.557,50	4,02
TOAST INC	USD	1.498.060	25.119.512,36	34.566.347,41	1,63
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	308.880	51.991.428,28	66.263.340,00	3,12
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2.549.920	98.051.507,20	99.069.114,07	4,66
ZIPRECRUITER	USD	2.889.050	41.715.768,84	30.736.281,94	1,45
Organismen für gemeinsame Anlagen			43.365.086,53	44.765.227,96	2,11
Offene Investmentfonds			43.365.086,53	44.765.227,96	2,11
Frankreich			43.365.086,53	44.765.227,96	2,11
EDR CREDIT VST BH	USD	419.900	43.365.086,53	44.765.227,96	2,11
Summe Wertpapiervermögen			1.797.723.642,60	2.066.709.091,55	97,30
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				60.055.361,78	2,83
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-2.701.169,24	-0,13
Summe				2.124.063.284,09	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	50,39
Frankreich	16,00
Singapur	4,61
Japan	4,03
Taiwan	3,59
Israel	3,01
Deutschland	2,94
Kaimaninseln	2,89
Spanien	2,59
Südkorea	2,55
Kanada	1,47
Niederlande	1,38
Jersey	0,87
Indien	0,74
Schweden	0,24
Summe	97,30
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	2,70
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Internet und Internet-Dienstleistungen	29,12
Kommunikation	19,54
Elektronik und Halbleiter	8,72
Banken und Kreditinstitute	7,15
Bürobedarf und Computer	6,91
Versicherungen	6,07
Holding- und Finanzgesellschaften	4,85
Diverse Handelsgesellschaften	4,42
Mineralöl	4,02
Immobilien-gesellschaften	1,50
Transport	1,33
Elektrotechnik und Elektronik	1,08
Biotechnologie	0,99
Gesundheits und Sozialwesen	0,92
Pharma und Kosmetik	0,68
Summe	97,30
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	2,70
Summe	100,00

**EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN
EQUITY (liquidiert zum 10/10/23)**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY (liquidiert zum 10/10/23)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 10/10/23

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Erträge		106.252,69
Nettodividenden aus Wertpapieren		106.252,69
Aufwendungen		167.370,70
Fondsmanagementvergütung	4	33.380,62
Performancegebühren	5	1.099,69
Verwahrstellenvergütung	6	10.623,78
Hauptverwaltungsvergütung		1.645,20
Transaktionskosten	2.11	103.175,25
"Taxe d'abonnement"	8	454,87
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		6,92
Bankkosten		411,70
Sonstige Aufwendungen		16.572,67
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-61.118,01
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	198.482,22
- Devisentermingeschäften	2.7	70.986,78
- Devisengeschäften	2.4	-367.769,94
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		-159.418,95
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	-321.806,79
- Devisentermingeschäften	2.7	-23.087,93
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		-504.313,67
Ausgabe von Aktien		77.556,25
Rücknahme von Aktien		-6.977.878,98
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-7.404.636,40
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		7.404.636,40
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY (liquidiert zum 10/10/23)

Statistische Angaben

		10/10/23	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	USD	-	7.404.636,40	6.143.555,63
Klasse A CHF (H)				
Anzahl Aktien		-	5.366,8560	5.092,6320
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	69,57	76,55	85,12
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		-	7.933,4320	8.906,2230
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,01	100,71	105,37
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		-	999,2630	4.178,7090
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	89,28	96,02	102,87
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		-	44,2040	15,0250
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,27	105,18	110,00
Klasse B USD				
Anzahl Aktien		-	52,7970	14,7970
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	78,00	83,87	89,82
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		-	2.350,0000	2.350,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	94,47	101,14	107,34
Klasse J USD				
Anzahl Aktien		-	46,3940	14,9070
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	94,75	101,47	108,72
Klasse K CHF (H)				
Anzahl Aktien		-	59.076,7910	35.626,7910
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	80,08	87,72	96,69
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		-	513,5770	1.540,9420
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,93	110,59	114,56
Klasse K USD				
Anzahl Aktien		-	44,5240	14,0240
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	98,68	105,60	111,98

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY (liquidiert zum 10/10/23)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 10/10/23

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 10/10/23
Klasse A CHF (H)	5.366,8560	0,0000	5.366,8560	0,0000
Klasse A EUR	7.933,4320	460,7680	8.394,2000	0,0000
Klasse A USD	999,2630	285,0000	1.284,2630	0,0000
Klasse B EUR	44,2040	0,0000	44,2040	0,0000
Klasse B USD	52,7970	0,0000	52,7970	0,0000
Klasse I USD	2.350,0000	0,0000	2.350,0000	0,0000
Klasse J USD	46,3940	0,0000	46,3940	0,0000
Klasse K CHF (H)	59.076,7910	0,0000	59.076,7910	0,0000
Klasse K EUR	513,5770	0,0000	513,5770	0,0000
Klasse K USD	44,5240	0,0000	44,5240	0,0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		120.991.655,87
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	120.572.331,54
<i>Anschaffungskosten</i>		90.781.027,82
Sichtguthaben		270.067,87
Forderungen aus Zeichnungen		86.831,38
Nettodividendenforderungen		62.425,08
Passiva		769.313,05
Sichtverbindlichkeiten		52.676,31
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		163.046,16
Sonstige Aufwendungen		553.590,58
Nettofondsvermögen		120.222.342,82

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		3.635.192,21
Nettodividenden aus Wertpapieren		3.635.192,21
Aufwendungen		2.365.911,35
Fondsmanagementvergütung	4	1.747.096,89
Performancegebühren	5	62,62
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	376.526,99
Hauptverwaltungsvergütung		103.183,84
Transaktionskosten	2.11	70.622,17
"Taxe d'abonnement"	8	50.125,04
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		1.757,28
Bankkosten		2.705,64
Sonstige Aufwendungen		13.830,88
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		1.269.280,86
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	5.273.250,50
- Devisengeschäften	2.4	16.682,57
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		6.559.213,93
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	13.713.761,60
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		20.272.975,53
Dividendenausschüttungen	10	-281.846,27
Ausgabe von Aktien		5.118.278,37
Rücknahme von Aktien		-21.907.086,22
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		3.202.321,41
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		117.020.021,41
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		120.222.342,82

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	120.222.342,82	117.020.021,41	137.851.801,05
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		181.179,8380	198.776,0750	222.665,1420
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	541,85	457,60	437,63
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		485,6100	635,6100	682,5900
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	202,85	172,33	168,62
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		4.523,4960	5.301,1900	5.764,9130
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	443,40	376,01	359,60
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		2.815,4300	3.037,0640	3.932,9330
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,16	103,75	98,99
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		10.132,3290	13.422,9670	15.506,3020
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	268,84	224,81	213,01
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		-	40,8820	10,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	102,06	97,72
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		8.000,0000	10.788,0470	69.827,0510
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	245,25	205,28	193,85
Klasse N EUR				
Anzahl Aktien		0,0070	26.403,7790	26.403,7790
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	132,86	112,22	105,68
Klasse O EUR				
Anzahl Aktien		120.346,0000	146.877,6260	180.995,1260
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	122,65	104,25	99,60
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		723,1160	719,1160	743,5040
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	221,97	188,21	180,66
Klasse R USD				
Anzahl Aktien		-	36,7730	579,5780
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	93,30	91,60

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A EUR	198.776,0750	10.350,0140	27.946,2510	181.179,8380
Klasse A USD	635,6100	0,0000	150,0000	485,6100
Klasse B EUR	5.301,1900	49,8580	827,5520	4.523,4960
Klasse CR EUR	3.037,0640	0,0000	221,6340	2.815,4300
Klasse I EUR	13.422,9670	68,4170	3.359,0550	10.132,3290
Klasse J EUR	40,8820	0,0000	40,8820	0,0000
Klasse K EUR	10.788,0470	0,0000	2.788,0470	8.000,0000
Klasse N EUR	26.403,7790	0,0000	26.403,7720	0,0070
Klasse O EUR	146.877,6260	0,0000	26.531,6260	120.346,0000
Klasse R EUR	719,1160	4,0000	0,0000	723,1160
Klasse R USD	36,7730	0,0000	36,7730	0,0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			89.651.952,37	119.439.772,36	99,35
Aktien			89.651.952,37	119.439.772,36	99,35
Belgien			3.692.509,64	3.226.083,15	2,68
COFINIMMO SA	EUR	14.475	1.795.297,00	877.908,75	0,73
UCB	EUR	20.526	1.897.212,64	2.348.174,40	1,95
Dänemark			563.740,47	3.371.837,97	2,80
NOVO NORDISK AS -B- BEARER/REG SHS	DKK	28.538	563.740,47	3.371.837,97	2,80
Deutschland			11.058.697,45	15.183.610,62	12,63
AIXTRON AG	EUR	62.090	1.580.991,46	1.521.205,00	1,27
ALLIANZ SE - REG SHS	EUR	11.624	2.198.456,11	3.229.147,20	2,69
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	140.900	1.977.119,74	3.170.250,00	2,64
SAP AG	EUR	31.397	3.269.202,14	5.665.902,62	4,71
WACKER CHEMIE AG - INHABER-AKT	EUR	15.276	2.032.928,00	1.597.105,80	1,33
Finnland			2.475.910,94	1.246.466,00	1,04
NESTE CORPORATION - REG SHS	EUR	49.660	2.475.910,94	1.246.466,00	1,04
Frankreich			41.130.910,54	55.606.192,59	46,25
AIRBUS SE	EUR	29.590	3.298.937,50	5.051.604,80	4,20
AMUNDI SA	EUR	35.630	2.235.688,90	2.267.849,50	1,89
ARKEMA SA	EUR	19.399	1.308.692,51	1.892.178,46	1,57
AXA SA	EUR	113.719	2.613.853,14	3.959.126,99	3,29
BNP PARIBAS SA	EUR	72.263	4.177.816,66	4.759.241,18	3,96
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	325.533	4.215.379,04	4.497.563,93	3,74
DASSAULT AVIATION SA	EUR	16.140	2.018.861,23	3.292.560,00	2,74
DASSAULT SYST.	EUR	71.975	1.950.930,35	2.953.854,00	2,46
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	17.933	2.371.913,79	3.760.550,10	3,13
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	22.583	1.636.076,27	3.127.745,50	2,60
GETLINK ACT	EUR	133.520	1.450.264,82	2.106.945,60	1,75
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	16.952	2.106.316,79	3.553.986,80	2,96
SPIE SA	EUR	98.107	1.695.276,42	3.416.085,74	2,84
THALES SA	EUR	22.866	2.414.835,03	3.613.971,30	3,01
TOTALENERGIES SE	EUR	49.009	2.628.079,99	3.110.601,23	2,59
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	51.820	2.556.968,30	1.010.749,10	0,84
VINCI SA	EUR	27.211	2.451.019,80	3.231.578,36	2,69
Großbritannien			2.837.258,30	3.209.104,85	2,67
SHELL PLC	EUR	103.670	2.837.258,30	3.209.104,85	2,67
Irland			1.970.018,74	4.063.419,80	3,38
LINDE PLC	EUR	9.484	1.970.018,74	4.063.419,80	3,38
Italien			3.741.675,87	4.931.822,30	4,10
ENEL SPA - AZ NOM	EUR	339.400	1.645.240,16	2.076.788,60	1,73
FINECOBANK	EUR	205.620	2.096.435,71	2.855.033,70	2,37
Niederlande			11.877.595,18	17.826.835,60	14,83
EURONEXT NV	EUR	43.714	2.812.504,85	3.855.574,80	3,21
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR	110.473	1.989.519,98	4.052.149,64	3,37
KONINKLIJKE KPN NV - BEARER/REG SHS	EUR	1.342.300	3.447.628,76	4.652.411,80	3,87
QIAGEN N.V.	EUR	48.917	1.991.713,05	1.938.825,30	1,61
STELLANTIS --- BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	126.319	1.636.228,54	3.327.874,06	2,77
Portugal			2.968.407,95	2.263.831,00	1,88
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG SHS	EUR	627.100	2.968.407,95	2.263.831,00	1,88
Schweiz			2.402.315,12	3.371.966,08	2,80
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	37.920	2.402.315,12	3.371.966,08	2,80

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Spanien			4.932.912,17	5.138.602,40	4,27
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	48.110	2.655.242,69	2.859.658,40	2,38
REPSOL SA	EUR	147.600	2.277.669,48	2.278.944,00	1,90
Organismen für gemeinsame Anlagen			1.129.075,45	1.132.559,18	0,94
Offene Investmentfonds			1.129.075,45	1.132.559,18	0,94
Frankreich			1.129.075,45	1.132.559,18	0,94
EDR CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	11	1.129.075,45	1.132.559,18	0,94
Summe Wertpapiervermögen			90.781.027,82	120.572.331,54	100,29
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				217.391,56	0,18
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-567.380,28	-0,47
Summe				120.222.342,82	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Frankreich	47,20
Niederlande	14,83
Deutschland	12,63
Spanien	4,27
Italien	4,10
Irland	3,38
Schweiz	2,81
Dänemark	2,80
Belgien	2,68
Großbritannien	2,67
Portugal	1,88
Finnland	1,04
Summe	100,29
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	-0,29
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Mineralöl	14,17
Pharma und Kosmetik	10,69
Internet und Internet-Dienstleistungen	10,39
Banken und Kreditinstitute	10,07
Flugzeug- und Raumfahrtindustrie	9,95
Kommunikation	6,51
Versicherungen	5,98
Holding- und Finanzgesellschaften	5,67
Transport	5,12
Strom-, Wasser-, Gasversorger	3,61
Diverse Handelsgesellschaften	3,21
Elektrotechnik und Elektronik	2,96
Chemie	2,90
Kraftfahrzeugindustrie	2,77
Baustoffe und Handel	2,69
Biotechnologie	1,61
Elektronik und Halbleiter	1,26
Immobilien-gesellschaften	0,73
Summe	100,29
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	-0,29
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		114.506.929,67
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	112.330.477,21
<i>Anschaffungskosten</i>		97.886.570,68
Sichtguthaben		1.790.141,56
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		200.916,70
Forderungen aus Zeichnungen		53.794,94
Nettodividendenforderungen		131.599,26
Passiva		1.234.026,56
Sichtverbindlichkeiten		667.029,05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		161.758,70
Sonstige Aufwendungen		405.238,81
Nettofondsvermögen		113.272.903,11

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in EUR
Erträge		1.554.767,38
Nettodividenden aus Wertpapieren		1.554.466,73
Zinsen aus Bankguthaben		69,20
Sonstige Erträge	12	231,45
Aufwendungen		2.137.763,56
Fondsmanagementvergütung	4	1.319.599,79
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	392.666,81
Hauptverwaltungsvergütung		92.615,78
Rechtskosten		723,90
Transaktionskosten	2.11	275.301,94
"Taxe d'abonnement"	8	34.716,40
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		8.429,52
Sonstige Aufwendungen		13.709,42
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-582.996,18
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	3.394.653,63
- Devisengeschäften	2.4	346.678,82
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		3.158.336,27
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	16.768.368,79
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		19.926.705,06
Ausgabe von Aktien		13.744.931,70
Rücknahme von Aktien		-73.548.982,95
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-39.877.346,19
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		153.150.249,30
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		113.272.903,11

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	113.272.903,11	153.150.249,30	136.151.148,79
Klasse A CHF				
Anzahl Aktien		500,0000	10.500,0000	14.804,9430
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	101,43	87,42	96,98
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		533.070,4930	545.577,3780	481.722,1100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	113,32	95,79	103,04
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		227,5290	227,5290	457,3450
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	98,46	83,73	92,22
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		268,6580	305,9330	385,0550
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	105,25	88,96	95,68
Klasse CR EUR				
Anzahl Aktien		20.951,9600	30.343,1860	25.230,8270
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	121,93	102,45	109,61
Klasse CR USD				
Anzahl Aktien		258,4560	258,4560	2.810,2280
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	102,77	86,87	95,09
Klasse I EUR				
Anzahl Aktien		147.382,0790	356.462,5220	346.185,4570
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,99	98,11	104,81
Klasse I USD				
Anzahl Aktien		196.892,3230	479.662,6120	223.030,4640
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	103,16	87,03	95,24
Klasse J EUR				
Anzahl Aktien		93.294,0000	176.249,2810	177.777,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	110,52	92,69	98,95
Klasse K EUR				
Anzahl Aktien		32.838,8920	72.425,8920	87.295,1900
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,26	96,77	103,37
Klasse K USD				
Anzahl Aktien		43,4340	43,4340	13,0570
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	120,70	101,90	111,42
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		354,0620	479,7650	429,9610
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,38	88,54	95,55

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A CHF	10.500,0000	0,0000	10.000,0000	500,0000
Klasse A EUR	545.577,3780	70.280,2930	82.787,1780	533.070,4930
Klasse A USD	227,5290	0,0000	0,0000	227,5290
Klasse B EUR	305,9330	102,5110	139,7860	268,6580
Klasse CR EUR	30.343,1860	2.320,4110	11.711,6370	20.951,9600
Klasse CR USD	258,4560	0,0000	0,0000	258,4560
Klasse I EUR	356.462,5220	26.348,8620	235.429,3050	147.382,0790
Klasse I USD	479.662,6120	13.803,9430	296.574,2320	196.892,3230
Klasse J EUR	176.249,2810	20.665,0000	103.620,2810	93.294,0000
Klasse K EUR	72.425,8920	0,0000	39.587,0000	32.838,8920
Klasse K USD	43,4340	0,0000	0,0000	43,4340
Klasse R EUR	479,7650	2,0410	127,7440	354,0620

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			93.873.877,44	108.207.897,15	95,53
Aktien			93.873.877,44	108.207.897,15	95,53
Belgien					
UCB	EUR	5.186	559.361,44	593.278,40	0,52
Brasilien					
NATURA CO HLDG - REG SHS	BRL	347.200	1.631.525,88	1.148.341,84	1,01
Deutschland					
ALLIANZ SE - REG SHS	EUR	7.104	1.398.904,11	1.973.491,20	1,74
Frankreich					
BIOMERIEUX SA	EUR	27.476	2.643.763,31	2.809.421,00	2,48
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	15.891	1.373.809,52	2.200.903,50	1,94
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	800	1.032.896,48	1.892.800,00	1,67
MICHELIN (CGDE)	EUR	57.800	1.731.567,14	2.053.056,00	1,81
Großbritannien					
CRODA INTL PLC	GBP	39.718	3.280.113,75	2.277.298,51	2,01
RELX PLC	GBP	103.220	2.760.522,45	4.133.870,75	3,65
UNITE GROUP PLC	GBP	146.120	1.586.725,13	1.671.505,47	1,48
HongKong					
AIA GROUP LTD	HKD	239.120	2.318.687,08	1.486.623,09	1,31
Irland					
ACCENTURE PLC -A-	USD	10.382	2.784.497,74	3.331.949,09	2,94
MEDTRONIC HLD	USD	49.504	4.688.906,34	3.994.697,78	3,53
Israel					
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	10.085	1.350.985,53	1.531.519,31	1,35
Japan					
SONY GROUP CORPORATION - REG SHS	JPY	27.600	2.389.809,69	2.192.598,96	1,94
Kaimaninseln					
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROU	USD	19.553	535.466,42	1.571.843,94	1,39
Kanada					
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	14.173	1.575.321,77	1.729.755,74	1,53
CDN PACIFIC RAILWAY	CAD	12.292	846.774,14	1.004.470,45	0,89
Niederlande					
ASML HOLDING NV - BEARER/REG SHS	EUR	2.467	1.442.348,32	2.201.057,40	1,94
Schweiz					
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	CHF	11.944	3.786.129,45	2.840.038,24	2,51
Spanien					
CELLNEX TELECOM SA	EUR	60.880	2.148.071,19	1.995.037,60	1,76
Taiwan					
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	125.300	2.213.836,64	2.824.019,38	2,49
Vereinigte Staaten von Amerika					
ADOBE INC	USD	2.097	714.496,78	979.765,00	0,86
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	21.934	2.709.426,92	2.955.200,31	2,61
ALPHABET INC -A-	USD	24.156	2.595.376,03	3.375.801,00	2,98
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	20.133	2.642.184,71	2.278.198,08	2,01
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	9.054	1.252.740,01	2.096.168,67	1,85
AUTODESK INC - REG SHS	USD	10.793	2.505.124,95	2.602.512,09	2,30
BAXTER INTERNATIONAL INC - REG SHS	USD	88.647	5.122.912,71	3.508.122,94	3,10

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	11.017	1.487.879,41	3.175.344,22	2,80
CBRE GROUP	USD	6.540	561.249,92	588.842,22	0,52
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	33.298	2.323.293,05	2.776.374,91	2,45
DEERE AND CO	USD	3.130	1.000.857,97	1.190.385,37	1,05
ELEVANCE HEALTH	USD	5.239	2.249.864,08	2.515.399,13	2,22
EXELON CORP	USD	34.460	1.189.466,32	1.198.761,30	1,06
GUIDEWIRE SOFTWARE	USD	38.153	3.072.225,74	4.122.996,88	3,64
LAUREATE EDUCATION - REGISTERED -A-	USD	44.500	571.791,59	600.337,96	0,53
MICROSOFT CORP - REG SHS	USD	15.401	3.704.752,92	5.999.545,11	5,30
NVIDIA CORP	USD	1.472	662.128,59	1.231.518,81	1,09
PAYLOCITY HLDG	USD	12.660	2.134.358,75	2.014.581,11	1,78
POWERSCHOOL HOLDINGS INC	USD	54.860	1.004.050,10	1.081.453,15	0,95
S&P GLOBAL INC	USD	8.905	2.964.081,87	3.507.992,82	3,10
SLB	USD	73.166	2.510.580,50	3.713.174,50	3,28
STRIDE - REGISTERED SHS	USD	43.054	1.471.023,05	2.513.476,57	2,22
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	6.727	2.608.299,30	3.081.339,72	2,72
VISA INC -A- REG SHS	USD	14.098	2.735.688,65	3.643.027,63	3,22
Organismen für gemeinsame Anlagen			4.012.693,24	4.122.580,06	3,64
Offene Investmentfonds			4.012.693,24	4.122.580,06	3,64
Frankreich			4.012.693,24	4.122.580,06	3,64
EDR CREDIT VST BH	USD	38.670	4.012.693,24	4.122.580,06	3,64
Summe Wertpapiervermögen			97.886.570,68	112.330.477,21	99,17
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				1.123.112,51	0,99
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				-180.686,61	-0,16
Summe				113.272.903,11	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Vereinigte Staaten von Amerika	53,63
Frankreich	11,55
Großbritannien	7,14
Irland	6,47
Schweiz	2,51
Taiwan	2,49
Kanada	2,42
Niederlande	1,94
Japan	1,94
Spanien	1,76
Deutschland	1,74
Kaimaninseln	1,39
Israel	1,35
HongKong	1,31
Brasilien	1,01
Belgien	0,52
Summe	99,17
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,83
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Internet und Internet-Dienstleistungen	21,01
Pharma und Kosmetik	12,14
Holding- und Finanzgesellschaften	7,87
Elektronik und Halbleiter	7,46
Gesundheits und Sozialwesen	7,16
Grafik und Veröffentlichungen	6,75
Diverse Handelsgesellschaften	5,81
Mineralöl	5,22
Versicherungen	4,91
Strom-, Wasser-, Gasversorger	3,07
Biotechnologie	2,61
Diverse Konsumgüter	2,45
Transport	2,41
Chemie	2,01
Immobilien-gesellschaften	2,00
Reifen und Gummi	1,81
Kommunikation	1,76
Textile und Stoffe	1,67
Maschinenbau	1,05
Summe	99,17
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	0,83
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Aktiva		31.248.706,08
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	29.381.390,15
<i>Anschaffungskosten</i>		28.113.436,05
Sichtguthaben		1.663.291,31
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	2.7	204.024,62
Passiva		164.230,59
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		90.359,96
Sonstige Aufwendungen		73.870,63
Nettofondsvermögen		31.084.475,49

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 01/04/23 bis 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in EUR</i>
Erträge		78.285,69
Nettodividenden aus Wertpapieren		74.098,34
Zinsen aus Bankguthaben		2.897,66
Sonstige Erträge	12	1.289,69
Aufwendungen		357.687,97
Fondsmanagementvergütung	4	235.530,48
Verwahrstellen- und Unterverwahrstellenvergütung	6	50.326,90
Hauptverwaltungsvergütung		14.283,58
Transaktionskosten	2.11	42.014,48
"Taxe d'abonnement"	8	9.182,15
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		2.738,62
Sonstige Aufwendungen		3.611,76
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		-279.402,28
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	562.789,40
- Devisentermingeschäften	2.7	-600.508,15
- Devisengeschäften	2.4	487.332,48
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		170.211,45
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	1.344.626,56
- Devisentermingeschäften	2.7	536.778,53
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		2.051.616,54
Dividendenausschüttungen	10	-7,34
Ausgabe von Aktien		79.004,27
Rücknahme von Aktien		-3.154.553,32
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		-1.023.939,85
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		32.108.415,34
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		31.084.475,49

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Statistische Angaben

		31/03/24	31/12/19	31/12/18
Nettoteilfondsvermögen	EUR	31.084.475,49	32.108.415,34	37.432.338,38
Klasse A CHF				
Anzahl Aktien		11.200,5630	13.890,3520	14.410,3520
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	93,93	91,45	97,29
Klasse A EUR				
Anzahl Aktien		39.637,0430	51.052,1290	73.701,7660
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	120,22	114,25	120,33
Klasse A USD				
Anzahl Aktien		169.051,9370	174.778,2600	176.664,2600
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	137,86	129,07	133,09
Klasse B EUR				
Anzahl Aktien		-	51,4370	2.353,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	87,17	91,79
Klasse B USD				
Anzahl Aktien		-	32,2300	1,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	96,61	99,88
Klasse D EUR				
Anzahl Aktien		10.528,0100	11.293,3180	16.691,7210
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	113,47	107,58	113,04
Klasse D USD				
Anzahl Aktien		-	44,4650	14,1920
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	-	99,95	102,78
Klasse E CHF				
Anzahl Aktien		3.060,0000	3.060,0000	3.060,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	81,65	79,15	83,82
Klasse E EUR				
Anzahl Aktien		-	34,2670	1,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	-	90,18	94,41
Klasse M EUR				
Anzahl Aktien		23.083,9960	30.776,4430	39.871,9430
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	92,81	87,48	91,37
Klasse R EUR				
Anzahl Aktien		709,0790	761,0930	709,0790
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	90,53	86,14	90,84

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Veränderungen im Anteilumlauf vom 01/04/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 01/04/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A CHF	13.890,3520	0,0000	2.689,7890	11.200,5630
Klasse A EUR	51.052,1290	243,3000	11.658,3860	39.637,0430
Klasse A USD	174.778,2600	0,0000	5.726,3230	169.051,9370
Klasse B EUR	51,4370	0,0000	51,4370	0,0000
Klasse B USD	32,2300	0,0000	32,2300	0,0000
Klasse D EUR	11.293,3180	471,4260	1.236,7340	10.528,0100
Klasse D USD	44,4650	0,0000	44,4650	0,0000
Klasse E CHF	3.060,0000	0,0000	0,0000	3.060,0000
Klasse E EUR	34,2670	0,0000	34,2670	0,0000
Klasse M EUR	30.776,4430	0,0000	7.692,4470	23.083,9960
Klasse R EUR	761,0930	0,0000	52,0140	709,0790

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in EUR)	Marktwert (in EUR)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.726.991,88	1.865.441,45	6,00
Offene Investmentfonds			1.726.991,88	1.865.441,45	6,00
Frankreich			1.304.821,41	1.365.949,30	4,39
SCOR GL INV EUR HY-C-FD	EUR	667	1.304.821,41	1.365.949,30	4,39
Luxemburg			422.170,47	499.492,15	1,61
GSF III JAPAN EQUITY ICJPY	JPY	7.567	422.170,47	499.492,15	1,61
Organismen für gemeinsame Anlagen			26.386.444,17	27.515.948,70	88,52
Offene Investmentfonds			26.386.444,17	27.515.948,70	88,52
Frankreich			12.890.975,34	13.579.854,42	43,69
EDMOND DE ROTHSCHILD SICAV EQUITY US S	EUR	25.761	3.019.850,38	3.213.924,89	10,34
EDR SICAV EQUITY EUROPE SOLVE ACTION I C	EUR	19.144	1.861.858,27	2.078.999,30	6,69
GROUPAMA COURT TERME -CT CAP	EUR	12.030	1.513.374,00	1.582.426,20	5,09
GROUPAMA FRANCE STOCK 4 DEC PEA CAP	EUR	535	641.167,29	642.253,12	2,07
GROUPAMA MONETAIRE M	EUR	834	883.984,67	894.252,66	2,88
LA FRANCAISE TRESORERIE-I FCP	EUR	46	4.970.740,73	5.167.998,25	16,63
Irland			3.339.633,45	3.386.407,49	10,89
ISHARES MSCI TAIWAN	USD	5.888	440.240,98	446.397,63	1,44
ISHS HY CORP BD EUR	EUR	9.240	835.942,80	846.661,20	2,72
PIMCO GIS CAP SEC-INST-USD-FD	USD	39.319	788.873,92	799.487,96	2,57
PIMCO - LOW AVER. DURATION -INSTIT.- CAP	USD	84.895	1.274.575,75	1.293.860,70	4,16
Luxemburg			10.155.835,38	10.549.686,79	33,94
AXA IM FIIS EUR SHT DUR HY -B-	EUR	10.936	1.504.411,48	1.583.417,65	5,09
BGF US DOLLAR SH DUR BD-D2-	USD	25.581	340.973,34	349.138,60	1,12
BNPP INSTICASH SICAV EUR GOV -INS- CAP	EUR	10.499	1.053.494,18	1.096.053,14	3,53
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD I EUR C	EUR	1.021	1.442.015,25	1.458.763,56	4,69
DWS INV VAR INCOME STR CREDIT -FC- CAP	EUR	10.785	1.446.636,91	1.507.073,54	4,85
JPMF US TECHNOLOGY -C USD- CAP	USD	6.456	555.233,60	603.412,78	1,94
JPMORGAN INV JPN STR VAL -C-	JPY	3.376	942.433,61	1.054.058,64	3,39
MORGAN STANLEY INV EUR CUR HY BD -Z-	EUR	22.598	1.445.839,89	1.451.894,52	4,67
MORGAN STANLEY INV SHT MTY EUR BD -Z-	EUR	46.283	1.424.797,12	1.445.874,36	4,65
Summe Wertpapiervermögen			28.113.436,05	29.381.390,15	94,52
Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)				1.663.291,31	5,35
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)				39.794,03	0,13
Summe				31.084.475,49	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Frankreich	48,08
Luxemburg	35,55
Irland	10,89
Summe	94,52
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	5,48
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Investmentfonds	58,78
Holding- und Finanzgesellschaften	31,05
Banken und Kreditinstitute	4,69
Summe	94,52
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	5,48
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28.06.23)

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28.06.23)

Zusammensetzung des Nettoteilfondsvermögens zum 31/03/24

	<i>Anm.</i>	<i>Ausgedrückt in USD</i>
Aktiva		8.546.687,49
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.2	8.303.752,50
<i>Anschaffungskosten</i>		8.196.000,02
Sichtguthaben		68.648,71
Guthaben bei Brokern		13.310,31
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten	2.8	44.708,49
Nettozinsforderungen		116.267,48
Passiva		71.006,20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.445,12
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	2.7	54.982,87
Sonstige Aufwendungen		13.578,21
Nettofondsvermögen		8.475.681,29

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28.06.23)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettoteilfondsvermögens vom 28/06/23 bis 31/03/24

	Anm.	Ausgedrückt in USD
Erträge		173.254,00
Nettozinsen aus Anleihen und Geldmarktinstrumente		168.720,26
Zinsen aus Bankguthaben		4.438,75
Sonstige Erträge	12	94,99
Aufwendungen		39.827,23
Fondsmanagementvergütung	4	30.444,15
Verwahrstellenvergütung	6	1.963,94
Hauptverwaltungsvergütung		4.520,68
Transaktionskosten	2.11	610,60
"Taxe d'abonnement"	8	663,90
Zinsen aus Bankverbindlichkeiten		1.038,38
Sonstige Aufwendungen		585,58
Nettogewinn / (-verlust) aus Anlagen		133.426,77
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus:		
- Wertpapieren	2.2,2.3	7.852,10
- Devisentermingeschäften	2.7	-1.897,11
- Finanzterminkontrakten	2.8	-12.517,75
- Devisengeschäften	2.4	14.365,52
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		141.229,53
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinnes / (verluste) aus:		
- Wertpapieren	2.2	107.752,48
- Devisentermingeschäften	2.7	-54.982,87
- Finanzterminkontrakten	2.8	44.708,49
Nettovermögenszunahme / (abnahme) durch Geschäftstätigkeit		238.707,63
Ausgabe von Aktien		8.248.523,25
Rücknahme von Aktien		-11.549,59
Zunahme / (abnahme) des Nettovermögens		8.475.681,29
Nettovermögen am Beginn des Geschäftsjahres		-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		8.475.681,29

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28.06.23)

Statistische Angaben

		31/03/24
Nettoteilfondsvermögen	USD	8.475.681,29
Klasse A USD		
Anzahl Aktien		10,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	103,88
Klasse K USD		
Anzahl Aktien		61.800,0000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	104,14
Klasse D EUR (H)		
Anzahl Aktien		1.161,870
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,70
Klasse S CHF		
Anzahl Aktien		15.429,752
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100,34
Klasse S EUR		
Anzahl Aktien		1.800,000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28.06.23)

Veränderungen im Anteilumlauf vom 28/06/23 bis 31/03/24

	Aktien in Umlauf zum 28/06/23	Ausgegebene Aktien	Zurückgekaufte Aktien	Aktien in Umlauf zum 31/03/24
Klasse A USD	0,0000	10,0000	0,0000	10,0000
Klasse K USD	0,0000	61.800,0000	0,0000	61.800,0000
Klasse D EUR (H)	0,000	1.161,870	0,000	1.161,870
Klasse S CHF	0,000	15.532,648	102,896	15.429,752
Klasse S EUR	0,000	1.800,000	0,000	1.800,000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28.06.23)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Wertpapiere, die an einer amtlichen Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			7.993.652,35	8.100.764,83	95,58
Anleihen			7.253.190,55	7.343.118,32	86,64
Bermudas			186.500,00	191.250,00	2,26
INVESTMENT ENERGY RE 6.25 21-29 26/04S	USD	200.000	186.500,00	191.250,00	2,26
Brasilien			207.150,00	204.861,10	2,42
BRAZIL 6.25 23-31 18/03S	USD	200.000	207.150,00	204.861,10	2,42
Chile			843.297,54	832.813,30	9,83
CHILE 0.83 19-31 02/07A	EUR	100.000	88.362,30	88.689,10	1,05
CHILE 1.25 20-40 29/01A	EUR	100.000	75.985,24	74.481,00	0,88
CHILE 2.55 20-32 27/01S	USD	200.000	172.500,00	169.295,40	2,00
INTERCHILE 4.50 21-56 30/06S	USD	200.000	166.500,00	161.500,00	1,91
INVERSIONES CMPC SA 6.125 23-33 23/06S	USD	200.000	197.200,00	203.097,80	2,40
SOCIEDAD QUIMICA Y MI 3.5 21-51 10/09S	USD	200.000	142.750,00	135.750,00	1,60
Deutschland			26.949,06	27.180,00	0,32
GERMANY 2.4 23-20 15/11A	EUR	25.000	26.949,06	27.180,00	0,32
Frankreich			196.240,00	198.795,00	2,35
BANK OF CHINA PARIS 4.75 22-25 23/11S	USD	200.000	196.240,00	198.795,00	2,35
HongKong			799.838,00	808.085,02	9,53
CHINA 2.375 21-51 02/02S	USD	250.000	159.185,00	159.783,12	1,89
CHINA CONSTR BANK HK 1.25 20-25 04/08S8S	USD	200.000	184.720,00	189.639,00	2,24
HONG KONG MONETARY A 3.375 23-27 07/06A	EUR	100.000	109.005,00	108.039,90	1,27
ICBC HONG KONG 1.625 21-26 28/10S	USD	200.000	180.000,00	183.997,00	2,17
MTR CORP LTD 1.625 20-30 19/08S	USD	200.000	166.928,00	166.626,00	1,97
Indien			169.980,00	183.500,00	2,17
10 RENEW POWER 4.5 21-28 14/07S	USD	200.000	169.980,00	183.500,00	2,17
Indonesien			197.900,00	198.555,70	2,34
PERUSAHAAN PENERBIT SB 3.9 19-24 20/08S	USD	200.000	197.900,00	198.555,70	2,34
Kaimaninseln			198.800,00	197.692,00	2,33
DIB SUKUK 4.8 23-28 16/08S	USD	200.000	198.800,00	197.692,00	2,33
Litauen			194.708,00	200.816,74	2,37
IGNITIS GRUPE AB 1.875 18-28 10/07A0/07A	EUR	100.000	95.104,68	98.805,69	1,17
IGNITIS GRUPE AB 2 17-27 14/07A27 14/04A	EUR	100.000	99.603,32	102.011,05	1,20
Luxemburg			297.082,97	298.518,75	3,52
AMBIPAR LUX 9.87524-31 06/02S	USD	200.000	200.000,00	200.000,00	2,36
CPI PROPERTY GROUP 2.75 20-26 12/05A	EUR	100.000	97.082,97	98.518,75	1,16
Mauritius			340.922,00	349.375,00	4,12
GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S	USD	180.000	158.022,00	165.375,00	1,95
INDIA CLEAN ENERGY 4.5 22-27 18/04S	USD	200.000	182.900,00	184.000,00	2,17
Mexiko			200.180,00	199.500,00	2,35
TRUST F1401 7.375 24-34 13/02S	USD	200.000	200.180,00	199.500,00	2,35
Niederlande			174.695,50	174.593,75	2,06
GREENKO DUTCH B.V. 3.85 21-26 29/03S	USD	185.000	174.695,50	174.593,75	2,06
Österreich			391.400,00	394.432,00	4,65
KLABIN FINANCE SA 4.875 17-27 19/09S	USD	200.000	192.500,00	194.000,00	2,29
SUZANO AUSTRIA GMBH 5.75 16-26 14/07S	USD	200.000	198.900,00	200.432,00	2,36
Peru			252.340,00	254.460,75	3,00
PERU 3.60 21-72 15/01S	USD	100.000	66.940,00	65.960,75	0,78
TRANSMANTARO 4.70 19-34 16/04S	USD	200.000	185.400,00	188.500,00	2,22

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28.06.23)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Einstandspreis (in USD)	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögen
Polen			294.658,61	296.712,89	3,50
POLAND 1.125 18-26 07/08A	EUR	250.000	257.254,64	258.621,02	3,05
POLAND 2 19-49 08/03A	EUR	50.000	37.403,97	38.091,87	0,45
Singapur			189.500,00	194.734,00	2,30
VENA ENERGY CAPITAL 3.133 20-25 26/02S2S	USD	200.000	189.500,00	194.734,00	2,30
Spanien			203.248,55	207.352,57	2,45
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A	EUR	100.000	99.787,54	102.267,77	1,21
BBVA SA 1.375 18-25 14/05A 18-25 14/05A	EUR	100.000	103.461,01	105.084,80	1,24
Südkorea			1.104.559,61	1.129.237,07	13,32
KOOKMIN BANK 2.5 20-30 04/11S	USD	200.000	165.800,00	166.413,40	1,96
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.00 19-24 10/07U	EUR	100.000	104.474,75	106.691,52	1,26
LGENERGYSOLUTIO 5.7500 23-28 25/09S	USD	200.000	202.660,00	203.348,20	2,40
SHINHAN BANK CO LTD 1.375 21-26 21/10S	USD	200.000	176.500,00	182.238,00	2,15
SK HYNIX INC 2.375 21-31 19/01S	USD	200.000	154.854,00	164.842,30	1,94
THE EXP IMP KOREA 0.0 21-24 19/10A	EUR	100.000	103.870,86	105.489,85	1,24
WOORI BANK 4.875 23-28 26/01S	USD	200.000	196.400,00	200.213,80	2,36
Türkei			412.989,49	422.116,71	4,98
ARCELIK AS 3 21-26 27/05A	EUR	200.000	202.189,49	208.644,31	2,46
YAPI VE KREDI BANKA 9.25 23-28 16/10S	USD	200.000	210.800,00	213.472,40	2,52
Ungarn			117.886,63	124.678,04	1,47
HUNGARY 1.75 20-35 05/06A	EUR	150.000	117.886,63	124.678,04	1,47
Vereinigte Arabische Emirate			202.440,76	204.258,32	2,41
BANK OF ABU DHABI 1.625 22-27 07/04A	EUR	200.000	202.440,76	204.258,32	2,41
Vereinigte Staaten von Amerika			49.923,83	49.599,61	0,59
UNITED STATES TR BI 4.25 24-25 31/12S	USD	50.000	49.923,83	49.599,61	0,59
Variabel verzinsliche Anleihen			740.461,80	757.646,51	8,94
Polen			223.007,93	229.547,36	2,71
MBANK SA FL.R 23-27 11/09A	EUR	200.000	223.007,93	229.547,36	2,71
Rumänien			230.179,60	227.622,95	2,69
BANCA COMERCIALA ROM FL.R 23-27 19/05A	EUR	200.000	230.179,60	227.622,95	2,69
Slowakei			111.855,89	111.239,86	1,31
SLOVENSKA SPORITELNA FL.R 23-28 04/10A	EUR	100.000	111.855,89	111.239,86	1,31
Tschechische Republik			175.418,38	189.236,34	2,23
CESKA SPORITELNA FLR 21-28 13/09A	EUR	200.000	175.418,38	189.236,34	2,23
Andere übertragbare Wertpapiere			182.580,00	183.218,00	2,16
Anleihen			182.580,00	183.218,00	2,16
Luxemburg			182.580,00	183.218,00	2,16
CHINA MERCHANTS BA 1.25 21-26 01/09S	USD	200.000	182.580,00	183.218,00	2,16
Geldmarktinstrumente			19.767,67	19.769,67	0,23
Schatzanweisungen			19.767,67	19.769,67	0,23
Vereinigte Staaten von Amerika			19.767,67	19.769,67	0,23
UNIT STAT TREA BIL ZCP 30-05-24	USD	20.000	19.767,67	19.769,67	0,23
Summe Wertpapiervermögen			8.196.000,02	8.303.752,50	97,97

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28.06.23)

Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Bankguthaben/(-verbindlichkeiten)	81.959,02	0,97
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva)	89.969,77	1,06
Summe	8.475.681,29	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28.06.23)

Geographische Aufstellung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Land	% des Nettofonds- vermögen
Südkorea	13,32
Chile	9,83
HongKong	9,53
Polen	6,21
Luxemburg	5,68
Türkei	4,98
Österreich	4,65
Mauritius	4,12
Peru	3,00
Rumänien	2,69
Spanien	2,45
Brasilien	2,42
Vereinigte Arabische Emirate	2,41
Litauen	2,37
Frankreich	2,35
Mexiko	2,35
Indonesien	2,34
Kaimaninseln	2,33
Singapur	2,30
Bermudas	2,26
Tschechische Republik	2,23
Indien	2,17
Niederlande	2,06
Ungarn	1,47
Slowakei	1,31
Vereinigte Staaten von Amerika	0,82
Deutschland	0,32
Summe	97,97
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	2,03
Summe	100,00

Wirtschaftliche Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31/03/24

Sektor	% des Nettofonds- vermögen
Banken und Kreditinstitute	36,55
Staats- und Kommunalanleihen	16,39
Holding- und Finanzgesellschaften	13,44
Strom-, Wasser-, Gasversorger	13,02
Papier- und Forstwirtschaft	4,69
Diverse Konsumgüter	2,46
Elektrotechnik und Elektronik	2,40
Investmentfonds	2,35
Transport	1,97
Elektronik und Halbleiter	1,94
Chemie	1,60
Immobilien-gesellschaften	1,16
Summe	97,97
Sonstige Nettoaktiva/(-passiva) und bei Banken und Barmittel	2,03
Summe	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Optionen

Zum 31. März 2024 standen folgende Optionen offen:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Bestand	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Markwert (in EUR)	Nicht realisierter (in EUR)
Ankauf					
Notierten Optionen					
Optionen auf Aktien					
30,00	ASML HOLDING NV 20240419 C920	EUR	-	64.350,00	-26.400,00
250,00	BNP PARIBAS 20240419 C58	EUR	-	200.625,00	183.125,00
80,00	L'OREAL 20240419 C460	EUR	-	37.080,00	-21.285,00
40,00	LVMH MOET HENNE 20240419 C850	EUR	-	80.100,00	-6.496,50
150,00	SAINT GOBAIN 20240419 C71	EUR	-	31.200,00	10.024,99
400,00	SANOFI 20240419 C90	EUR	-	92.200,00	41.880,00
225,00	SCHNEIDER ELECTR 20240621 C220	EUR	-	108.000,00	6.315,00
300,00	TOTALENERGIES SE 20240419 C62	EUR	-	61.950,00	34.350,00
				675.505,00	221.513,49
Verkauf					
Notierten Optionen					
Optionen auf Aktien					
30,00	ASML HOLDING NV 20240419 C960	EUR	636.763,14	-32.040,00	510,00
250,00	INFINEON TECH 20240517 C36	EUR	138.688,00	-9.250,00	23.500,00
150,00	SAINT GOBAIN 20240419 P67	EUR	138.688,00	-3.450,00	16.050,00
Optionen auf Börsenindizes					
350,00	DJ EURO STOXX 50 20240419 P4300	EUR	249.087,58	-7.525,00	226.763,00
150,00	DJ EURO STOXX 50 20240419 P4650	EUR	282.129,81	-6.075,00	37.575,00
80,00	EURO STOXX 50 20240419 C5050	EUR	2.513.242,85	-63.520,00	-19.520,00
200,00	EURO STOXX 50 20240419 C5100	EUR	4.859.749,52	-96.800,00	-3.329,33
150,00	EURO STOXX 50 20240419 P4800	EUR	541.384,23	-9.975,00	11.787,50
100,00	EURO STOXX 50 20240419 P4900	EUR	655.761,18	-11.550,00	3.450,00
150,00	EURO STOXX 50 20240419 P4975	EUR	1.662.278,34	-28.950,00	-1.339,50
				-269.135,00	295.446,67

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Optionen

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Bestand	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Markwert (in EUR)	Nicht realisierter (in EUR)
Ankauf					
Notierten Optionen					
Optionen auf Aktien					
80,00	ADV MICRO DEVICE 20240419 C200	USD	-	13.571,89	-48.617,63
250,00	AKAMAI TECHNOLOG 20240517 C115	USD	-	62.807,08	-4.050,17
100,00	AMAZONCOM INC 20240419 C180	USD	-	40.789,84	4.911,27
70,00	CROWDSTRIKE HOA 20240419 C340	USD	-	30.175,21	-54.390,70
40,00	ELI LILLY CO 20240419 C770	USD	-	97.524,80	11.534,90
180,00	HONEYWELL INTL 20240419 C210	USD	-	22.360,25	4.945,71
45,00	INTUITIVE SURGIC 20240419 C390	USD	-	83.016,59	19.307,88
60,00	MICRON TECH 20240419 C100	USD	-	101.232,97	73.910,07
35,00	MICROSOFT CORP 20240419 C420	USD	-	25.794,94	-10.106,62
1.000,00	MITSUBISHI UADR 20240517 C10	USD	-	55.622,51	28.064,98
10,00	NVIDIA CORP 20240419 C900	USD	-	37.962,36	-19.246,09
60,00	PALO ALTO NETWOR 20240517 C300	USD	-	48.669,70	-12.599,85
17,00	REGENERON PHARM 20240517 C970	USD	-	60.359,69	-11.214,29
120,00	TOYOTA MOTORADR 20240419 C240	USD	-	150.180,77	91.671,11
45,00	VERTEX PHARM 20240419 C420	USD	-	34.625,01	-1.391,55
Optionen auf Börsenindizes					
18,00	NIKKEI 225 20240412 C40250	JPY	-	64.502,30	-2.624,31
30,00	RUSSELL 2000 INDEX 20240419 C2100	USD	-	146.787,80	23.685,03
				1.075.983,71	93.789,74
Verkauf					
Notierten Optionen					
Optionen auf Aktien					
100,00	AKAMAI TECHNOLOG 20240517 C120	USD	212.740,89	-13.534,81	297,72
				-13.534,81	297,72

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Optionen

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Bestand	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Markwert (in EUR)	Nicht realisierter (in EUR)
Ankauf					
Notierten Optionen					
Optionen auf Termingeschäfte					
1.900,00	EURIBOR 3 MOIS 20240617 C96.37	EUR	-	-285.000,00	-285.000,00
OTC Optionen					
data.de.label???					
350.000.000,00	SWO ITRAXX EUROPE C0.65 CHASDEFX 190624	EUR	-	252.756,00	-730.744,00
				-32.244,00	-1.015.744,00
Verkauf					
Notierten Optionen					
Optionen auf Termingeschäfte					
1.900,00	EURIBOR 3M JUN 96.125 17.06.24 PUT	EUR	44.394.418,98	118.750,00	118.750,00
3.800,00	EURIBOR 3 MOIS 20240617 C96.62	EUR	98.857.675,26	285.000,00	285.000,00
OTC Optionen					
data.de.label???					
350.000.000,00	SWO ITRAXX EUROPE P0.95 CHASDEFX 190624	EUR	25.327.400,00	-77.409,50	241.090,50
				326.340,50	644.840,50

Der Makler dieser Optionskontrakt(e) ist die JP Morgan AG.

Die Verpflichtungsbeträge werden nicht dargestellt, da sie sich auf erworbene Optionskontrakt(e) beziehen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Zum 31. März 2024 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	97.400,00	EUR	101.682,75	12/04/24	-1.506,87 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	4.243.500,00	EUR	4.430.089,62	12/04/24	-65.650,71 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	1.900,00	EUR	1.954,40	12/04/24	-0,27 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	2.385,77	CHF	2.300,00	12/04/24	20,22 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	711.800,00	EUR	651.134,81	12/04/24	8.477,40 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.868.400,00	EUR	1.709.160,27	12/04/24	22.252,29 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	631.800,00	EUR	577.953,04	12/04/24	7.524,62 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-28.883,32	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	45.300,00	USD	51.758,63	12/04/24	-1.372,04 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	50.300,00	USD	54.528,37	12/04/24	-230,30 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	26.700,00	USD	29.201,58	12/04/24	-360,59 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	590.700,00	USD	646.043,86	12/04/24	-7.977,30 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	16.300,00	USD	17.677,35	12/04/24	-81,22 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	8.500,00	USD	9.218,25	12/04/24	-42,35 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	765.400,00	USD	837.111,86	12/04/24	-10.336,59 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	12.300,00	USD	13.301,61	12/04/24	-26,31 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	420.000,00	USD	459.350,64	12/04/24	-5.672,02 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.641.900,00	USD	1.795.732,89	12/04/24	-22.173,56 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	8.558.800,00	USD	9.360.691,09	12/04/24	-115.585,08 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	128.200,00	USD	140.211,17	12/04/24	-1.731,19 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	26.295,68	CHF	23.300,00	12/04/24	403,54 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	29.044,77	EUR	26.700,00	12/04/24	215,22 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-164.969,79	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	83.700,00	USD	93.301,88	12/04/24	-270,83 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	3.407.800,00	USD	3.893.662,50	12/04/24	-105.849,62 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	109.971.600,00	USD	120.274.938,18	12/04/24	-1.458.943,97 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-1.565.064,42	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	18.050.100,00	USD	20.623.587,56	12/04/24	-546.700,91 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	46.553.300,00	USD	50.914.971,78	12/04/24	-628.694,05 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	711.100,00	USD	910.289,63	12/04/24	-11.833,63 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-1.187.228,59	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	1.258.700,00	EUR	1.314.045,91	12/04/24	-19.153,81 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	78.400,00	EUR	71.718,14	12/04/24	846,28 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-18.307,53	

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	22.506.400,00	EUR	23.496.021,90	12/04/24	-348.193,96 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	33.600,00	EUR	34.561,96	12/04/24	-4,73 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	11.785.000,00	EUR	12.303.194,56	12/04/24	-182.324,39 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	20.227.200,00	EUR	21.116.603,90	12/04/24	-312.932,72 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	5.069.300,00	EUR	5.292.200,61	12/04/24	-78.426,56 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	6.005.000,00	EUR	6.269.043,98	12/04/24	-92.902,67 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	126.200,00	EUR	131.749,10	12/04/24	-1.952,42 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	113.900,00	EUR	117.093,85	12/04/24	50,99 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	149.500,00	EUR	153.692,11	12/04/24	66,92 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	600,00	EUR	616,82	12/04/24	0,28 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	9.085,55	GBP	7.800,00	12/04/24	-37,49 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	78.226,30	CHF	76.500,00	12/04/24	-452,77 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	2.389,22	USD	2.599,99	12/04/24	-20,14 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.403,66	GBP	1.200,00	12/04/24	0,11 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	22.789,53	USD	24.800,00	12/04/24	-192,14 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	5.614,63	GBP	4.800,00	12/04/24	0,46 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	586.173,52	CHF	565.100,00	12/04/24	4.970,95 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	84.266,13	USD	91.700,00	12/04/24	-710,45 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	148.664,72	CHF	145.600,00	12/04/24	-1.082,49 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	221.613,22	CHF	213.000,00	12/04/24	2.543,29 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	72.918,05	USD	79.500,00	12/04/24	-753,09 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	51.189,53	CHF	49.200,00	12/04/24	587,47 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	191.440,53	CHF	184.000,00	12/04/24	2.197,03 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	189.220,05	USD	206.300,00	12/04/24	-1.954,25 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	13.087,61	GBP	11.200,00	12/04/24	-12,12 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	41.721,55	CHF	40.100,00	12/04/24	478,81 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	10.399,98	GBP	8.900,00	12/04/24	-9,63 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	733,77	USD	800,00	12/04/24	-7,57 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.040,44	CHF	1.000,00	12/04/24	11,94 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	8.530,04	USD	9.300,00	12/04/24	-88,10 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	154.338,97	USD	168.200,00	12/04/24	-1.528,75 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	116.445,49	CHF	112.200,00	12/04/24	1.048,30 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	224.400,00	EUR	262.567,65	12/04/24	-105,29 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	897.100,00	EUR	1.049.685,54	12/04/24	-420,89 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	6.900,00	EUR	8.044,86	12/04/24	25,52 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	8.600,00	EUR	10.026,92	12/04/24	31,81 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	1.232.700,00	EUR	1.442.366,93	12/04/24	-578,35 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	1.600,00	EUR	1.865,47	12/04/24	5,92 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	6.400,00	EUR	7.461,89	12/04/24	23,69 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	1.481.200,00	EUR	1.733.133,69	12/04/24	-694,94 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	32.900,00	EUR	30.347,75	12/04/24	139,99 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	111.900,00	EUR	103.219,26	12/04/24	476,11 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	57.300,00	EUR	53.110,68	12/04/24	-12,08 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	209.600,00	EUR	194.275,73	12/04/24	-44,20 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	10.701.200,00	EUR	9.789.159,66	12/04/24	127.449,21 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	118.700,00	EUR	108.583,45	12/04/24	1.413,70 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	15.918.000,00	EUR	14.561.342,97	12/04/24	189.580,29 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	487.400,00	EUR	445.859,94	12/04/24	5.804,84 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	4.502.500,00	EUR	4.118.761,57	12/04/24	53.623,91 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.285.700,00	EUR	1.176.122,54	12/04/24	15.312,44 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	17.650.000,00	EUR	16.145.728,33	12/04/24	210.208,08 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	3.500,00	EUR	3.228,48	12/04/24	14,90 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	99.600,00	EUR	91.873,44	12/04/24	423,77 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	700,00	EUR	645,70	12/04/24	2,98 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	7.200,00	EUR	6.641,45	12/04/24	30,64 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-408.917,84	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
EUR	67.375.200,00	USD	73.687.717,24	12/04/24	-981.498,48 *	Australia NZ Bkg Melbourne
TRY	13.709.733,25	USD	325.000,00	13/01/25	-24.196,15	Cie Fin. Edmond de Rothschild
TRY	25.621.877,61	USD	700.000,00	23/09/24	-68.306,08	Cie Fin. Edmond de Rothschild
TRY	12.043.432,74	USD	300.000,00	25/11/24	-21.787,38	Cie Fin. Edmond de Rothschild
					-1.095.788,09	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	5.326.400,00	EUR	5.560.605,47	12/04/24	-81.052,53 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	470.900,00	EUR	430.766,20	12/04/24	5.083,07 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-75.969,46	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	300,00	USD	326,15	12/04/24	-1,87 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	23.200,00	USD	25.117,02	12/04/24	-47,39 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	39.191.000,00	USD	42.862.840,06	12/04/24	-481.416,16 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	68.400,00	USD	73.911,60	12/04/24	-9,79 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	400,00	USD	432,23	12/04/24	-0,05 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	15.300,00	USD	16.733,47	12/04/24	-187,94 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	932.500,00	USD	1.009.552,48	12/04/24	-1.904,42 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	70.700,00	USD	76.862,92	12/04/24	-441,59 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	3.257.500,00	USD	3.562.698,11	12/04/24	-40.014,63 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	906.300,00	USD	991.212,06	12/04/24	-11.132,84 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-535.156,68	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
EUR	2.375.500,00	USD	2.571.787,57	12/04/24	-4.851,42 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	93.079.900,00	USD	101.800.639,60	12/04/24	-1.143.379,03 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-1.148.230,45	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
CHF	56.400,00	EUR	57.984,07	04/04/24	4,12	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	1.349.900,00	EUR	1.408.961,85	12/04/24	-20.247,63 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	23.021,34	JPY	3.760.000,00	12/04/24	-8,31	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	14.328,90	JPY	2.340.000,00	12/04/24	-3,39	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	32.122,08	JPY	5.250.000,00	12/04/24	-33,66	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	12.716,62	JPY	2.060.000,00	12/04/24	99,19	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	7.473,14	JPY	1.210.000,00	12/04/24	61,92	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.473.483,69	JPY	237.430.000,00	12/04/24	19.224,38	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.187.611,19	USD	1.294.400,00	12/04/24	-10.440,70	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	3.474.349,73	USD	3.799.700,00	12/04/24	-42.525,89	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	14.305,71	JPY	2.350.000,00	12/04/24	-87,74	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	29.003,45	USD	31.400,01	12/04/24	-59,24	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	50.394,57	CHF	49.000,00	12/04/24	-13,81 *	Australia NZ Bkg Melbourne
JPY	1.640.000,00	EUR	10.012,09	12/04/24	32,73	Australia NZ Bkg Melbourne
JPY	1.340.000,00	EUR	8.328,34	12/04/24	-120,82	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.361.000,00	EUR	1.252.332,60	12/04/24	7.360,53	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	23.220.900,00	EUR	21.241.704,21	12/04/24	250.782,94 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					204.024,62	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (launched on 28/06/23)

Währung Kauf	Gekaufte Nominale	Währung Verkauf	Verkaufte Nominale	Fälligkeit	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
CHF	1.550.600,00	USD	1.771.676,33	12/04/24	-50.660,64 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	296.700,00	USD	324.498,42	12/04/24	-4.322,23 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-54.982,87	

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 2024 standen folgende Finanzterminkontrakte offen:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
33,00	EUR/SWISS FRANC(CME) 06/24	CHF	4.123.558,57	61.048,93	Société Générale
52,00	EUR/USD (CME) 06/24	USD	6.500.602,58	-72.110,41	Société Générale
Anleihetermingeschäfte					
25,00	EURO BUND FUTURE 06/24	EUR	2.508.050,00	14.000,00	Société Générale
				2.938,52	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
64,00	EUR/JPY (CME) 06/24	JPY	8.000.000,00	125.619,36	Société Générale
376,00	EUR/USD (CME) 06/24	USD	47.004.357,10	-521.413,74	Société Générale
Anleihetermingeschäfte					
13,00	EURO BUND FUTURE 06/24	EUR	1.304.186,00	7.280,00	Société Générale
15,00	US 10 YEARS NOTE 06/24	USD	1.393.604,57	3.585,05	Société Générale
				-384.929,33	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
-30,00	EUR/USD (CME) 06/24	USD	3.750.347,64	56.489,29	Société Générale
Anleihetermingeschäfte					
6,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 06/24	USD	1.111.863,53	-782,19	Société Générale
10,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 06/24	USD	931.097,62	2.317,60	Société Générale
				58.024,70	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
-218,00	EUR/USD (CME) 06/24	USD	27.252.526,19	409.747,84	Société Générale
Anleihetermingeschäfte					
75,00	EURO BOBL FUTURE 06/24	EUR	7.421.925,00	38.250,00	Société Générale
20,00	LONG GILT FUTURE-LIF 06/24	GBP	2.388.093,93	36.036,46	Société Générale
60,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 06/24	USD	11.118.635,32	-31.287,66	Société Générale
				452.746,64	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
104,00	EUR/GBP (CME) 06/24	GBP	12.998.935,29	-2.032,28	Société Générale
30,00	EUR/USD (CME) 06/24	USD	3.750.347,64	-45.625,00	Société Générale
				-47.657,28	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
330,00	EUR/GBP (CME) 06/24	GBP	41.246.621,58	-41.515,05	Société Générale
4,00	EUR/JPY (CME) 06/24	JPY	500.000,00	5.200,61	Société Générale
9,00	EUR/SWISS FRANC(CME) 06/24	CHF	1.124.606,88	16.649,71	Société Générale
1.897,00	EUR/USD (CME) 06/24	USD	237.146.982,48	-3.812.957,50	Société Générale
-49,00	USD/MXN (CME) 06/24	USD	1.366.158,34	-14.763,14	Société Générale
-203,00	USD/NZD (CME) 06/24	USD	11.239.617,13	340.622,97	Société Générale
Anleihetermingeschäfte					
1.808,00	EURO BOBL FUTURE 06/24	EUR	178.917.872,00	263.350,06	Société Générale
1.165,00	EURO BUND FUTURE 06/24	EUR	116.875.130,00	728.097,12	Société Générale
-53,00	EURO BUXL FUTURE 06/24	EUR	4.142.904,00	-94.340,00	Société Générale
-164,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 06/24	EUR	14.143.688,00	24.600,00	Société Générale
65,00	EURO SCHATZ 06/24	EUR	6.457.100,00	8.125,00	Société Générale
-8,00	JPN 10 YEARS BOND 06/24	JPY	4.764.839,20	-9.310,87	Société Générale
300,00	LONG GILT FUTURE-LIF 06/24	GBP	35.821.408,93	158.209,29	Société Générale
2.392,00	US 10 YEARS NOTE 06/24	USD	222.233.475,48	-633.002,98	Société Générale
754,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 06/24	USD	68.768.555,32	141.011,75	Société Générale
1.169,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 06/24	USD	216.628.078,16	-505.131,93	Société Générale
4.093,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 06/24	USD	381.098.254,84	-434.615,22	Société Générale
-377,00	US ULTRA BD CBT 30YR 06/24	USD	37.335.870,14	279.324,42	Société Générale
Zinstermingeschäfte					
1.162,00	ICE 3M SONIA 06/25	GBP	1.359.557.266,38	118.961,26	Société Générale
				-3.461.484,50	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
-162,00	EUR/USD (CME) 06/24	USD	21.845.700,00	318.485,00	Société Générale
Anleihetermingeschäfte					
21,00	EURO BOBL FUTURE 06/24	EUR	2.241.688,54	6.731,09	Société Générale
30,00	EURO BUND FUTURE 06/24	EUR	3.246.520,24	6.472,20	Société Générale
19,00	EURO SCHATZ 06/24	EUR	2.036.003,10	-1.024,77	Société Générale
-3,00	JPN 10 YEARS BOND 06/24	JPY	1.927.437,02	-3.766,36	Société Générale
12,00	LONG GILT FUTURE-LIF 06/24	GBP	1.545.622,15	-4.997,90	Société Générale
60,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 06/24	USD	6.026.250,00	16.671,88	Société Générale
				338.571,14	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Finanzterminkontrakte

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in EUR)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
12,00	EUR/GBP (CME) 06/24	GBP	1.499.877,15	-1.929,94	Société Générale
51,00	EUR/USD (CME) 06/24	USD	6.375.590,99	-78.402,78	Société Générale
Indextermingeschäfte					
-323,00	MSCI EUROPE INDEX 06/24	EUR	10.757.838,00	-148.391,91	Société Générale
Anleihetermingeschäfte					
87,00	EURO BOBL FUTURE 06/24	EUR	8.609.433,00	1.740,00	Société Générale
				-226.984,63	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (launched on 28/06/23)

Bestand Kauf/ (Verkauf)	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in USD) (Absoluter Wert)	Nicht realisierter (in USD)	Gegenpartei
Devisentermingeschäfte					
-20,00	EUR/USD (CME) 06/24	USD	2.697.000,00	40.750,00	Société Générale
3,00	EUR/USD - CME 06/24	USD	40.455,00	-530,63	Société Générale
Anleihetermingeschäfte					
2,00	EURO BOBL FUTURE 06/24	EUR	213.494,15	64,72	Société Générale
1,00	EURO BUND FUTURE 06/24	EUR	108.217,34	86,30	Société Générale
-6,00	EURO SCHATZ 06/24	EUR	642.948,35	517,78	Société Générale
-5,00	US 10 YEARS NOTE 06/24	USD	501.093,75	289,06	Société Générale
8,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 06/24	USD	787.062,50	3.765,63	Société Générale
1,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 06/24	USD	199.894,53	-156,25	Société Générale
-4,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 06/24	USD	401.750,00	-1.031,25	Société Générale
1,00	US TREASURY BOND 06/24	USD	102.523,44	1.890,63	Société Générale
-1,00	US ULTRA BD CBT 30YR 06/24	USD	106.828,13	-937,50	Société Générale
				44.708,49	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps ("CDS")

Zum 31. März 2024 lauten die offenen Positionen zu "Credit Default Swaps" wie folgt:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisierter (in EUR)
CDS Single Name						
KERING 1.25 16-26 10/05A	Morgan Stanley Bk AG	2.500.000	20/12/25	EUR	Sell	36.471,70
						36.471,70

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisierter (in EUR)
CDS Single Name						
KERING 1.25 16-26 10/05A	BNP Paribas Paris	5.000.000	20/06/26	EUR	Sell	91.128,45
SONY GROUP CORP 0.4200 16-26 18/09S	J.P. Morgan AG	500.000.000	20/12/28	JPY	Sell	122.725,34
LVMH MOET HENNESSY 0.0000 20-26 11/02A	Morgan Stanley Bk AG	5.000.000	20/06/26	EUR	Sell	94.940,46
						308.794,25

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisierter (in EUR)
CDS auf Indexen						
ITRX XOVER CDSI S40 5Y	J.P. Morgan AG	850.000	20/12/28	EUR	Buy	-65.010,89
	Morgan Stanley Bank AG	2.500.000	20/06/29	USD	Buy	71.034,58
CDS Single Name						
MEXICO 4.15 17-27 28/03S	BNP Paribas Paris	1.400.000	20/06/29	USD	Buy	-4.522,46
REPUBLIC OF IND 2.1500 21-31 28/07S	J.P. Morgan AG	5.100.000	20/06/29	USD	Buy	-58.729,46
						-57.228,23

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisierter (in EUR)
CDS auf Indexen						
	Deutsche Bank AG	3.000.000	20/06/28	EUR	Buy	-10.928,10
						-10.928,10

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisierter (in EUR)
CDS auf Indexen						
ITRX XOVER CDSI S41 5Y	J.P. Morgan AG	1.000.000	20/06/29	EUR	Sell	88.317,25
CDS Single Name						
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	Deutsche Bank AG	800.000	20/12/28	EUR	Buy	70.407,40
CMA CGM SA 5.25 17-21 15/10S	J.P. Morgan AG	1.000.000	20/06/29	EUR	Buy	-118.924,20
						39.800,45

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Credit Default Swaps ("CDS")

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisierter (in EUR)
CDS auf Indexen						
ITRX XOVER CDSI S40 5Y	BNP Paribas Paris	1.800.000	20/12/28	EUR	Buy	-137.670,11
ITRX XOVER CDSI S40 5Y	BNP Paribas Paris	3.300.000	20/12/28	EUR	Buy	-252.395,21
ITRX XOVER CDSI S41 5Y	Citigroup Global Markets Europe AG	8.500.000	20/06/29	EUR	Buy	-750.696,63
ITRX XOVER CDSI S40 5Y	J.P. Morgan AG	2.300.000	20/12/28	EUR	Buy	-175.911,81
ITRX XOVER CDSI S41 5Y	J.P. Morgan AG	1.000.000	20/06/29	EUR	Sell	88.317,25
	Morgan Stanley Bank AG	23.800.000	20/06/29	USD	Buy	676.249,19
CDS Single Name						
MEXICO 4.15 17-27 28/03S	BNP Paribas Paris	9.200.000	20/06/29	USD	Buy	-29.718,83
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	Deutsche Bank AG	600.000	20/12/28	EUR	Buy	52.805,55
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	Deutsche Bank AG	700.000	20/12/28	EUR	Buy	61.606,48
CMA CGM SA 5.25 17-21 15/10S	J.P. Morgan AG	1.000.000	20/06/29	EUR	Buy	-118.924,20
REPUBLIC OF IND 2.1500 21-31 28/07S	J.P. Morgan AG	26.600.000	20/06/29	USD	Buy	-306.314,37
						-892.652,69

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Bezeichnung/Zugrundeliegende Aktiva	Gegenpartei	Nennwert	Fälligkeit	Währung	Kauf/ Verkauf	Nicht realisierter (in USD)
CDS auf Indexen						
ITRX XOVER CDSI S41 5Y	J.P. Morgan AG	4.500.000	20/06/29	EUR	Buy	-428.705,18
	Morgan Stanley Bank AG	14.000.000	20/06/29	USD	Buy	429.100,00
CDS Single Name						
MEXICO 4.15 17-27 28/03S	BNP Paribas Paris	5.500.000	20/06/29	USD	Buy	-19.164,94
REPUBLIC OF IND 2.1500 21-31 28/07S	J.P. Morgan AG	15.000.000	20/06/29	USD	Buy	-186.327,81
						-205.097,93

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten zum 31. März 2024 ist in der Aufstellung des Nettovermögens des Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Interest Rate Swaps ("IRS")

As at March 31, 2024, the following Interest Rate Swaps ("IRS") were outstanding:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Notierten	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhaltene Flow/Rate	Gezahlte Flow/Rate	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
645.000.000	MXN	01/12/33	Citigroup Global Markets Europe	8,7600%	MXN TIIE 28D	(23.458,86)
350.000.000	MXN	29/12/28	JP Morgan AG Frankfurt	8,7400%	MXN TIIE 28D	(107.549,26)
53.820.000	USD	16/01/34	Citigroup Global Markets Europe	USD SOFR COMPOUNDED	3,6525%	737.590,36
45.500.000	USD	17/01/34	Citigroup Global Markets Europe	USD SOFR COMPOUNDED	3,5620%	932.357,74
11.000.000.000	HUF	13/03/29	Citigroup Global Markets Europe	5,6500%	HUF BUBOR 6 MONTHS	(890.173,97)
						648.766,01

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Notierten	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Erhaltene Flow/Rate	Gezahlte Flow/Rate	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
35.000.000	MXN	29/12/28	JP Morgan AG Frankfurt	8,7400%	MXN TIIE 28D	(11.601,35)
43.000.000	MXN	04/01/29	BNP Paribas SA Paris	8,6500%	MXN TIIE 28D	(23.183,53)
97.000.000	MXN	25/05/28	Morgan Stanley Bk AG	8,5410%	MXN TIIE 28D	(86.185,66)
						(120.970,54)

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Anmerkungen zum Jahresbericht - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Inflation swaps ("IFS")

As at March 31, 2024, the following Inflation swaps ("IFS") were outstanding:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Notierten	Währung	Fälligkeit	Gegenpartei	Beschreibung	Kauf- /Verkaufsschutz	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) (in EUR)
84.500.000	EUR	15/03/29	Citigroup Global Markets Europe	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	Kaufen	(388.242,24)
97.500.000	USD	13/03/29	Citigroup Global Markets Europe	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	Verkauf	282.972,18
50.000.000	EUR	15/03/29	JP Morgan AG Frankfurt	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	Kaufen	(186.790,90)
58.000.000	USD	15/03/29	Citigroup Global Markets Europe	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	Verkauf	60.661,09
						(231.399,87)

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 2024 gehören die folgenden Teilfonds zur SICAV:

Rententeilfonds

Wandelanleihen-Teilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Teilfonds für Unternehmensanleihen

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT (zusammengelegt am 19/07/23)
- 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
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28/06/23)

Aktien-Teilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY
- 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 - ASEAN EQUITY (liquidiert am 10/10/23)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE

Gemischte Teilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Strategieteilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Zum 31.03.24 bestehen für den Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY (liquidiert am 10/10/23) Restbarmittel in Höhe von 6.585,87 EUR und (4.758,69) USD.

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.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

1 - Allgemeines

Die Verwaltungsgesellschaft kann innerhalb jedes Teilfonds verschiedene Anteilsklassen auflegen, deren Vermögenswerte gemäß der spezifischen Anlagepolitik des entsprechenden Teilfonds gemeinsam investiert werden. Diese Klassen unterscheiden sich unter anderem durch ihre Gebührenstruktur, ihre Ausschüttungspolitik, ihre Liquidität und die für sie geltende Mindestzeichnung. Die Merkmale der innerhalb jedes Teilfonds jeweils ausgegebenen Klassen sind in den relevanten Datenblättern beschrieben.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.1 - Erstellung der Finanzberichte

Der Abschluss wurde entsprechend den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt und berücksichtigt die folgenden Grundsätze mit Ausnahme des Teilfonds EDR Fund - Asean Equity, der am 10.10.23 aufgelöst wurde.

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 Nettogewinn(-verluste) aus Wertpapierverkäufen

Realisierte Gewinne 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 ROTHSCCHILD FUND - EMERGING CREDIT, EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN, EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND - ASEAN EQUITY (liquidiert am 10/10/23) und EDMOND DE ROTHSCCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28/06/23) 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 2024 gültigen Wechselkursen in diese Währung umgerechnet.

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

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

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

Wechselkurse zum 30. März 2024:

1 EUR =	1.65545	AUD	1 EUR =	5.406	BRL	1 EUR =	1.4615	CAD
1 EUR =	0.97275	CHF	1 EUR =	7.84125	CNH	1 EUR =	7.80565	CNY
1 EUR =	25.305	CZK	1 EUR =	7.459	DKK	1 EUR =	0.85495	GBP
1 EUR =	8.45255	HKD	1 EUR =	393.83	HUF	1 EUR =	17.123.4005	IDR
1 EUR =	90.0747	INR	1 EUR =	163.4526	JPY	1 EUR =	1.453.95	KRW
1 EUR =	17.9515	MXN	1 EUR =	11.7165	NOK	1 EUR =	1.8054	NZD
1 EUR =	4.30675	PLN	1 EUR =	11.548	SEK	1 EUR =	1.45755	SGD
1 EUR =	39.4065	THB	1 EUR =	34.94015	TRY	1 EUR =	34.56375	TWD
1 EUR =	1.08	USD	1 EUR =	20.45115	ZAR			

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 2024 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 2024 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 50,384,660.82 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-Nettoinventarwert auf Ebene der SICAV ohne gegenseitige Anlagen am Ende des Geschäftsjahres 6,188,358,119.76 EUR betragen.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2.5 - Kombierter Abschluss

Teilfonds	Cross Investment	Betrag (in EUR)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Edmond De Rothschild Fund - Global Convertibles N	12.707.123,09
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Edmond De Rothschild Fund - Europe Convertibles N	4.221.841,03
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Edmond De Rothschild Fund - Emerging Sovereign K EUR H	8.531.376,90
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Edmond De Rothschild Fund - Emerging Credit I EUR H	19.097.044,80
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Edmond De Rothschild Fund - Global Convertibles N	5.827.275,00
		50.384.660,82

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

2.9 - Bewertung der Swapgeschäfte

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

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

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

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

Ein Inflationsswap („IFS“) ist ein bilateral Vertrag, der es Anlegern, die ihre Investition schützen möchten, ermöglicht, eine inflationsgebundene Rendite gegenüber einem Inflationsindex zu erzielen. Der Inflationskäufer (Inflationsempfänger) zahlt einen vorher festgelegten festen oder variablen Zinssatz (abzüglich eines Spreads). Im Gegenzug erhält der Inflationskäufer vom Inflationsverkäufer (Inflationszahler) eine oder mehrere inflationsbezogene Zahlungen. Das Hauptrisiko eines Inflationsswaps liegt in seiner Sensitivität gegenüber den Zinssätzen und der Inflation: Der Inflationszahler ist einem Inflationsrisiko ausgesetzt, d. h. Änderungen, die wahrscheinlich die Inflationskurve beeinflussen, und auch einem zinsbezogenen Risiko, d. h. Änderungen der nominalen Renditekurve. Zur Bewertung von Inflationsswaps wird eine „Forward Zero Coupon“-Kurve erstellt und angepasst, um die saisonale Inflation zu berücksichtigen. Dies ermöglicht die Berechnung der zukünftigen Inflations-Cashflows. Einzelheiten zu ausstehenden Swapverträgen, falls vorhanden, finden Sie im Abschnitt "Erläuterungen zum Jahresabschluss - Verzeichnis der derivativen Finanzinstrumente".

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.10 - Dividenden- und Zinserträge

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

2 - Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

2.10 - Dividenden- und Zinserträge

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

2.11 - Transaktionskosten

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

2.12 - Abkürzungen verwendeten im Wertpapierbestand

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

XX: Ewige Anleihen

S: Halbjährlich

Q: Vierteljährlich

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. Dezember 2014 geändert und am 20. Februar 2015 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg unter der B 88 591 eingetragen. Die Verwaltungsgesellschaft wurde von der CSSF für die Verfolgung ihres Geschäftsziels zugelassen, das in der Ausübung der Geschäftstätigkeit einer Verwaltungsgesellschaft gemäß den Bestimmungen von Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 besteht.

4 - Anlageverwalter

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

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

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

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

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

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

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Samsung Asset Management (Hongkong) Limited ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die am 1. November 2007 in Hongkong gegründet wurde. Diese Gesellschaft ist vornehmlich in Hongkong tätig, um Vermögensverwaltungs- und Wertpapieranlageberatungsdienste anzubieten. Die Samsung Asset Management (Hongkong) Limited hat ihre Lizenzen von der Securities and Futures Commission (SFC) in Hongkong am 23. April 2008 erhalten, um mit der CE-Nummer AQG442 die regulierten Aktivitäten des Typs 4 (Beratung bei Wertpapieren) und Typ 9 (Vermögensverwaltung) durchzuführen. Samsung Asset Management (Hongkong) Limited ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Samsung Asset Management Co., Ltd., einer in Korea gegründeten Gesellschaft der Samsung-Unternehmensgruppe.

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
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT (zusammengelegt am 19/07/23)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES
- 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
- 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 - CROSSOVER CREDIT (zusammengelegt am 19/07/23)
- 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*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY* (liquidiert am 10/10/23)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28/06/23)

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

Samsung Asset Management (Hongkong) Limited ist für die Verwaltung der Vermögenswerte des EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY.

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:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Globale Verwaltungsgebühr:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES	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 K EUR	LU1103211048	0,70
	Class N EUR	LU1161528192	0,40
	Class O EUR	LU1161527897	0,40
	Class P EUR	LU1351139057	0,50
	Class R EUR	LU1103212103	1,30
	Class R USD	LU1103211980	1,30
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	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 CHF (H)	LU1218612320	0,60
	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 - CROSSOVER CREDIT (zusammengelegt am 19/07/23)	Class A EUR	LU1080013482	0,75
	Class A USD (H)	LU1080013565	0,75
	Class B EUR	LU1080013649	0,75
	Class B USD (H)	LU1080013722	0,75
	Class CR EUR	LU1781815300	0,65
	Class I EUR	LU1080013995	0,38
	Class I USD (H)	LU1080014027	0,38
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	Class A CHF (H)	LU1225423430	1,20
	Class A EUR (H)	LU1160351208	1,20
	Class A USD (H)	LU1160351034	1,20
	Class B EUR (H)	LU1160350812	1,20
	Class CR EUR (H)	LU1781815565	0,90
	Class I EUR (H)	LU1160352354	0,60
	Class I USD (H)	LU1225424594	0,60
	Class K EUR (H)	LU1160351976	0,90
	Class K USD (H)	LU1160351620	0,90
	Class R EUR (H)	LU1160351547	1,60
	Class R USD (H)	LU1160351380	1,60
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Class A CHF (H)	LU1790342049	1,00
	Class A EUR (H)	LU1080015693	1,00
	Class A USD	LU1080015420	1,00
	Class B EUR (H)	LU1080015859	1,00
	Class B USD	LU1080015776	1,00
	Class CR EUR (H)	LU1234750898	0,50

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Class CR USD	LU1790340423	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
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 (H)	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 (H)	LU1749392418	0,75
	Class CR EUR (H)	LU1781815482	0,65
	Class I CHF (H)	LU1080014704	0,38
	Class I EUR (H)	LU1080014530	0,38
	Class I USD (H)	LU1749392509	0,38
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Class A EUR	LU1160363633	1,00
	Class A USD (H)	LU1160363476	1,00
	Class B EUR	LU1160363047	1,00
	Class CR EUR	LU1781816373	0,85
	Class I CHF (H)	LU1400356025	0,40
	Class I EUR	LU1160362742	0,40
	Class J EUR	LU1160364797	0,40
	Class K EUR	LU1564424882	0,60
	Class O EUR	LU1160364102	0,25
	Class R EUR	LU1160363989	1,30
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Class A CHF (H)	LU1426148802	0,80
	Class A EUR	LU1161527038	0,80
	Class A GBP (H)	LU1426148984	0,80
	Class A USD (H)	LU1426148711	0,80
	Class B CHF (H)	LU1426149289	0,80
	Class B EUR	LU1161526907	0,80
	Class B GBP (H)	LU1426149362	0,80
	Class B USD (H)	LU1426149107	0,80
	Class CR EUR	LU1781816704	0,55
	Class CR USD (H)	LU1790341827	0,55
	Class CRD EUR	LU1873123290	0,55
	Class CRM EUR	LU2596457197	0,80
	Class I CHF (H)	LU1426149875	0,40
	Class I EUR	LU1161526816	0,40
	Class I USD (H)	LU1426149792	0,40
	Class J EUR	LU1161526733	0,40
	Class J GBP (H)	LU1426150451	0,40
	Class J USD (H)	LU1426150295	0,40
	Class K CHF (H)	LU1426150881	0,60
	Class K EUR	LU1161526659	0,60

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Class N CHF (H)	LU1426151186	0,40
	Class N EUR	LU1426150964	0,40
	Class O CHF (H)	LU1648208822	0,40
	Class O EUR	LU1648208582	0,40
	Class O GBP (H)	LU1648209044	0,40
	Class O USD (H)	LU1648208749	0,40
	Class P EUR	LU1981742973	0,35
	Class R EUR	LU1161526576	1,00
	Class R USD (H)	LU1161526493	1,00
	Class RS EUR	LU1832174707	1,40
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Class A EUR (H)	LU1897613763	1,00
	Class A USD	LU1897607013	1,00
	Class CR EUR (H)	LU1897614571	0,50
	Class CR USD	LU1897614225	0,50
	Class I EUR (H)	LU1897614902	0,40
	Class I USD	LU1897614811	0,40
	Class K EUR (H)	LU1897615388	0,70
	Class KD EUR (H)	LU1897615891	0,70
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	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 J EUR	LU1103295124	0,45
	Class K EUR	LU1103295637	0,55
	Class N EUR	LU1161527111	0,55

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	Class R EUR	LU1103296015	2,10
	Class R USD	LU1103296106	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Class A EUR	LU1103303167	1,70
	Class A EUR (HE)	LU1103303670	1,70
	Class A USD	LU1103303241	1,70
	Class B EUR	LU1103303753	1,70
	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
	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 P EUR	LU2388496916	0,45
	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 B EUR	LU1336296451	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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	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 USD	LU1904152284	0,75
	Class K EUR	LU1244894587	0,85
	Class N CHF	LU1244895121	0,55
	Class N EUR	LU1244894827	0,55
	Class N USD	LU1244895048	0,55
	Class N2 EUR (HE)	LU2053387994	0,55
	Class P EUR	LU2225826366	0,50
	Class P USD	LU2490074718	0,50
	Class R EUR	LU1244895394	2,10
	Class R USD	LU1244895477	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY (liquidiert am 10/10/23)	Class A CHF (H)	LU1583296113	1,70
	Class A EUR	LU1583295818	1,70
	Class A USD	LU1583295909	1,70
	Class B EUR	LU1583296204	1,70
	Class B USD	LU1583296386	1,70
	Class I USD	LU1583296972	0,75
	Class J USD	LU1583297434	0,75
	Class K CHF (H)	LU1583298085	0,85
	Class K EUR	LU1583297780	0,85
	Class K USD	LU1583297863	0,85
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE	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 CHF	LU2221884401	1,50
	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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

4 - Anlageverwalter

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Verwaltungsgebühr (effektiver Tarif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	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	1,00
	Class A EUR	LU1005537912	1,00
	Class A USD	LU1005538217	1,00
	Class D EUR	LU1005539025	0,75
	Class E CHF	LU1022721374	0,50
	Class M EUR	LU1022722182	0,04
	Class R EUR	LU1005539538	1,15
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28/06/23)	Class A USD	LU2541299256	1,00
	Class D EUR (H)	LU2658582874	0,75
	Class K USD	LU2541300443	0,60
	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.

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.

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

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

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

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

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

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

Dasselbe Prinzip gilt für den Sonderfall, in dem nach der Rücknahme aller in der betroffenen Klasse oder Unterklasse ausgegebenen Anteile 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.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

5 - Performance- und Outperformancegebühren

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

Outperformancegebühr (Outperformance-Modell 2)

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

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

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

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

Outperformancegebühr (Outperformance-Modell 3)

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

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

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

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

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

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

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

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.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

5 - Performance- und Outperformancegebühren

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

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

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

TEILFONDS	PERFORMANCEGEBÜHR
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, O, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT (zusammengelegt am 19/07/23)	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, KD, LD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, R Keine für Klassen K, KD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, N, O, R Keine für Klassen K, KD, T, TD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Outperformance HWM Modell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J Keine für Klassen K, N, O, P, R, RS
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, KD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N, N2, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY (liquidiert am 10/10/23)	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, I, J, R Keine für Klasse K
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, KD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28/06/23)	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I Keine für Klassen D, K, KD, N, O, S

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

5 - Performance- und Outperformancegebühren

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 31.03.24 (in der Währung des Teilfonds)	Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in der Währung des Teilfonds)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse
EUROPE CONVERTIBLE	A EUR	LU1103207525	EUR	5.523,74	43.524.211,07	0,0127
	A USD (H)	LU1209356663	EUR	72,89	27.470,10	0,2653
	B EUR	LU1103208259	EUR	15,07	165.674,68	0,0091
	CR EUR	LU1781814915	EUR	484,06	776.697,94	0,0623
	I EUR	LU1103208846	EUR	159,47	1.924.065,64	0,0083
	J EUR	LU1103209901	EUR	867,29	946.035,35	0,0917
	R EUR	LU1103212103	EUR	0,38	123.832,70	0,0003
	Total		EUR	7.122,90		
GLOBAL CONVERTIBLES	A CHF (H)	LU1160355704	EUR	32,64	6.447.371,90	0,0005
	A EUR	LU1160353758	EUR	407,98	29.667.890,06	0,0014
	I EUR	LU1160355373	EUR	1805,57	30.067.129,57	0,0060
	I USD (H)	LU2281152079	EUR	22,89	648.037,33	0,0035
	J EUR	LU1160355027	EUR	20,69	13.356,66	0,1549
	CR EUR	LU1781815722	EUR	33,48	3.137.056,63	0,0011
	Total		EUR	2.323,25		
EMERGING BONDS	A CHF (H)	LU1225423430	EUR	282,47	42.730,21	0,6611
	A EUR (H)	LU1160351208	EUR	28.726,03	8.944.497,74	0,3212
	A USD (H)	LU1160351034	EUR	563,58	298.070,95	0,1891
	B EUR (H)	LU1160350812	EUR	3.863,88	1.550.992,01	0,2491
	CR EUR (H)	LU1781815565	EUR	438,89	192.479,21	0,2280
	I EUR (H)	LU1160352354	EUR	1.631,71	408.589,14	0,3994
	I USD (H)	LU1225424594	EUR	1.563,06	398.750,47	0,3920
	J EUR	LU1225425567	EUR	290,93	24.981,76	1,1646
	R EUR (H)	LU1160351547	EUR	894,06	873.865,22	0,1023
	Total		EUR	38.254,61		
EMERGING CREDIT	A CHF (H)	LU1790342049	USD	3.649,36	581.074,09	0,6280
	A EUR (H)	LU1080015693	USD	89.896,00	14.420.343,77	0,6234
	A USD	LU1080015420	USD	208.943,55	32.270.613,92	0,6475
	B EUR (H)	LU1080015859	USD	97.764,76	5.494.601,13	1,7793
	B USD	LU1080015776	USD	42.850,15	5.630.227,86	0,7611
	CR EUR (H)	LU1234750898	USD	29.446,15	3.625.783,37	0,8121
	CR USD	LU1790340423	USD	42.318,15	5.167.203,83	0,8190
	I CHF (H)	LU1790342395	USD	35.693,91	3.816.573,20	0,9352
	I EUR (H)	LU1080016071	USD	921.069,85	99.974.548,96	0,9213
	I USD	LU1080015933	USD	1.217.610,26	134.022.381,23	0,9085
	Total		USD	2.689.242,14		
BOND ALLOCATION	CR EUR	LU1781816704	EUR	240.017,50	93.311.227,72	0,2572
	CR USD (H)	LU1790341827	EUR	3.411,65	1.562.596,08	0,2183
	A CHF (H)	LU1426148802	EUR	21.754,41	6.766.612,88	0,3215
	A EUR	LU1161527038	EUR	2.176.470,09	644.978.473,81	0,3374
	A GBP (H)	LU1426148984	EUR	2.927,95	1.197.917,64	0,2444
	A USD (H)	LU1426148711	EUR	48.300,11	15.382.978,29	0,3140
	B CHF (H)	LU1426149289	EUR	17.314,27	5.667.297,51	0,3055
	B EUR	LU1161526907	EUR	198.529,01	54.691.671,96	0,3630
	B GBP (H)	LU1426149362	EUR	845,67	259.211,63	0,3262
	B USD (H)	LU1426149107	EUR	1.474,21	506.229,44	0,2912

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

5 - Performance- und Outperformancegebühren

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN-Code	Währung des Teilfonds	Höhe der Performancegebühren zum 31.03.24 (in der Währung des Teilfonds)	Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in der Währung des Teilfonds)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse
BOND ALLOCATION	I CHF (H)	LU1426149875	EUR	87.663,41	266.498.304,97	0,2746
	I EUR	LU1161526816	EUR	1.031.899,18	29.863.465,50	0,3872
	I USD (H)	LU1426149792	EUR	70.435,65	122.026.929,27	0,2359
	J EUR	LU1161526733	EUR	513.298,37	122.026.929,27	0,4206
	J GBP (H)	LU1426150451	EUR	7.499,65	2.082.620,58	0,3601
	J USD (H)	LU1426150295	EUR	4.513,88	1.497.929,61	0,3013
	CRD EUR	LU1873123290	EUR	179.964,12	46.870.158,33	0,3840
	CRM EUR	LU2596457197	EUR	339.454,40	63.692.705,81	0,5330
EMERGING SOVEREIGN	Total		EUR	4.945.773,53		
	A EUR (H)	LU1897613763	USD	98.815,66	28.605.838,42	0,3454
	A USD	LU1897607013	USD	7.014,51	1.651.780,85	0,4247
	CR EUR (H)	LU1897614571	USD	152.774,37	8.742.453,65	1,7475
	CR USD	LU1897614225	USD	2.239,36	316.401,18	0,7078
	I EUR (H)	LU1897614902	USD	10.075,93	2.608.995,07	0,3862
	I USD	LU1897614811	USD	64,77	5.869,74	1,1035
	Total		USD	270.984,60		
HEALTHCARE	A EUR	LU1160356009	EUR	4.940,63	427.321.014,57	0,0012
	A USD	LU1160358047	EUR	67,94	6.467.605,85	0,0011
	I EUR	LU1160357403	EUR	20.937,83	48.962.254,28	0,0428
	I USD	LU1223160331	EUR	469,21	3.624.218,68	0,0129
	CR EUR	LU1781815995	EUR	1.888,41	8.769.992,02	0,0215
	Total		EUR	28.304,02		
CHINA	I EUR	LU1160366651	EUR	79,01	14.874.829,99	0,0005
	CR USD	LU1790342981	EUR	2,43	4.555.451,79	0,0001
	Total		EUR	81,44		
BIG DATA	A CHF	LU1244893852	EUR	537,12	5.205.338,12	0,0103
	A EUR	LU1244893696	EUR	34.232,49	473.243.294,02	0,0072
	A USD	LU1244893779	EUR	3.737,47	31.806.756,03	0,0118
	CR EUR	LU1781816530	EUR	42.122,88	48.235.503,18	0,0873
	CRD EUR	LU1781816613	EUR	17.127,67	9.170.143,75	0,1868
	CRD USD	LU1790341074	EUR	1.121,15	679.988,93	0,1649
	CRM EUR (HE)	LU2596456975	EUR	1.263,85	73.991.740,13	0,0017
	I EUR	LU1244894231	EUR	111.700,26	238.179.800,93	0,0469
	I USD	LU1244894314	EUR	38.460,61	30.408.110,84	0,1265
	J USD	LU1904152284	EUR	26.629,64	16.718.749,00	0,1593
ASEAN EQUITY (liquidiert am 10/10/23)	Total		EUR	276.933,14		
	A EUR	LU1583295818	USD	813,30	603.667,82	0,1347
	B EUR	LU1583296204	USD	1,33	4.954,82	0,0268
	B USD	LU1583296386	USD	1,20	4.343,78	0,0276
	I USD	LU1583296972	USD	296,37	184.407,87	0,1607
	J USD	LU1583297434	USD	4,33	4.627,50	0,0936
	Total		USD	1.116,53		
EQUITY EURO CORE	A EUR	LU1730854608	EUR	54,95	92.238.595,17	0,0001
	B EUR	LU1730855084	EUR	6,29	1.961.231,82	0,0003
	CR EUR	LU1781817009	EUR	0,18	316.371,78	0,0001
	I EUR	LU1730855597	EUR	1,20	2.539.310,99	0,0000
	Total		EUR	62,62		

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

5 - Performance- und Outperformancegebühren

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN-Code	Währung des Teilfonds	Höhe der Auflösung von Rückstellungen 31.03.24 (in der Währung des Teilfonds)
EUROPE CONVERTIBLE	A USD	LU1103207285	EUR	-242,39
	R USD	LU1103211980	EUR	-33,43
	Total		EUR	-275,82
GLOBAL CONVERTIBLES	A EUR	LU1160353758	EUR	-7.790,04
	A USD (H)	LU1160353675	EUR	-785,43
	B EUR	LU1160355613	EUR	-32,86
	I CHF	LU1218612320	EUR	-659,12
	I EUR	LU1160355373	EUR	-42.149,18
	I USD (H)	LU2281152079	EUR	-616,00
	J EUR	LU1160355027	EUR	-28,99
	R USD	LU1160353915	EUR	-2,48
	CR EUR	LU1781815722	EUR	-1.878,39
	Total		EUR	-53.942,49
EMERGING CREDIT	K USD	LU1564424452	USD	-609,09
	KD EUR (H)	LU1564424379	USD	-125,22
	KD USD	LU1564424023	USD	-201,17
	Total		USD	-935,48
EURO HIGH YIELD	I CHF (H)	LU1400356025	EUR	-27,18
	J EUR	LU1160364797	EUR	-1.513,86
	O EUR	LU1160364102	EUR	-91,07
	Total		EUR	-1.632,11
STRATEGIC EMERGING	A EUR	LU1103293855	EUR	-0,01
	Total		EUR	-0,01
CHINA	A AUD	LU1160367204	EUR	-0,38
	A USD	LU1160367469	EUR	-5,35
	I USD	LU1227091755	EUR	-20,04
	J EUR	LU1160366222	EUR	-505,02
	J USD (H)	LU1227092050	EUR	-69,67
	R USD	LU1160365257	EUR	-0,03
	Total		EUR	-600,49
BIG DATA	B EUR	LU1380777133	EUR	-333,72
	CR USD	LU1790340936	EUR	-641,19
	R EUR	LU1244895394	EUR	-4.159,00
	Total		EUR	-5.133,91
ASEAN EQUITY (liquidiert am 10/10/23)	A USD	LU1583295909	USD	-16,84
	Total		USD	-16,84
HUMAN CAPITAL	I USD	LU2221885390	EUR	-0,96
	Total		EUR	-0,96

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.

Durch den Zentralverwaltungsvertrag, einen Vertrag, der auf unbestimmte Dauer eingegangen wurde, wurde Edmond de Rothschild (Europe) auf Antrag und mit Zustimmung der SICAV zur Verwaltungsstelle, Domizilstelle, Register- und Transferstelle sowie Zahlstelle (zusammen die „zentrale Verwaltungsstelle“) der SICAV bestellt. Neben der Übertragung der Tätigkeiten wurde Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) gemäß dem Zentralverwaltungsvertrag vom 25. Februar 2015, der am 1. Januar 2015 in Kraft trat, zur zentralen Verwaltungsstelle bestellt.

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

6 - Depotbank und zentrale Verwaltungsstelle

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

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

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

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

7 - Ausgabeaufschlag - Rücknahmeabschlag

Die Ausgabe von Anteilen erfolgt an jedem Bewertungstag.

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

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

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

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

8 - Besteuerung ("Taxe d'abonnement")

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

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

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

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

Es gilt folgender Zeichnungssteuersatz:

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

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

9 - Sonstige Steuern

ANSPRUCHSVERFAHREN FÜR DIE QUELLENSTEUER

In verschiedenen Gerichtsbarkeiten der Europäischen Union hing in der Vergangenheit die Quellensteuerbehandlung der von Unternehmen im Land ihrer Ansässigkeit gezahlten Dividenden davon ab, ob die Dividenden an ausländische oder inländische juristische Personen gezahlt wurden. Daher unterlagen Dividenden, wenn sie an eine ausländische juristische Person gezahlt wurden, manchmal einer Quellensteuer, die zu einer anderen steuerlichen Behandlung führte, welche die Grundsätze der freien Kapitalflüsse verletzte und somit im Widerspruch zu den Gesetzen der Europäischen Union stand. Es sind mehrere Entscheidungen vom Europäischen Gerichtshof und in Frankreich vom französischen Staatsrat zugunsten der im Ausland ansässigen juristischen Personen getroffen worden. Seit 2014 reichte Edmond de Rothschild Asset Management (France) für die von ihm verwalteten Fonds Ansprüche auf Erstattung der auf von ausländischen Unternehmen erhaltenen Dividenden gezahlten Quellensteuer ein, wenn die Erstattungsansichten günstig für die Fonds und die fraglichen Beträge im Vergleich zu den Verfahrenskosten wesentlich waren. Da die Ansprüche Rechtsstreitigkeiten mit den Steuerbehörden folgen, sind das Ergebnis und die Länge dieser Verfahren ungewiss. Die Erstattung (d. h. Betrag und ggf. Zinsen), die erlangt werden kann, ist nicht garantiert. Das Einreichen der Ansprüche wird von einer Anwaltskanzlei durchgeführt, die eine Festgebühr pro Land, Fonds und Anspruchsjahr erhebt. Nach der Erstattung erhebt die Anwaltskanzlei eine Erfolgsgebühr.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

10 - Dividenden-Ausschüttung

Der Fonds hat im Geschäftsjahr bis zum 31. März 2024 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Aktienklasse	ISIN	Währung	Dividende	Ex-datum	Zahlungsdatum
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	Klasse B EUR (H)	LU1160350812	EUR	2,46	09/08/23	14/08/23
	Klasse J EUR	LU1225425567	EUR	2,61	09/08/23	14/08/23
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Klasse B EUR (H)	LU1080015859	EUR	4,07	09/08/23	14/08/23
	Klasse B USD	LU1080015776	USD	6,50	09/08/23	14/08/23
	Klasse KD EUR (H)	LU1564424379	EUR	4,47	09/08/23	14/08/23
	Klasse KD USD	LU1564424023	USD	5,47	09/08/23	14/08/23
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Klasse B CHF (H)	LU1080014886	CHF	1,13	09/08/23	14/08/23
	Klasse B EUR (H)	LU1080015008	EUR	1,24	09/08/23	14/08/23
	Klasse B GBP (H)	LU1080014969	GBP	1,31	09/08/23	14/08/23
	Klasse B USD (H)	LU1749392418	USD	1,44	09/08/23	14/08/23
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Klasse B EUR	LU1160363047	EUR	2,22	09/08/23	14/08/23
	Klasse J EUR	LU1160364797	EUR	279,74	09/08/23	14/08/23
	Klasse O EUR	LU1160364102	EUR	304,56	09/08/23	14/08/23
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Klasse B CHF (H)	LU1426149289	CHF	2,20	09/08/23	14/08/23
	Klasse B EUR	LU1161526907	EUR	3,41	09/08/23	14/08/23
	Klasse B GBP (H)	LU1426149362	GBP	2,39	09/08/23	14/08/23
	Klasse B USD (H)	LU1426149107	USD	2,60	09/08/23	14/08/23
	Klasse CRD EUR	LU1873123290	EUR	2,64	09/08/23	14/08/23
	Klasse J EUR	LU1161526733	EUR	2,79	09/08/23	14/08/23
	Klasse J GBP (H)	LU1426150451	GBP	2,89	09/08/23	14/08/23
	Klasse J USD (H)	LU1426150295	USD	3,26	09/08/23	14/08/23
	Klasse O CHF (H)	LU1648208822	CHF	3,13	09/08/23	14/08/23
	Klasse O EUR	LU1648208582	EUR	3,40	09/08/23	10/08/23
	Klasse O GBP (H)	LU1648209044	GBP	3,30	09/08/23	14/08/23
	Klasse O USD (H)	LU1648208749	USD	3,49	09/08/23	14/08/23
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Klasse KD EUR (H)	LU1897615891	EUR	4,22	09/08/23	14/08/23
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Klasse B EUR	LU0992632611	EUR	0,38	09/08/23	14/08/23
				1,22	27/12/23	29/12/23
	Klasse B USD (H)	LU2199443495	USD	0,45	09/08/23	14/08/23
				1,23	27/12/23	29/12/23
	Klasse ID EUR	LU0992632454	EUR	0,56	09/08/23	14/08/23
				1,54	27/12/23	29/12/23
	Klasse O EUR	LU1726327932	EUR	0,59	09/08/23	14/08/23
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY	Klasse B EUR	LU1102946461	EUR	2,10	09/08/23	14/08/23
	Klasse J EUR	LU1102947519	EUR	3,49	09/08/23	14/08/23
	Klasse O EUR	LU1161527384	EUR	2,91	09/08/23	14/08/23
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	Klasse J EUR	LU1103295124	EUR	1,74	09/08/23	14/08/23
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Klasse J EUR	LU1103304645	EUR	2,47	09/08/23	14/08/23
	Klasse J EUR (HE)	LU1207314599	EUR	0,26	09/08/23	14/08/23
	Klasse O EUR	LU1170684127	EUR	0,63	09/08/23	14/08/23
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	Klasse J EUR	LU1160366222	EUR	0,33	09/08/23	14/08/23
	Klasse J USD (H)	LU1227092050	USD	0,21	09/08/23	14/08/23
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	Klasse J USD	LU1904152284	USD	0,23	09/08/23	14/08/23
				0,25	25/08/23	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE	Klasse B EUR	LU1730855084	EUR	1,62	09/08/23	14/08/23
	Klasse O EUR	LU1745523479	EUR	1,99	09/08/23	14/08/23
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	Klasse B USD	LU1005538647	USD	0,25	09/08/23	14/08/23

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

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 Jahresabschluss wurde dieser Mechanismus nur auf die folgenden Teilfonds angewendet:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN
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.

12 - Sonstige Erträge

Dieser Titel setzt sich zusammen aus extournierten aufgelaufenen Beträgen in Bezug auf die Erfüllungsgebühr.

13 - 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.

YANDEX NV (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund - Strategic Emerging

Der Handel mit Aktien dieses russischen Technologieunternehmens ist seit dem 28. Februar 2022 an der NASDAQ ausgesetzt, ebenso wie bei anderen Unternehmen mit wesentlichen Aktivitäten in Russland.

EdRAML beschloss in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Edmond de Rothschild Fund mit Zustimmung des Verwaltungsrats, für die Position eine Abschreibung von 100 % seit dem NIW vom 08.03.22 vorzunehmen.

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

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

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 Bonds

PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund – Emerging Bonds

PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund – Emerging Bonds

PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund – Emerging Bonds

PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund – Emerging Bonds

PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q (Abschreibung 100 %) - Edmond de Rothschild Fund – Emerging Bonds

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.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

13 - Anpassung der Anlagenbewertung

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.

14 - Delegation

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

15 - 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.

16 - Wesentliche Ereignisse während des Jahres

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 31.03.24 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 31.03.24

Engagement in der Ukraine		
Teilfonds	Fondswährung	% des Gesamtnettvermögens – direktes und indirektes Nettoengagement (ggf. über Derivate) in der Ukraine (31.03.24)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	EUR	5,50%
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	USD	2,82%
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	USD	5,18%

Engagement in Belarus
Kein Engagement zum 31.03.24

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Weitere Anmerkungen zum Jahresbericht

14 - Delegation

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

15 - 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.

16 - Wesentliche Ereignisse während des Jahres

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 31.03.24 mindestens 5 % des Gesamtnettovermögens betragen. Bitte beachten Sie, dass die nachstehend aufgeführten Engagements auf der Grundlage des „Risikolandes“ ermittelt werden, was sich von der Methode zur Ermittlung der im Abschluss ausgewiesenen geografischen Engagements unterscheiden kann:

Engagement In Russland
Kein direktes und indirektes Engagement von mindestens 5 % des Gesamtnettovermögens zum 31.03.24

Engagement in der Ukraine		
Teilfonds	Fondswährung	% des Gesamtnettovermögens – direktes und indirektes Nettoengagement (ggf. über Derivate) in der Ukraine (31.03.24)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	EUR	5,72%
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	USD	9,30%
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	USD	5,18%

Engagement in Belarus
Kein Engagement zum 31.03.24

17 - SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

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

18 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat hat folgende Verschmelzungen beschlossen:

- mit Wirkung vom 28. 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.

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.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND
Sonstige Angaben (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

1. Vergütung der Verwaltungsgesellschaft

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

- ☐ darauf abzielt, eine Politik aufrechtzuerhalten, die mit einem soliden und effektiven Risikomanagement vereinbar ist, um keine übermäßige Risikobereitschaft zu fördern;
- ☐ bei der Erbringung von Dienstleistungen die Grundsätze in Bezug auf Kunden- und Anlegerschutz berücksichtigt;
- ☐ darauf abzielt, potenzielle oder tatsächliche Interessenkonflikte innerhalb der Verwaltungsgesellschaft zwischen ihren verschiedenen Aktivitäten und sowie zwischen verwalteten OGA und deren Managern zu steuern und zu verringern.

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

Die nachstehenden Tabellen zeigen für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023 Folgendes:

- a) Die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter gezahlte bzw. zu zahlende Gesamtvergütung, aufgeteilt in feste Vergütung³ und variable Vergütung⁴ sowie die Anzahl der Empfänger.

Art der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft	Anzahl der Empfänger	Feste Vergütung ³ EUR	Variable Vergütung ⁴ EUR
Identifizierte Mitarbeiter ¹	36	5.327.885	1.678.000
Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft (einschließlich identifizierter Mitarbeiter ¹)	152	14.938.907	2.231.400

- b) Eine anteilige Zuordnung der Gesamtvergütung (feste Vergütung³ und variable Vergütung⁴), die von der Verwaltungsgesellschaft an ihre Mitarbeiter (einschließlich identifizierter Mitarbeiter¹) gezahlt wurde bzw. zu zahlen ist, unter Bezugnahme auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert der Gesellschaft im Vergleich zum durchschnittlichen Nettovermögen aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten AIF und OGAW.

Vergütung EUR
2.025.293

2. Vergütung der Beauftragten²

- a) Eine anteilige Zuordnung der Gesamtvergütung (feste Vergütung³ und variable Vergütung⁴), die an die identifizierten Mitarbeiter¹ der Beauftragten² gezahlt wurde, wie von den Beauftragten² an die Verwaltungsgesellschaft berichtet, unter Bezugnahme auf den Teil des von den Beauftragten² für die Gesellschaft verwalteten Vermögens im Vergleich zu ihrem gesamten verwalteten Vermögen.

Beauftragte ²	Anzahl der identifizierten Mitarbeiter ¹	Feste Vergütung ³ EUR	Variable Vergütung ⁴ EUR
EDRAM France	81	2.085.541	1.736.272

Im Anschluss an die Umsetzung der Vergütungspolitik von 2023 wurden keine wesentlichen Unregelmäßigkeiten festgestellt. Auch wurden bisher keine größeren Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

- 1) „Identifizierte Mitarbeiter“ entspricht den Mitarbeiterkategorien der Verwaltungsgesellschaft und der Beauftragten², die in Übereinstimmung mit den geltenden Rechtsvorschriften in deren Vergütungspolitik definiert sind.
- 2) „Beauftragte“ bezeichnet die Unternehmen, die von der Verwaltungsgesellschaft mit Aufgaben der Anlageverwaltung betraut wurden.
- 3) „Feste Vergütung“ bezeichnet die Summe der festen Gehälter, einschließlich 13. Monatsgehälter und Geschäftsboni sowie verschiedener vertraglicher Zulagen.
- 4) „Variable Vergütung“ bezeichnet leistungsorientierte Boni (die im Jahresabschluss der Verwaltungsgesellschaft zum 31. Dezember 2023 erfasst und im März 2024 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 Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA als Schweizer Vertreter der SICAV eingetragen in der Teilfonds der SICAV für das Angebot in der Schweiz an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und agiert auch als Zahlstelle der Teilfonds der SICAV

Der Verkaufsprospekt, das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), 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 Hauptniederlassung der Schweizer Vertretung angefordert werden.

2. TER (Total Expense Ratio :

Die jeweilige Total Expense Ratio (TER) wird für jeden Teilfonds zum 31. März 2024 nach den (von der FINMA genehmigten) Empfehlungen der S.F.A.M.A berechnet und ist in den statistischen Angaben zu den einzelnen Teilfonds enthalten.

Die Total Expense Ratio (TER) ist die Kennzahl für die Gesamtausgaben (mit Ausnahme der Transaktionskosten), die der Fonds jährlich für jeden Teilfonds übernimmt.

Die TER sollte wie folgt berechnet werden:

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

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

Falls ein Organismus für gemeinsame Anlagen mindestens 10 % seines Nettovermögens als Dachfonds in andere Organismen für gemeinsame Anlagen (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 Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds und
- der Gesamtkostenquote des Dachfonds abzüglich der während des Berichtszeitraums von den Zielfonds erhaltenen Erstattungen.

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 den jeweiligen Anteil 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 Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge 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 gewichtet wird – muss die maximale Verwaltungsgebühr und die aktuellste verfügbare performancebasierte Verwaltungsgebühr für diesen Zielfonds enthalten.

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

Teilfonds	Anteilklassen	TER (Gesamtkostenquote) 31.03.24	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES	A EUR	1,55	0,01
	A USD	0,32	-
	A USD (H)	_*	_*
	B EUR	1,55	0,01
	CR EUR	1,29	0,06
	I EUR	1,07	0,01
	J EUR	1,15	0,09
	K EUR	1,18	-
	N EUR	0,85	-
	O EUR	0,86	-
	R EUR	1,84	-
	R USD	0,94	-
	P EUR	1,03	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Teilfonds	Anteilklassen	TER (Gesamtkostenquote) 31.03.24	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	A CHF (H)	1,43	-
	A EUR	1,40	-
	A USD (H)	1,39	-
	B EUR	1,42	-
	I CHF	0,76	-
	I EUR	0,79	-
	I USD (H)	0,84	-
	J EUR	0,86	-
	K USD (H)	1,03	-
	N EUR	0,70	-
	R EUR	1,99	-
	R USD	1,98	-
	CR EUR	0,89	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT (zusammengelegt am 19/07/23)	A EUR	_*	_*
	A USD (H)	_*	_*
	B EUR	_*	_*
	B USD (H)	_*	_*
	I EUR	_*	_*
	I USD (H)	_*	_*
	CR EUR	_*	_*
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	A CHF (H)	2,52	0,66
	A EUR (H)	2,20	0,32
	A USD	2,08	0,19
	B EUR (H)	2,13	0,25
	I EUR (H)	1,64	0,40
	I USD	1,63	0,39
	J EUR (H)	_*	_*
	K EUR (H)	1,54	-
	K USD (H)	1,54	-
	R EUR (H)	2,40	0,10
	R USD	2,30	-
	CR EUR (H)	1,82	0,23
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	A CHF (H)	1,94	0,63
	CR EUR (H)	1,62	0,81
	CR USD	1,63	0,82
	A EUR (H)	1,94	0,62
	A USD	1,96	0,65
	B EUR (H)	3,12	1,78
	B USD	2,08	0,76
	I CHF (H)	1,61	0,94
	I EUR (H)	1,59	0,92
	I USD	1,58	0,91
	KD USD	0,97	-
	K EUR (H)	0,98	-
	K USD	0,96	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	A CHF (H)	1,10	-
	A EUR (H)	1,10	-
	A GBP (H)	1,10	-
	B CHF (H)	1,10	-
	B EUR (H)	1,10	-
	B GBP (H)	1,10	-
	I CHF (H)	0,68	-
	I EUR	0,69	-
	A USD	1,10	-
	B USD	1,10	-
	I USD	0,68	-
	CR EUR (H)	1,00	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Teilfonds	Anteilstklassen	TER (Gesamtkostenquote) 31.03.24	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	CR EUR	1,06	-
	K EUR	0,77	-
	A EUR	1,22	-
	A USD (H)	1,23	-
	B EUR	1,22	-
	I CHF (H)	0,56	-
	I EUR	0,56	-
	J EUR	0,51	-
	N EUR	_*	_*
	O EUR	0,33	-
	R EUR	1,46	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	CR EUR	1,32	0,26
	CR USD (H)	1,29	0,22
	CRD EUR	1,46	0,38
	A CHF (H)	1,64	0,32
	A EUR	1,65	0,34
	A GBP (H)	1,56	0,24
	A USD (H)	1,63	0,31
	B CHF (H)	1,62	0,31
	B EUR	1,68	0,36
	B GBP (H)	1,64	0,33
	B USD (H)	1,61	0,29
	I CHF (H)	1,05	0,27
	I EUR	1,17	0,39
	I USD (H)	1,01	0,24
	J EUR	1,20	0,42
	J GBP (H)	1,14	0,36
	J USD (H)	1,08	0,30
	K CHF (H)	0,98	-
	K EUR	0,98	-
	N CHF (H)	0,79	-
	N EUR	0,78	-
	O EUR	0,78	-
	O CHF (H)	0,79	-
	O GBP (H)	0,79	-
	O USD (H)	0,79	-
	P EUR	0,75	-
	R USD (H)	1,51	-
	R EUR	1,51	-
	RS EUR	1,89	-
	CRM EUR	1,81	0,53
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	A EUR (H)	1,74	0,35
	A USD	1,83	0,42
	CR EUR (H)	2,64	1,75
	CR USD	1,62	0,71
	I EUR (H)	1,15	0,39
	I USD	0,87	1,10
	K EUR (H)	1,06	-
	KD EUR (H)	1,06	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	A EUR	1,52	-
	B EUR	1,52	-
	IA EUR	0,87	-
	ID EUR	0,87	-
	O EUR	0,68	-
	R EUR	1,89	-
	A CHF H	1,51	-
	A USD H	1,51	-
	B USD H	1,52	-
	IA CHF H	0,87	-
	N1 EUR	0,68	-
	N2 EUR	0,53	-
	CR EUR	1,15	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY	CR EUR	2,00	-
	A EUR	2,25	-
	A USD	2,25	-
	B EUR	2,76	-
	I EUR	1,25	-
	J EUR	_*	_*
	K EUR	1,35	-
	O EUR	_*	_*
	R EUR	2,65	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Teilfonds	Anteilklassen	TER (Gesamtkostenquote) 31.03.24	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	R USD	2,63	-
	A EUR	2,24	-
	A USD	2,25	-
	B EUR	2,23	-
	CR EUR	1,40	-
	CR USD	1,39	-
	I EUR	0,75	-
	I USD	0,76	-
	J EUR	0,76	-
	K EUR	0,81	-
	N EUR	0,98	-
	R EUR	2,64	-
	R USD	2,62	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	A EUR	2,20	-
	A EUR (HE)	2,21	-
	A USD	2,20	-
	B EUR	2,20	-
	CR USD	1,94	-
	CR EUR (HE)	_*	_*
	CR EUR	1,95	-
	I EUR	1,21	-
	I EUR (HE)	1,20	-
	I USD	1,21	-
	J EUR	1,20	-
	J EUR(HE)	1,19	-
	K EUR	1,28	-
	N EUR	1,07	-
	N EUR (HE)	1,02	-
	N USD	0,98	-
	O EUR	0,99	-
	P EUR	0,69	-
	R EUR	2,60	-
	R USD	2,60	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	A EUR	2,16	-
	A USD	2,17	-
	I EUR	1,22	0,04
	I USD	1,19	0,01
	K EUR	1,28	-
	N EUR	0,67	-
	R EUR	2,58	-
	CR EUR	1,33	0,02
	CR USD	1,31	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	A EUR	1,75	-
	A USD	1,81	-
	B EUR	1,78	-
	CR EUR	1,29	-
	I EUR	1,12	-
	K GBP	_*	_*
	N EUR	0,97	-
	R EUR	2,15	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	CR EUR	1,36	-
	A AUD	2,14	-
	A EUR	2,15	-
	A USD	2,15	-
	B USD	2,13	-
	I EUR	1,14	-
	I USD	1,16	-
	J EUR	1,05	-
	J USD (H)	_*	_*
	K EUR	1,24	-
	N EUR	1,02	-
	R EUR	2,62	-
	R USD	2,62	-
	CR USD	1,37	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	B EUR	2,03	-
	A CHF	2,07	0,01
	A EUR	2,07	0,01
	A USD	2,07	0,01

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Teilfonds	Anteilklassen	TER (Gesamtkostenquote) 31.03.24	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	CR EUR	1,39	0,09
	CR USD	1,29	-
	CRD USD	1,47	0,16
	CRD EUR	1,50	0,19
	I EUR	1,11	0,05
	I USD	1,19	0,13
	J USD	1,23	0,16
	N CHF	..**	..**
	N EUR	0,96	-
	N USD	0,97	-
	N2 EUR (HE)	0,97	-
	P USD	0,71	-
	R EUR	2,50	-
	R USD		
	K EUR	1,17	-
	CRM EUR (HE)	1,45	-
	P EUR	0,71	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY (liquidiert am 10/10/23)	A CHF (H)	..*	..*
	A EUR	..*	..*
	A USD	..*	..*
	B EUR	..*	..*
	B USD	..*	..*
	I USD	..*	..*
	J USD	..*	..*
	K CHF (H)	..*	..*
	K EUR	..*	..*
	K USD	..*	..*
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE	A EUR	2,17	-
	A USD	2,17	-
	B EUR	2,18	-
	CR EUR	1,92	-
	I EUR	1,19	-
	J EUR	..*	..*
	K EUR	1,28	-
	N EUR	0,98	-
	O EUR	0,98	-
	R EUR	2,57	-
	R USD	..*	..*
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	A CHF	2,10	-
	A EUR	1,97	-
	A USD	1,97	-
	B EUR	1,97	-
	CR EUR	1,37	-
	CR USD	1,37	-
	I EUR	1,19	-
	I USD	1,19	-
	J EUR	1,18	-
	K EUR	1,30	-
	K USD	1,24	-
	R EUR	2,32	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	A CHF	1,08	-
	A EUR	1,08	-
	A USD	1,08	-
	B EUR	..*	..*
	B USD	..*	..*
	D EUR	0,85	-
	D USD	..*	..*
	E CHF	0,64	-
	E EUR	..*	..*
	M EUR	0,26	-
	R EUR	1,20	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS (aufgelegt am 28/06/23)	A USD	1,13	
	K USD	0,81	
	D EUR (H)	..**	..**
	S CHF	..**	..**
	S EUR	..**	..**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

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

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

Performance

Die im Geschäftsbericht zum 31. März 2024 dargestellten Leistungen werden über den Zeitraum des Geschäftsjahres vom 1. April bis 31. März eines jeden Jahres berechnet.

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

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs -datum	NIW vom 03.28.24	2024 In %	2023 In %	2022 In %	2021 In %	2020 In %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES	A EUR	01.29.16	546,68	5,52	-4,02	-9,65	14,04	-4,91
	A USD	01.29.16	87,68	6,16	-7,04	-14,72	21,41	-6,61
	A USD (H)	01.29.16	-	-	-1,7	-8,90	15,14	-2,39
	B EUR	01.29.16	105,43	5,52	-4,04	-9,63	14,05	-4,90
	CR EUR	04.04.18	94,64	5,80	-3,78	-9,40	14,23	-4,77
	I EUR	01.29.16	150,28	5,96	-3,64	-9,25	14,55	-4,49
	J EUR	01.29.16	109,60	5,96	-3,63	-9,26	14,54	-4,49
	K EUR	01.29.16	128,00	2,34	-3,79	-9,19	14,45	-4,22
	N EUR	01.29.16	105,49	6,26	-3,5	-8,92	14,79	-3,92
	O EUR	01.29.16	95,97	6,26	-3,49	-8,93	14,79	-3,93
	P EUR	10.18.16	99,53	6,06	-3,66	-9,09	14,59	-4,09
	R EUR	01.29.16	139,14	5,22	-4,33	-9,90	13,72	-5,17
	R USD	01.29.16	85,99	5,52	-7,28	-14,56	22,20	-6,76
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	A CHF (H)	01.29.16	99,33	0,27	-10,76	-10,63	31,56	-6,81
	A EUR	01.29.16	145,57	2,83	-9,85	-10,24	32,29	-6,29
	A USD (H)	01.29.16	152,46	4,49	-7,42	-9,56	33,65	-3,82
	B EUR	01.29.16	112,94	2,83	-9,85	-10,25	32,33	-6,28
	CR EUR	04.04.18	101,30	3,34	-9,49	-9,81	32,39	-6,10
	I CHF	26.11.18	101,89	0,89	-10,4	-10,15	31,99	-6,29
	I EUR	01.29.16	157,16	3,43	-9,46	-9,77	33,06	-5,77
	I USD (H)	07.07.21	87,33	5,05	-	-10,21	-	-
	J EUR	01.29.16	119,22	3,42	-9,44	-9,76	33,08	-5,77
	K EUR	01.29.16	-	-	-9,43	-9,85	32,93	-5,87
	K USD (H)	01.29.16	161,83	4,93	-7,02	-9,08	33,96	-3,34
	N EUR	12.14.20	86,33	3,56	-9,12	-9,55	1,37	-
	R EUR	01.29.16	133,44	2,25	-10,35	-10,78	31,53	-6,84
	R USD	01.29.16	85,89	1,62	-12,11	-15,35	41,62	-7,52
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT (zusammengelegt am 19/07/23)	A EUR	07.15.14	-	-	-5,93	4,26	13,43	6,78
	A USD (H)	07.15.14	-	-	-3,78	-3,73	14,29	-4,09
	B EUR	07.15.14	-	-	-5,92	-4,14	13,38	-6,54
	B USD (H)	07.15.14	-	-	-3,78	-3,57	14,21	-3,90
	CR EUR	04.04.18	-	-	-5,83	-4,16	13,54	-6,68
	I EUR	07.15.14	-	-	-5,54	-3,86	13,91	-6,40
	I USD (H)	07.15.14	-	-	-3,37	-3,33	14,78	-3,70

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs- datum	NIW vom 03.28.24	2024 In %	2023 In %	2022 In %	2021 In %	2020 In %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	A CHF (H)	01.29.18	60,44	18,16	-19,31	-1,40	-6,97	-22,84
	A EUR (H)	01.29.16	91,94	21,15	-18,66	-1,15	-6,56	-22,52
	A USD (H)	01.29.16	1.019,56	23,75	-16,24	-0,01	-5,25	-20,31
	B EUR (H)	01.29.16	61,26*	21,30	-18,66	-1,16	-6,41	-22,38
	B USD	05.06.16	-	-	-	-	-5,12	-20,20
	CR EUR (H)	03.29.18	64,73	21,58	-18,42	-0,87	-6,27	-22,28
	I CHF (H)	12.16.16	-	-	-	-0,75	-6,37	-22,36
	I EUR (H)	01.29.16	115,99	21,88	-18,14	-0,53	-5,96	-22,02
	I USD (H)	12.20.16	78,98	24,28	-15,71	0,63	-4,65	-19,80
	J EUR	01.12.18	-	-	-18,23	-0,45	-5,78	-21,78
	K EUR (H)	01.29.16	87,62	21,98	-18,39	-0,82	-6,24	-22,26
	K USD (H)	01.29.16	93,95	24,37	-15,95	0,33	-4,92	-20,04
	R EUR (H)	01.29.16	80,65	20,95	-18,98	-1,57	-6,92	-22,83
	R USD (H)	01.29.16	88,99	23,46	-16,57	-0,40	-5,63	-20,63
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	A CHF (H)	04.04.18	92,98	11,31	-7,67	-10,78	24,23	-16,88
	A EUR (H)	07.15.14	114,11	13,69	-6,93	-10,44	24,45	-16,48
	A USD	07.15.14	210,06	16,10	-4,20	-9,25	26,02	-13,71
	B EUR (H)	07.15.14	*71,16	11,80	-6,93	-9,91	24,26	-15,39
	B USD	07.15.14	*114,17	15,99	-4,21	-8,74	25,75	-12,71
	CR EUR (H)	04.04.18	99,13	14,03	-6,46	-10,00	24,83	-16,25
	CR USD	09.09.19	109,18	16,50	-3,73	-8,81	26,39	-
	I CHF (H)	08.16.18	102,07	11,66	-7,07	-10,02	24,66	-16,43
	I EUR (H)	07.16.14	130,08	14,08	-6,34	-9,89	25,18	-15,95
	I USD	07.15.14	185,02	16,55	-3,59	-8,69	26,75	-13,20
	KD EUR (H)	04.18.18	*75,70	14,78	-6,62	-9,12	25,21	-15,15
	K USD	12.27.17	115,14	17,25	-3,89	-8,54	27,16	-13,24
	KD USD	02.01.19	*91,55	17,26	-3,89	-7,93	26,79	-12,50
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	A CHF (H)	03.23.18	87,66	0,42	-10,45	-6,78	7,49	-2,93
	A EUR (H)	07.15.14	156,89	2,91	-9,71	-6,60	7,99	-2,33
	A GBP (H)	07.21.14	103,26	4,13	-8,72	-5,99	8,73	-1,71
	A USD	07.13.18	104,78	4,81	-7,10	-5,71	9,26	0,49
	B CHF (H)	07.23.14	*77,68	0,43	-10,46	-6,65	7,51	-2,82
	B EUR (H)	07.21.14	*84,58	2,93	-9,70	-6,48	7,98	-2,23
	B GBP (H)	07.21.14	*91,36	4,15	-8,71	-5,88	8,73	-1,60
	B USD	03.05.18	*97,42	4,82	-7,10	-5,61	9,24	0,57
	CR EUR (H)	04.04.18	92,95	3,01	-9,62	-6,50	8,09	-2,23
	I CHF (H)	09.21.17	88,83	0,85	-10,09	-6,40	7,94	-2,53
	I EUR	07.21.14	99,92	3,33	-9,33	-6,22	8,43	-1,93
	I USD	03.12.18	107,19	5,24	-6,71	-5,33	9,70	0,90

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs- datum	NIW vom 03.28.24	2024 In %	2023 In %	2022 In %	2021 In %	2020 In %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	A CHF	03.10.16	-	-	-	-	25,75	-15,21
	A EUR	07.02.15	399,59	8,43	-4,57	-2,11	20,69	-10,70
	A USD (H)	07.02.15	1.426,87	9,99	-2,41	-1,49	21,87	-8,32
	B EUR	07.02.15	*106,61	8,43	-4,53	-2,20	20,69	-10,34
	CR EUR	04.04.18	109,68	8,59	-4,41	-1,97	20,86	-10,54
	I CHF (H)	05.19.16	115,30	6,47	-4,99	-2,05	20,97	-10,68
	I EUR	07.02.15	18.892,11	9,13	-4,11	-1,52	21,40	-10,15
	J EUR	07.02.15	*10.644,36	9,19	-3,96	-1,67	21,39	-9,69
	K EUR	12.11.20	104,41	8,93	-4,10	-1,63	1,81	-
	N EUR	07.02.15	-	-	-3,91	-1,36	21,55	-9,98
	O EUR	07.02.15	*11.099,92	9,39	-3,84	-1,53	21,56	-9,55
	R EUR	07.02.15	149,04	8,15	-4,82	-2,35	20,43	-10,92
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	A CHF (H)	11.16.16	107,04	4,83	-7,89	-3,68	11,01	-5,30
	A EUR	11.16.16	223,76	7,45	-6,91	-3,29	11,48	-4,72
	A GBP (H)	07.31.17	107,99	8,58	-5,73	-2,83	11,82	-4,08
	A USD (H)	11.16.16	130,17	9,16	-4,80	-2,65	12,28	-2,11
	B CHF (H)	11.16.16	*89,55	4,84	-7,90	-3,61	11,05	-5,20
	B EUR	11.16.16	*135,92	7,45	-6,89	-3,21	11,49	-4,61
	B GBP (H)	07.28.17	*96,71	8,59	-5,71	-2,79	11,89	-4,00
	B USD (H)	09.14.17	*103,00	9,18	-4,80	-2,58	12,34	-2,12
	CR EUR	03.19.18	102,15	7,67	-6,71	-3,09	11,65	-4,52
	CR USD (H)	03.20.18	113,66	9,38	-4,60	-2,51	12,54	-1,98
	CRD EUR	01.23.19	*97,43	7,67	-6,70	-3,01	11,62	-4,53
	CRM EUR	03.04.23	108,23	7,42				
	I CHF (H)	11.16.16	111,33	5,30	-7,47	-3,24	11,50	-4,79
	I EUR	11.16.16	13.797,91	7,94	-6,47	-2,84	11,94	-4,19
	I USD (H)	11.16.16	133,94	9,65	-4,37	-2,21	12,77	-1,58
	J EUR	06.09.17	*94,25	7,95	-6,46	-2,78	11,94	-4,07
	J GBP (H)	04.16.18	*99,24	9,07	-5,27	-2,34	12,28	-3,44
	J USD (H)	04.03.17	*107,91	9,67	-4,36	-2,13	12,73	-1,50
	K CHF (H)	08.02.18	100,57	5,53	-7,21	-2,94	12,29	-4,96
	K EUR	11.16.16	118,98	8,20	-6,19	-2,50	12,78	-4,37
	N CHF (H)	09.05.17	102,41	5,73	-7,03	-2,74	12,51	-4,18
	N EUR	07.26.17	108,51	8,40	-5,99	-2,31	13,00	-4,78
	O CHF (H)	12.08.20	*91,01	5,73	-7,03	-2,72	0,55	-
	O EUR	06.01.18	*96,93	8,41	-5,99	-2,24	12,85	-4,19
	O GBP (H)	12.08.20	*96,46	9,50	-4,79	-1,86	0,73	-
	O USD (H)	12.08.20	*98,11	10,07	-3,95	-1,65	0,87	-
	P EUR	18.12.20	99,85	8,46	-5,95	-2,27	0,14	-
	R EUR	11.16.16	127,92	7,63	-6,68	-3,04	12,16	-4,89
	R USD (H)	11.16.16	133,22	9,28	-4,65	-2,43	13,02	-2,31
	RS EUR	06.15.18	101,05	7,23	-7,03	-3,40	11,76	-5,27

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs- datum	NIW vom 03.28.24	2024 In %	2023 In %	2022 In %	2021 In %	2020 In %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	A EUR (H)	01.22.19	102,11	19,33	-15,07	-10,41	25,94	-11,39
	A USD	04.25.19	114,08	21,67	-12,31	-9,16	27,73	-7,14
	CR EUR (H)	01.22.19	103,49	18,84	-14,65	-9,98	26,28	-11,00
	CR USD	05.27.21	93,02	22,20	-11,89	-13,57	-	-
	I EUR (H)	12.21.18	108,39	19,98	-14,52	-9,85	26,62	-10,70
	I USD	09.09.20	99,55	21,67	-11,73	-8,58	1,26	-
	K EUR (H)	12.21.18	108,39	20,13	-14,79	-10,11	27,70	-10,96
	KD EUR (H)	04.29.19	*88,86	20,13	-14,76	-9,53	27,58	-9,82
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	A CHF (H)	12.15.21	97,81	5,32	-5,5	-1,74	-	-
	A EUR	12.31.13	125,96	7,99	-4,42	0,72	13,39	-10,73
	A USD (H)	12.15.21	105,66	9,51	-2,31	-1,23	-	-
	B EUR	12.31.13	*99,11	7,99	-4,42	0,74	12,52	-10,50
	B USD (H)	12.15.21	*100,43	9,52	-2,32	-1,23	-	-
	CR EUR	04.04.18	107,33	8,41	-4,06	1,13	13,83	-10,37
	IA CHF (H)	12.15.21	99,29	5,99	-4,86	-1,55	-	-
	IA EUR	12.31.13	134,85	8,69	-3,78	1,42	14,17	-10,11
	ID EUR	12.31.13	*100,03	8,70	-3,79	1,44	12,96	-9,85
	N1 EUR	12.28.17	109,62	9,05	-3,61	1,61	14,58	-9,78
	N2 EUR	09.09.20	109,01	8,89	-3,46	1,78	4,52	-
	O EUR	07.03.18	*96,79	8,90	-3,61	1,64	13,14	-9,66
	R EUR	02.20.17	105,48	7,59	-4,79	0,35	12,93	-11,09
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY	A EUR	01.21.16	157,29	5,11	1,19	-2,18	28,14	-23,26
	A USD	01.21.16	133,13	4,49	-1,21	-7,41	37,26	-25,01
	B EUR	01.21.16	*125,96	5,20	1,21	-2,18	28,04	-22,96
	CR EUR	04.04.18	99,76	5,38	1,48	-1,94	28,46	-23,05
	I EUR	01.21.16	203,34	6,14	2,25	-1,24	29,42	-22,50
	J EUR	01.21.16	-	-	2,27	-1,18	29,11	-21,99
	K EUR	01.21.16	202,85	6,04	2,08	-1,32	29,29	-22,57
	N EUR	01.21.16	-	-	-	-1,02	29,85	-22,34
	O EUR	03.30.16	-	-	2,36	-0,57	30,17	-21,24
	R EUR	01.21.16	220,39	4,69	0,79	-2,56	27,63	-23,56
	R USD	01.21.16	110,64	4,08	-1,57	-7,75	36,70	-25,30
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	A EUR	02.05.16	164,35	2,40	-13,77	-16,00	53,89	-14,68
	A USD	02.05.16	115,74	1,79	-15,80	-20,48	64,83	-16,64
	B EUR	02.05.16	114,96	2,40	-13,77	-16,01	53,87	-14,67
	CR EUR	04.04.18	90,58	3,28	-13,03	-15,29	54,36	-14,49
	CR USD	05.29.20	103,17	2,65	-15,08	-19,80	47,24	-
	I EUR	02.05.16	136,60	3,93	-12,48	-14,75	55,32	-13,96
	I USD	10.12.16	108,60	3,31	-14,54	-19,29	66,34	-15,91
	J EUR	02.05.16	*129,94	3,93	-12,48	-14,75	55,25	-13,90
	K EUR	02.05.16	164,72	3,86	-12,54	-14,82	56,94	-13,88
	N EUR	04.01.16	131,92	3,68	-12,54	-14,99	57,28	-13,62
	R EUR	02.05.16	123,66	2,00	-14,11	-16,34	53,40	-14,97
	R USD	02.05.16	92,09	1,47	-16,13	-20,79	64,31	-16,90

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs- datum	NIW vom 03.28.24	2024 In %	2023 In %	2022 In %	2021 In %	2020 In %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	A EUR	01.20.16	357,45	23,66	-2,79	24,29	61,83	-33,36
	A EUR (HE)	01.20.16	204,38	20,20	-8,75	15,86	69,49	-37,16
	A USD	01.20.16	333,44	22,92	-5,08	17,67	73,35	-34,88
	B EUR	01.20.16	313,74	23,66	-2,79	24,29	61,82	-33,36
	CR EUR	04.04.18	178,44	23,97	-2,55	24,60	62,25	-33,20
	CR USD	01.11.19	163,46	23,23	-4,85	17,96	73,85	-34,72
	I EUR	01.20.16	462,88	24,88	-1,83	25,53	63,44	-32,70
	I EUR (HE)	01.20.16	211,51	21,32	-7,66	17,06	70,97	-36,64
	I USD	01.20.16	347,60	24,13	-4,14	18,84	75,08	-34,24
	J EUR	01.20.16	*346,62	24,88	-1,19	25,42	63,80	-31,88
	J EUR (HE)	01.20.16	*128,63	21,42	-7,82	17,08	54,41	-36,29
	K EUR	01.20.16	569,91	24,79	-1,92	25,40	63,28	-32,77
	N EUR	01.20.16	202,98	25,15	-1,63	25,80	63,78	-32,57
	N EUR (HE)	03.07.18	135,15	21,66	-7,67	17,33	71,66	-36,37
	N USD	02.22.16	244,70	24,42	-3,79	19,28	75,41	-34,10
	O EUR	01.30.17	*164,27	25,14	-1,60	25,69	63,30	-32,24
	P EUR	06.06.23	124,96	9,15	-	-	-	-
	R EUR	01.20.16	488,86	23,17	-3,19	23,79	61,18	-33,63
	R USD	01.20.16	251,20	22,44	-5,46	17,20	72,65	-35,14
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	A EUR	07.02.15	1.440,66	4,25	-1,63	13,48	20,41	2,61
	A USD	07.02.15	310,19	3,63	-3,95	7,43	28,91	0,27
	CR EUR	04.04.18	179,14	5,10	-0,78	14,12	20,82	2,79
	CR USD	01.25.22	103,76	4,59	-3,12	3,25	-	-
	I EUR	07.02.15	535,64	5,26	-0,65	14,53	21,39	3,48
	I USD	11.17.16	166,72	4,64	-2,99	8,47	30,04	1,10
	K EUR	07.02.15	473,31	5,17	-0,75	14,10	22,03	3,48
	N EUR	04.28.17	160,97	5,80	-0,16	14,79	22,77	3,84
	R EUR	07.02.15	464,39	3,84	-2,03	13,04	19,89	2,27
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	A EUR	07.09.15	250,14	20,32	-6,06	9,77	49,43	-34,47
	A USD	07.09.15	196,48	19,61	-8,26	3,91	60,04	-35,96
	B EUR	02.20.16	180,62	20,33	-5,98	9,76	49,27	-34,27
	CR EUR	04.04.18	130,63	20,92	-5,50	10,32	49,97	-34,30
	I EUR	07.09.15	28.688,93	21,17	-5,19	10,50	50,46	-33,82
	K EUR	07.09.15	-	-	-	10,38	52,55	-33,88
	K GBP	08.07.17	-	-	-1,69	9,50	46,86	-32,10
	N EUR	07.09.15	152,07	21,24	-5,09	11,13	53,57	-33,68
	R EUR	07.09.15	245,09	19,84	-6,36	9,33	48,91	-34,73
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	A AUD	06.25.15	92,16	-20,99	5,86	-34,93	20,93	10,26
	A EUR	06.25.15	240,68	-22,58	-3,37	-32,23	40,50	-2,79
	A USD	06.25.15	79,59	-23,04	-5,59	-35,78	50,33	-5,01
	B USD	03.29.21	46,74	-23,02	-5,57	-35,83	0,78	-
	CR EUR	04.04.18	69,29	-21,99	-2,61	-31,66	40,93	-2,58
	CR USD	05.29.20	68,06	-22,45	-4,82	-35,16	40,37	-
	I EUR	06.25.15	133,04	-21,79	-2,38	-31,52	41,75	-1,97
	I USD	02.12.20	64,16	-22,26	-4,73	-35,13	51,85	-
	J EUR	06.25.15	*102,63	-21,75	-2,31	-31,5	41,93	-2,11
	J USD	04.15.20	-	-	-4,60	-35,17	45,65	-
	K EUR	06.25.15	173,72	-21,87	-2,33	-31,42	42,63	-1,79
	N EUR	03.25.22	74,48	-21,72	-2,14	0,09	-	-
	R EUR	06.25.15	127,35	-22,94	-3,69	-32,46	39,95	-3,13
	R USD	06.25.15	69,47	-23,40	-6,02	-36,10	50,03	-5,33

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs- datum	NIW vom 03.28.24	2024 In %	2023 In %	2022 In %	2021 In %	2020 In %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	A CHF	08.31.15	262,13	20,94	-5,87	6,60	67,40	-16,65
	A EUR	08.31.15	291,29	23,39	-2,95	15,07	60,47	-12,22
	A USD	08.31.15	280,38	22,67	-5,19	8,91	71,53	-14,26
	B EUR	03.16.18	205,51	23,38	-2,99	14,85	60,67	-12,37
	CR EUR	03.19.18	213,08	24,20	-2,30	15,87	61,27	-12,02
	CR USD	03.19.18	187,66	23,47	-4,58	9,73	72,79	-12,64
	CRD EUR	03.19.18	212,97	24,21	-2,33	16,02	61,34	-11,8
	CRD USD	03.19.18	187,88	23,48	-4,57	9,86	72,87	-13,77
	CRM EUR (HE)	03.21.23	123,97	21,11	-	-	-	-
	I EUR	08.31.15	313,51	24,47	-2,11	16,09	61,63	-11,53
	I USD	08.31.15	303,52	23,72	-4,40	10,09	73,33	-13,53
	J USD	04.24.19	183,52	23,73	-4,40	10,09	73,25	-
	K EUR	11.12.18	217,68	24,49	-1,74	16,25	64,08	-11,51
	N CHF	03.01.24	107,01	5,61	-	-	-	-
	N EUR	08.31.15	334,77	24,73	-1,54	16,49	64,55	-11,25
	N USD	03.28.17	243,63	24,00	-3,86	10,28	76,24	-13,26
	N2 EUR (HE)	10.29.20	165,96	21,48	-7,69	8,59	34,25	-
	P EUR	05.26.21	139,95	25,06	-1,29	12,51	-	-
	P USD	07.19.22	142,61	24,31	-	-	-	-
	R EUR	09.24.15	287,38	22,85	-3,33	14,57	59,91	-12,64
	R USD	05.23.23	120,75	7,66	-	-	-	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY (liquidiert am 10/10/23)	A EUR	12.06.17	-	-	-4,42	-4,75	56,44	-32,30
	A USD	07.11.17	-	-	-6,66	-8,09	65,55	-27,86
	A CHF (H)	07.13.17	-	-	-10,07	-9,37	62,86	-29,69
	B EUR	12.06.19	-	-	-4,38	-2,75	54,61	-
	B USD	12.28.17	-	-	-6,62	-7,91	65,54	-29,23
	I USD	07.06.17	-	-	-5,78	-7,02	66,93	-29,02
	J USD	03.19.19	-	-	-5,81	-7,08	66,74	-29,02
	K CHF (H)	07.28.17	-	-	-9,28	-8,63	70,87	-31,59
	K EUR	07.06.17	-	-	-3,47	-2,05	62,40	-27,16
	K USD	07.06.17	-	-	-5,70	-7,22	74,08	-28,78
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE	A EUR	04.24.18	542,10	18,47	4,56	3,99	26,21	-18,78
	A USD	04.24.18	202,95	17,77	2,20	-1,55	35,20	-20,64
	B EUR	04.24.18	*443,60	18,47	4,56	3,99	26,10	-18,62
	CR EUR	09.24.18	123,22	18,77	4,81	4,25	26,53	-18,58
	I EUR	04.24.18	268,94	19,63	5,54	4,96	27,47	-17,97
	J EUR	09.24.18	-	-	5,50	5,27	27,15	-17,97
	K EUR	04.24.18	245,34	19,51	5,90	5,46	27,34	-18,06
	N EUR	04.24.18	132,86	18,39	6,19	5,79	27,72	-17,81
	O EUR	09.24.18	*122,69	19,88	6,2	5,77	27,43	-17,78
	R EUR	04.24.18	222,08	18,00	4,18	3,61	25,71	-19,10
	R USD	09.24.18	-	-	1,86	-1,92	34,66	-20,95
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	A EUR	04.21.21	113,27	18,25	-7,04	2,50	-	-
	A CHF	06.01.21	101,39	15,98	-9,86	-2,77	-	-
	A USD	11.05.21	98,42	17,54	-9,21	-7,66	-	-
	B EUR	11.05.21	105,21	18,27	-7,02	-4,12	-	-
	CR EUR	01.03.21	121,88	18,97	-6,53	4,85	1,97	-
	CR USD	06.03.21	102,72	18,25	-8,64	-4,18	-	-
	I EUR	06.02.21	116,94	19,19	-6,39	4,49	-	-
	I USD	06.03.21	103,11	18,48	-8,62	-4,04	-	-
	J EUR	01.19.22	110,47	19,18	-6,33	-0,49	-	-
	K EUR	04.14.21	115,21	19,06	-6,38	3,60	-	-
	K EUR	04.14.21	115,21	19,06	-6,38	3,60	-	-
	K USD	06.11.20	120,65	18,40	-8,54	-0,62	12,12	-
	R EUR	11.05.21	104,34	17,85	-7,34	-4,25	-	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Wertentwicklungen der in der Schweiz vertriebenen Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklassen	Auflegungs- datum	NIW vom 03.28.24	2024 In %	2023 In %	2022 In %	2021 In %	2020 In %
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	A CHF	01.21.14	93,91	2,69	-6,00	-6,05	2,16	-7,16
	A EUR	01.21.14	120,18	5,19	-5,05	-5,55	2,70	-6,56
	A USD	01.21.14	137,82	6,78	-3,02	-4,90	3,44	-4,46
	B EUR	01.21.14	-	-	-5,03	-5,53	2,70	-6,55
	B USD	01.21.14	-	-	-3,02	-5,01	3,70	-4,38
	D EUR	01.21.14	113,43	5,44	-4,83	-5,30	2,98	-6,30
	D USD	01.21.14	-	-	-2,75	-4,66	3,77	-4,31
	E CHF	02.04.15	81,63	3,13	-5,57	-5,59	2,70	-6,67
	E EUR	01.21.14	-	-	-4,48	-4,48	3,44	-6,17
	M EUR	08.23.17	92,78	6,06	-4,26	-4,66	3,71	-5,64
	R EUR	01.21.14	90,50	5,06	-5,17	-5,68	2,53	-6,70

* NIW ungeprüft (Dividende inbegriffen)

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

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (ungeprüft)

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Artikel 6:

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

Sub-funds Name	Article SFDR
Edmond de Rothschild Fund - Crossover Credit (zusammengelegt am 19/07/23)	Artikel 6
Edmond de Rothschild Fund - Emerging Bonds	Artikel 6
Edmond de Rothschild Fund - Equity Opportunities	Artikel 6
Edmond de Rothschild Fund - Asean Equity (liquidiert am 10/10/23)	Artikel 6
Edmond de Rothschild Fund - QUAM 5	Artikel 6

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

Name des Produkts: EdR Fund – Europe Convertibles

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300TOG8HTHD7K8O31

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 70,16 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



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

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?**

Die vom Portfoliomanager seit dem 30.06.23 verwendete Quelle ist MSCI (gegenüber Sustainalytics).

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 57,87 gegenüber dem Score des Universums von 57,63 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Portfolioabdeckung von 96,78 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,16°C gegenüber 3,39°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 29.02.2024);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 126,13, Universum 175,3 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO₂ pro investierter Million 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 31.03.23:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 17,55 gegenüber der Bewertung des Universums von 20,14 (ESG-Score: Quelle Sustainalytics; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (niedrigstes Risiko) bis 100 (höchstes Risiko))
- Portfolioabdeckung von 96,68 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,03°C gegenüber 3,62°C im Anlageuniversum
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 121,55, Universum 176,19 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO₂ pro investierter Million 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 31.03.24 sind 70,16 % 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?

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
SAFRAN SA CV 0,00 21-28 01/04U	INDUSTRIETITEL	FRANKREICH	5,35
UBISOFT ENTERTA CV 0,0 19-24 24/09U	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	FRANKREICH	3,77
JUST EAT TAKEAWAY CV 0,0 21-25 09/08U	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	NIEDERLANDE	3,48
DUFY ONE BV CV 0,75 21-26 30/03S	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	NIEDERLANDE	3,44
STMICROELECTRONIC CV 0,0001 17-27 04/08S	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	NIEDERLANDE	3,23
CELLNEX TELECOM SA CV 0,50 19-28 05/07A	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	SPANIEN	3,20
EDR CREDIT VERY SHORT TERM R	VERSCHIEDENE (FONDS)	FRANKREICH	2,95
QIAGEN NV CV 0,00 20-27 17/12U	GESUNDHEITSWESEN	NIEDERLANDE	2,85
WORLDLINE SA CV 0,00 20-25 30/07	FINANZEN	FRANKREICH	2,59
LEG IMMOBILIEN SE CV 0,875 17-25 01/09S	IMMOBILIEN	DEUTSCHLAND	2,53
UMICORE SA CV 0,00 20-25 23/06U	GRUNDSTOFFE	BELGIEN	2,48
GN GREAT NORDIC LTD 0,00 19-24 21/05U	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	DÄNEMARK	2,48
NEXI SPA CV 0,00 21-28 24/02U	FINANZEN	ITALIEN	2,42
AMADEUS IT GROUP SA CV 1,5 20-25 09/04SS	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	SPANIEN	2,37
DEUTSCHE LUFTHANSA CV 2 20-25 17/11S/11S	INDUSTRIETITEL	DEUTSCHLAND	2,30



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.24:

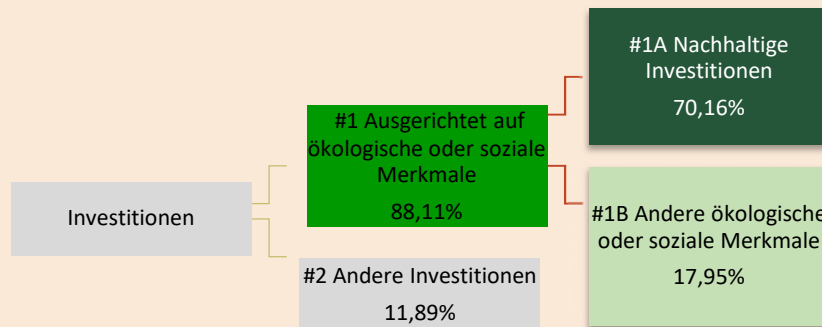
- 88,11 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 70,16 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen;
- 11,89 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

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

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

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

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



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

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des 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 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	29,36
FINANZEN	15,17
INDUSTRIETITEL	12,24
KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	10,36
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	6,76
GRUNDSTOFFE	4,93
GESUNDHEITSWESEN	4,90
VERSCHIEDENE (FONDS)	3,79
IMMOBILIEN	3,20
ENERGIE	2,72
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	1,58
VERSORGER	0,56



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

Nicht zutreffend

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

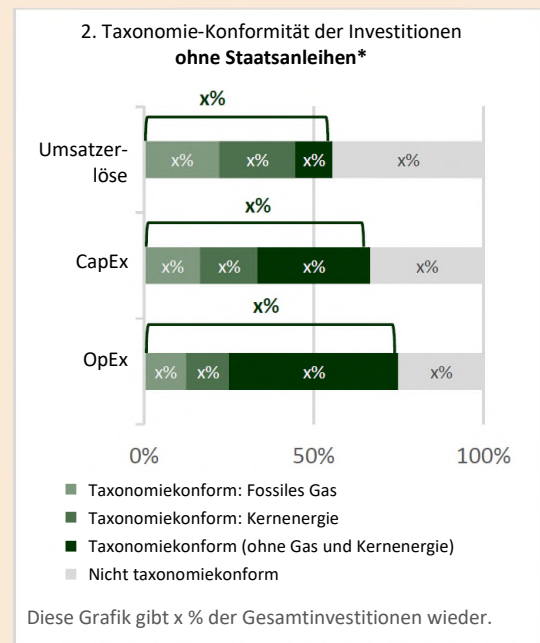
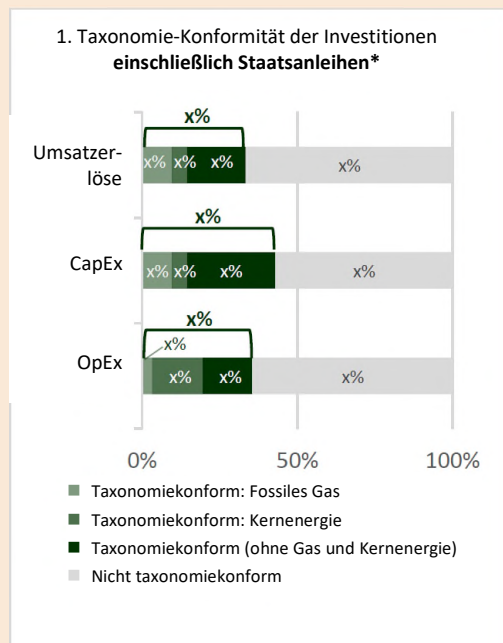
☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe 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 31.03.24 70,16 % 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 31.03.24 11,89 % 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 (2,96 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (8,93 %).



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Global Convertibles

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300DXJZIDYFZU5F59

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 ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt

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

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



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

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die vom Portfoliomanager seit dem 30.06.23 verwendete Quelle ist MSCI (gegenüber Sustainalytics).

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 55,48 gegenüber dem Score des Universums von 53,77 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 98,13 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,89°C gegenüber 4,01°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 29.02.2024*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 100,45, Universum 122,02 (Quelle: *Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt Tonnen CO2 pro investierter Million 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 31.03.23:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 20,67 gegenüber der Bewertung des Universums von 23,91 (ESG-Score: Quelle Sustainalytics; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (niedrigstes Risiko) bis 100 (höchstes Risiko))
- Portfolioabdeckung von 99,16 %
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,01°C gegenüber 3,93°C im Anlageuniversum
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 71,43, Universum 143,37 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO2 pro investierter Million 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 31.03.24 sind 60,00 % 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.

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.

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?

Der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle und umstrittene Waffen. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder

externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating.

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2022 – 31/03/2023

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
EDR FUND - EUROPE CONVERTIBLES N	VERSCHIEDENE (FONDS)	LUXEMBURG	7,56
FORD MOTOR CO CV 0 21-26 15/03U26 15/03U	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	USA	2,93
DEXCOM INC 0,25 21-25 15/05S	GESUNDHEITSWESEN	USA	2,66
OKTA INC CV 0,375 21-26 15/06S	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	USA	2,42
ENPHASE ENERGY INC CV 0,00 21-26 01/03U	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	USA	2,25
UMICORE SA CV 0,00 20-25 23/06U	GRUNDSTOFFE	BELGIEN	1,99
SHOPIFY INC CV 0,125 20-25 01/11S	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	KANADA	1,88
LIVE NATION ENT CV 2 20-25 15/02S 15/02S	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	USA	1,77
AIRBNB INC CV 0,00 21-26 15/03U	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	USA	1,76
JAZZ INVEST I LTD CV 2 20-26 15/06S1/06S	GESUNDHEITSWESEN	BERMUDA	1,65
SOUTHWEST AIRLINES CV 1,25 20-25 01/05S	INDUSTRIETITEL	USA	1,62
CLOUDFLARE INC CV 0,00 21-26 15/08U	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	USA	1,57
UNITY SOFTWARE CV 0,00 22-26 15/11U	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	USA	1,50
AKAMAI TECHNO CV 0,375 19-27 01/09S	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	USA	1,31
XIAOMI BEST TIME CV 0 20-27 17/12U17/12U	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	HONGKONG	1,29



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?

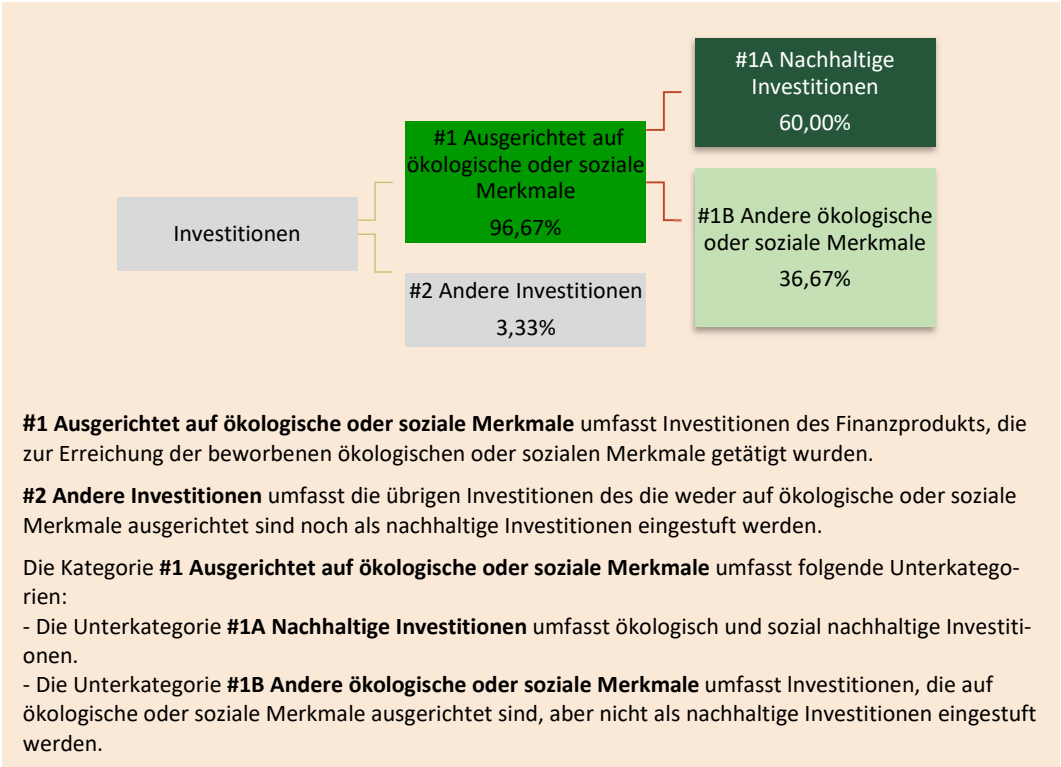
Seit dem 31.03.24:

- 96,67 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 60,00 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 3,33 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

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

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

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



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

Seit dem 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
Informationstechnologie	29,91
Gesundheitswesen	16,42
Industrietitel	12,79
Zyklische Konsumgüter	11,15
Grundstoffe	9,18
Kommunikationsdienstleistungen	5,47
Versorger	5,04
Immobilien	4,48
Finanzwerte	4,18



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

Nicht zutreffend

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

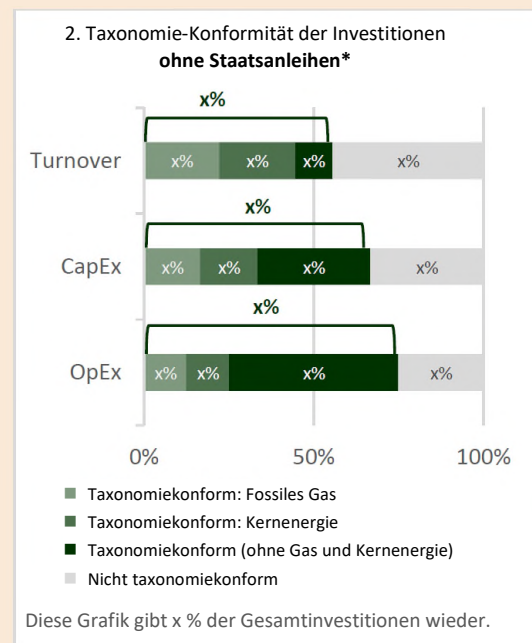
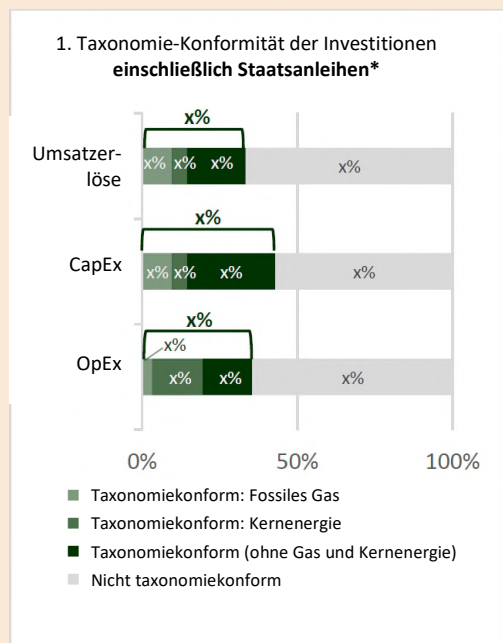
☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.24 60,00 % 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 31.03.24: 3,33 % 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 (1,98 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (1,35 %).



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Emerging Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300YH2562B83IKG37

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja	●● ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% ☐ 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 41,12 % 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?

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 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 50,55 gegenüber dem Score der Benchmark von 48,80 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 84,2 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,52°C gegenüber 4,34°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 29.02.2024*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 453,59, Benchmark 387,13 (*Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 zum Unternehmenswert des Unternehmens (behandelt)*).

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?**

Im Vergleich zur Vorperiode hat sich der MSCI-ESG-Score des Fonds von 9,79 auf 10,11 verbessert (ESG-Score: Quelle MSCI; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (höchstes Risiko) bis 20 (niedrigstes Risiko)).

● **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 31.03.24 sind 41,12 % 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 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?

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
TRANSPRTDRA DE 5,5500 18-28 01/11S	ENERGIE	KOLUMBIEN	3,14
ECOBANK TRANSNATIONAL 9,50 19-24 18/04S	FINANZEN	TOGO	3,07
SIMPAR EUROPE 5,2 21-31 20/01S	INDUSTRIETITEL	BRASILIE	2,74
VOTORANTIM CIMENTOS 7,25 11-41 05/04S	INDUSTRIETITEL	BRASILIE	2,43
BCO CREDITO DEL PERU FL.R 20-30 01/07S	FINANZEN	PERU	2,33
HTA GROUP LTD 7 20-25 18/12S	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	MAURITIUS	2,18
MOVIDA EUROPE S.A. 5,25 21-31 08/02S	INDUSTRIETITEL	LUXEMBURG	2,15
METINVEST BV 7,75 19-29 17/10S	GRUNDSTOFFE	NIEDERLANDE	2,06
GRUPOSURA FINANCE 5,5 16-26 29/04S29/04S	FINANZEN	USA	2,04
AZUL SECURED FINANCE 10,875 23-30 28/05Q	INDUSTRIETITEL	USA	2,03
BRASKEM NETHERLANDS 4,5 19-30 31/01S	GRUNDSTOFFE	NIEDERLANDE	2,01
HIDROVIAS INTL FIN 4,95 21-31 08/02S	INDUSTRIETITEL	LUXEMBURG	1,96
PAMPA ENERGIA SA 9,125 19-29 15/04S	VERSORGER	ARGENTINIEN	1,92
ANADOLU EFES BIRACILI 3,375 21-28 29/06S	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	TÜRKEI	1,91
STILLWATER MINING CO 4,5 21-29 16/11S	GRUNDSTOFFE	USA	1,83



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?



Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.24:

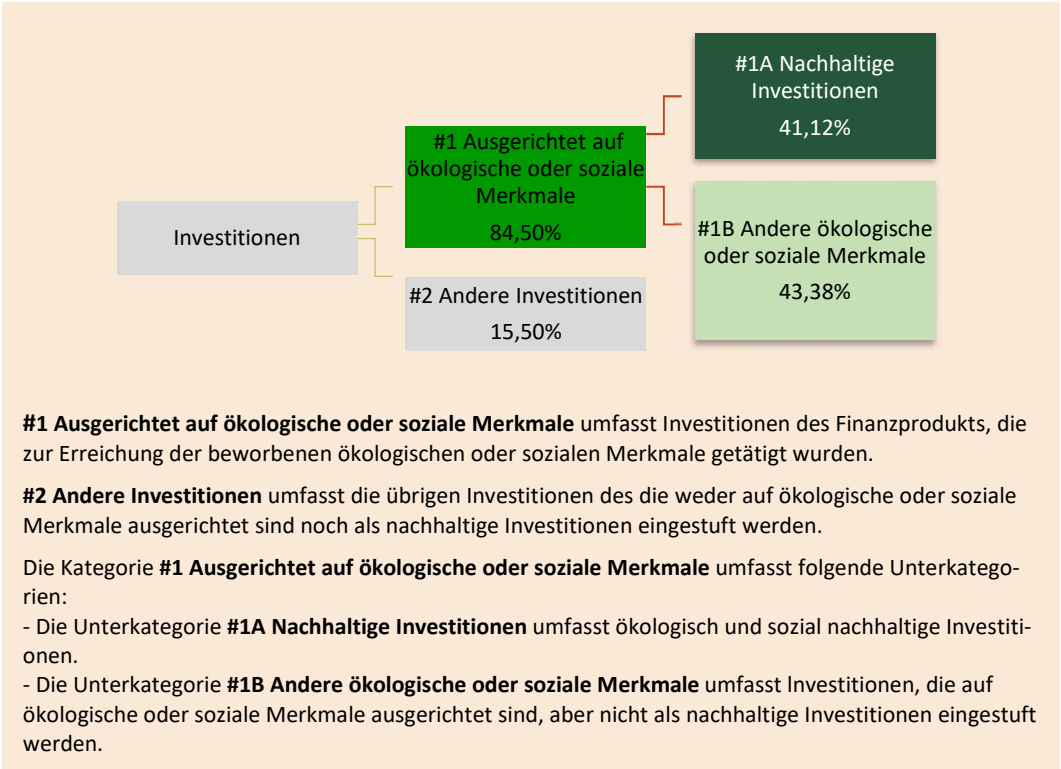
- 84,50 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 41,12 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen;
- 15,50 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen.

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

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

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

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



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

Seit dem 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
ENERGIE	19,22
INDUSTRIETITEL	17,41
FINANZEN	15,07
GRUNDSTOFFE	11,42
VERSORGER	9,68
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	9,23
GOVIES	6,59
KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	4,61
AGENTUREN	1,28
IMMOBILIEN	0,93
SUPRANATIONAL	0,75



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

Nicht zutreffend

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

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

1

2

3

4

5

6

7

8

9

10

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

29

30

31

32

33

34

35

36

37

38

39

40

41

42

43

44

45

46

47

48

49

50

51

52

53

54

55

56

57

58

59

60

61

62

63

64

65

66

67

68

69

70

71

72

73

74

75

76

77

78

79

80

81

82

83

84

85

86

87

88

89

90

91

92

93

94

95

96

97

98

99

100

101

102

103

104

105

106

107

108

109

110

111

112

113

114

115

116

117

118

119

120

121

122

123

124

125

126

127

128

129

130

131

132

133

134

135

136

137

138

139

140

141

142

143

144

145

146

147

148

149

150

151

152

153

154

155

156

157

158

159

160

161

162

163

164

165

166

167

168

169

170

171

172

173

174

175

176

177

178

179

180

181

182

183

184

185

186

187

188

189

190

191

192

193

194

195

196

197

198

199

200

201

202

203

204

205

206

207

208

209

210

211

212

213

214

215

216

217

218

219

220

221

222

223

224

225

226

227

228

229

230

231

232

233

234

235

236

237

238

239

240

241

242

243

244

245

246

247

248

249

250

251

252

253

254

255

256

257

258

259

260

261

262

263

264

265

266

267

268

269

270

271

272

273

274

275

276

277

278

279

280

281

282

283

284

285

286

287

288

289

- **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 31.03.24 41,12 % 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 31.03.24 15,50 % 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 (11,70 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (3,80 %).



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

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

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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Investment Grade Credit

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IK8810DNVC4N19

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 83,36 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

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

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 31.03.24:

- 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 (bestester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 96,57 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,70°C gegenüber 3,42°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. Quoten per 29.02.2024*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 104,39, Universum 156,61 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt Tonnen CO2 pro investierter Million 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 31.03.23:

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

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 19,36 gegenüber der Bewertung des Universums von 22,37 (ESG-Score: Quelle Sustainalytics; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (niedrigstes Risiko) bis 100 (höchstes Risiko))
- Portfolioabdeckung von 96,64 %
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,64°C gegenüber 3,35°C im Anlageuniversum
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 133,18, Universum 168,34 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO2 pro investierter Million 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 31.03.24 sind 83,36 % 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 beigelegt.

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?

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
CVS HEALTH CORP 1,875 20-31 16/12S	GESUNDHEITSWESEN	USA	2,28
MCDONALD'S CORP 4,7 15-35 09/12S	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	USA	2,13
SOCIETE GENERALE SA 1,488 20-26 14/12S	FINANZEN	FRANKREICH	2,02
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 21/10S	FINANZEN	USA	1,95
CANADA 2,25 22-26 15/09A	AGENTUREN	KANADA	1,93
BNP PARIBAS REGS 4,625 17-27 13/03S	FINANZEN	FRANKREICH	1,79
CITIGROUP INC FL.R 20-31 03/06S	FINANZEN	USA	1,78
NATL AUSTRALIA BANK 2,332 20-30 21/08S8S	FINANZEN	AUSTRALIEN	1,68
AT&T INC 2,25 20-32 01/02S	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	USA	1,66
NETFLIX INC 3,6250 19-30 15/06S	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	USA	1,66
NASDAQ INC 1,65 20-31 21/12S	FINANZEN	USA	1,64
VERIZON COMMUNICATION 2,875 17-38 15/01A	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	USA	1,63
PROLOGIS EURO FINANC 3,875 23-30 31/01A	IMMOBILIEN	USA	1,54
TDFINF 1 3/4 12/01/29	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	FRANKREICH	1,49
ENEL FINANCE INTL NV 7,5 22-32 14/10S	VERSORGER	NIEDERLANDE	1,44



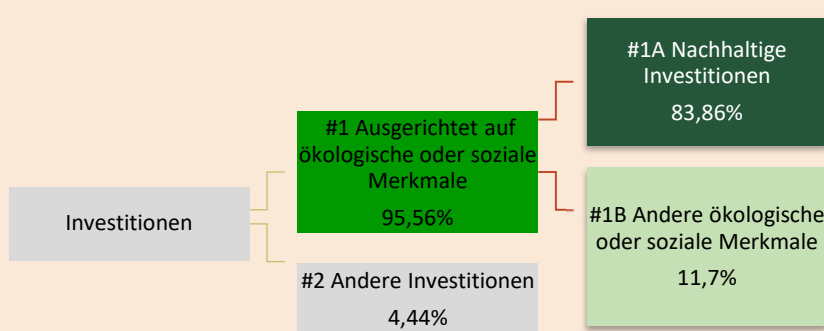
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.24:

- 95,56 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 83,86 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 4,44 % 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 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
FINANZEN	33,81
KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	11,86
VERSORGER	8,53
INDUSTRIETITEL	7,04
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	6,65
STAATSANLEIHEN	6,65
IMMOBILIEN	6,53
GESUNDHEITSWESEN	5,74
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	3,78
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,75
ENERGIE	3,21
SUPRANATIONAL	0,99
GRUNDSTOFFE	0,42



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

Nicht zutreffend

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

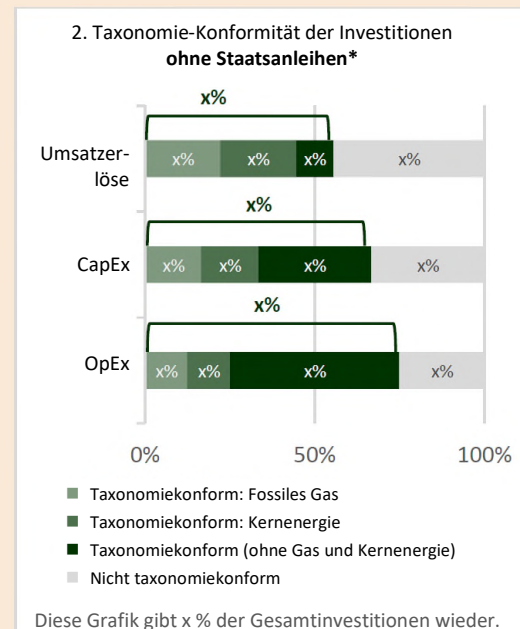
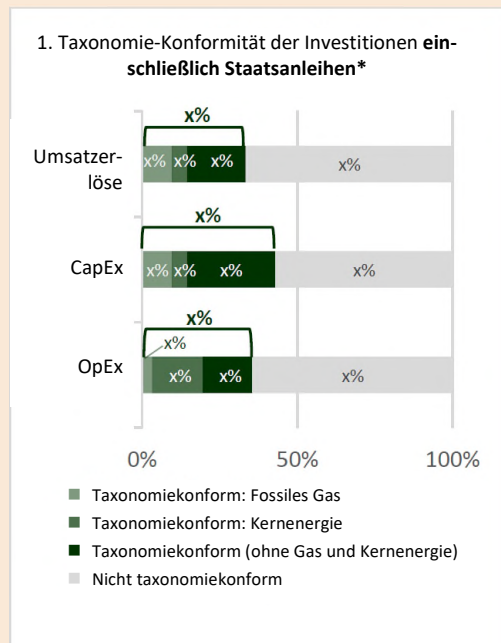
☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe 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 31.03.24 83,86 % 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 31.03.24 4,44 % 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 (3,39 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (1,05 %).



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Euro High Yield

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300V1MKSWQ4H1U298

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

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

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: ____%

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

☒ ☐ ☒ Nein

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32,93 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Die vom Portfoliomanager seit dem 30.06.23 verwendete Quelle ist MSCI (gegenüber Sustainalytics).

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 52,97 gegenüber dem Score des Universums von 52,20 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Portfolioabdeckung von 78,85 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,50°C gegenüber 2,74°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 29.02.2024);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 166,98, Universum 214,27 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt Tonnen CO₂ pro investierter Million 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 31.03.23:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 20,75 gegenüber der Bewertung des Universums von 21,51 (ESG-Score: Quelle Sustainalytics; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (niedrigstes Risiko) bis 100 (höchstes Risiko))
- Portfolioabdeckung von 80,92 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,81°C gegenüber 3,11°C im Anlageuniversum
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 220,50, Universum 262,03 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO2 pro investierter Million 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 31.03.24 sind 32,93 % 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.

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.

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?

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
EDR CREDIT VERY SHORT TERM R	VERSCHIEDENE (FONDS)	FRANKREICH	1,33
MARYLAND BIDCO LIMITED 10 23-28 26/01S	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	VEREINIGTES KÖNIGREICH	1,03
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	NIEDERLANDE	0,82
EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	VERSORGER	FRANKREICH	0,81
TAP TRANSPORTES AEROS 5,625 19-24 02/12S	INDUSTRIETITEL	LUXEMBURG	0,77
TELECOM ITALIA SPA 2,375 17-27 12/10A	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	ITALIEN	0,69
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	INDUSTRIETITEL	NIEDERLANDE	0,69
VODAFONE GROUP FL.R 23-86 30/08A	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	VEREINIGTES KÖNIGREICH	0,68
SEADRILL NEW FINANCE 10,00 22-26 15/07Q	ENERGIE	BERMUDA	0,68
BELLIS ACQUISITION 4,5 21-26 16/02S	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	VEREINIGTES KÖNIGREICH	0,68
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	VEREINIGTES KÖNIGREICH	0,67
AZZURRA AEROPORTI 2,625 20-27 30/05S/07S	INDUSTRIETITEL	ITALIEN	0,66
ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	LUXEMBURG	0,63
GRIFOLS ESCROW 3,8750 21-28 15/10S	GESUNDHEITSWESEN	SPANIEN	0,60
GATWICK AIRPORT FINA 4,375 21-26 07/04S	INDUSTRIETITEL	VEREINIGTES KÖNIGREICH	0,59



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.24:

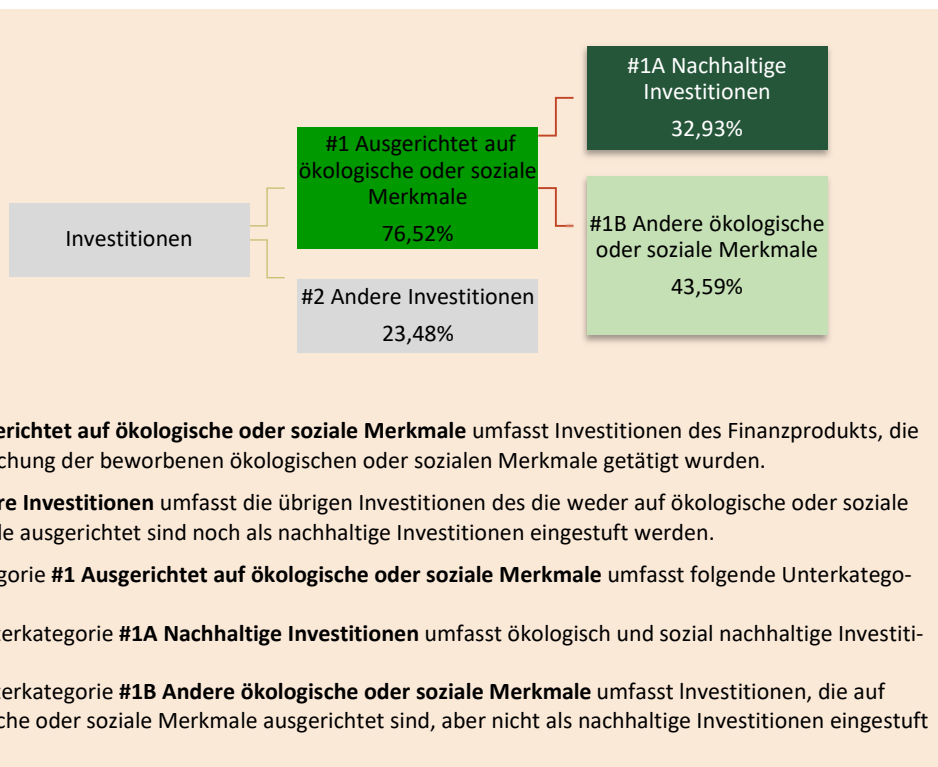
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- 76,52 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 32,93 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen;
- 23,48 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

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

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

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Seit dem 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
Zyklische Konsumgüter	21,55
Kommunikationsdienstleistungen	20,78
Industrietitel	15,92
Versorger	10,00
Gesundheitswesen	8,02
Grundstoffe	6,65
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,71
Immobilien	3,24
Energie	2,73
Informationstechnologie	2,38



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

Nicht zutreffend

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.

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

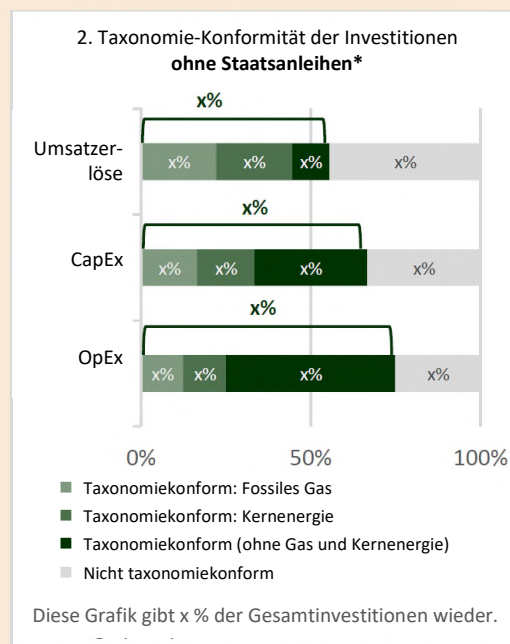
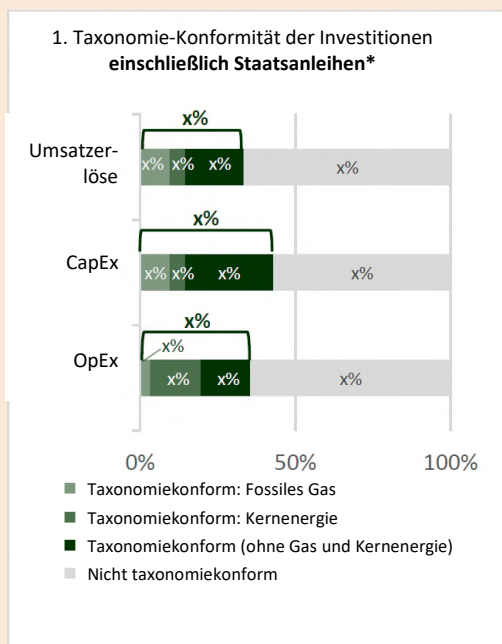
☐ Ja

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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 31.03.24 32,93 % 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 31.03.24: 23,48 % 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 (20,52 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (2,96 %).



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



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

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

Daneben verfügen wir über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO₂-Fußabdruck oder die 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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: **EdR Fund – Bond Allocation**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **2221009YB0HYOC3FXE55**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ **Ja**

☐ 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 58,59 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



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

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?**

Die vom Portfoliomanager seit dem 30.06.23 verwendete Quelle ist MSCI (gegenüber Sustainalytics).

Seit 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 zusammengekommen. Quoten per 29.02.2024*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 214,46, Universum 319,20 (Quelle: *Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt Tonnen CO2 pro investierter Million 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 31.03.23:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 22,22 gegenüber der Bewertung des Universums von 24,69 (ESG-Score: Quelle Sustainalytics; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (niedrigstes Risiko) bis 100 (höchstes Risiko))
- Portfolioabdeckung von 95,18 %
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,80°C gegenüber 3,63°C im Anlageuniversum
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 265,19, Universum 306,08 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO₂ pro investierter Million 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 31.03.24 sind 58,59 % 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 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?

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
EURO UNIO BILL 0 20-30 04/10A	STAATSANLEIHEN	LUXEMBURG	2,40
EUROPEAN UNION 3,375 22-42 04/11A	STAATSANLEIHEN	BELGIEN	1,33
EDR CREDIT VERY SHORT TERM R	VERSCHIEDENE (FONDS)	FRANKREICH	1,29
EDR SICAV-FINANCIAL BONDS ACTION K EUR	VERSCHIEDENE (FONDS)	FRANKREICH	1,28
EDR FUND - EMERGING CREDIT I EUR H	VERSCHIEDENE (FONDS)	LUXEMBURG	1,04
EDR FUND - GLOBAL CONVERTIBLES N	VERSCHIEDENE (FONDS)	LUXEMBURG	0,99
ABN AMRO BANK 4,25 22-30 21/02A	FINANZEN	NIEDERLANDE	0,99
MEXICO 7,75 11-42 13/11S	STAATSANLEIHEN	MEXIKO	0,82
ING GROUP NV FL.R 22-26 23/05A	FINANZEN	NIEDERLANDE	0,72
EURO UNIO BILL 0,45 21-41 04/07A	STAATSANLEIHEN	BELGIEN	0,69
ROMANIA 2,125 22-28 07/03A	STAATSANLEIHEN	RUMÄNIEN	0,68
NEW ZEALAND 0,50 20-24 15/05S	STAATSANLEIHEN	NZL	0,64
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	FINANZEN	ITALIEN	0,61
MEXICAN BONOS 7,75 11-31 29/05S	STAATSANLEIHEN	MEXIKO	0,59
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-05-24	STAATSANLEIHEN	ITALIEN	0,58

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024



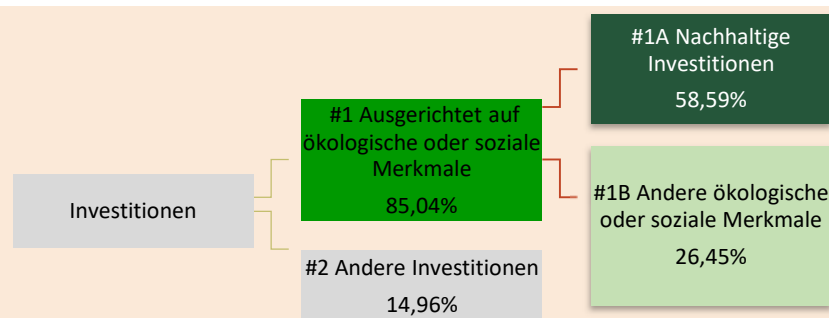
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.24 (in % des Nettovermögens):

- 85,04 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 58,59 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen;
- 14,96 % 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 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
Finanzwerte	25,79
Staatsanleihen	16,80
Industrietitel	9,46
Verschiedene (Fonds)	9,02
Zyklische Konsumgüter	8,75
Kommunikationsdienstleistungen	8,00
Versorger	4,77
Energie	3,94
Grundstoffe	2,81
Nicht-zyklische Konsumgüter	2,80
Gesundheitswesen	1,73
Informationstechnologie	1,48
Immobilien	1,44
Supranational	0,43

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

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

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



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

Nicht zutreffend

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

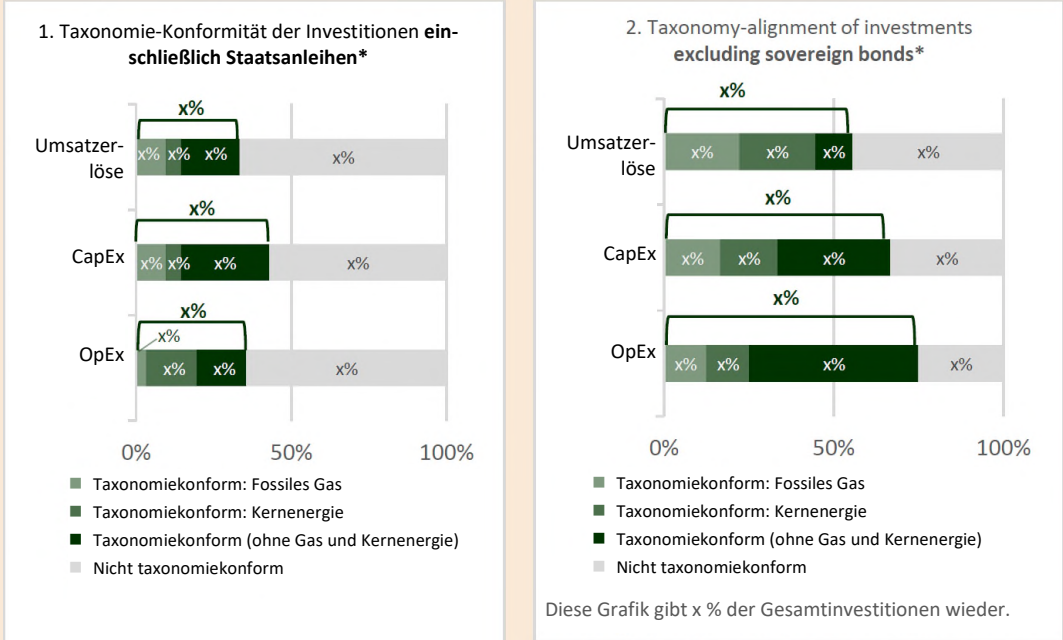
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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 31.03.24 58,59 % 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 31.03.24 14,96 % 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 (9,98 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (4,98 %).



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Name des Produkts: EdR Fund – Emerging Sovereign

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300SUM47NMEX9KY09

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

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

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ 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 58,98 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 39,83 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 80,84 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,89°C (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst. Quoten per 29.02.2024*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 683,13 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO₂ pro investierter Million 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?

Nicht zutreffend

● **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 31.03.24 sind 58,98 % 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 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?

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
COLOMBIA 5,00 15-45 15/06S	STAATSANLEIHEN	KOLUMBIEN	3,55
PANAMA 4,30 13-53 29/04S	STAATSANLEIHEN	PANAMA	2,98
ECUADOR FL.R 20-35 31/07S	STAATSANLEIHEN	ECUADOR	2,97
ROMANIA 3,3750 20-50 28/01A	STAATSANLEIHEN	RUMÄNIEN	2,87
SERBIA 2,0500 21-36 23/09A	STAATSANLEIHEN	SERBIEN	2,71
TURKEY 4,875 13-43 16/04S	STAATSANLEIHEN	TÜRKEI	2,65
EGYPT 7,903 18-49 21/02S	STAATSANLEIHEN	ÄGYPTEN	2,63
ROMANIA 3,375 18-38 08/02A	STAATSANLEIHEN	RUMÄNIEN	2,30
NATIONAL BANK FOR FO 4,85 20-25 21/10S	FINANZEN	USBKISTAN	2,30
BANQUE OUEST AFRICAINE 2,75 21-33 22/01A	FINANZEN	TOGO	2,17
AZUL SECURED FINANC 11,93 23-28 28/08Q	INDUSTRIETITEL	USA	2,10
KAZMUNAYGAS 5,75 17-47 19/04S	ENERGIE	NIEDERLANDE	2,03
IHS HOLDING LIMITED 6,25 21-28 29/11S11S	KOMMUNIKATIONS-DIENSTLEISTUNGEN	KAIMANINSELN	1,99
BENIN 6,875 21-52 19/01A	STAATSANLEIHEN	BENIN	1,94
BOI FINANCE 7,5 22-27 16/02A	AGENTUREN	NIEDERLANDE	1,92



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?

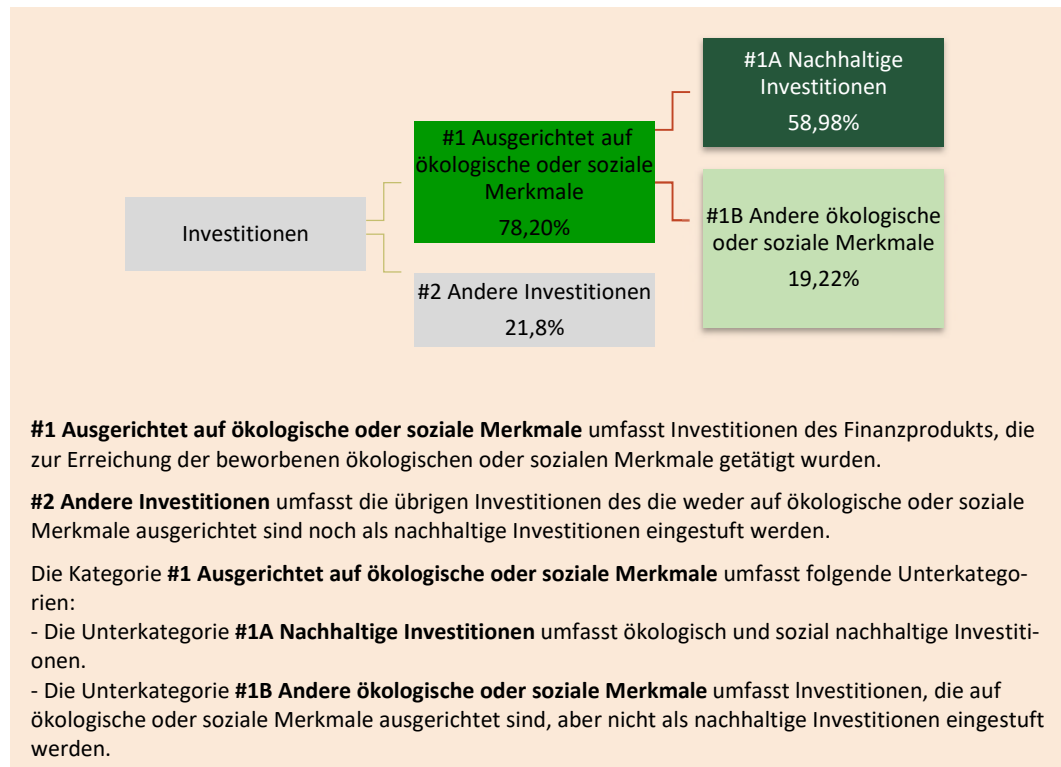
Seit dem 31.03.24:

- 78,20 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 58,98 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen;
- 21,80 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

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

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

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Seit dem 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
STAATSANLEIHEN	65,55
FINANZEN	9,66
SUPRANATIONAL	5,60
AGENTUREN	4,94
INDUSTRIETITEL	4,76
ENERGIE	4,40
KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	1,53
IMMOBILIEN	0,10



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

Nicht zutreffend

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

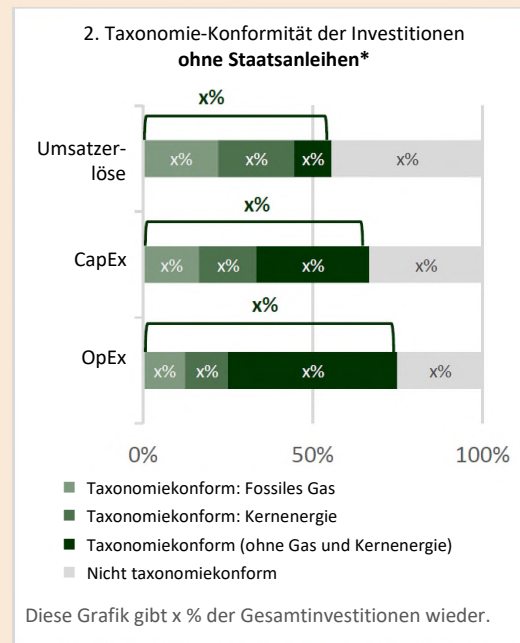
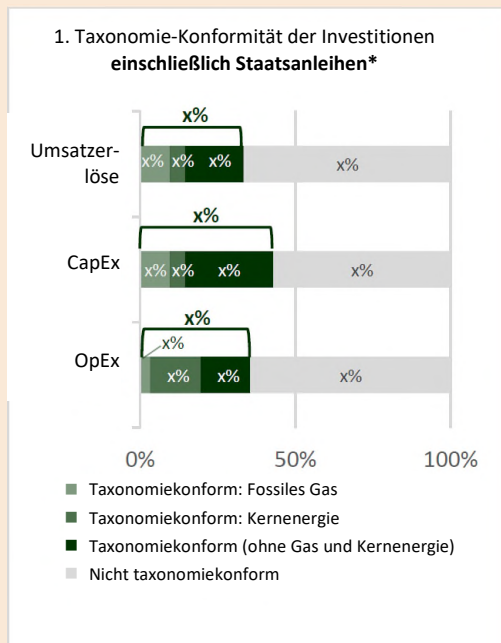
☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe 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 31.03.24 58,98 % 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 31.03.24 21,80 % 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 (18,53 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (3,27 %).



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

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

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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

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

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Income Europe

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930023U7P1EPTME560

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
Ja	Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72,78 % an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ 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, Verfahrenswesen 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?**

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 31.03.24:

- 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 der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst. Quoten per 29.02.2024*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 144,53, Universum 151,41 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt Tonnen CO2 pro investierter Million 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 mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale 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?**

Angaben nach dem 31.03.23:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 18,95 gegenüber der Bewertung des Universums von 20,51 (ESG-Score: Quelle Sustainalytics; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (niedrigstes Risiko) bis 100 (höchstes Risiko))
- Portfolioabdeckung von 92,53 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,70°C gegenüber 2,60°C im Anlageuniversum
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 165,26, Universum 188,85 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO₂ pro investierter Million 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 31.03.24 sind 72,78 % 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.

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
EDR SICAV SHORT DURATION CREDIT I EUR	VERSCHIEDENE (FONDS)	FRANKREICH	4,06
EDR FUND - GLOBAL CONVERTIBLES N	VERSCHIEDENE (FONDS)	LUXEMBURG	2,49
AXA SA	FINANZEN	FRANKREICH	0,81
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	VERSORGER	FRANKREICH	0,81
VINCI SA	INDUSTRIETITEL	FRANKREICH	0,79
TERNA SPA	VERSORGER	ITALIEN	0,79
SANOFI	GESUNDHEITSWESEN	FRANKREICH	0,77
UNITED GROUP BV 3,125 20-26 15/02S	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	NIEDERLANDE	0,72
INTL GAME TECHNOLOGY 3,50 19-26 15/06S	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	VEREINIGTES KÖNIGREICH	0,69
CARREFOUR SA	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	FRANKREICH	0,68
AIRBUS SE	INDUSTRIETITEL	NIEDERLANDE	0,66
ACCOR SA 1,75 19-26 04/02A	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	FRANKREICH	0,64
TOTALENERGIES SE	ENERGIE	FRANKREICH	0,63
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	NIEDERLANDE	0,62
SNAM SPA	ENERGIE	ITALIEN	0,60



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.24 (% des Nettovermögens):

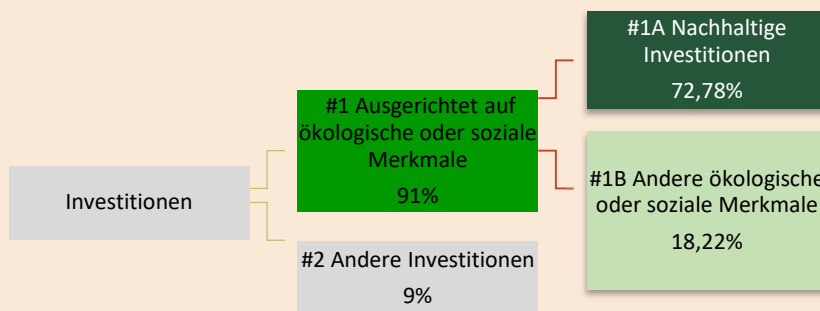
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- 91 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 72,78 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 9 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

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

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

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



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

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des 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 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
FINANZEN	31,62
KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	12,26
INDUSTRIETITEL	10,20
VERSORGER	8,20
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	8,17
VERSCHIEDENE (FONDS)	6,92
GESUNDHEITSWESEN	4,64
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4,28
ENERGIE	4,09
GRUNDSTOFFE	3,92
IMMOBILIEN	2,99
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	1,84



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 investiert¹?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

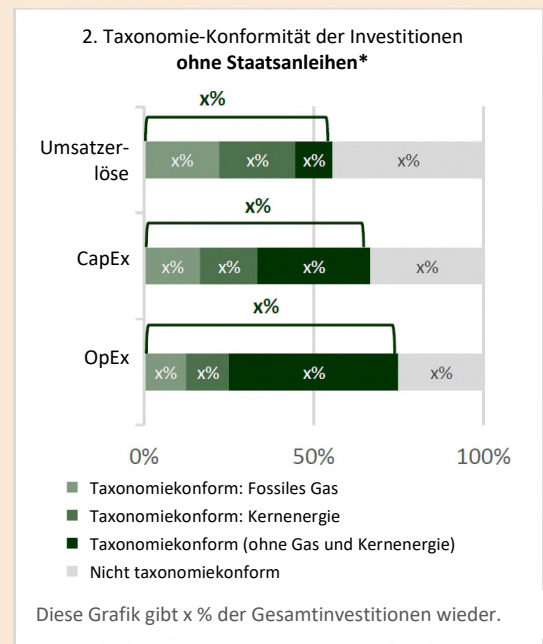
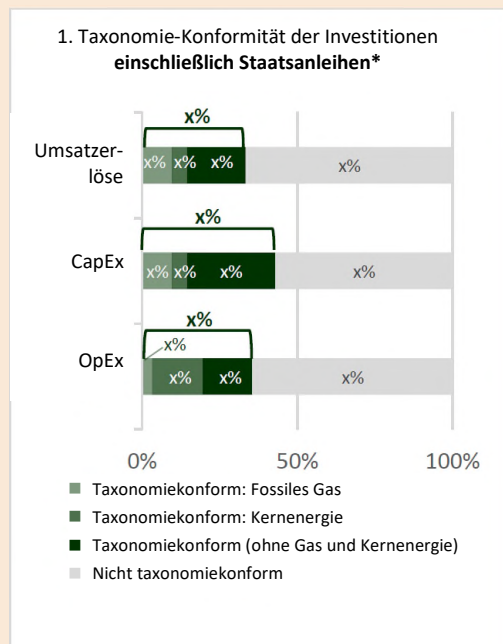
☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.24 72,78 % 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 31.03.24 9 % 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 (7,85 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (1,15 %).



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Europe Synergy

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300GRL1F9671VH742

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 94,57 % 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 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?**

Die vom Portfoliomanager seit dem 30.06.23 verwendete Quelle ist MSCI (gegenüber Sustainalytics).

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 60,05 gegenüber dem Score des Universums von 59,32 (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 2,99°C gegenüber 2,88°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 29.02.2024*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 181,55, Universum 146,82 (Quelle: *Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt Tonnen CO2 pro investierter Million 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 31.03.23:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 18,99 gegenüber der Bewertung des Universums von 20,32 (ESG-Score: Quelle Sustainalytics; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (niedrigstes Risiko) bis 100 (höchstes Risiko))
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,90°C gegenüber 2,75°C im Anlageuniversum
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 222,41, Universum 191,50 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO2 pro investierter Million 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 31.03.24 sind 94,57 % 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.

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.

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?

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
SANOI	GESUNDHEITSWESEN	FRANKREICH	4,58
SPIE SA	INDUSTRIETITEL	FRANKREICH	4,38
INFORMA PLC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	VEREINIGTES KÖNIGREICH	4,30
CARREFOUR SA	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	FRANKREICH	4,15
COVESTRO AG	GRUNDSTOFFE	DEUTSCHLAND	4,04
KONINKLIJKE KPN NV	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	NIEDERLANDE	3,97
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	DEUTSCHLAND	3,76
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	VEREINIGTES KÖNIGREICH	3,50
BOUYGUES SA	INDUSTRIETITEL	FRANKREICH	3,47
BANCO BPM REGISTERED	FINANZEN	ITALIEN	3,47
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	FINANZEN	ITALIEN	3,46
STELLANTIS NV-BEARER REGISTERED SHS	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	NIEDERLANDE	3,20
BURBERRY GROUP PLC	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	VEREINIGTES KÖNIGREICH	2,75
SIGNIFY NV	INDUSTRIETITEL	LUXEMBURG	2,73
SHELL PLC	ENERGIE	VEREINIGTES KÖNIGREICH	2,72



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.

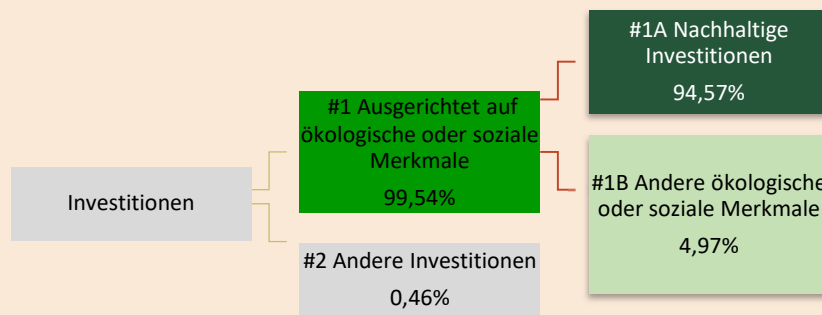
Seit dem 31.03.24:

- 99,54 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 94,57 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 0,46 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen.

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

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

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



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

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des 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 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	16,97
FINANZEN	15,60
INDUSTRIETITEL	14,77
GRUNDSTOFFE	12,66
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	9,92
GESUNDHEITSWESEN	9,53
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	6,82
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	5,56
VERSORGER	5,32
ENERGIE	2,40
VERSCHIEDENE (FONDS)	0,94



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

Nicht zutreffend

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie

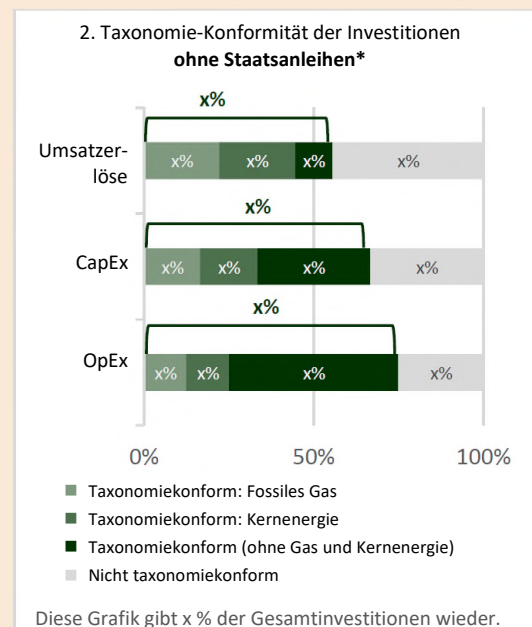
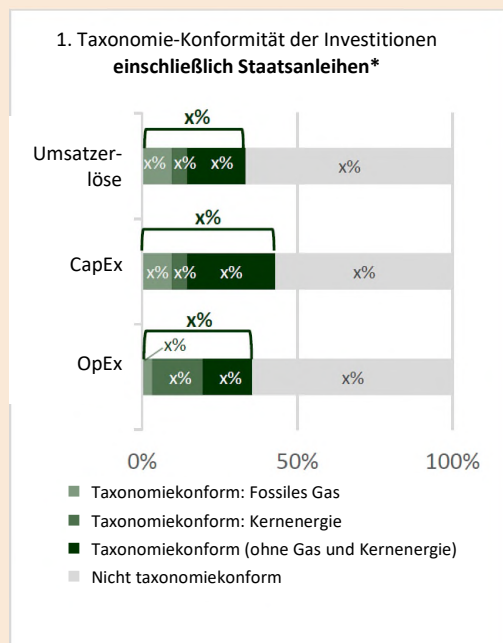


Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.24 94,57 % 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 31.03.24: 0,46 % des Nettovermögens, mit Barmitteln 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.

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Strategic Emerging

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493009IIE9V4PS6PS73

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja

☐ 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 53,54 % 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 31.03.24:

- 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 der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst. Quoten per 29.02.2024);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 97,71, Universum 212,81 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO₂ pro investierter Million 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 31.03.23:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 22,54 gegenüber der Bewertung des Universums von 25,17 (ESG-Score: Quelle Sustainalytics; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (niedrigstes Risiko) bis 100 (höchstes Risiko))
- Portfolioabdeckung von 100 %
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,53°C gegenüber 3,74°C im Anlageuniversum
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 103,46, Universum 222,04 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO2 pro investierter Million 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 31.03.24 sind 53,54 % 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,

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.

- 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?

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	TAIWAN	8,27
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	SÜDKOREA	6,09
TENCENT HOLDINGS LTD	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	KAIMANINSELN	3,60
ALIBABA GROUP	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KAIMANINSELN	3,09
ICICI BANK	FINANZEN	INDIEN	2,63
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O- HDFC BANK - REGISTERED SHS	FINANZEN	MEXIKO	2,55
SIEMENS DEMATERIALISED	FINANZEN	INDIEN	2,29
SIEMENS DEMATERIALISED	INDUSTRIETITEL	INDIEN	2,22
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	CHINA	2,21
SK HYNIX INC	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	SÜDKOREA	2,10
CREDICORP	FINANZEN	BERMUDA	2,10
MERCADOLIBRE	FINANZEN	USA	2,04
RELIANCE INDUSTRIES DEMATERIALIZED	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	INDIEN	1,77
BANK CENTRAL ASIA DEP	ENERGIE	INDIEN	1,67
NETEASE INC	FINANZEN	INDONESIEN	1,67
NETEASE INC	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	KAIMANINSELN	1,59



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 31.03.24:

- 96,31 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 53,54 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 3,69 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



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

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

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

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

Seit dem 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	27,73
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	23,80
FINANZEN	19,32
INDUSTRIETITEL	10,46
KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	5,49
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5,49
ENERGIE	2,93
VERSORGER	1,62
IMMOBILIEN	1,06
GRUNDSTOFFE	0,74
GESUNDHEITSWESEN	0,35



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

Nicht zutreffend

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

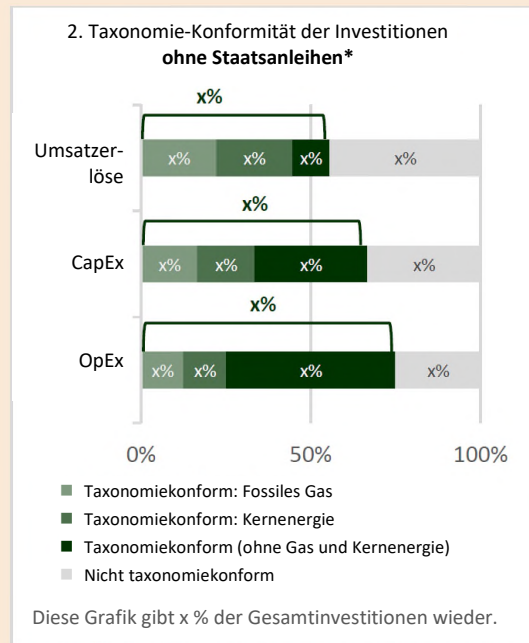
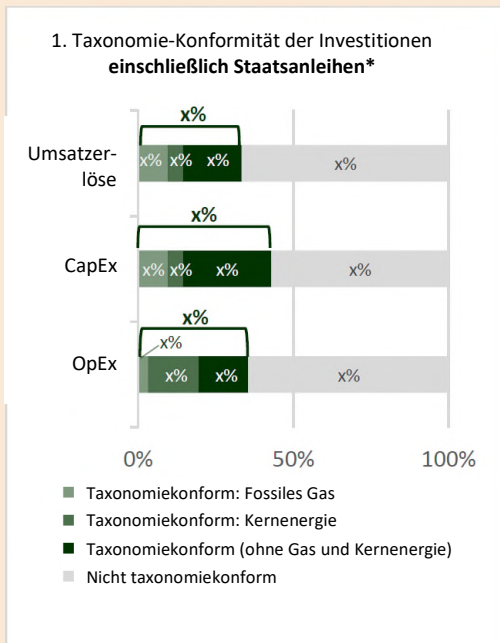
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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 31.03.24 53,54 % 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 31.03.24 3,69 % 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 (2,69 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Barmittel (1 %).



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – US Value

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300VNTCF802IPR503

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 71,05 % 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.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren

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

- 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 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 55,98 gegenüber dem Score des Universums von 55,49 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,21°C gegenüber 3,87°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengefasst. Quoten per 29.02.2024);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 374,11, Universum 143,86 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO₂ pro investierter Million 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 31.03.23:

- Die MSCI-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 11,54 gegenüber der Bewertung des Universums von 11,07 (ESG-Score: Quelle NSCI; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (höchstes Risiko) bis 10 (niedrigstes Risiko))
- Portfolioabdeckung von 100 %

- Klimaausrichtung des Portfolios von 4,36°C gegenüber 3,91°C im Anlageuniversum
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 353,68, Universum 159,72 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO2 pro investierter Million 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 31.03.24 sind 71,05 % 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.

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.

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?

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
CVS HEALTH	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	USA	5,47
BANK OF AMERICA CORP	FINANZEN	USA	5,28
VERIZON COMMUNICATIONS INC	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	USA	4,60
NOV - REGISTERED SHS	ENERGIE	USA	4,02
CITIGROUP INC	FINANZEN	USA	3,98
PFIZER INC	GESUNDHEITSWESSEN	USA	3,82
VALARIS PLC	ENERGIE	BERMUDA	3,72
AMUNDI CASH USD -IU- CAP	VERSCHIEDENE (FONDS)	LUXEMBURG	3,51
CENTENE CORP	GESUNDHEITSWESSEN	USA	3,43
PERRIGO COMPANY PLC	GESUNDHEITSWESSEN	IRLAND	2,73
CONOCOPHILLIPS CO	ENERGIE	USA	2,66
NETAPP	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	USA	2,60
AT&T INC	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	USA	2,41
MEDTRONIC HLD	GESUNDHEITSWESSEN	IRLAND	2,39
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	GESUNDHEITSWESSEN	USA	2,30

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024



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?

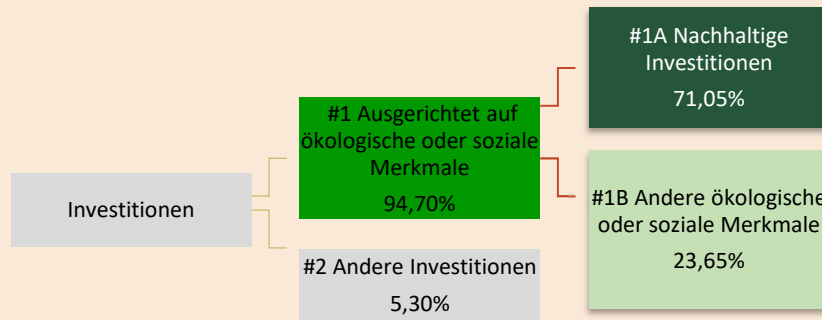
Per 31.03.24 (% des Nettovermögens):

- 94,70 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 71,05 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 5,30 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen

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

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

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



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

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des 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 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
GESUNDHEITSWESEN	21,72
ENERGIE	17,72
FINANZEN	15,32
GRUNDSTOFFE	9,95
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	9,08
KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	8,52
INDUSTRIETITEL	5,70
VERSCHIEDENE (FONDS)	4,90
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4,84
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	1,81



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

Nicht zutreffend

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie

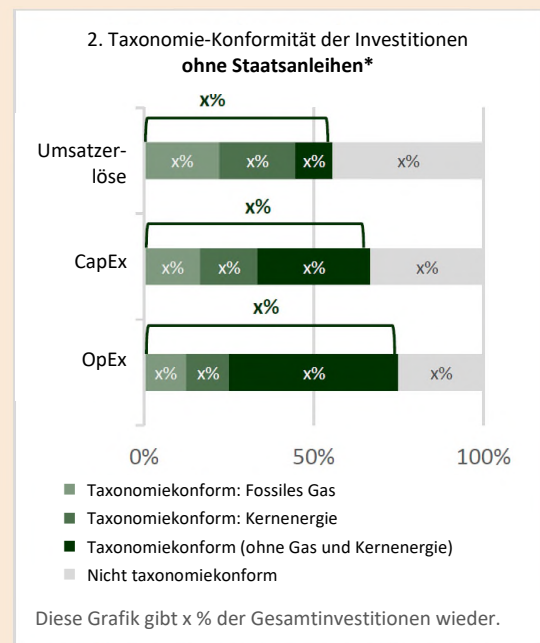
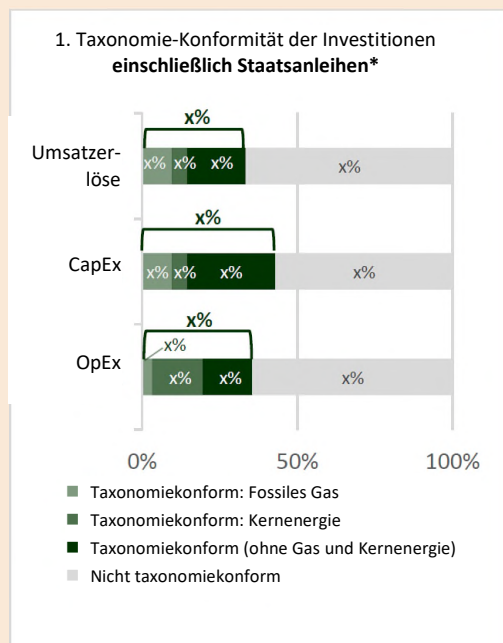


Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe 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 31.03.24 71,05 % 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 31.03.24: 5,30 % 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?

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

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: **EdR Fund – Healthcare**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **549300S489MUGD5R2H22**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☒ ☐ **Ja**

☐ 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 85,36 % 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, Verfahrenswesen 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.



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

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

Der OGAW bewirbt ökologische und soziale Merkmale, die von unserem ESG-Analysemodell identifiziert wurden und die in unsere Analysen vor der Auswahl von Wertpapieren eingehen, und verfolgt die Indikatoren wie auch die internen und externen ESG-Ratings und überwacht die Stärke von Kontroversen sowie die Ausrichtung auf die Vorgaben der Übereinkommen von Paris oder die Intensität von Kohlenstoffemissionen.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Berichtszeitraum investierte der Teilfonds in Wertpapiere aus einem um 20 % der schlechtesten ESG-Bewertungen reduzierten Universum.

Die vom Portfoliomanager seit dem 30.06.23 verwendete Quelle ist MSCI (gegenüber Sustainalytics).

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 der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 29.02.2024*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 23,75, Universum 45,81 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO2 pro investierter Million 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?

Angaben nach dem 31.03.23:

Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 21,81 gegenüber der Bewertung des Universums von 21,94 (ESG-Score: Quelle Sustainalytics; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (niedrigstes Risiko) bis 100 (höchstes Risiko))

- Portfolioabdeckung von 98,55 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 2,73°C gegenüber 2,89°C im Anlageuniversum
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 29,11, Universum 51,38 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO2 pro investierter Million 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 31.03.24 sind 85,36 % 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,

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.

- 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?

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
CVS HEALTH	GESUNDHEITSWESEN	USA	4,84
PFIZER INC	GESUNDHEITSWESEN	USA	4,82
ELI LILLY & CO	GESUNDHEITSWESEN	USA	3,93
ASTRAZENECA PLC	GESUNDHEITSWESEN	VEREINIGTES KÖNIGREICH	3,89
UCB	GESUNDHEITSWESEN	BELGIEN	3,09
MEDTRONIC HLD	GESUNDHEITSWESEN	IRLAND	3,04
UNITEDHEALTH GROUP INC	GESUNDHEITSWESEN	USA	3,00
CENTENE CORP	GESUNDHEITSWESEN	USA	2,96
ELEVANCE HEALTH	GESUNDHEITSWESEN	USA	2,91
NOVARTIS AG VORZUGSAKTIE	GESUNDHEITSWESEN	SCHWEIZ	2,81
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	GESUNDHEITSWESEN	USA	2,76
GILEAD SCIENCES INC	GESUNDHEITSWESEN	USA	2,76
IQVIA HOLDINGS INC	GESUNDHEITSWESEN	USA	2,75
BEIGENE LTD ADR	GESUNDHEITSWESEN	LUXEMBURG	2,42
BOSTON SCIENTIF CORP	GESUNDHEITSWESEN	USA	2,33



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

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

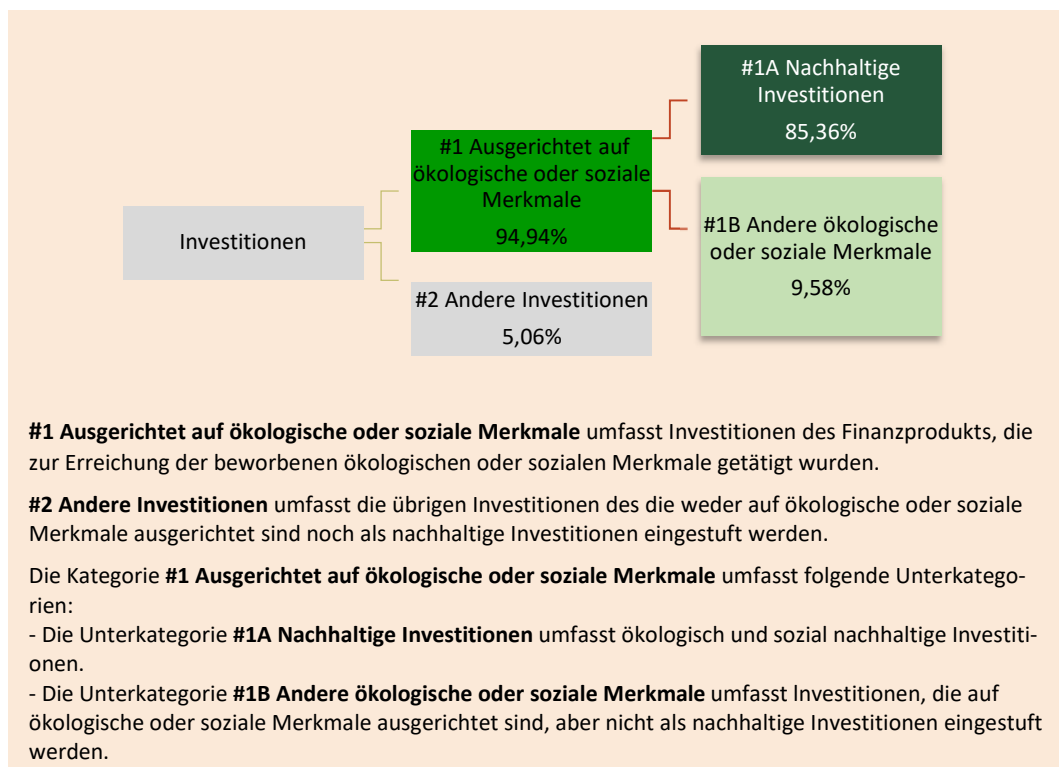
Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.24:

- 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



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Seit dem 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
GESUNDHEITSWESEN	95,54
VERSCHIEDENE (FONDS)	3,01



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

Nicht zutreffend

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

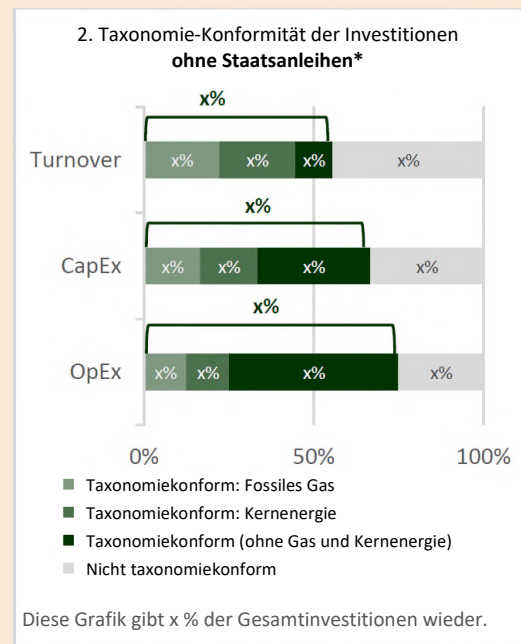
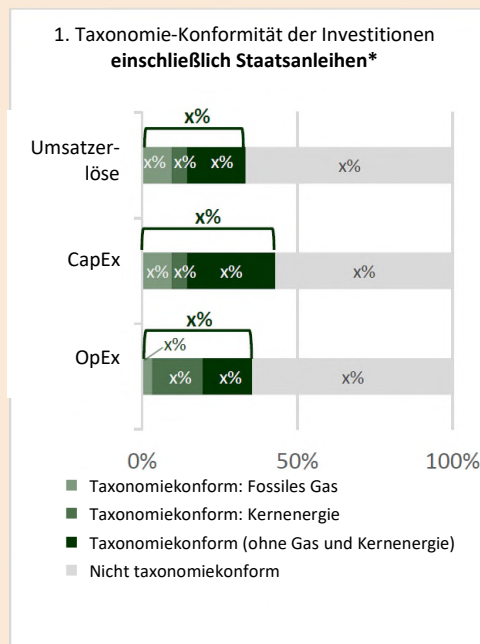
☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.24 85,36 % des Nettovermögens.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug zum 31.03.24 85,36 % 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 31.03.24 5,06 % 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 (0,60 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (4,46 %).



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – China

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300W3YO0S1LN24T56

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

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 33,31 % 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 31.03.24:

- 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 (bester Score)*);
- Portfolioabdeckung von 97,22 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,73°C gegenüber 4,05°C im Anlageuniversum (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 29.02.2024*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 72,77, Universum 195,59 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt Tonnen CO₂ pro investierter Million 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 31.03.23:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 24,87 gegenüber der Bewertung des Universums von 27,25 (ESG-Score: Quelle Sustainalytics; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (niedrigstes Risiko) bis 100 (höchstes Risiko))
- Portfolioabdeckung von 100 %;
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,51°C gegenüber 3,84°C im Anlageuniversum;
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 108,12, Universum 201,21 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO₂ pro investierter Million 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 31.03.24 sind 31,33 % 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?

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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
TENCENT HOLDINGS LTD	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	KAIMANINSELN	8,44
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KAIMANINSELN	8,11
MEITUAN - SHS 114A/REG S	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KAIMANINSELN	3,82
PINDUODUO	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KAIMANINSELN	3,42
PING AN INS (GRP) CO -H-	FINANZEN	CHINA	2,99
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	CHINA	2,98
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROU	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KAIMANINSELN	2,50
EAST MONEY INFO -A-	FINANZEN	CHINA	2,42
MIDEA GROUP CO -A-	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	CHINA	2,34
NETEASE SPONS ADR REPR 25 SHS	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	KAIMANINSELN	2,28
WUXI BIOLOGICS	GESUNDHEITSWESEN	KAIMANINSELN	2,18
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO	GESUNDHEITSWESEN	CHINA	2,08
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD -A-	INDUSTRIETITEL	CHINA	2,05
TRIP COM GROUP LTD	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	KAIMANINSELN	2,00
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	TAIWAN	1,97

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024



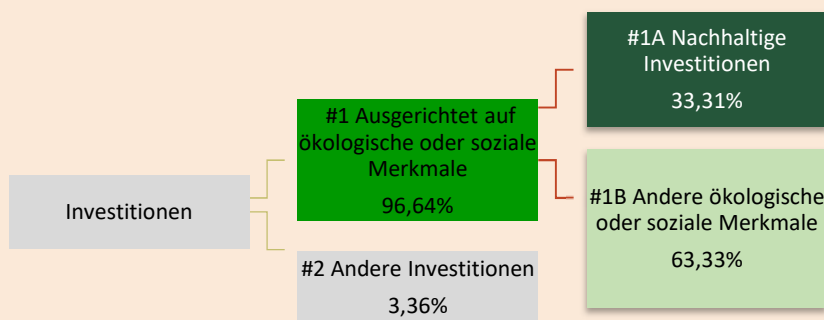
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.24:

- 96,64 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 33,31 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen;
- 3,36 % 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 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	42,01
KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	21,03
FINANZEN	10,66
GESUNDHEITSWESEN	7,02
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	6,30
INDUSTRIETITEL	4,57
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	4,52
IMMOBILIEN	1,76
GRUNDSTOFFE	1,56

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

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

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



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

Nicht zutreffend

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

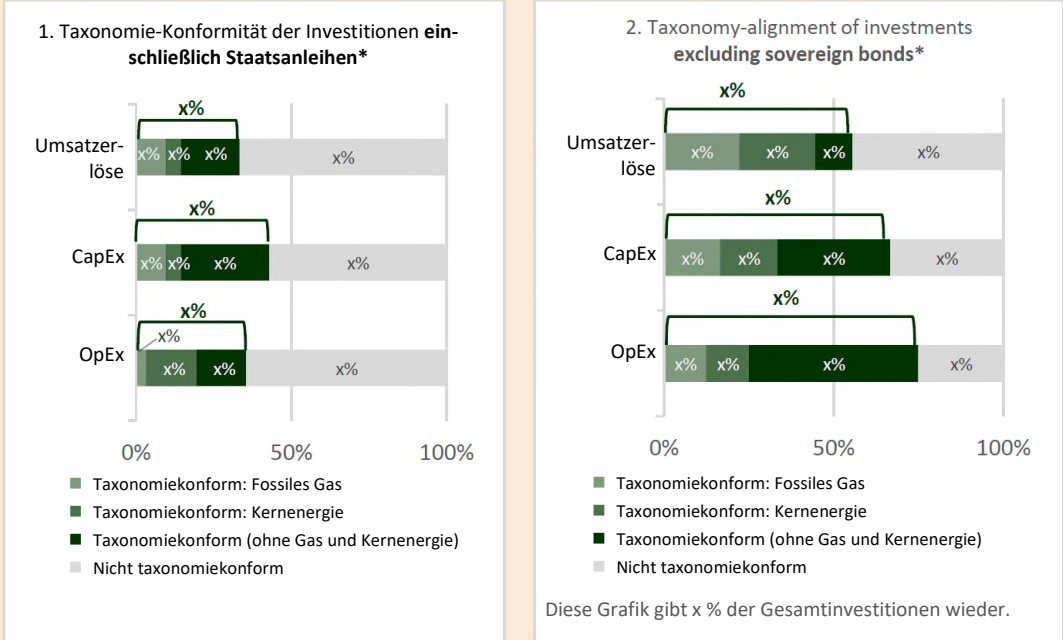
Nein

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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 31.03.24 33,31 % 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 31.03.24: 3,36 % 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 (2,80 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Barmittel (0,25 %);



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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

- *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*
Nicht zutreffend
- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*
Nicht zutreffend
- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*
Nicht zutreffend
- *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*
Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Big Data

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300IWBX1JC2L8IP43

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 72,48 % an nachhaltigen Investitionen

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren

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

- 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?**

Die vom Portfoliomanager seit dem 30.06.23 verwendete Quelle ist MSCI (gegenüber Sustainalytics).

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 zusammengefasst. Quoten per 29.02.2024);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 73,85, Universum 111,56 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO₂ pro investierter Million 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 31.03.23:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 18,67 gegenüber der Bewertung des Universums von 21,33 (ESG-Score: Quelle Sustainalytics; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (niedrigstes Risiko) bis 100 (höchstes Risiko))
- Portfolioabdeckung von 97,76 %

- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,83°C gegenüber 3,58°C im Anlageuniversum
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 83,72, Universum 139,51 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO2 pro investierter Million Euro)

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

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

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

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

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.24 sind 72,48 % seines Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen investiert.

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

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

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

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

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

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

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

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

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

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



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

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
NETAPP	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	USA	3,93
VERIZON COMMUNICATIONS INC	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	USA	3,93
MATCH GROUP INC	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	USA	3,93
AKAMAI TECHNOLOGIES	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	USA	3,93
ALPHABET INC -A-	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	USA	3,77
SLB	ENERGIE	CUW	3,51
AXA SA	FINANZEN	FRANKREICH	3,45
ORANGE	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	FRANKREICH	3,43
BANK OF AMERICA CORP	FINANZEN	USA	3,28
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	FINANZEN	SPANIEN	3,07
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	ISRAEL	2,94
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	SINGAPUR	2,75
OVH GROUPE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	FRANKREICH	2,73
GUIDEWIRE SOFTWARE	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	USA	2,70
AMUNDI CASH USD -IU- CAP	VERSCHIEDENE (FONDS)	LUXEMBURG	2,04



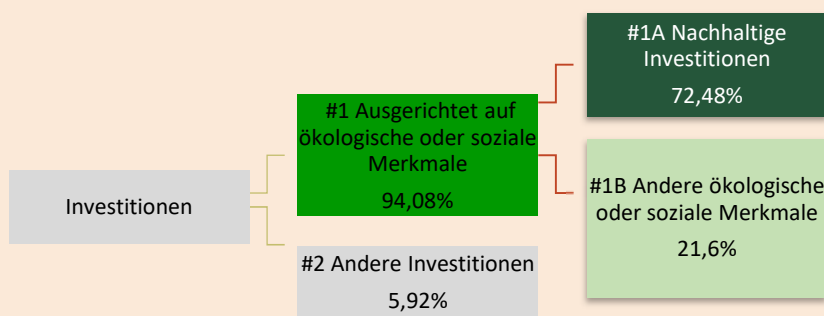
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.24 (% des Nettovermögens):

- 94,08 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 72,48 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen;
- 5,92 % 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 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	30,94
KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	26,94
FINANZEN	16,75
GESUNDHEITSWESEN	7,24
INDUSTRIETITEL	4,13
ENERGIE	4,02
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,66
VERSCHIEDENE (FONDS)	2,11
IMMOBILIEN	1,50

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

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

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



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

Nicht zutreffend

- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?



Ja



In fossiles Gas



In Kernenergie

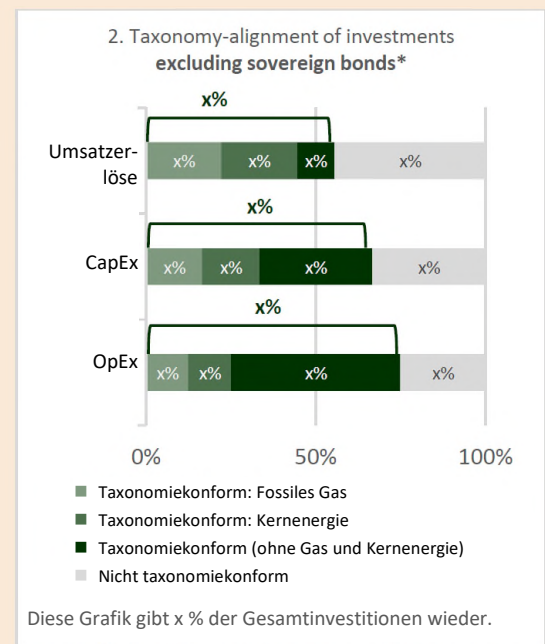
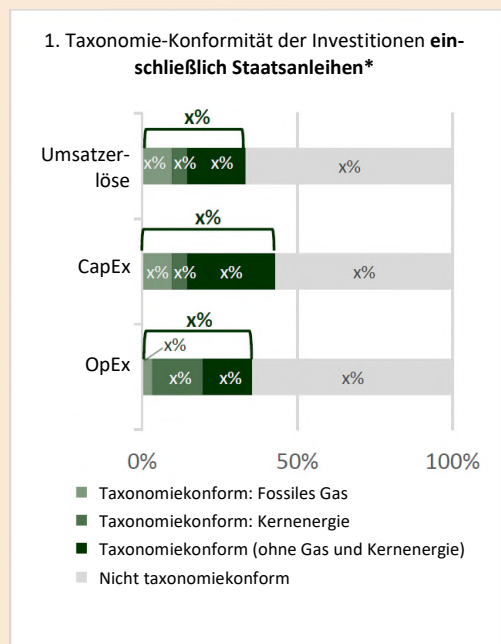


Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

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

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend



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

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, betrug zum 31.03.24 72,48 % 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 31.03.24 5,92 % 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 (1,06 %) Investitionen in Unternehmen, die in Tätigkeiten im Bereich Kraftwerkskohle, Tabak oder unkonventioneller fossiler Energie engagiert sind;
- Einlagen, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate (4,86 %).

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



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

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

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**
Nicht zutreffend
- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**
Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: EdR Fund – Equity Euro Core

Unternehmenskennung (LEI-Code): 549300ANFMAL3Q0ZQ254

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ ☐ Ja	☒ ☐ ☒ Nein
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: ____%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 93,67 % an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ____%	☐ 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, Verfahrenswesen 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.



Mit Nachhaltigkeitsindikatoren

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

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

Der 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 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 59,86 gegenüber dem Score des Universums von 59,91 (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 3,11°C gegenüber 2,75°C im Anlageuniversum (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 29.02.2024);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 157,77, Universum 145,76 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO₂ pro investierter Million 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?**

Wir haben unsere Portfolioabdeckung von 96,84 % auf 100 % erhöht und die Klimaausrichtung unseres Portfolios ist mit 3,11°C in diesem Jahr besser als mit 3,28°C im letzten Jahr. Die THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3) unseres

Portfolios beträgt 157,77 Tonnen CO2 pro investierter Million Euro. Dieser Wert ist weit besser als der im letzten Jahr von 210,96.

● ***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 31.03.24 sind 93,67 % 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.

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.

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 beigelegt.

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?

Der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren,

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
SAP AG	Informationstechnologie	DEUTSCHLAND	3,80
AIRBUS SE	Industrietitel	NIEDERLANDE	3,64
BNP PARIBAS SA	Finanzwerte	FRANKREICH	3,44
CREDIT AGRICOLE SA	Finanzwerte	FRANKREICH	3,41
LINDE PLC	Grundstoffe	IRLAND	3,38
KONINKLIJKE KPN NV	Kommunikationsdienstleistungen	NIEDERLANDE	3,15
AXA SA	Finanzwerte	FRANKREICH	3,14
ESSILORLUXOTTICA SA	Gesundheitswesen	FRANKREICH	3,02
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industrietitel	FRANKREICH	3,00
VINCI SA	Industrietitel	FRANKREICH	2,83
EURONEXT NV	Finanzwerte	NIEDERLANDE	2,77
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	Industrietitel	NIEDERLANDE	2,73
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	Energie	FRANKREICH	2,69
DASSAULT SYST.	Informationstechnologie	FRANKREICH	2,65
SPIE SA	Industrietitel	FRANKREICH	2,65



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Per 31.03.24 (% des Nettovermögens):

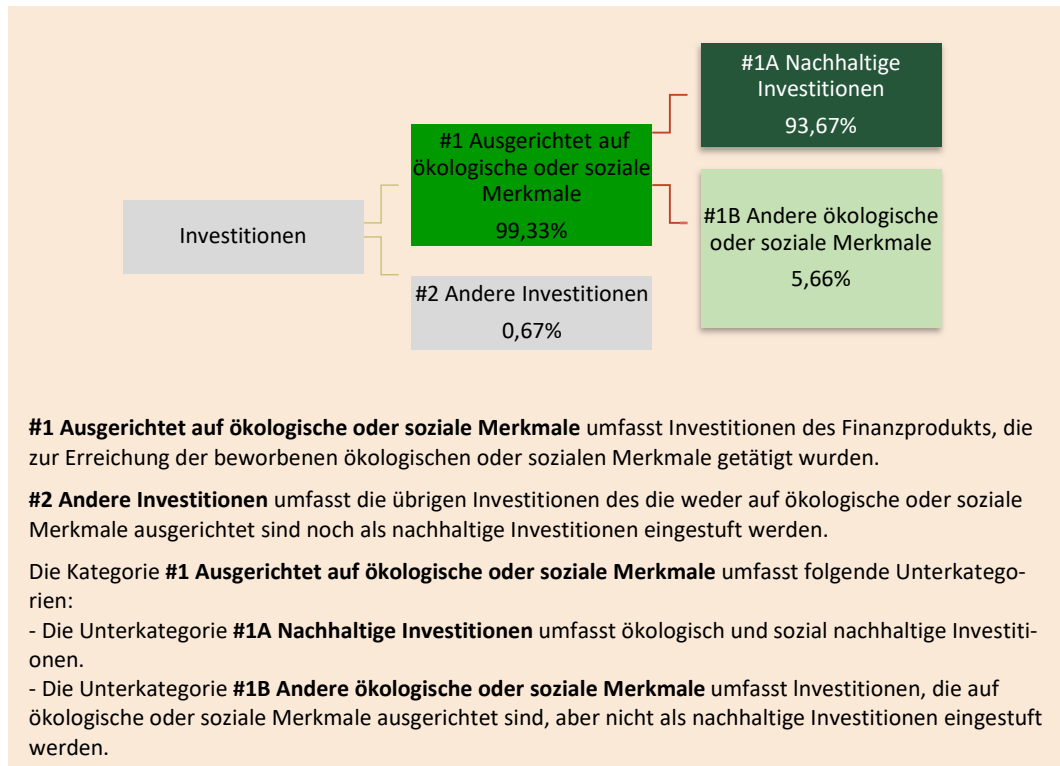
- 99,33 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 93,67 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen;
- 0,67 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen.

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

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

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

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



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Seit dem 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
INDUSTRIETITEL	23,54
FINANZEN	21,14
GESUNDHEITSWESEN	12,33
ENERGIE	10,79
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	8,43
KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	7,34
GRUNDSTOFFE	6,28
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	5,14
VERSORGER	3,61
VERSCHIEDENE (FONDS)	0,94
IMMOBILIEN	0,73



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

Nicht zutreffend

● Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas

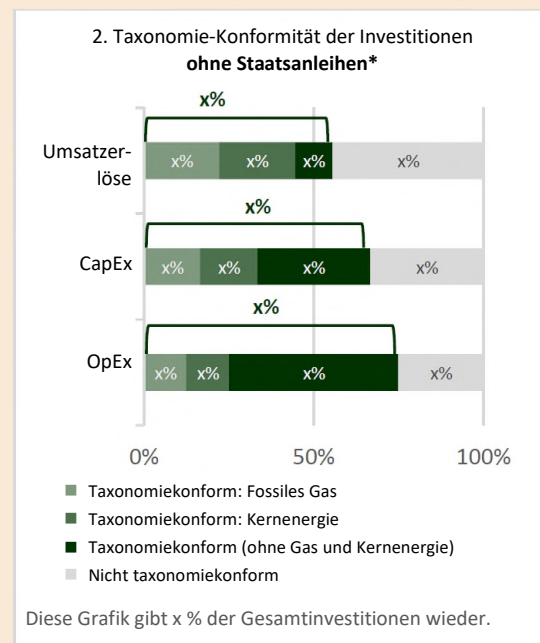
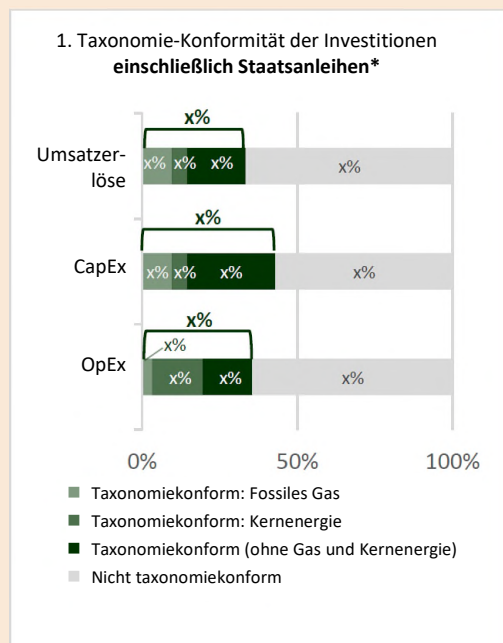
☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe 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 31.03.24 93,67 % 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 31.03.24: 0,67 % 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. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

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

Nicht zutreffend

ANHANG IV

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

Name des Produkts: **EdR Fund – Human Capital**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **5493002QMPORE32PZL42**

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 87,37 % 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.

Der Fonds strebt eine besondere Ausrichtung an dem UN-Ziel für nachhaltige Entwicklung „Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum“ (SDG 8) an.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Im Berichtszeitraum investierte der Teilfonds in Wertpapiere aus einem um 20 % der schlechtesten ESG-Bewertungen reduzierten Universum.

Seit dem 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 63,36 gegenüber dem Score des Universums 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 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. Quoten per 29.02.2024*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 88,35, Universum 121,52 (*Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO2 pro investierter Million 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 31.03.23:

- Die Sustainalytics-ESG-Bewertung des Portfolios beträgt 16,66 gegenüber der Bewertung des Universums von 21,75 (ESG-Score: Quelle Sustainalytics; ESG-Risikoscore auf einer Skala von 0 (niedrigstes Risiko) bis 100 (höchstes Risiko))
- Portfolioabdeckung von 100 %
- Klimaausrichtung des Portfolios von 3,31°C gegenüber 3,60°C im Anlageuniversum
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 115,83, Universum 147,49 (Quelle: Carbon4 Finance; THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 (behandelt) Tonnen CO2 pro investierter Million Euro).

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

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

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

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

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

Nach diesem Ansatz hat der Teilfonds seine Ziele erreicht: mit Stand vom 31.03.24 sind 87,37 % 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. 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?

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

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



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	USA	4,29
MEDTRONIC HLD	Gesundheitswesen	IRLAND	3,36
RELX PLC	Industrietitel	VEREINIGTES KÖNIGREICH	3,36
GUIDEWIRE SOFTWARE	Informationstechnologie	USA	3,33
ALPHABET INC -A-	Kommunikationsdienstleistungen	USA	2,94
ACCENTURE - SHS CLASS A	Informationstechnologie	IRLAND	2,85
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	USA	2,75
S&P GLOBAL INC	Finanzwerte	USA	2,65
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	Informationstechnologie	USA	2,65
SLB	Energie	CUW	2,63
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROU	Zyklische Konsumgüter	KAIMANINSELN	2,62
BIOMERIEUX SA	Gesundheitswesen	FRANKREICH	2,40
ROCHE HOLDING LTD	Gesundheitswesen	SCHWEIZ	2,26
VISA INC -A-	Finanzwerte	USA	2,21
AGILENT TECHNOLOGIES	Gesundheitswesen	USA	2,18

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01/04/2023 – 31/03/2024



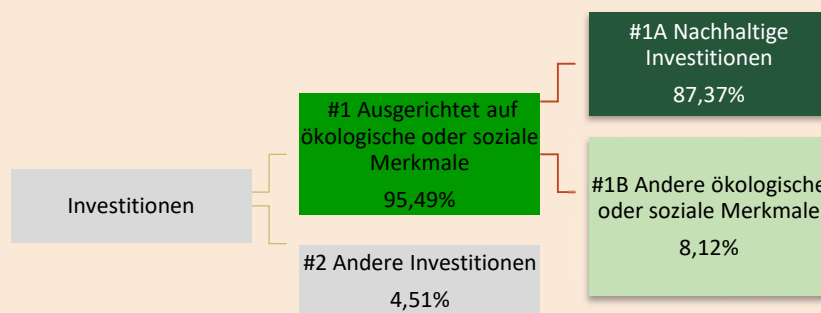
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Seit dem 31.03.24:

- 95,49 % des Nettovermögens in Wertpapieren mit einer Ausrichtung auf ökologische/soziale Merkmale
- 87,37 % des Nettovermögens in nachhaltigen Anlagen
- 4,51 % des Nettovermögens in # anderen Investitionen



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

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

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

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

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Seit dem 31.03.24

Sektor	% des Nettovermögens
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	25,65
GESUNDHEITSWESEN	19,67
FINANZEN	11,22
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	9,55
INDUSTRIETITEL	8,89
ENERGIE	5,22
KOMMUNIKATIONSDIENSTLEISTUNGEN	4,74
VERSCHIEDENE (FONDS)	3,64
NICHT-ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	3,47
VERSORGER	3,07
GRUNDSTOFFE	2,01
IMMOBILIEN	2,00



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Nicht zutreffend

● **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐

Ja

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

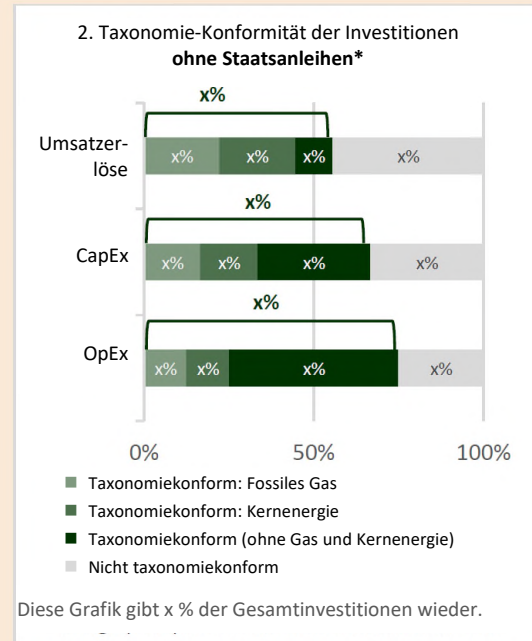
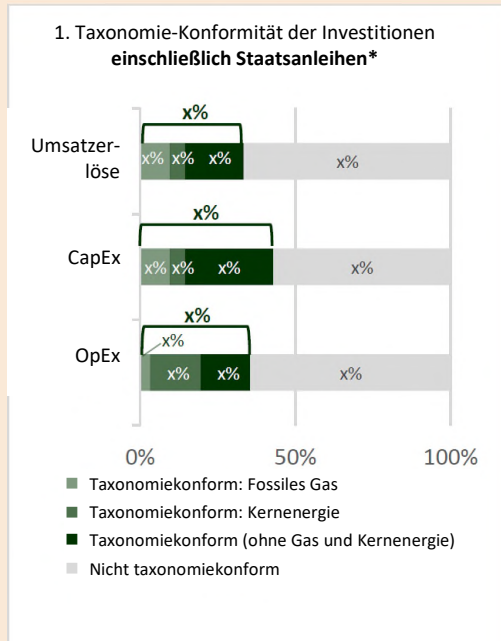
Nein

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterungen am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



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?

Nicht zutreffend



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil sozial nachhaltiger Investitionen betrug zum 31.03.24 87,37 % des Nettovermögens.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Seit dem 31.03.24: 4,51 % des Nettovermögens in Barmitteln 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?

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 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: EdR Fund - EM Climate Bonds

Unternehmenskennung (LEI-Code): 54930004LU0FDBTKAD25

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?

☒ ☒ ☒ Ja

☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: **99,28%**

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: **___%**

☐ ☐ ☐ Nein

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es **___%** an nachhaltigen Investitionen

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen** getätigt



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*

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

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 31.03.24:

- Der MSCI-ESG-Score des Portfolios beträgt 55,24 gegenüber dem Score der Benchmark von 51,40 (ESG-Score: *Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,58°C gegenüber 2,18°C in der Benchmark (Klimaausrichtung (°C): *der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 31.03.2024*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 203,35, Benchmark 348,12 (Quelle: *Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionsintensität Scope 1, 2 und 3 zum Unternehmenswert des Unternehmens (behandelt)*).

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?**

Nicht zutreffend

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

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.

Bei den vom Teilfonds getätigten nachhaltigen Investitionen wird durch verschiedene Vorkehrungen sichergestellt, dass sie einem nachhaltigen Anlageziel nicht wesentlich schaden. Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Investitionen insbesondere folgende Nachhaltigkeitskriterien an: (i) formelle Richtlinie zum Ausschluss von Unternehmen im Kohle-, Öl- und Gassektor, von Unternehmen, die gegen die Grundsätze des United Nation Global Compact verstoßen (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>) und von Unternehmen, die Gegenstand schwerer Kontroversen sind, (ii) Ausschluss derjenigen 20 % der Unternehmen mit den schlechtesten ESG-Bewertungen innerhalb des verbleibenden zulässigen Universums und (iii) Ausschluss der Wertpapiere mit den stärksten negativen Klimaauswirkungen innerhalb des zulässigen Anlageuniversums. Des Weiteren umfasst das Titelauswahlverfahren auch einen Negativfilter, um Unternehmen, die gemäß der Definition in den internationalen Übereinkommen in diesem Bereich an der Produktion von umstrittenen Waffen beteiligt sind, sowie Unternehmen, die gemäß der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group in den Bereichen Kraftwerkskohle oder Tabak tätig sind, auszuschließen. Die Ausschlussrichtlinie steht auf der Website <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/Responsible-investment.aspx> zur Verfügung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Indikatoren für nachteilige Auswirkungen werden im Anlageverfahren des Teilfonds, in unserer ESG-Rating-Methode und unserer Definition nachhaltiger Investitionen berücksichtigt. Sie sind Bestandteil der Tools zum Monitoring von Portfolios und werden von den Anlageverwaltern und der Risikoabteilung überwacht.

Die Anlageverwalter wenden beispielsweise

- PAI 3 (THG-Intensität der Beteiligungsunternehmen) als KPI
- PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind) als Ausschlusskriterium
- PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze) als Ausschlusskriterium
- PAI 14 (Geschäftstätigkeit im Zusammenhang mit umstrittenen Waffen) als Ausschlusskriterium an.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Anlageverwalter tätigen nachhaltige Investitionen in Übereinstimmung mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte und schließen Unternehmen aus, die gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Teilfonds berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem er zunächst die Ausschlussrichtlinie von Edmond de Rothschild Asset Management (France) anwendet, insbesondere in Bezug auf Kraftwerkskohle. Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen werden auch im Rahmen der proprietären oder externen ESG-Analyse der Emittenten berücksichtigt und beeinflussen die ESG-Bewertungen in den Bereichen Umwelt und Soziales sowie das ESG-Gesamtrating. Darüber hinaus werden wie oben erwähnt weitere Ausschlüsse angewendet und Indikatoren für die wesentlichen negativen Auswirkungen überwacht. Die regelmäßigen Berichte des Teilfonds, die gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung) den Umfang nennen, in dem ökologische oder soziale Merkmale berücksichtigt werden, sind auf der Website www.edmond-de-rothschild.com im Menü „Fondszentrum“ verfügbar.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
27/06/2023 – 31/03/2024

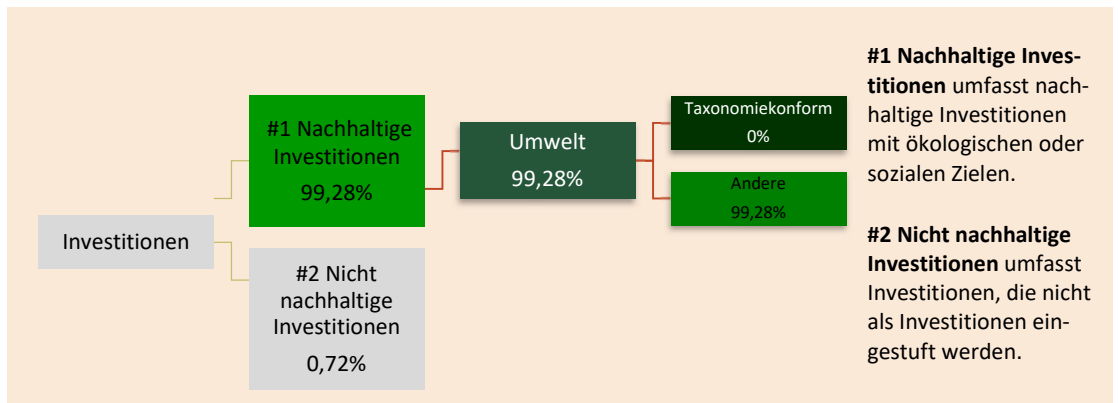
Größte Investitionen	Sektor	Land	% des Nettovermögens
PERUSAHAAN PENERBIT SB 3,9 19-24 20/08S	STAATSANLEIHEN	INDONESIEN	2,71
KLABIN FINANCE SA 4,875 17-27 19/09S	GRUNDSTOFFE	LUXEMBURG	2,64
VENA ENERGY CAPITAL 3,133 20-25 26/02S2S	VERSORGER	SINGAPUR	2,61
ARCELIK AS 3 21-26 27/05A	ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	TÜRKEI	2,47
ICBC HONG KONG 1,625 21-26 28/10S	FINANZEN	HONGKONG	2,46
SHINHAN BANK CO LTD 1,375 21-26 21/10S	FINANZEN	SÜDKOREA	2,43
10 RENEW POWER 4,5 21-28 14/07S	VERSORGER	INDIEN	2,39
CHILE 2,55 20-32 27/01S	STAATSANLEIHEN	CHILE	2,29
BNDES REGS 4,75 17-24 09/05S	AGENTUREN	BRASILIEN	2,28
KOOKMIN BANK 2,5 20-30 04/11S	FINANZEN	SÜDKOREA	2,22
INTERCHILE 4,50 21-56 30/06S	VERSORGER	CHILE	2,18
DIB SUKUK 4,8 23-28 16/08S	FINANZEN	KAIMANINSELN	2,18
SK HYNIX INC 2,375 21-31 19/01S	INFORMATIONSTECHNOLOGIE	SÜDKOREA	2,15
SUZANO AUSTRIA GMBH 5,75 16-26 14/07S	GRUNDSTOFFE	LUXEMBURG	2,07
INVERSIONES CMPC SA 6,125 23-33 23/06S	GRUNDSTOFFE	KAIMANINSELN	2,06



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?



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	% des Nettovermögens
FINANZEN	38,30
VERSORGER	19,71
INDUSTRIETITEL	8,35
GRUNDSTOFFE	7,11
ZYKLISCHE KONSUMGÜTER	2,53
INFORMATIONSTECHNOLOGIE	1,95
AGENTUREN	1,25
IMMOBILIEN	1,19

Mit Blick auf die EU- Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

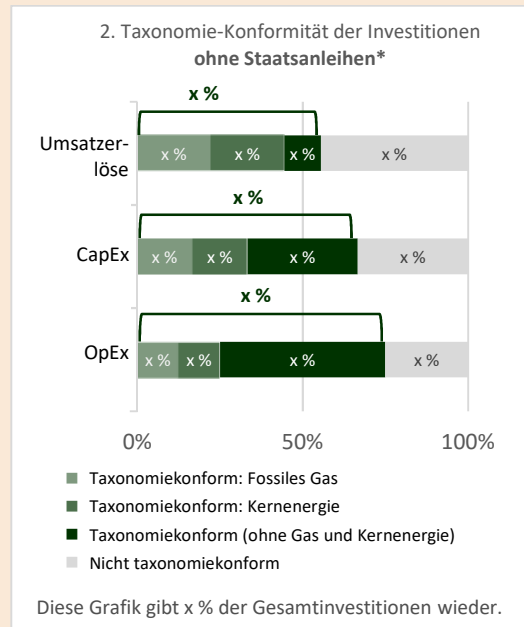
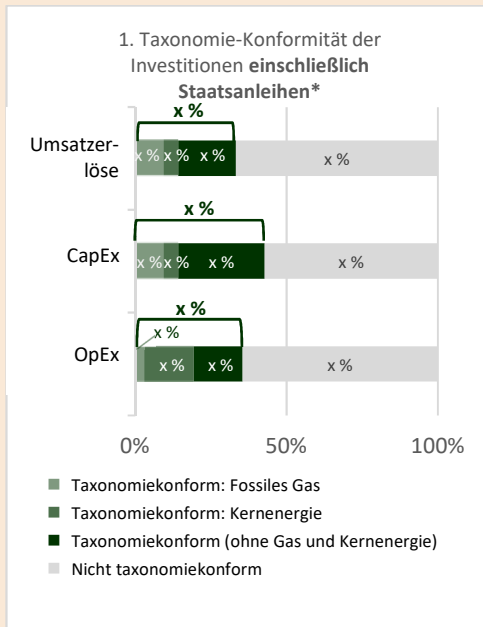
- Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐ Ja:
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Umsatzerlöse – 0 %

CapEx – 0 %

OpEx – 0 %

¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Nicht zutreffend

- **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Nicht zutreffend



Wie hoch war der Anteil der 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 31.03.24 99,28 % 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“ (0,72 %) 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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

unserer internen Politik übereinstimmenden Score im Bereich Governance bei. Der prozentuale Anteil nachhaltiger Investitionen wird von der Risikoabteilung über das Anlageverwaltungs- und Kontrollinstrument überwacht.

Zu den von uns gehandhabten Ausschlüssen, die zur Erreichung unserer nachhaltigen Anlageziele beitragen, gehören:

- Die offizielle Ausschlusspolitik (Kohle, Öl und Gas, schwerwiegende Kontroversen)
- ESG-Score-Ausschluss mindestens 20 %
- Ausschluss von Unternehmen mit stark nachteiligen Klimaauswirkungen durch ihr CIA-Rating
- Ausschlusspolitik von EDRAM

Neben den Ausschlüssen betrachten wir bei der Auswahl von Anleihen auch die positiven Auswirkungen. Dabei bewerten wir die Verwendung der Erlöse und unsere Kennzahlen, insbesondere die insgesamt erzeugten CO₂-Emissionen und die insgesamt erzielten CO₂-Emissionseinsparungen. Wir haben eine Temperatúrausrichtung des Portfolios von unter 2 Grad beibehalten. Es wurde gewährleistet, dass das ESG-Rating besser ist als das der Benchmark und der Deckungsgrad beim ESG-Rating mindestens 90 % beträgt.

Wir verfügen über Dashboards, mit denen wir die Klima- und ESG-Indikatoren überwachen können, beispielsweise den CO₂-Fußabdruck oder die Temperatúrauswirkung von Portfolios, das Engagement für die verschiedenen Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen sowie Bewertungen der Anlagen in Bezug auf Umwelt und Soziales. Unsere Tools bieten eine konsolidierte Ansicht des Portfolios sowie eine Analyse der einzelnen Emittenten. Unsere proprietäre und/oder extern basierte ESG-Analyse bewertet zudem die jeweiligen vom Fonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Themen.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

● *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Der Referenzwert, der JP Morgan EM Credit Green Bond Diversified Index, abgesichert in Dollar, enthält ausschließlich von der Climate Bond Initiative zertifizierte grüne Anleihen. Dies unterscheidet ihn von einem breiten Marktindex, der normalerweise nicht berücksichtigt, ob eine Anleihe grün zertifiziert ist oder nicht.

● *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Durch die Anlage in nur grüne Anleihen wird der Referenzwert auf das nachhaltige Anlageziel des Fonds ausgerichtet. Grüne Anleihen sind von

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Emittenten begebene Instrumente (in unserem Fall hauptsächlich Unternehmen aus Schwellenländern) zur Finanzierung spezifischer qualifizierter grüner Projekte. Diese grünen Projekte können erneuerbare Energien, kohlenstoffarme Verkehrssysteme oder Projekte der Abfallwirtschaft, etc. betreffen. Die Benchmark bezieht die Daten grüner Anleihen aus der Datenbank der Climate Bonds Initiative (CBI).

- MSCI-ESG-Score von 49,23 gegenüber dem Score der Benchmark von 51,40 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Klimaausrichtung der Benchmark von 2,18°C (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 29.02.2024*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Benchmark 348,12 (*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 - 74 (*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 55,24 gegenüber dem Score der Benchmark von 51,40 (*ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score)*);
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,58°C gegenüber 2,18°C in der Benchmark (*Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO2-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 29.02.2024*);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 203,35, Benchmark 348,12 (*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 -75, Benchmark -74 (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 55,24 gegenüber dem breiten Marktindex von 46,25 (ESG-Score: Quelle EdRAM/MSCI; ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlechtester Score) bis 100 (bester Score));
- Klimaausrichtung des Portfolios von 1,58°C gegenüber 4,34°C des breiten Marktindex (Klimaausrichtung (°C): der globale Erwärmungspfad der einzelnen Unternehmen im Portfolio auf der Grundlage ihres CO₂-Fußabdrucks (Scope 1, 2 und 3*), die ergriffenen Maßnahmen zu dessen Reduzierung und die angekündigte Strategie, wie sie zur Bekämpfung der globalen Erwärmung beitragen wollen. Der Pfad wird vom Ergebnis der einzelnen Unternehmen im Vergleich zu einem Erwärmungspfad der Weltwirtschaft von 1,5°C abgeleitet. Dann wird die Entwicklung der Unternehmen im Portfolio zusammengekommen. Quoten per 29.02.2024);
- THG-Emissionsintensität (Scope 1, 2 und 3): Portfolio 203,35, breiter Marktindex 387,13 (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 -75, breiter Marktindex -14 (Quelle: Carbon4 Finance; Verhältnis Tonnen THG-Emissionseinsparungen zum Unternehmenswert des Unternehmens, Scope 1, 2 und 3 (behandelt)).