

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Rapport semestriel non-révisé au 30/09/24

R.C.S. Luxembourg B 76441

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Table des Matières

Organisation et administration	3
Informations générales	4
Etat combiné des actifs nets au 30/09/24	6
Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/09/24	7
Compartiments :	8
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES	8
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	16
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	25
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	34
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	43
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	52
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	65
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	90
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	99
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (fusionné le 09/08/24)	115
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	119
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	127
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	136
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	144
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	152
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	160
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (fusionné le 29/05/24)	169
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	173
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	181
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	188
Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés	198
Autres notes aux états financiers	209
Informations supplémentaires	233

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Organisation et administration

SIEGE SOCIAL

4, Rue Robert Stumper
L-2557 Luxembourg

CONSEIL D'ADMINISTRATION Président

Mr Flavien Duval, Administrateur et Président du Conseil d'Administration,
Chief Administrative Officer d'Edmond de Rothschild Asset Management et Membre du Directoire de Edmond de Rothschild Asset Management (France)
47, Rue du Faubourg Saint Honoré
F-75008 Paris

Administrateurs

Mr Geoffroy Linard de Guertechin, Administrateur,
Administrateur indépendant

Mr Hervé Touchais, Administrateur,
Administrateur indépendant

SOCIÉTÉ DE GESTION, AGENT ADMINISTRATIF ET AGENT DE TRANSFERT

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

AUDITEUR

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

BANQUE DÉPOSITAIRE ET AGENT DOMICILIATAIRE

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

GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT

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

Ou tout membre du groupe Edmond de Rothschild que la Société de gestion peut désigner en qualité de Conseiller et/ou Gestionnaire d'investissement d'un compartiment de temps à autre.

DISTRIBUTEUR GLOBAL

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

Ou tout membre du groupe Edmond de Rothschild que la Société de gestion peut désigner comme Agent commercial ou Distributeur.

SOUS-AGENT DE TRANSFERT

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

(L'Agent de Transfert Délégué est habilité à recevoir des ordres de souscription/rachat pour des distributeurs préalablement agréés par la Société de Gestion ou le Distributeur Global, dans le but de faciliter le traitement des ordres de distributeurs situés dans des fuseaux horaires autres que celui de la Société.)

CONSEILLER JURIDIQUE

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Informations générales

GENERAL

Toutes les informations concernant la SICAV sont publiées dans des journaux désignés par le Conseil d'administration et, si la loi le prévoit, dans le Mémorial, journal officiel du Luxembourg et déposées au greffe du tribunal d'arrondissement de Luxembourg.

La commercialisation de la SICAV peut donner lieu à la rémunération des distributeurs comme prévu par le prospectus. Ces distributeurs sont des entités du groupe Edmond de Rothschild, comme par exemple Edmond de Rothschild Asset Management (France) qui perçoit à ce titre jusqu'à 50% des frais de gestion et de distribution et 20% des commissions de performance ou de surperformance.

Les statuts de la SICAV ont été déposés au greffe du tribunal d'arrondissement de Luxembourg, où ils peuvent être consultés et où il est possible d'en obtenir des exemplaires.

Les prix d'émission et de rachat des actions de chaque compartiment sont publiés au siège social de la SICAV, où il est possible de se procurer les rapports annuels et semestriels.

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base du présent rapport financier. Les souscriptions sont valides uniquement si elles sont effectuées sur la base du prospectus d'émission le plus récent, accompagné du dernier rapport annuel et, s'il est plus récent, du dernier rapport semestriel.

La Société de gestion attire l'attention de l'investisseur sur le fait qu'avant de souscrire toute action, il peut consulter le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) relatives aux classes d'actions concernées sur le site Internet <https://funds.edram.com>. On peut se procurer gratuitement un exemplaire papier des informations clés pour l'investisseur auprès du siège social de la Société de gestion, du Distributeur Global ou d'intermédiaires faisant partie du réseau de distribution.

VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Pour tous les compartiments QUAM, la valeur nette d'inventaire des actions est calculée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg.

Pour le compartiment EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA, la valeur nette d'inventaire des actions est calculée chaque jour où les banques sont généralement ouvertes au Luxembourg et en France, et tout autre jour où les marchés financiers français et chinois sont ouverts (calendrier officiel de EURONEXT PARIS S.A. et de la Bourse de Hong Kong) est un jour de valorisation.

Pour les compartiments EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA et EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE, la valeur nette d'inventaire des actions est calculée chaque jour où les banques sont généralement ouvertes au Luxembourg et en France, et tout autre jour les marchés français et américains sont ouverts (calendrier officiel de NYSE et EURONEXT PARIS S.A.) est un jour de valorisation.

Pour le compartiment EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES, la valeur nette d'inventaire des actions est calculée chaque jour où les banques sont généralement ouvertes au Luxembourg, aux Etats-Unis et en France, et tout autre jour les marchés français et américains sont ouverts (calendrier officiel de NYSE et EURONEXT PARIS S.A.) est un jour de valorisation.

Pour tous les autres compartiments, la valeur nette d'inventaire des actions est calculée chaque jour où les banques sont généralement ouvertes au Luxembourg et en France, et tout autre jour où les marchés financiers français sont ouverts (calendrier officiel de EURONEXT PARIS S.A.) est un jour de valorisation.

Pour tous les compartiments, la valeur nette d'inventaire:

- n'est pas calculée le vendredi saint ni le 24 décembre (veille de Noël)
- est calculée et publiée le premier jour ouvré suivant le Jour d'évaluation concerné (« Jour de calcul de la VNI »).

Pour l'établissement du rapport annuel révisé et du rapport semestriel non révisé, la Société procédera, pour chaque Compartiment, à une évaluation supplémentaire de leur portefeuille-titres en utilisant à cet effet les cours de clôture en vigueur ce jour-là. Ainsi, la Société procédera le cas échéant, à la date de clôture de l'Exercice et du semestre, à deux déterminations de la Valeur Nette d'Inventaire des Compartiments concernés, l'une basée sur le principe du portefeuille-titres évalué aux derniers cours disponibles au moment du calcul du prix à appliquer aux souscriptions, aux rachats et aux conversions traitées à cette date, et l'autre basée sur le principe du portefeuille-titres évalué au cours de clôture du même jour et destinée à être publiée dans le rapport annuel révisé et dans le rapport semestriel non révisé.

Si le 30 septembre et/ou le 31 mars ne sont pas des jours ouvrables bancaires au Luxembourg, une valeur nette d'inventaire par action sera calculée pour chaque compartiment sur base des derniers prix de clôture du même jour.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND
Etats financiers combinés

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Etat combiné des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		6.045.770.976,41
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	5.819.154.723,26
<i>Prix de revient</i>		5.579.698.153,27
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	138.835,90
<i>Options achetées au prix de revient</i>		149.929,62
Banques à vue		139.973.414,11
Banques à vue chez le broker		19.595.889,15
Dépôts de garantie		6.050.884,82
A recevoir sur investissements vendus		5.912.216,35
A recevoir sur souscriptions		10.880.611,23
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	3.551.253,38
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	445.470,30
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.9	710.468,82
Dividendes à recevoir, nets		2.701.147,16
Intérêts à recevoir, nets		36.655.418,37
Autres actifs		643,56
Passifs		115.374.998,45
Banques à vue		7.852,60
Banques à vue chez le broker		10.792,64
Appel de marge		6.119.259,73
A payer sur investissements achetés		72.562.264,79
A payer sur rachats		6.355.370,62
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	1.251.862,55
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	1.942.123,24
Moins-value nette non réalisée sur swaps	2.9	3.566.449,20
Dividendes à payer, nets		68.736,49
Intérêts à payer, nets		331.066,31
Frais à payer		23.135.760,10
Autres passifs		23.460,18
Valeur nette d'inventaire		5.930.395.977,96

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Etat combiné des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		97.439.344,75
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		40.311.710,38
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		49.480.117,88
Intérêts reçus sur swaps		6.655.988,31
Intérêts bancaires		495.068,11
Reprise de provisions sur charges		418.066,20
Autres revenus	11	78.393,87
Dépenses		63.586.314,66
Commissions de gestion	4	27.014.814,30
Commissions de performance	5	330.898,95
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	7.171.905,07
Commissions d'administration		1.927.471,98
Frais de transaction	2.11	8.041.449,75
Taxe d'abonnement	8	897.932,50
Intérêts payés sur découvert bancaire		161.865,61
Intérêts payés sur swaps		16.092.013,71
Frais bancaires		1.231.590,85
Autres dépenses		716.371,93
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		33.853.030,09
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	191.558.523,81
- options	2.6	-1.577.239,21
- contrats de change à terme	2.7	-849.002,92
- contrats futures	2.8	-2.679.760,77
- swaps	2.9	14.159.626,14
- change	2.4	-2.284.992,95
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		232.180.184,17
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-49.693.677,79
- options	2.6	-251.237,84
- contrats de change à terme	2.7	8.096.465,09
- contrats futures	2.8	1.767.267,80
- swaps	2.9	-2.405.440,94
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		189.693.560,50
Dividendes versés	9	-12.784.430,02
Souscriptions d'actions		908.772.839,95
Rachats d'actions		-1.380.843.691,10
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-295.161.720,67
Réévaluation de la balance d'ouverture		-13.185.081,95
Actifs nets au début de la période		6.238.742.780,58
Actifs nets à la fin de la période		5.930.395.977,96

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		39.905.610,19
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	38.355.197,39
<i>Prix de revient</i>		<i>38.960.022,84</i>
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	57.000,00
<i>Options achetées au prix de revient</i>		<i>69.750,00</i>
Banques à vue		1.252.958,34
Banques à vue chez le broker		26.695,70
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	20.922,81
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.9	82.288,57
Intérêts à recevoir, nets		110.547,38
Passifs		264.769,46
Banques à vue		71,26
Banques à vue chez le broker		633,22
Appel de marge		80.000,00
A payer sur rachats		75.752,58
Frais à payer		108.312,40
Valeur nette d'inventaire		39.640.840,73

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		188.231,22
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		8.330,00
Intérêts reçus sur obligations, nets		148.075,22
Intérêts reçus sur swaps		23.750,00
Intérêts bancaires		4.597,70
Reprise de provisions sur charges		2.528,30
Autres revenus	11	950,00
Dépenses		713.962,63
Commissions de gestion	4	199.115,06
Commissions de performance	5	156,03
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	40.846,40
Commissions d'administration		19.510,89
Frais de transaction	2.11	192.570,87
Taxe d'abonnement	8	7.964,24
Intérêts payés sur découvert bancaire		10.467,26
Frais bancaires		20.019,39
Autres dépenses		223.312,49
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-525.731,41
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-1.425.702,97
- options	2.6	-43.180,66
- contrats futures	2.8	7.982,16
- swaps	2.9	-51.972,90
- change	2.4	605.166,84
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-1.433.438,94
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	1.486.686,02
- options	2.6	-529.710,16
- contrats futures	2.8	17.984,29
- swaps	2.9	45.816,87
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-412.661,92
Souscriptions d'actions		2.482.731,67
Rachats d'actions		-16.871.016,82
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-14.800.947,07
Actifs nets au début de la période		54.441.787,80
Actifs nets à la fin de la période		39.640.840,73

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	39.640.840,73	54.441.787,80	82.303.169,51
Classe A EUR				
Nombre d'actions		52.558,1200	75.324,7370	91.188,2680
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	543,47	546,90	518,08
Classe A USD				
Nombre d'actions		254,9620	254,9620	254,9620
Valeur nette d'inventaire par action	USD	89,97	87,71	82,59
Classe A USD (H)				
Nombre d'actions		-	-	317,3070
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	-	99,49
Classe B EUR				
Nombre d'actions		1.408,7780	1.408,7780	2.268,7780
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104,81	105,47	99,91
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		6.038,3720	6.485,2930	11.339,3200
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,31	94,67	89,45
Classe I EUR				
Nombre d'actions		2.243,6920	5.139,4940	40.275,5450
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	149,91	150,33	141,83
Classe J EUR				
Nombre d'actions		8.545,0000	8.545,0000	9.370,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,34	109,64	103,44
Classe K EUR				
Nombre d'actions		-	0,0050	2.800,0050
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	128,00	125,07
Classe N EUR				
Nombre d'actions		72.048,5250	85.208,5250	251.137,5250
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,22	105,53	99,28
Classe O EUR				
Nombre d'actions		14.167,7410	14.167,7410	14.167,7410
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95,73	96,01	90,32
Classe P EUR				
Nombre d'actions		-	2.691,2500	4.243,0030
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	99,57	93,84
Classe R EUR				
Nombre d'actions		922,1050	928,3360	945,6650
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	138,10	139,19	132,24
Classe R USD				
Nombre d'actions		50,0000	50,0000	50,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	88,11	86,02	81,49

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A EUR	75.324,7370	318,9090	23.085,5260	52.558,1200
Classe A USD	254,9620	59,4450	59,4450	254,9620
Classe B EUR	1.408,7780	0,0000	0,0000	1.408,7780
Classe CR EUR	6.485,2930	0,0000	446,9210	6.038,3720
Classe I EUR	5.139,4940	0,0000	2.895,8020	2.243,6920
Classe J EUR	8.545,0000	0,0000	0,0000	8.545,0000
Classe K EUR	0,0050	0,0000	0,0050	0,0000
Classe N EUR	85.208,5250	21.840,0000	35.000,0000	72.048,5250
Classe O EUR	14.167,7410	0,0000	0,0000	14.167,7410
Classe P EUR	2.691,2500	35,0000	2.726,2500	0,0000
Classe R EUR	928,3360	0,0000	6,2310	922,1050
Classe R USD	50,0000	49,9980	49,9980	50,0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			38.960.022,84	38.355.197,39	96,76
Obligations			3.041.246,74	3.218.062,26	8,12
Allemagne			1.088.667,50	1.177.084,21	2,97
RAG-STIFTUNG 1.8750 22-29 16/11S	EUR	600.000	653.107,50	704.588,15	1,78
RAG STIFTUNG FL.R 23-30 28/11S	EUR	400.000	435.560,00	472.496,06	1,19
Antilles Néerlandaises			666.300,00	682.250,00	1,72
SIMON GLOBAL DEVELOP 3.5 23-26 14/11A	EUR	600.000	666.300,00	682.250,00	1,72
Espagne			715.320,00	779.793,09	1,97
IBERDROLA FINANZAS S 0.8 22-27 07/12S	EUR	700.000	715.320,00	779.793,09	1,97
France			200.000,00	208.489,48	0,53
SCHNEIDER ELECT CV 1.625 24-31 28/06S	EUR	200.000	200.000,00	208.489,48	0,53
Pays-Bas			370.959,24	370.445,48	0,93
QIAGEN NV FL.R 24-31 10/09S	USD	400.000	370.959,24	370.445,48	0,93
Obligations convertibles			35.918.776,10	35.137.135,13	88,64
Allemagne			5.194.865,21	4.777.349,37	12,05
DEUTSCHE LUFTHANSA CV 2 20-25 17/11S/11S	EUR	1.000.000	1.117.456,89	994.818,18	2,51
LEG IMMOBILIEN SE CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	600.000	697.108,82	596.286,66	1,50
MTU AERO ENGINES AG CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	900.000	896.400,00	883.594,27	2,23
RAG-STIFTUNG CV 0.00 18-24 02/10U	EUR	400.000	382.000,00	399.887,44	1,01
RHEINMETALL AG CV 1.8750 23-28 07/02S	EUR	700.000	1.214.699,50	1.138.239,53	2,87
TUI AG CV 5.00 21-28 16/04S	EUR	400.000	403.200,00	400.930,56	1,01
ZALANDO SE CV 0.625 20-27 06/08A	EUR	400.000	484.000,00	363.592,73	0,92
Autriche			551.100,00	584.684,02	1,47
AMS AGA 0.00 18-25 05/03U	EUR	600.000	551.100,00	584.684,02	1,47
Belgique			2.033.947,22	1.948.198,72	4,91
GROUPE BRUXELLES CV 2.125 22-25 29/11A	EUR	900.000	900.000,00	884.460,03	2,23
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	1.100.000	1.133.947,22	1.063.738,69	2,68
Espagne			3.901.184,51	3.860.498,83	9,74
AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04SS	EUR	1.200.000	1.417.702,50	1.483.439,95	3,74
CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	1.400.000	1.624.732,01	1.496.307,94	3,77
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11AA	EUR	1.000.000	858.750,00	880.750,94	2,22
France			12.513.687,98	12.172.382,43	30,71
ACCOR SA CV 0.7 20-27 07/12A	EUR	11.000	548.118,54	562.759,60	1,42
BNP PARIBAS SA CV 0 22-25 13/05U5 13/05U	EUR	600.000	782.292,00	742.225,07	1,87
EDENRED SA CV 0.00 21-28 14/06U	EUR	8.800	534.600,00	515.766,28	1,30
ELIS SA CV 2.25 22-29 22/09A22-29 22/09A	EUR	400.000	593.920,00	517.268,72	1,30
FNAC DARTY SA 0.25 21-27 23/03A	EUR	14.000	1.149.802,04	1.020.823,40	2,58
NEXITY SA CV 0.25 18-25 02/03S	EUR	17.500	1.145.287,80	1.174.161,67	2,96
ORPEA CV 2.00 24-31 07/02A	EUR	400.000	400.000,00	374.222,58	0,94
SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	EUR	6.000	1.123.320,00	1.330.458,72	3,36
SCHNEIDER ELECTRIC S 1.97 23-30 27/11S	EUR	1.100.000	1.315.625,00	1.385.801,56	3,50
SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	14	1.525.741,31	1.363.032,40	3,44
SPIE CV 2.0 23-28 17/01S	EUR	500.000	578.287,50	588.553,74	1,48
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	17.500	541.868,21	549.313,95	1,39
WORLDLINE SA CV 0.00 20-25 30/07	EUR	18.310	2.274.825,58	2.047.994,74	5,17
Irlande			467.920,00	427.049,22	1,08
GLANBIA CO-OPERATI CV 1.875 22-27 27/01S	EUR	400.000	467.920,00	427.049,22	1,08
Italie			2.963.984,32	2.726.792,98	6,88
NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	1.100.000	1.057.833,32	957.753,24	2,42
PIRELLI AND C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	500.000	542.250,00	517.888,56	1,31

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SAIPEM SPA CV 2.875 23-29 11/09S	EUR	1.000.000	1.363.901,00	1.251.151,18	3,16
Luxembourg			313.090,81	339.488,94	0,86
IWG INTERNATIONAL CV 0.50 20-27 09/12S	GBP	300.000	313.090,81	339.488,94	0,86
Pays-Bas			4.650.554,09	4.733.808,38	11,94
BASIC FIT NV CV 1.5 21-28 17/06S	EUR	500.000	452.500,00	473.512,80	1,19
BE SEMICONDUCTOR CV 1.875 22-29 06/04S	EUR	300.000	393.600,00	391.239,82	0,99
JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	1.400.000	1.278.044,44	1.342.734,44	3,39
LEG PROPERTIES BV CV 1.0 24-30 04/09S	EUR	400.000	419.652,00	426.822,06	1,08
MERRILL LYNCH BV 0.00 23-26 30/01U	EUR	400.000	409.960,00	404.953,88	1,02
QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	2.000.000	1.696.797,65	1.694.545,38	4,27
Royaume-Uni			562.920,00	605.347,36	1,53
INTL CONSO AIRLINE CV 1.125 21-28 18/05S	EUR	600.000	562.920,00	605.347,36	1,53
Suède			1.321.796,67	1.541.936,87	3,89
FAST AB CV 3.5 23-28 23/02Q	EUR	1.100.000	1.321.796,67	1.541.936,87	3,89
Suisse			1.443.725,29	1.419.598,01	3,58
STMICROELECTRONIC CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	800.000	713.006,39	720.517,73	1,82
STMICROELECTRONICS CV 0 20-25 04/08A08A	USD	800.000	730.718,90	699.080,28	1,76
Total du portefeuille-titres			38.960.022,84	38.355.197,39	96,76
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				1.198.949,56	3,02
Autres actifs/(passifs) nets				86.693,78	0,22
Total				39.640.840,73	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
France	31,23
Allemagne	15,02
Pays-Bas	12,88
Espagne	11,71
Italie	6,88
Belgique	4,91
Suède	3,89
Suisse	3,58
Antilles Néerlandaises	1,72
Royaume-Uni	1,53
Autriche	1,47
Irlande	1,08
Luxembourg	0,86
Total	96,76
Autres actifs/(passifs) et liquidités	3,24
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Holdings et sociétés financières	15,02
Internet et services d'Internet	11,32
Télécommunication	9,35
Sociétés immobilières	8,36
Services divers	6,15
Electronique et semiconducteurs	6,04
Biotechnologie	5,21
Electrotechnique et électronique	4,02
Industrie minière	3,98
Industrie aéronautique et spatiale	3,76
Industrie agro-alimentaire	3,39
Pétrole	3,16
Banques, institutions financières	2,89
Industrie automobile	2,87
Métaux non ferreux	2,68
Transports	2,51
Restauration, industrie hôtelière	2,43
Energie et eau	1,39
Chimie	1,31
Textile et habillement	0,92
Total	96,76
Autres actifs/(passifs) et liquidités	3,24
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		40.702.540,96
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	39.244.178,79
<i>Prix de revient</i>		<i>40.348.107,46</i>
Options (positions longues) à la valeur d'évaluation	2.6	81.835,90
<i>Options achetées au prix de revient</i>		<i>80.179,62</i>
Banques à vue		656.573,92
Banques à vue chez le broker		135.194,05
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	345.155,06
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.9	151.002,01
Intérêts à recevoir, nets		88.601,23
Passifs		323.977,28
Banques à vue		24,10
Banques à vue chez le broker		10.159,42
Appel de marge		100.000,00
A payer sur rachats		39.657,61
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	69.691,92
Frais à payer		104.444,23
Valeur nette d'inventaire		40.378.563,68

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		251.853,82
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		2.650,05
Intérêts reçus sur obligations, nets		198.810,90
Intérêts reçus sur swaps		37.687,02
Intérêts bancaires		12.700,54
Autres revenus	11	5,31
Dépenses		368.641,84
Commissions de gestion	4	174.805,69
Commissions de performance	5	0,23
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	37.239,49
Commissions d'administration		17.916,68
Frais de transaction	2.11	116.885,02
Taxe d'abonnement	8	6.308,33
Intérêts payés sur découvert bancaire		6.566,05
Frais bancaires		5.603,26
Autres dépenses		3.317,09
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-116.788,02
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-1.234.892,74
- options	2.6	-665.933,55
- contrats de change à terme	2.7	49.015,18
- contrats futures	2.8	15.881,06
- swaps	2.9	130.561,37
- change	2.4	277.287,23
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-1.544.869,47
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	978.474,53
- options	2.6	-92.431,18
- contrats de change à terme	2.7	-40.808,60
- contrats futures	2.8	730.084,39
- swaps	2.9	-157.792,24
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-127.342,57
Dividendes versés	9	-1,50
Souscriptions d'actions		1.424.806,22
Rachats d'actions		-16.630.351,85
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-15.332.889,70
Actifs nets au début de la période		55.711.453,38
Actifs nets à la fin de la période		40.378.563,68

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	40.378.563,68	55.711.453,38	124.725.094,43
Classe A CHF (H)				
Nombre d'actions		40.638,0000	42.558,0000	72.968,0000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	98,44	99,47	99,06
Classe A EUR				
Nombre d'actions		92.372,7110	110.694,3920	269.664,2020
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	146,21	145,78	141,56
Classe A USD (H)				
Nombre d'actions		12.419,9110	12.419,9180	15.610,9180
Valeur nette d'inventaire par action	USD	154,28	152,68	145,91
Classe B EUR				
Nombre d'actions		3.145,2330	3.145,2330	1.690,2330
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,43	113,10	109,83
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		6.180,3380	8.005,8740	54.032,0680
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,00	101,45	98,03
Classe I CHF (H)				
Nombre d'actions		-	950,0000	5.950,0000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	-	102,03	100,99
Classe I EUR				
Nombre d'actions		16.205,5990	77.156,3170	288.060,4890
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	158,29	157,38	151,95
Classe I USD (H)				
Nombre d'actions		8.267,2070	8.267,2070	8.835,2070
Valeur nette d'inventaire par action	USD	88,62	87,46	83,13
Classe J EUR				
Nombre d'actions		75,1100	75,1100	333,5970
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	120,06	119,39	115,28
Classe K EUR				
Nombre d'actions		-	-	3.300,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	151,12
Classe K USD (H)				
Nombre d'actions		3.960,0000	3.960,0000	10.570,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	164,13	162,07	154,23
Classe N EUR				
Nombre d'actions		182.512,4370	214.692,4370	292.214,1870
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	87,06	86,46	83,36
Classe R EUR				
Nombre d'actions		1.514,3960	1.554,3960	1.761,0410
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	133,61	133,62	130,51
Classe R USD				
Nombre d'actions		145,0160	145,0160	96,9410
Valeur nette d'inventaire par action	USD	88,77	86,00	84,52

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A CHF (H)	42.558,0000	0,0000	1.920,0000	40.638,0000
Classe A EUR	110.694,3920	1.885,3850	20.207,0660	92.372,7110
Classe A USD (H)	12.419,9180	0,0000	0,0070	12.419,9110
Classe B EUR	3.145,2330	0,0000	0,0000	3.145,2330
Classe CR EUR	8.005,8740	63,4470	1.888,9830	6.180,3380
Classe I CHF (H)	950,0000	0,0000	950,0000	0,0000
Classe I EUR	77.156,3170	7.500,0000	68.450,7180	16.205,5990
Classe I USD (H)	8.267,2070	0,0000	0,0000	8.267,2070
Classe J EUR	75,1100	13,0000	13,0000	75,1100
Classe K USD (H)	3.960,0000	0,0000	0,0000	3.960,0000
Classe N EUR	214.692,4370	0,0000	32.180,0000	182.512,4370
Classe R EUR	1.554,3960	0,0000	40,0000	1.514,3960
Classe R USD	145,0160	48,4990	48,4990	145,0160

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			38.739.285,64	37.651.391,81	93,25
Actions			554.758,74	389.069,51	0,96
États-Unis			554.758,74	389.069,51	0,96
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	USD	38.607	554.758,74	389.069,51	0,96
Obligations			2.124.281,87	1.854.018,43	4,59
États-Unis			1.081.595,59	1.032.101,06	2,56
DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S	USD	1.204.000	1.081.595,59	1.032.101,06	2,56
Japon			1.042.686,28	821.917,37	2,04
IBIDEN 0.00 24-31 14/03U	JPY	100.000.000	676.820,84	610.372,70	1,51
SCREEN HOLDING CO 0 18-25 11/06U5 11/06U	JPY	20.000.000	365.865,44	211.544,67	0,52
Obligations convertibles			36.060.245,03	35.408.303,87	87,69
Allemagne			326.700,00	325.211,30	0,81
RHEINMETALL AG CV 1.8750 23-28 07/02S	EUR	200.000	326.700,00	325.211,30	0,81
Belgique			557.100,00	483.517,59	1,20
UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	500.000	557.100,00	483.517,59	1,20
Bermudes			365.747,12	300.255,28	0,74
JAZZ INVEST I LTD CV 2 20-26 15/06S1/06S	USD	335.000	365.747,12	300.255,28	0,74
Canada			748.268,02	640.058,52	1,59
SHOPIFY INC CV 0.125 20-25 01/11S	USD	739.000	748.268,02	640.058,52	1,59
Chine			1.185.164,14	1.219.313,53	3,02
LENOVO GROUP LTD CV 2.5 22-29 26/08S/08S	USD	605.000	753.258,24	737.507,10	1,83
TRIP COM GROUP CV 0.75 24-29 15/06S	USD	470.000	431.905,90	481.806,43	1,19
Corée du Sud			337.139,72	298.536,86	0,74
SK HYNIX CV 1.75 23-30 11/04Q	USD	200.000	337.139,72	298.536,86	0,74
Espagne			491.120,00	494.479,98	1,22
AMADEUS IT GROUP SA CV 1.5 20-25 09/04SS	EUR	400.000	491.120,00	494.479,98	1,22
États-Unis			21.658.714,92	21.298.202,73	52,75
AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	757.000	652.256,91	634.262,35	1,57
AKAMAI TECHNO CV 0.375 19-27 01/09S	USD	1.085.000	1.010.150,63	1.007.983,70	2,50
AMERICAN AIRLINES CV 6.5 20-25 25/06S	USD	274.000	367.726,35	253.109,67	0,63
AMERICAN WATER CA CV 3.625 23-26 15/06S	USD	975.000	893.307,07	898.351,55	2,22
AXON ENTERPRISE INC 0.5 23-27 15/12S	USD	210.000	240.231,65	339.099,21	0,84
BLOOM ENERGY CORP 3.00 24-28 01/06A	USD	250.000	222.637,51	206.527,51	0,51
CLOUDFLARE INC CV 0.00 21-26 15/08U	USD	523.000	478.753,69	434.550,43	1,08
COIN GL 0.25 24-30 01/04S	USD	240.000	220.486,91	195.606,13	0,48
DATADOG INC CV 0.125 20-25 15/06S	USD	324.000	375.711,28	377.783,31	0,94
DROPBOX INC CV 0.00 21-28 01/03U	USD	770.000	642.264,35	668.973,79	1,66
ENOVIS CORPORATIO CV 3.875 23-28 15/10S	USD	350.000	377.242,42	331.944,60	0,82
EVERGY INC -27 15/12S	USD	630.000	619.741,67	623.547,81	1,54
EXACT SCIENCES CV 2.0 23-30 01/03S	USD	575.000	594.099,21	589.209,93	1,46
FORD MOTOR CO CV 0 21-26 15/03U26 15/03U	USD	757.000	674.266,44	666.657,83	1,65
HAEMONETICS CORP CV 24-29 01/06S	USD	125.000	115.687,18	112.839,94	0,28
HUBSPOT INC CV 0.375 20-25 01/06S	USD	160.000	250.864,93	270.541,27	0,67
IAC FINANCECO 2 CV 0.875 19-26 15/06S06S	USD	900.000	957.514,58	760.229,66	1,88
INSULET CORP CV 0.375 20-26 01/09S	USD	279.000	308.231,61	300.088,35	0,74
LANTHEUS HOLDING 2.625 22-27 15/12S	USD	175.000	169.199,27	244.550,87	0,61
LIBERTY MEDIA GROUP CV 2.25 22-27 15/08S	USD	590.000	566.073,62	582.581,67	1,44
LIVE NATION ENT CV 2 20-25 15/02S 15/02S	USD	770.000	798.992,61	752.854,58	1,86
MICROCHIP TECHNOL CV 0.75 24-30 01/06S	USD	117.000	108.273,18	104.584,63	0,26
MICROSTRATEGY INC 0.0 21-27 15/02U	USD	376.000	473.230,80	463.192,90	1,15

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
MIDDLEBY CORP CV 1.00 20-25 01/09S	USD	193.000	215.106,95	199.743,95	0,49
MKS INSTRUMENTS CV 1.25 24-30 01/06S	USD	345.000	355.539,20	310.153,19	0,77
MONGODB INC CV 0.25 20-26 14/01S	USD	555.000	1.000.330,38	686.608,53	1,70
NEXTERA ENERGY CA CV 3.0 24-27 01/03S	USD	930.000	1.019.506,08	1.092.669,61	2,71
NEXTERA ENERGY CV 0.00 20-25 15/11U	USD	1.000.000	890.877,94	840.451,43	2,08
OKTA INC CV 0.375 21-26 15/06S	USD	525.000	543.660,07	438.147,67	1,09
PARSONS CORP CV 2.625 24-29 01-03S	USD	340.000	332.876,30	384.314,71	0,95
PEGASYSTEMS INC CV 0.75 20-25 01/03S	USD	615.000	523.242,06	541.598,13	1,34
REDFIN CORPORATION CV 0.00 20-25 15/10U	USD	319.000	244.721,69	272.968,58	0,68
ROYAL CARIBBEAN CRUISE 6.0 22-25 15/08S	USD	145.000	359.501,51	466.707,66	1,16
SAREPTA THERAPEUTICS CV 1.25 23-27 16/09A	USD	600.000	636.977,71	613.267,86	1,52
SHIFT4 PAYMENTS INC CV 0 20-25 15/12A12A	USD	350.000	341.750,86	381.931,78	0,95
SOUTHWEST AIRLINES CV 1.25 20-25 01/05S	USD	408.000	507.405,28	369.849,50	0,92
UBER TECH CV 0.875 23-28 01/12S	USD	810.000	814.886,58	911.491,91	2,26
WAYFAIR INC 3.25 23-27 15/09S	USD	360.000	430.901,27	389.615,67	0,96
WELLTOWER OP LLC CV 2.75 23-28 15/05S	USD	855.000	789.566,30	1.057.998,62	2,62
WESTERN DIGITAL CV 3.0 23-28 15/11S	USD	285.000	318.922,19	379.386,77	0,94
ZILLOW INC CV 1.375 19-26 01/09S	USD	510.000	603.193,28	686.244,44	1,70
ZSCALER INC CV 0.125 21-25 01/07S	USD	415.000	612.805,40	455.981,03	1,13
France			1.070.145,57	1.079.046,23	2,67
ACCOR SA CV 0.7 20-27 07/12A	EUR	4.400	222.445,57	225.103,84	0,56
BNP PARIBAS SA CV 0 22-25 13/05U5 13/05U	EUR	500.000	609.700,00	618.520,89	1,53
SPIE CV 2.0 23-28 17/01S	EUR	200.000	238.000,00	235.421,50	0,58
Îles Caïmans			2.588.519,91	3.022.008,10	7,48
ALIBABA GROUP 0.5% 01-06-31 CV	USD	1.365.000	1.250.328,69	1.510.963,13	3,74
LI AUTO INC CV 0.25 21-2801/05S	USD	590.000	528.395,12	634.166,47	1,57
SEAGATE HDD CAYMAN 3.5 23-28 01/06S	USD	375.000	412.274,72	484.175,26	1,20
ZHONGSHENG GRP HLDG CV 0 20-25 21/05U	HKD	3.000.000	397.521,38	392.703,24	0,97
Italie			642.405,00	625.575,59	1,55
SAIPEM SPA CV 2.875 23-29 11/09S	EUR	500.000	642.405,00	625.575,59	1,55
Japon			3.784.925,21	3.454.772,50	8,56
CYBERAGENT INC CV 0.00 18-25 19/02U	JPY	70.000.000	633.881,23	434.645,18	1,08
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO 0.0 24-29 30/03U	JPY	50.000.000	320.793,69	317.781,29	0,79
JFE HOLDINGS INC CV 0.0 23-28 28/09U	JPY	130.000.000	861.084,35	814.109,87	2,02
RESONAC HOLDINGS CORPORATION ZCP 29-12-28	JPY	40.000.000	248.145,95	273.617,44	0,68
ROHM CO LTD CV 0.00 19-24 05/12U	JPY	80.000.000	579.605,14	499.185,11	1,24
TOKYU CORPORATION CV ZCP 23-28 29/09U	JPY	170.000.000	1.141.414,85	1.115.433,61	2,76
Singapour			1.088.960,10	926.056,97	2,29
SEA LTD CV 19-24 01/12S	USD	315.000	448.176,69	532.223,91	1,32
SEA LTD CV 2.375 21-25 01/06S	USD	365.000	640.783,41	393.833,06	0,98
Suède			600.000,00	700.880,39	1,74
FAST AB CV 3.5 23-28 23/02Q	EUR	500.000	600.000,00	700.880,39	1,74
Suisse			615.335,32	540.388,30	1,34
STMICROELECTRONIC CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	600.000	615.335,32	540.388,30	1,34
Autres valeurs mobilières			1.608.821,82	1.592.786,98	3,94
Obligations convertibles			1.608.821,82	1.592.786,98	3,94
Corée du Sud			187.634,87	173.287,03	0,43
KAKAO 2.625 24-29 29/04S	USD	200.000	187.634,87	173.287,03	0,43
États-Unis			580.800,00	594.199,53	1,47
CITIGROUP GLOBAL CV 1.0 24-29 09/04A	EUR	600.000	580.800,00	594.199,53	1,47

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Japon			840.386,95	825.300,42	2,04
ANA HOLDINGS INC CV 21-31 10/12U	JPY	40.000.000	315.300,47	283.267,74	0,70
DAIFUKU CO LTD CV 0.0 23-28 14/09U	JPY	50.000.000	329.569,82	338.533,10	0,84
OSG CV 0.00 23-30 20/12U	JPY	30.000.000	195.516,66	203.499,58	0,50
Total du portefeuille-titres			40.348.107,46	39.244.178,79	97,19
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				681.584,45	1,69
Autres actifs/(passifs) nets				452.800,44	1,12
Total				40.378.563,68	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
États-Unis	57,74
Japon	12,64
Îles Caïmans	7,48
Chine	3,02
France	2,67
Singapour	2,29
Suède	1,74
Canada	1,58
Italie	1,55
Suisse	1,34
Espagne	1,22
Belgique	1,20
Corée du Sud	1,17
Allemagne	0,81
Bermudes	0,74
Total	97,19
Autres actifs/(passifs) et liquidités	2,81
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Internet et services d'Internet	22,86
Holdings et sociétés financières	11,98
Electronique et semiconducteurs	7,22
Energie et eau	7,01
Sociétés immobilières	6,73
Industrie automobile	5,96
Transports	5,01
Restauration, industrie hôtelière	4,77
Industrie pharmaceutique et cosmétique	4,18
Articles de bureaux et ordinateurs	3,97
Biotechnologie	2,98
Construction de machines et appareils	2,16
Banques, institutions financières	2,04
Services divers	1,57
Pétrole	1,55
Bien de consommation divers	1,46
Art graphique, maison d'édition	1,44
Métaux non ferreux	1,20
Services de données digitales / Technologie d'information	1,15
Constructions, matériaux de construction	0,79
Chimie	0,68
Infrastructure Blockchain / Développement d'application	0,48
Total	97,19
Autres actifs/(passifs) et liquidités	2,81
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		12.354.391,04
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	11.151.303,23
<i>Prix de revient</i>		<i>11.341.708,40</i>
Banques à vue		802.365,56
Banques à vue chez le broker		100.759,78
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	80.739,78
Intérêts à recevoir, nets		219.222,69
Passifs		72.488,40
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	18.275,22
Frais à payer		54.213,18
Valeur nette d'inventaire		12.281.902,64

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		190.061,11
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		144.514,95
Intérêts reçus sur swaps		3.148,34
Intérêts bancaires		5.910,23
Reprise de provisions sur charges		36.487,59
Dépenses		205.782,79
Commissions de gestion	4	74.850,36
Commissions de performance	5	3.675,30
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	20.480,29
Commissions d'administration		13.696,21
Frais de transaction	2.11	32.497,70
Taxe d'abonnement	8	2.827,47
Intérêts payés sur découvert bancaire		481,80
Intérêts payés sur swaps		51.510,73
Frais bancaires		1.976,47
Autres dépenses		3.786,46
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-15.721,68
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-979.801,62
- contrats de change à terme	2.7	-110.911,42
- contrats futures	2.8	45.344,13
- swaps	2.9	-80.421,54
- change	2.4	179.186,57
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-962.325,56
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	915.779,15
- contrats de change à terme	2.7	245.709,57
- contrats futures	2.8	-76.299,92
- swaps	2.9	57.228,23
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		180.091,47
Dividendes versés	9	-34.514,40
Souscriptions d'actions		724.245,26
Rachats d'actions		-1.862.143,02
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-992.320,69
Actifs nets au début de la période		13.274.223,33
Actifs nets à la fin de la période		12.281.902,64

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	12.281.902,64	13.274.223,33	15.437.531,32
Classe A CHF (H)				
Nombre d'actions		370,0000	370,0000	759,2200
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	60,83	60,48	51,15
Classe A EUR (H)				
Nombre d'actions		86.808,1410	95.044,9760	132.489,9150
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,49	92,02	75,89
Classe A USD (H)				
Nombre d'actions		306,9460	316,5520	628,1380
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.044,88	1.020,44	823,92
Classe B EUR (H)				
Nombre d'actions		24.305,4040	27.089,3510	29.988,5980
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	60,86	61,31	52,77
Classe CR EUR (H)				
Nombre d'actions		1.409,8750	2.765,4170	5.193,0610
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	65,86	64,78	53,24
Classe I EUR (H)				
Nombre d'actions		3.528,2600	3.702,5440	4.619,1270
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118,43	116,09	95,17
Classe I USD (H)				
Nombre d'actions		5.628,3670	5.628,3670	6.503,3670
Valeur nette d'inventaire par action	USD	81,36	79,06	63,55
Classe J EUR				
Nombre d'actions		-	-	474,3220
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	50,14
Classe K EUR (H)				
Nombre d'actions		6.724,6080	6.924,6080	7.874,6080
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89,00	87,71	71,83
Classe K USD (H)				
Nombre d'actions		734,7420	734,7600	792,9440
Valeur nette d'inventaire par action	USD	96,28	94,05	75,54
Classe R EUR (H)				
Nombre d'actions		8.825,4890	9.681,1820	20.021,7760
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	81,69	80,72	66,68
Classe R USD (H)				
Nombre d'actions		853,8480	853,8480	3.143,9150
Valeur nette d'inventaire par action	USD	90,86	89,08	72,08

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A CHF (H)	370,0000	0,0000	0,0000	370,0000
Classe A EUR (H)	95.044,9760	6.867,6500	15.104,4850	86.808,1410
Classe A USD (H)	316,5520	0,0000	9,6060	306,9460
Classe B EUR (H)	27.089,3510	628,3770	3.412,3240	24.305,4040
Classe CR EUR (H)	2.765,4170	0,0000	1.355,5420	1.409,8750
Classe I EUR (H)	3.702,5440	0,0000	174,2840	3.528,2600
Classe I USD (H)	5.628,3670	0,0000	0,0000	5.628,3670
Classe K EUR (H)	6.924,6080	0,0000	200,0000	6.724,6080
Classe K USD (H)	734,7600	0,0000	0,0180	734,7420
Classe R EUR (H)	9.681,1820	706,3790	1.562,0720	8.825,4890
Classe R USD (H)	853,8480	0,0000	0,0000	853,8480

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			9.673.786,63	9.553.311,41	77,78
Obligations			9.253.427,58	9.049.679,58	73,68
Angola			135.328,39	152.486,64	1,24
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	USD	200.000	135.328,39	152.486,64	1,24
Autriche			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	-	-
Bénin			338.125,00	344.767,25	2,81
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	150.000	130.500,00	134.338,50	1,09
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	250.000	207.625,00	210.428,75	1,71
Bermudes			151.240,30	170.792,65	1,39
GEPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	200.000	151.240,30	170.792,65	1,39
Colombie			578.643,59	496.494,81	4,04
COLOMBIA 5.00 15-45 15/06S	USD	500.000	371.105,16	331.640,99	2,70
ECOPETROL SA 7.375 13-43 18/09S	USD	200.000	207.538,43	164.853,82	1,34
Côte D'Ivoire			379.207,69	354.159,00	2,88
IVORY COAST 4.875 20-32 30/01A	EUR	200.000	195.707,69	176.900,00	1,44
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	200.000	183.500,00	177.259,00	1,44
Égypte			515.655,85	546.232,39	4,45
EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	300.000	240.450,00	251.538,00	2,05
EGYPT 8.7002 19-49 01/03S	USD	400.000	275.205,85	294.694,39	2,40
Émirats Arabes Unis			251.243,54	251.536,35	2,05
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	USD	400.000	251.243,54	251.536,35	2,05
États-Unis			112.004,33	114.106,97	0,93
AZUL SECURED FINANCE 10.875 23-30 28/05Q	USD	200.000	112.004,33	114.106,97	0,93
Ghana			730.542,92	518.230,57	4,22
GHANA 8.627 18-49 16/06S	USD	1.100.000	730.542,92	518.230,57	4,22
Hong-Kong			21.457,68	13.469,26	0,11
COUNTRY GARDEN 3.8750 20-30 22/10S	USD	200.000	21.457,68	13.469,26	0,11
Îles Caïmans			443.092,81	474.580,55	3,86
GACI FIRST INVE 5.2500 24-34 29/01S	USD	250.000	224.354,61	229.978,22	1,87
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	300.000	218.738,20	244.602,33	1,99
Jordanie			163.923,81	166.129,25	1,35
JORDAN 7.375 17-47 10/10S	USD	200.000	163.923,81	166.129,25	1,35
Liban			67.779,42	84.550,23	0,69
LEBANON 6.65 15-30 26/02S	USD	1.200.000	67.779,42	84.550,23	0,69
Luxembourg			184.399,78	186.279,25	1,52
AMBIPAR LUX 9.87524-31 06/02S	USD	200.000	184.399,78	186.279,25	1,52
Maurice			165.303,01	164.708,31	1,34
ES AFRICAN TR DEV BK 4.125 21-28 30/06S	USD	200.000	165.303,01	164.708,31	1,34
Nigéria			515.197,18	506.724,75	4,13
NIGERIA 6.50 17-27 28/11S	USD	600.000	515.197,18	506.724,75	4,13
Panama			328.405,16	319.528,90	2,60
PANAMA 4.30 13-53 29/04S	USD	500.000	328.405,16	319.528,90	2,60

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Pays-Bas			260.325,00	284.782,50	2,32
BOI FINANCE 7.5 22-27 16/02A	EUR	300.000	260.325,00	284.782,50	2,32
Pologne			200.900,00	207.102,00	1,69
BANK GOSPODARSTWA KR 4.375 24-54 11/06A	EUR	200.000	200.900,00	207.102,00	1,69
Qatar			245.959,75	277.410,07	2,26
QATAR 5.103 18-48 23/04S	USD	300.000	245.959,75	277.410,07	2,26
Roumanie			942.722,50	738.481,00	6,01
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	500.000	487.187,50	341.010,00	2,78
ROMANIA 3.375 18-38 08/02A	EUR	250.000	256.505,00	196.525,00	1,60
ROMANIA 5.2500 24-32 30/05A	EUR	200.000	199.030,00	200.946,00	1,64
Royaume-Uni			243.679,67	260.730,44	2,12
EUROPEAN BANK FOR R 20.0 24-25 19/03A	USD	200.000	184.907,55	198.924,87	1,62
EUROPEAN BANK FOR RECON 0.0 23-31 13/02U	TRY	29.000.000	58.772,12	61.805,57	0,50
Sénégal			281.720,00	294.974,00	2,40
SENEGAL 5.375 21-37 08/06A	EUR	400.000	281.720,00	294.974,00	2,40
Togo			224.250,00	250.090,55	2,04
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	300.000	224.250,00	250.090,55	2,04
Tunisie			206.650,00	361.670,00	2,94
CENTRAL BK TUNISIA 6.375 19-26 15/07A	EUR	400.000	206.650,00	361.670,00	2,94
Turquie			814.090,18	883.477,34	7,19
ISTANBUL METROPOLITAN10.5 23-28 06/12S	USD	200.000	182.116,19	197.456,33	1,61
TURKEY 4.875 13-43 16/04S	USD	300.000	168.890,30	203.473,75	1,66
TURKIYE VAKIFLAR BANKA 9.0 23-28 12/10S	USD	300.000	278.349,19	293.484,52	2,39
TURKIYE VARLIK FONU 8.25 24-29 14/02S	USD	200.000	184.734,50	189.062,74	1,54
Ukraine			512.476,05	517.413,88	4,21
UKRAINE 0.00 24-34 01/02U	USD	203.305	76.079,42	62.013,19	0,50
UKRAINE 0.00 24-36 01/02S	USD	143.172	53.576,86	55.792,52	0,45
UKRAINE 1.75 24-35 01/02S	USD	348.594	130.448,49	136.820,06	1,11
UKRAINE 1.75 24-36 01/02S	USD	448.193	167.719,76	173.947,28	1,42
UKRAINE GOVT 0.00 24-35 01/02S	USD	171.807	64.292,45	67.323,16	0,55
UKRAINE GOVT INTL BOND 24-30 01/02S	USD	54.405	20.359,07	21.517,67	0,18
Venezuela			223.793,49	108.770,67	0,89
VENEZUELA 11.95 11-31 05/08S - IN DEFAULT	USD	748.500	223.793,49	108.770,67	0,89
Obligations à taux variables			420.359,05	503.631,83	4,10
Équateur			201.010,25	269.918,26	2,20
ECUADOR FL.R 20-35 31/07S	USD	528.250	201.010,25	269.918,26	2,20
Mozambique			219.348,80	233.713,57	1,90
MOZAMBIQUE FL.R 19-31 15/09S	USD	300.000	219.348,80	233.713,57	1,90
Autres valeurs mobilières			220.305,22	183.797,54	1,50
Obligations			220.305,22	183.797,54	1,50
Argentine			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	38.828	0,01	-	-
PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX XX/XXU	USD	78.125	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	-	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Ouzbékistan			184.952,37	183.797,54	1,50
NATL BANK OF UZBEKIS 8.5 24-29 05/07S	USD	200.000	184.952,37	183.797,54	1,50
Instruments du marché monétaire			1.447.616,55	1.414.194,28	11,51
Bons du trésor			1.447.616,55	1.414.194,28	11,51
États-Unis			1.447.616,55	1.414.194,28	11,51
UNIT STAT TREA BIL ZCP 17-10-24	USD	1.600.000	1.447.616,55	1.414.194,28	11,51
Total du portefeuille-titres			11.341.708,40	11.151.303,23	90,79
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				903.125,34	7,35
Autres actifs/(passifs) nets				227.474,07	1,85
Total				12.281.902,64	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
États-Unis	12,44
Turquie	7,19
Roumanie	6,01
Égypte	4,45
Ghana	4,22
Ukraine	4,21
Nigéria	4,13
Colombie	4,04
Îles Caïmans	3,86
Tunisie	2,94
Côte D'Ivoire	2,88
Bénin	2,81
Panama	2,60
Sénégal	2,40
Pays-Bas	2,32
Qatar	2,26
Équateur	2,20
Royaume-Uni	2,12
Émirats Arabes Unis	2,05
Togo	2,04
Mozambique	1,90
Pologne	1,69
Luxembourg	1,52
Ouzbékistan	1,50
Bermudes	1,39
Jordanie	1,35
Maurice	1,34
Angola	1,24
Venezuela	0,89
Liban	0,69
Hong-Kong	0,11
Argentine	-
Autriche	-
Total	90,79
Autres actifs/(passifs) et liquidités	9,21
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Obligations d'Etats, de Provinces et communes	64,07
Banques, institutions financières	9,28
Holdings et sociétés financières	6,30
Organisations supranationales	4,16
Pétrole	2,73
Autre	2,64
Institutions non classifiables / non classifiées	1,50
Sociétés immobilières	0,11
Service de santé publique et service social	-
Total	90,79
Autres actifs/(passifs) et liquidités	9,21
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en USD
Actifs		375.668.182,83
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	355.891.358,33
<i>Prix de revient</i>		382.911.778,68
Banques à vue		11.488.865,68
A recevoir sur souscriptions		270.254,73
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	1.107.274,99
Intérêts à recevoir, nets		6.910.429,10
Passifs		5.720.080,28
Appel de marge		1.100.000,00
A payer sur investissements achetés		3.765.884,30
A payer sur rachats		112.660,85
Frais à payer		741.535,13
Valeur nette d'inventaire		369.948.102,55

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en USD
Revenus		10.365.078,54
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		10.005.667,22
Intérêts bancaires		3.831,00
Reprise de provisions sur charges		354.198,63
Autres revenus	11	1.381,69
Dépenses		1.829.890,72
Commissions de gestion	4	999.088,77
Commissions de performance	5	193.334,80
Commissions de dépositaire	6	357.715,91
Commissions d'administration		83.702,13
Frais de transaction	2.11	125.848,01
Taxe d'abonnement	8	32.085,18
Intérêts payés sur découvert bancaire		10.531,04
Autres dépenses		27.584,88
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		8.535.187,82
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-15.345.609,55
- contrats de change à terme	2.7	-1.946.257,62
- swaps	2.9	8.764,78
- change	2.4	2.081.249,92
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-6.666.664,65
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	24.746.636,82
- contrats de change à terme	2.7	2.672.339,41
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		20.752.311,58
Dividendes versés	9	-910.627,80
Souscriptions d'actions		49.166.391,85
Rachats d'actions		-55.109.253,47
Augmentation / (diminution) nette des actifs		13.898.822,16
Actifs nets au début de la période		356.049.280,39
Actifs nets à la fin de la période		369.948.102,55

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	USD	369.948.102,55	356.049.280,39	358.469.363,68
Classe A CHF (H)				
Nombre d'actions		7.891,9810	6.674,9810	5.409,9810
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	95,51	92,99	83,53
Classe A EUR (H)				
Nombre d'actions		110.200,1810	107.596,6640	149.358,3480
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118,66	114,12	100,37
Classe A USD				
Nombre d'actions		164.325,6350	148.328,1680	181.548,4010
Valeur nette d'inventaire par action	USD	220,57	210,10	180,93
Classe B EUR (H)				
Nombre d'actions		44.813,1580	40.079,6490	139.276,4300
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	71,43	71,17	67,57
Classe B USD				
Nombre d'actions		46.938,1980	47.700,4800	56.987,5980
Valeur nette d'inventaire par action	USD	114,10	114,19	104,54
Classe CR EUR (H)				
Nombre d'actions		34.123,5280	32.933,6630	39.314,3780
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,32	99,15	86,93
Classe CR USD				
Nombre d'actions		58.762,7920	50.890,0970	46.290,0970
Valeur nette d'inventaire par action	USD	114,91	109,20	93,72
Classe I CHF (H)				
Nombre d'actions		23.966,0000	28.369,0000	44.604,0000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	105,15	102,08	91,41
Classe I EUR (H)				
Nombre d'actions		604.128,1660	669.793,7740	798.581,2410
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	135,68	130,10	114,03
Classe I USD				
Nombre d'actions		629.169,3370	740.724,5810	875.808,1120
Valeur nette d'inventaire par action	USD	194,87	185,06	158,75
Classe K USD				
Nombre d'actions		604.097,3740	426.097,3740	254.894,7420
Valeur nette d'inventaire par action	USD	121,04	115,17	98,20
Classe KD EUR (H)				
Nombre d'actions		40.055,1620	44.274,1620	82.244,1750
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	74,11	75,71	70,17
Classe KD USD				
Nombre d'actions		55.736,8010	67.986,8010	130.611,7660
Valeur nette d'inventaire par action	USD	90,64	91,57	83,19
Classe R USD				
Nombre d'actions		494,850	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,15	-	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A CHF (H)	6.674,9810	1.404,0000	187,0000	7.891,9810
Classe A EUR (H)	107.596,6640	24.459,6390	21.856,1220	110.200,1810
Classe A USD	148.328,1680	20.825,4670	4.828,0000	164.325,6350
Classe B EUR (H)	40.079,6490	13.835,5640	9.102,0550	44.813,1580
Classe B USD	47.700,4800	1.945,7190	2.708,0010	46.938,1980
Classe CR EUR (H)	32.933,6630	3.793,4770	2.603,6120	34.123,5280
Classe CR USD	50.890,0970	7.872,6950	0,0000	58.762,7920
Classe I CHF (H)	28.369,0000	2.002,0000	6.405,0000	23.966,0000
Classe I EUR (H)	669.793,7740	51.327,1510	116.992,7590	604.128,1660
Classe I USD	740.724,5810	55.696,0580	167.251,3020	629.169,3370
Classe K USD	426.097,3740	180.047,5000	2.047,5000	604.097,3740
Classe KD EUR (H)	44.274,1620	0,0000	4.219,0000	40.055,1620
Classe KD USD	67.986,8010	1.634,0000	13.884,0000	55.736,8010
Classe R USD	0,00	494,85	0,00	494,85

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			369.967.682,25	342.433.480,71	92,56
Obligations			347.947.227,05	318.234.416,89	86,02
Argentine			19.336.358,84	20.681.465,04	5,59
ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	USD	471.632	238.366,63	307.907,31	0,08
CD BUENOS AIRES 7.5 16-27 01/06S	USD	500.000	477.503,12	499.487,50	0,14
GENNEIA SA 8.7500 21-27 02/09S	USD	3.000.000	2.926.560,00	3.053.790,00	0,83
PAMPA ENERGIA SA 7.95 24-31 10/09S	USD	5.000.000	4.970.000,00	5.090.400,00	1,38
ROPUERTOS ARGENTINA 8.50 21-31 01/08Q	USD	4.281.205	3.707.179,09	4.452.560,23	1,20
TELECOM ARGENTINA SA 9.5 24-31 18/07S	USD	5.000.000	4.970.250,00	5.166.900,00	1,40
YPF SOCIEDAD ANONIMA 9.50 24-31 17/01S	USD	2.000.000	2.046.500,00	2.110.420,00	0,57
Autriche			3.037.556,25	3.211.155,00	0,87
KLABIN AUSTRIA GMBH 7 19-49 03/04S04S	USD	3.000.000	3.037.556,25	3.211.155,00	0,87
Bermudes			13.251.200,00	14.360.377,50	3,88
GEOARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	4.000.000	3.436.500,00	3.803.040,00	1,03
STAR ENERGY GEOTHERM 4.85 20-30 14/10S	USD	6.000.000	5.572.000,00	5.764.170,00	1,56
TENGIZCHEVROIL FIN 3.25 20-30 15/08S	USD	5.500.000	4.242.700,00	4.793.167,50	1,30
Brésil			5.355.000,00	5.526.630,00	1,49
SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75 20-31 14/09S	USD	6.000.000	5.355.000,00	5.526.630,00	1,49
Canada			6.087.250,00	5.862.300,00	1,58
FRONTERA ENERGY CORP 7.875 21-28 21/06S	USD	7.500.000	6.087.250,00	5.862.300,00	1,58
Chili			13.585.035,00	14.096.790,00	3,81
CHILE 4.95 23-36 05/01S	USD	5.000.000	4.872.000,00	5.072.625,00	1,37
ENEL CHILE SA 4.875 18-28 12/06S	USD	9.000.000	8.713.035,00	9.024.165,00	2,44
Chypre			4.289.492,83	8.538,75	0,00
AVANGARDCO INVEST 10.00 10-18 29/10S - IN DEFAULT	USD	4.717.544	4.289.492,83	8.538,75	0,00
Colombie			34.234.176,50	30.956.707,50	8,37
COLOMBIA 7.5 23-34 02/02S	USD	2.000.000	2.084.000,00	2.078.820,00	0,56
ECOPETROL SA 5.875 14-45 28/05S	USD	7.000.000	7.212.463,47	5.274.010,00	1,43
ECOPETROL SA 8.8750 23-33 13/01S	USD	6.000.000	5.982.900,00	6.437.130,00	1,74
GRUPOSURA FINANCE 5.5 16-26 29/04S29/04S	USD	6.650.000	7.186.218,03	6.599.127,50	1,78
TRANSPRTDRA DE GAS 5.5500 18-28 01/11S	USD	10.500.000	11.768.595,00	10.567.620,00	2,86
États-Unis			23.078.439,15	20.001.413,91	5,41
AZUL SECURED FINANCE 10.875 23-30 28/05Q	USD	9.000.000	7.333.712,51	5.716.845,00	1,55
AZUL SECURED FINANCE 11.50 23-29 28/05Q	USD	2.446.159	2.067.854,88	1.561.243,91	0,42
GRAN TIERRA ENERGY 9.5 23-29 15/10S	USD	3.000.000	2.901.400,00	2.851.050,00	0,77
NBM US HOLDINGS INC 6.625 19-29 06/08S	USD	3.000.000	3.306.545,44	3.054.195,00	0,83
STILLWATER MINING CO 4.5 21-29 16/11S	USD	8.000.000	7.468.926,32	6.818.080,00	1,84
Hong-Kong			4.115.916,67	658.750,00	0,18
COUNTRY GARDEN HLDG 5.4 20-25 27/05S	USD	3.000.000	1.394.000,00	232.500,00	0,06
COUNTRY GARDEN HLDG 7.25 19-26 08/04S	USD	5.500.000	2.721.916,67	426.250,00	0,12
Îles Caïmans			21.752.959,18	14.058.112,47	3,80
CIFI HOLDINGS DEFAULTED 20-25 20/10S	USD	3.262.000	1.874.400,00	316.352,38	0,09
CIFI HOLDINGS GROUP 6.00 20-25 16/07S	USD	3.700.000	2.495.077,38	359.806,28	0,10
GOL FINANCE 11.50 23-28 02/03Q	USD	7.896.490	11.247.306,57	8.399.141,07	2,27
GRUPO AVAL LTD 4.375 20-30 04/02S	USD	5.400.000	4.471.175,23	4.807.107,00	1,30
LOGAN GROUP CO LTD 6.50 19-23 16/07S	USD	2.000.000	1.665.000,00	175.705,74	0,05
Inde			6.442.000,00	6.562.255,00	1,77
10 RENEW POWER 4.5 21-28 14/07S	USD	7.000.000	6.442.000,00	6.562.255,00	1,77

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Luxembourg			79.046.700,47	69.984.131,93	18,92
CONSA LUXEMBOURG 7.5 23-30 27/06S	USD	7.500.000	7.438.260,00	7.870.762,50	2,13
CONSTELLATION OIL SERV 3.00 22-26 31/12Q	USD	4.041.996	4.082.908,13	3.684.622,92	1,00
FS LUXE 8.875 24-31 12/02S	USD	8.000.000	7.938.020,00	8.207.720,00	2,22
HIDROVIAS INTL FIN 4.95 21-31 08/02S	USD	8.500.000	8.246.445,00	7.436.310,00	2,01
MHP LUX SA 6.25 19-29 19/09S	USD	3.500.000	3.486.477,29	2.675.050,00	0,72
MHP LUX SA 6.95 18-26 03/04S	USD	500.000	503.547,29	439.325,00	0,12
MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	10.000.000	8.445.750,00	8.999.550,00	2,43
MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	8.000.000	7.910.400,00	6.742.760,00	1,82
NEXA RESOURCES SA 6.5 20-28 18/01S	USD	2.370.000	2.351.032,32	2.449.205,40	0,66
SIMPAR EUROPE 5.2 21-31 20/01S	USD	10.500.000	10.506.234,37	8.745.292,50	2,36
VIRGOLINO 10.50 11-18 28/01S - IN DEFAULT	USD	4.986.117	3.963.813,57	498,61	0,00
VM 6.75 24-34 09/04S	USD	4.000.000	3.986.000,00	4.241.160,00	1,15
VOTORANTIM CIMENTOS 7.25 11-41 05/04S	USD	7.500.000	10.187.812,50	8.491.875,00	2,30
Maurice			8.456.480,00	8.656.017,50	2,34
HTA GROUP 7.5 24-29 04/06S	USD	8.500.000	8.456.480,00	8.656.017,50	2,34
Mexique			7.411.968,67	6.811.262,50	1,84
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	3.451.052,50	0,93
MEXICO 4.875 22-33 19/05S	USD	3.500.000	3.247.346,67	3.360.210,00	0,91
Nigéria			13.101.328,40	12.752.895,00	3,45
ACCESS BANK PLC 6.125 21-26 21/09S	USD	3.500.000	3.525.375,00	3.337.197,50	0,90
NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	USD	500.000	515.453,40	450.692,50	0,12
SEPLAT ENERGY PLC 7.75 21-26 01/04S	USD	6.000.000	6.060.500,00	6.009.090,00	1,62
UNITED BANK OF AFRICA 6.75 21-26 19/11S	USD	3.000.000	3.000.000,00	2.955.915,00	0,80
Ouzbékistan			7.163.707,33	7.268.670,00	1,96
JSCB AGROBANK 9.2500 24-29 02/10S	USD	3.800.000	3.762.874,00	3.819.665,00	1,03
NATIONAL BANK FOR FO 4.85 20-25 21/10S	USD	3.500.000	3.400.833,33	3.449.005,00	0,93
Pays-Bas			22.701.687,49	22.016.423,87	5,95
BRASKEM NETHERLANDS 4.5 19-30 31/01S	USD	9.500.000	7.921.950,00	8.463.740,00	2,29
FBN FINANCIAL CO BV 8.625 20-25 27/10S	USD	2.750.000	2.722.720,00	2.764.808,75	0,75
IHS NETHERLANDS HOLDCO 8 19-27 18/09S09S	USD	5.500.000	5.660.859,99	5.504.537,50	1,49
METINVEST BV 7.75 19-29 17/10S	USD	4.500.000	3.772.282,50	2.923.597,62	0,79
METINVEST BV 8.5 18-26 23/04S	USD	3.000.000	2.623.875,00	2.359.740,00	0,64
Pérou			10.435.812,50	10.378.340,00	2,81
CAMPOSOL SA 6 20-27 03/02S	USD	5.000.000	4.777.312,50	4.493.150,00	1,21
TRANSMANTARO 4.70 19-34 16/04S	USD	6.000.000	5.658.500,00	5.885.190,00	1,59
Royaume-Uni			22.014.570,54	20.721.599,63	5,60
BIZ FINANCE PLC 9.75 15-25 22/01S	USD	12.500	12.875,00	11.892,23	0,00
MARB BONDCO PLC 3.95 21-31 29/01S	USD	9.000.000	8.319.418,18	7.971.255,00	2,15
RAIL CAPITAL MARKETS 8.25 19-26 09/07S	USD	1.500.000	1.553.056,64	1.250.895,00	0,34
SISECAM UK PLC 8.625 24-32 02/05S	USD	6.000.000	6.098.600,00	6.183.810,00	1,67
TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	5.793.501	6.030.620,72	5.303.747,40	1,43
Togo			3.240.206,66	2.734.215,00	0,74
BANQUE OUEST AFRICAINE 4.7 19-31 22/10S	USD	3.000.000	3.240.206,66	2.734.215,00	0,74
Turquie			13.090.250,00	14.851.032,00	4,01
ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	8.000.000	5.790.250,00	7.126.720,00	1,93
ISTANBUL METROPOLITAN10.5 23-28 06/12S	USD	2.300.000	2.300.000,00	2.528.137,00	0,68
ULKER GIDA AS 7.875 24-31 08/07S	USD	5.000.000	5.000.000,00	5.196.175,00	1,40
Ukraine			6.719.130,57	6.075.334,29	1,64
KERNEL HOLDING SA 6.75 20-27 27/10S	USD	2.000.000	2.113.550,57	1.611.740,00	0,44

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
UKRAINE 0.00 24-34 01/02U	USD	1.358.838	596.897,81	461.461,38	0,12
UKRAINE 0.00 24-36 01/02S	USD	956.928	420.350,49	415.172,78	0,11
UKRAINE 1.75 24-34 01/02S	USD	2.691.028	1.178.613,47	1.201.759,28	0,32
UKRAINE 1.75 24-35 01/02S	USD	2.142.287	943.651,39	936.136,57	0,25
UKRAINE 1.75 24-36 01/02S	USD	1.823.577	801.913,17	787.967,62	0,21
UKRAINE GOVT 0.00 24-35 01/02S	USD	1.148.314	504.420,76	500.974,95	0,14
UKRAINE GOVT INTL BOND 24-30 01/02S	USD	363.632	159.732,91	160.121,71	0,04
Obligations à taux variables			22.020.455,20	24.199.063,82	6,54
Argentine			11.227.239,45	13.483.953,82	3,64
ARGENTINA FL.R 20-30 09/07S	USD	7.929.600	4.273.298,60	4.815.883,97	1,30
CLISA FL.R 21-27 25/07S	USD	3.732.592	1.658.565,27	1.078.159,20	0,29
PR BUENOS AIRES STEP-UP FL.R 21-37 01/09U	USD	3.534.469	1.490.376,31	1.700.344,65	0,46
YPF SA FL.R 21-27 30/09S	USD	3.500.000	2.405.860,27	3.614.450,00	0,98
YPF SA FL.R 21-33 12/02S	USD	2.400.000	1.399.139,00	2.275.116,00	0,61
Pérou			9.263.909,08	9.298.980,00	2,51
BCO CREDITO DEL PERU FL.R 20-30 01/07S	USD	9.500.000	9.263.909,08	9.298.980,00	2,51
Ukraine			1.529.306,67	1.416.130,00	0,38
UKRAINE FL.R 15-40 31/05A	USD	2.000.000	1.529.306,67	1.416.130,00	0,38
Autres valeurs mobilières			3.021.585,32	3.532.293,20	0,95
Actions			-	443.969,10	0,12
Luxembourg			-	443.969,10	0,12
CONSTELLATION OIL SERVICES HOLDING	USD	4.439.691	-	443.969,10	0,12
Obligations			2.995.500,00	3.069.465,00	0,83
Ouzbékistan			2.995.500,00	3.069.465,00	0,83
NATL BANK OF UZBEKIS 8.5 24-29 05/07S	USD	3.000.000	2.995.500,00	3.069.465,00	0,83
Warrants			26.085,32	18.859,10	0,01
Brésil			26.085,32	18.859,10	0,01
OAS SA XX.XX.XX WAR	BRL	950.032	26.085,32	18.859,10	0,01
Instruments du marché monétaire			9.922.511,11	9.925.584,42	2,68
Bons du trésor			9.922.511,11	9.925.584,42	2,68
États-Unis			9.922.511,11	9.925.584,42	2,68
UNIT STAT TREA BIL ZCP 17-10-24	USD	10.000.000	9.922.511,11	9.925.584,42	2,68
Total du portefeuille-titres			382.911.778,68	355.891.358,33	96,20
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				10.388.865,68	2,81
Autres actifs/(passifs) nets				3.667.878,54	0,99
Total				369.948.102,55	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
Luxembourg	19,04
Argentine	9,24
Colombie	8,37
États-Unis	8,09
Pays-Bas	5,95
Royaume-Uni	5,60
Pérou	5,32
Turquie	4,01
Bermudes	3,88
Chili	3,81
Îles Caïmans	3,80
Nigéria	3,45
Ouzbékistan	2,79
Maurice	2,34
Ukraine	2,03
Mexique	1,84
Inde	1,77
Canada	1,58
Brésil	1,50
Autriche	0,87
Togo	0,74
Hong-Kong	0,18
Chypre	-
Total	96,20
Autres actifs/(passifs) et liquidités	3,80
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Holdings et sociétés financières	33,77
Pétrole	11,77
Obligations d'Etats, de Provinces et communes	9,06
Services divers	6,26
Banques, institutions financières	6,18
Energie et eau	4,19
Transports	4,06
Télécommunication	3,83
Industrie agro-alimentaire	2,78
Construction de machines et appareils	2,34
Tabac et alcool	1,93
Métaux et pierres précieuses	1,84
Electrotechnique et électronique	1,56
Industrie minière	1,43
Agriculture et pêche	1,22
Papier et bois	0,87
Autre	0,84
Institutions non classifiables / non classifiées	0,83
Organisations supranationales	0,74
Sociétés immobilières	0,36
Constructions, matériaux de construction	0,34
Total	96,20
Autres actifs/(passifs) et liquidités	3,80
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		146.133.845,88
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	133.875.764,27
<i>Prix de revient</i>		136.242.160,92
Banques à vue		9.447.324,29
Banques à vue chez le broker		1.181.265,81
A recevoir sur souscriptions		121.468,80
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	334.239,88
Intérêts à recevoir, nets		1.173.782,83
Passifs		4.337.847,02
Appel de marge		691.606,41
A payer sur investissements achetés		3.042.739,06
A payer sur rachats		101.456,25
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	318.151,49
Frais à payer		183.893,81
Valeur nette d'inventaire		141.795.998,86

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		1.498.628,50
Intérêts reçus sur obligations, nets		1.475.926,48
Intérêts reçus sur swaps		750,00
Intérêts bancaires		21.358,32
Autres revenus	11	593,70
Dépenses		498.576,99
Commissions de gestion	4	225.403,44
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	103.567,82
Commissions d'administration		23.341,98
Frais de transaction	2.11	106.000,30
Taxe d'abonnement	8	10.794,65
Intérêts payés sur découvert bancaire		15.433,84
Intérêts payés sur swaps		3.666,67
Frais bancaires		3.333,24
Autres dépenses		7.035,05
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		1.000.051,51
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-655.320,67
- contrats de change à terme	2.7	-509.407,30
- contrats futures	2.8	407.571,62
- swaps	2.9	-12.659,70
- change	2.4	840.971,13
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		1.071.206,59
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	1.834.974,73
- contrats de change à terme	2.7	1.521.468,47
- contrats futures	2.8	-770.898,13
- swaps	2.9	10.928,10
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		3.667.679,76
Dividendes versés	9	-108.939,36
Souscriptions d'actions		60.903.309,06
Rachats d'actions		-11.946.515,95
Augmentation / (diminution) nette des actifs		52.515.533,51
Actifs nets au début de la période		89.280.465,35
Actifs nets à la fin de la période		141.795.998,86

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	141.795.998,86	89.280.465,35	153.103.296,85
Classe A CHF (H)				
Nombre d'actions		56.476,8970	60.843,3820	63.546,8460
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	90,18	87,62	87,29
Classe A EUR (H)				
Nombre d'actions		59.658,5110	67.431,7640	101.125,7340
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	163,56	156,83	152,45
Classe A GBP (H)				
Nombre d'actions		654,9720	6.473,6280	6.692,7020
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	108,46	103,22	99,16
Classe A USD (H)				
Nombre d'actions		44.885,8350	45.135,8350	50.366,8990
Valeur nette d'inventaire par action	USD	110,30	104,75	99,97
Classe B CHF (H)				
Nombre d'actions		20.384,7050	26.220,2730	28.693,1950
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	78,32	77,64	78,50
Classe B EUR (H)				
Nombre d'actions		21.208,0630	37.026,9070	152.685,9670
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	86,42	84,55	83,43
Classe B GBP (H)				
Nombre d'actions		500,0000	500,0000	2.000,0000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	94,10	91,33	89,04
Classe B USD (H)				
Nombre d'actions		18.812,5060	19.603,3500	19.453,3500
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,56	97,39	94,39
Classe CR EUR (H)				
Nombre d'actions		4.001,3230	4.165,5980	8.012,5980
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,95	92,92	90,23
Classe I CHF (H)				
Nombre d'actions		297.109,2900	118.440,5740	165.340,3490
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	91,57	88,79	88,08
Classe I EUR (H)				
Nombre d'actions		564.807,7830	320.053,0130	732.082,2770
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104,39	99,89	96,70
Classe I USD (H)				
Nombre d'actions		281.623,2840	179.653,9470	251.787,6340
Valeur nette d'inventaire par action	USD	113,08	107,17	101,85

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A CHF (H)	60.843,3820	654,0000	5.020,4850	56.476,8970
Classe A EUR (H)	67.431,7640	1.481,5120	9.254,7650	59.658,5110
Classe A GBP (H)	6.473,6280	33,2260	5.851,8820	654,9720
Classe A USD (H)	45.135,8350	0,0000	250,0000	44.885,8350
Classe B CHF (H)	26.220,2730	0,0000	5.835,5680	20.384,7050
Classe B EUR (H)	37.026,9070	130,0000	15.948,8440	21.208,0630
Classe B GBP (H)	500,0000	0,0000	0,0000	500,0000
Classe B USD (H)	19.603,3500	0,0000	790,8440	18.812,5060
Classe CR EUR (H)	4.165,5980	1.088,0000	1.252,2750	4.001,3230
Classe I CHF (H)	118.440,5740	201.039,1570	22.370,4410	297.109,2900
Classe I EUR (H)	320.053,0130	276.225,3470	31.470,5770	564.807,7830
Classe I USD (H)	179.653,9470	123.456,7930	21.487,4560	281.623,2840

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			134.375.204,32	131.999.894,15	93,09
Obligations			114.279.778,31	112.307.314,59	79,20
Australie			1.688.273,87	1.568.042,39	1,11
NATL AUSTRALIA BANK 2.332 20-30 21/08S8S	USD	2.000.000	1.688.273,87	1.568.042,39	1,11
Belgique			695.905,00	719.547,50	0,51
BARRY CAL 4.0 24-29 14/06A	EUR	700.000	695.905,00	719.547,50	0,51
Chili			1.871.574,43	1.867.472,05	1,32
AES ANDES SA 6.3000 24-29 15/03S	USD	2.000.000	1.871.574,43	1.867.472,05	1,32
Espagne			1.291.533,00	1.281.728,50	0,90
BANCO SANTANDER SA 0.2 21-28 11/02A	EUR	400.000	396.276,00	366.352,00	0,26
EDP SERVICIOS F 3.5000 24-30 16/07A	EUR	900.000	895.257,00	915.376,50	0,65
États-Unis			72.131.295,58	70.220.707,28	49,52
AMERICAN TOWER CORP 2.70 21-31 15/04S	USD	2.500.000	2.135.371,51	2.007.410,07	1,42
AT&T INC 2.25 20-32 01/02S	USD	1.800.000	1.544.202,94	1.389.290,88	0,98
AT&T INC 3.15 17-36 04/09A	EUR	600.000	681.600,00	572.292,00	0,40
AT&T INC 4.3 23-34 18/11A	EUR	800.000	799.392,00	857.236,00	0,60
BMW US LLC 3.375 24-34 02/02A	EUR	1.000.000	998.330,00	997.970,00	0,70
CITIGROUP INC 4.45 15-27 29/09S	USD	500.000	424.112,08	449.782,19	0,32
CITIGROUP INC 6.2700 22-33 17/11S	USD	500.000	499.975,00	493.728,39	0,35
COCA-COLA CO 1.65 20-30 01/05S	USD	3.000.000	2.604.724,48	2.376.166,52	1,68
CVS HEALTH CORP 1.875 20-31 16/12S	USD	2.500.000	2.060.669,63	1.893.216,42	1,34
EATON CORP 4.15 22-33 15/03S	USD	1.800.000	1.753.550,68	1.597.284,77	1,13
ELI LILLY CO 4.600 24-34 14/08S	USD	2.000.000	1.826.547,07	1.824.125,39	1,29
HOME DEPOT INC 3.2500 22-32 15/04S	USD	1.800.000	1.582.314,71	1.514.006,38	1,07
IBM CORP 4.5000 23-28 06/02S	USD	1.800.000	1.657.178,42	1.640.088,02	1,16
JOHN DEERE CAPITAL 4.15 22-27 15/09S/09S	USD	1.000.000	959.628,71	905.052,32	0,64
JOHN DEERE CAPITAL 4.85 22-29 11/10S	USD	2.000.000	1.921.196,17	1.861.256,56	1,31
KELLANOVA 3.40 17-27 15/11S	USD	1.800.000	1.565.762,80	1.581.755,97	1,12
MCDONALD S CORP 4.7 15-35 09/12S	USD	3.000.000	2.851.236,61	2.726.622,35	1,92
MICROSOFT CORP 3.50 15-35 12/02S	USD	2.500.000	2.177.350,64	2.149.020,97	1,52
MONDELEZ INTL 4.75 24-34 28/08S	USD	2.000.000	1.811.687,96	1.812.269,28	1,28
MOODY'S CORP 2 21-31 19/08S	USD	2.000.000	1.657.690,36	1.548.560,65	1,09
MOODY S CORP 5.00 24-34 05/08S	USD	2.000.000	1.838.887,38	1.841.370,64	1,30
MORGAN STANLEY 6.3420 22-33 18/10S	USD	2.000.000	2.013.955,21	1.996.892,26	1,41
NASDAQ INC 1.65 20-31 21/12S	USD	1.800.000	1.479.455,45	1.374.376,43	0,97
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	800.000	961.557,78	824.408,00	0,58
PARAMOUNT GLOBAL 4.2 19-29 01/06S	USD	2.500.000	2.271.253,53	2.130.024,25	1,50
PROLOGIS EURO FINANC 3.875 23-30 31/01A	EUR	800.000	795.233,34	826.520,00	0,58
ROCHE HOLDINGS 5.593 23-33 13/11S	USD	2.000.000	1.933.438,82	1.950.231,29	1,38
ROCHE HOLDINGS INC 1.93 21-28 13/12S	USD	1.000.000	834.452,98	826.689,72	0,58
SP GLOBAL INC 1.25 20-30 13/08S	USD	1.500.000	1.265.275,78	1.150.076,35	0,81
STANLEY BLACKANDDECKER 2.30 20-30 15/03S	USD	2.000.000	1.604.602,70	1.601.291,60	1,13
STARBUCKS CORP 2.55 20-30 15/11S	USD	2.000.000	1.740.037,24	1.627.170,25	1,15
STARBUCKS CORP 3.5 18-28 28/02S	USD	800.000	648.193,63	706.412,18	0,50
THERMO FISHER SCIENT 2.00 21-31 15/10S	USD	2.000.000	1.664.126,90	1.556.913,82	1,10
UNITED STATES 1.125 20-40 15/05S	USD	6.700.000	3.893.272,08	3.981.199,75	2,81
UNITED STATES 3.625 23-28 31/03S	USD	2.000.000	1.811.486,56	1.800.520,39	1,27
US TREASURY N/B 3.625 24-29 31/08S	USD	6.000.000	5.430.306,30	5.407.666,05	3,81
US TREASURY NOTEBOND 4.25 24-54 15/02S	USD	5.000.000	4.605.956,10	4.581.822,34	3,23
VERIZON COMMUNICATION 2.355 22-32 15/03S	USD	1.800.000	1.273.857,18	1.394.302,78	0,98
VERIZON COMMUNICATION 2.875 17-38 15/01A	EUR	1.200.000	1.142.379,99	1.107.246,00	0,78
VISA INC 1.1000 20-31 15/02S	USD	2.000.000	1.576.325,29	1.507.306,78	1,06
ZIMMER BIOMET HLD 5.2 24-34 15/09S	USD	2.000.000	1.834.719,57	1.831.131,27	1,29

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
France			11.306.950,57	11.334.575,09	7,99
BNP PARIBAS REGS 4.625 17-27 13/03S	USD	1.500.000	1.480.978,87	1.346.301,70	0,95
BNP PARIBAS SA 3.625 22-29 01/09A	EUR	500.000	498.875,00	509.845,00	0,36
COENTREPRISE DE TRANS 3.750 24-32 17/01A	EUR	600.000	596.016,00	607.959,00	0,43
COVIVIO SA 4.6250 23-32 05/06A	EUR	800.000	797.288,00	841.568,00	0,59
CREDIT AGRICOLE 3.875 22-34 28/11A	EUR	900.000	894.492,00	947.776,50	0,67
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.0 24-30 03/09A	EUR	3.000.000	2.997.000,00	3.032.355,00	2,14
SOCIETE GENERALE SA 1.488 20-26 14/12S	USD	1.500.000	1.237.572,70	1.292.113,89	0,91
TDF INFRASTRUCTURE 1.75 21-29 01/12A	EUR	800.000	796.928,00	724.996,00	0,51
VEOLIA ENVIRONNEMENT 3.571 24-34 09/09A	EUR	2.000.000	2.007.800,00	2.031.660,00	1,43
Irlande			1.677.639,90	1.579.620,06	1,11
ZURICH FINANCE 3 21-51 19/01A	USD	2.000.000	1.677.639,90	1.579.620,06	1,11
Italie			3.446.318,00	3.585.819,50	2,53
AUTOSTRADA PER L ITA 4.75 23-31 24/01A	EUR	600.000	596.370,00	636.849,00	0,45
ENI SPA 0.375 21-28 14/06A	EUR	1.300.000	1.161.000,00	1.189.727,50	0,84
ENI SPA 3.875 24-34 15/01A	EUR	1.000.000	992.770,00	1.027.645,00	0,72
FERROVIE STATO ITALIA 4.125 23-29 23/05A	EUR	700.000	696.178,00	731.598,00	0,52
Luxembourg			3.587.696,00	3.665.481,00	2,59
CPI PROPERTY GROUP 2.75 20-26 12/05A	EUR	2.000.000	1.867.140,00	1.930.020,00	1,36
CPI PROPERTY GROUP 6.00 24-32 27/01A	EUR	1.800.000	1.720.556,00	1.735.461,00	1,22
Mexique			180.791,88	182.562,54	0,13
BBVA BANCOMER SA INST 5.25 24-29 10/09S	USD	200.000	180.791,88	182.562,54	0,13
Pays-Bas			12.884.652,84	12.777.461,25	9,01
CITYCON TREASURY BV 6.5 24-29 06/03A	EUR	600.000	601.732,80	634.995,00	0,45
ENEL FINANCE INTL NV 7.5 22-32 14/10S	USD	1.700.000	1.713.377,67	1.782.102,66	1,26
ENEL FIN INTL 3.50 17-28 06/04S	USD	930.000	723.209,37	811.180,35	0,57
GLOBAL SWITCH FINANCE 1.375 20-30 07/10A	EUR	400.000	344.800,00	368.074,00	0,26
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	EUR	2.600.000	2.344.872,00	2.144.376,00	1,51
KONINKLIJKE DSM NV 3.625 24-34 02/07A	EUR	2.100.000	2.117.436,00	2.159.724,00	1,52
RABOBANK 4.375 15-25 04/08S	USD	1.000.000	894.875,00	894.422,24	0,63
STELLANTIS N.V. 1.25 21-33 18/06A	EUR	1.200.000	1.167.480,00	963.792,00	0,68
SWISSCOM FINANCE BV 3.25 24-34 05/09A	EUR	3.000.000	2.976.870,00	3.018.795,00	2,13
Suède			1.994.888,00	2.013.520,00	1,42
CASTELLUM AB 4.125 24-30 10/12A	EUR	2.000.000	1.994.888,00	2.013.520,00	1,42
Suisse			589.141,90	629.877,44	0,44
SPITALVERBAND 0.55 15-25 15/05A	CHF	600.000	589.141,90	629.877,44	0,44
Togo			933.117,34	880.899,99	0,62
BANQUE OUEST AFRICAINE 5.0 17-27 27/07S	USD	1.000.000	933.117,34	880.899,99	0,62
Obligations à taux variables			20.095.426,01	19.692.579,56	13,89
Allemagne			1.949.700,00	1.975.650,00	1,39
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 18/10A	EUR	2.000.000	1.749.700,00	1.767.690,00	1,25
ENBW ENERGIE FL.R 24-84 23/01A	EUR	200.000	200.000,00	207.960,00	0,15
États-Unis			6.324.076,80	5.873.246,92	4,14
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 21/10S	USD	3.000.000	2.482.294,63	2.324.552,03	1,64
CITIGROUP INC FL.R 20-26 08/04S	USD	1.400.000	1.344.257,59	1.245.381,96	0,88
CITIGROUP INC FL.R 20-31 03/06S	USD	2.000.000	1.842.873,59	1.616.706,34	1,14
STANLEY BLACK & DECKER FL.R 20-60 15/03S	USD	810.000	654.650,99	686.606,59	0,48
Finlande			467.600,00	468.592,50	0,33
CITYCON OYJ 7.875% PERP	EUR	500.000	467.600,00	468.592,50	0,33

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
France			3.376.909,05	3.373.959,82	2,38
BNP PARIBAS SA FL.R 20-35 12/08S	USD	1.000.000	843.099,23	784.232,27	0,55
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	EUR	400.000	382.920,00	383.892,00	0,27
SOCIETE GENERALE FL.R 23-34 10/01S	USD	500.000	473.283,16	487.198,55	0,34
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	1.000.000	1.001.250,00	933.145,00	0,66
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/4A	EUR	800.000	676.356,66	785.492,00	0,55
Italie			1.241.456,00	1.186.501,00	0,84
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	800.000	791.456,00	692.856,00	0,49
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	500.000	450.000,00	493.645,00	0,35
Pays-Bas			3.059.187,06	3.093.199,50	2,18
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	400.000	390.727,06	378.000,00	0,27
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	700.000	671.860,00	682.559,50	0,48
ING GROEP NV FL.R 24-35 26/08A	EUR	2.000.000	1.996.600,00	2.032.640,00	1,43
Royaume-Uni			2.763.743,58	2.791.439,26	1,97
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 20-26 18/08S	USD	2.500.000	2.163.743,58	2.204.585,26	1,55
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	600.000	600.000,00	586.854,00	0,41
Suisse			912.753,52	929.990,56	0,66
UBS GROUP AG FL.R 24-30 08/02S	USD	1.000.000	912.753,52	929.990,56	0,66
Autres valeurs mobilières			1.866.956,60	1.875.870,12	1,32
Obligations à taux variables			1.866.956,60	1.875.870,12	1,32
États-Unis			1.866.956,60	1.875.870,12	1,32
JP MORGAN CHASE FL.R 24-35 22/07S	USD	2.000.000	1.866.956,60	1.875.870,12	1,32
Total du portefeuille-titres			136.242.160,92	133.875.764,27	94,41
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				9.936.983,69	7,01
Autres actifs/(passifs) nets				-2.016.749,10	-1,42
Total				141.795.998,86	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
États-Unis	54,99
Pays-Bas	11,19
France	10,37
Italie	3,37
Luxembourg	2,58
Royaume-Uni	1,97
Suède	1,42
Allemagne	1,39
Chili	1,32
Irlande	1,11
Australie	1,11
Suisse	1,10
Espagne	0,90
Togo	0,62
Belgique	0,51
Finlande	0,33
Mexique	0,13
Total	94,41
Autres actifs/(passifs) et liquidités	5,59
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Holdings et sociétés financières	15,90
Banques, institutions financières	14,81
Obligations d'Etats, de Provinces et communes	11,12
Sociétés immobilières	7,48
Télécommunication	5,21
Industrie agro-alimentaire	4,58
Energie et eau	4,03
Restauration, industrie hôtelière	3,57
Biotechnologie	3,24
Electrotechnique et électronique	2,62
Pétrole	2,57
Art graphique, maison d'édition	2,31
Internet et services d'Internet	2,10
Agriculture et pêche	1,95
Industrie automobile	1,81
Service de santé publique et service social	1,74
Bien de consommation divers	1,61
Chimie	1,52
Industrie pharmaceutique et cosmétique	1,33
Articles de bureaux et ordinateurs	1,16
Electronique et semiconducteurs	1,10
Distribution, commerce de détail	1,07
Transports	0,96
Organisations supranationales	0,62
Total	94,41
Autres actifs/(passifs) et liquidités	5,59
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		222.503.163,00
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	207.022.889,91
<i>Prix de revient</i>		<i>198.397.586,32</i>
Banques à vue		10.406.963,43
Banques à vue chez le broker		322.104,15
A recevoir sur investissements vendus		1.367.546,06
A recevoir sur souscriptions		51.040,40
Intérêts à recevoir, nets		3.332.619,05
Passifs		8.681.388,42
A payer sur investissements achetés		7.951.478,40
A payer sur rachats		41.936,34
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	14.512,13
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	140.693,38
Frais à payer		532.768,17
Valeur nette d'inventaire		213.821.774,58

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		5.133.434,27
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		7.782,60
Intérêts reçus sur obligations, nets		5.011.982,86
Intérêts reçus sur swaps		104.667,15
Intérêts bancaires		8.823,13
Autres revenus	11	178,53
Dépenses		1.905.936,84
Commissions de gestion	4	906.553,72
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	84.554,48
Commissions d'administration		56.909,78
Frais de transaction	2.11	204.070,93
Taxe d'abonnement	8	43.975,62
Intérêts payés sur découvert bancaire		9.623,52
Intérêts payés sur swaps		558.291,67
Frais bancaires		26.943,05
Autres dépenses		15.014,07
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		3.227.497,43
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	681.920,14
- contrats de change à terme	2.7	39.213,01
- contrats futures	2.8	-192.287,75
- swaps	2.9	432.452,98
- change	2.4	110.088,62
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		4.298.884,43
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	3.969.737,30
- contrats de change à terme	2.7	3.795,40
- contrats futures	2.8	-93.036,10
- swaps	2.9	-39.800,45
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		8.139.580,58
Dividendes versés	9	-205.715,56
Souscriptions d'actions		28.845.834,27
Rachats d'actions		-14.609.314,32
Augmentation / (diminution) nette des actifs		22.170.384,97
Actifs nets au début de la période		191.651.389,61
Actifs nets à la fin de la période		213.821.774,58

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	213.821.774,58	191.651.389,61	176.667.222,67
Classe A EUR				
Nombre d'actions		376.717,3590	362.676,2410	362.466,1170
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	416,26	400,01	368,53
Classe A USD (H)				
Nombre d'actions		20,0000	55,0000	247,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.496,95	1.428,43	1.297,24
Classe B EUR				
Nombre d'actions		64.324,2560	25.643,2560	31.067,4600
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,73	106,73	100,51
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		8.344,2040	5.791,0770	4.997,9720
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114,34	109,79	101,00
Classe I CHF (H)				
Nombre d'actions		11.000,0000	11.000,0000	11.000,0000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	118,78	115,42	108,29
Classe I EUR				
Nombre d'actions		1.745,3300	1.671,6110	779,4810
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	19.745,26	18.912,96	17.311,39
Classe J EUR				
Nombre d'actions		246,3320	257,5180	257,9250
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10.719,06	10.656,10	10.023,07
Classe K EUR				
Nombre d'actions		46,6990	46,6990	52.796,6990
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	109,04	104,52	95,85
Classe N EUR				
Nombre d'actions		-	-	865,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	17.458,71
Classe O EUR				
Nombre d'actions		10,3000	10,3000	10,3000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	11.167,63	11.112,30	10.446,70
Classe R EUR				
Nombre d'actions		67.651,2600	49.246,9270	11.731,8640
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	155,06	149,19	137,81

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A EUR	362.676,2410	29.797,8450	15.756,7270	376.717,3590
Classe A USD (H)	55,0000	0,0000	35,0000	20,0000
Classe B EUR	25.643,2560	39.176,0000	495,0000	64.324,2560
Classe CR EUR	5.791,0770	2.553,1270	0,0000	8.344,2040
Classe I CHF (H)	11.000,0000	0,0000	0,0000	11.000,0000
Classe I EUR	1.671,6110	456,7210	383,0020	1.745,3300
Classe J EUR	257,5180	0,0000	11,1860	246,3320
Classe K EUR	46,6990	46,6990	46,6990	46,6990
Classe O EUR	10,3000	10,3000	10,3000	10,3000
Classe R EUR	49.246,9270	22.019,3680	3.615,0350	67.651,2600

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			187.088.789,83	194.976.820,14	91,19
Obligations			161.170.887,12	167.276.330,44	78,23
Allemagne			18.493.892,01	18.798.275,07	8,79
ALSTRIA OFFICE REIT 1.5 20-26 23/06A	EUR	200.000	174.250,00	190.831,00	0,09
APCOA GROUP GMB 6.0000 24-31 15/04S	EUR	3.100.000	3.100.000,00	3.089.367,00	1,44
BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	800.000	752.505,20	756.280,00	0,35
CHEPLAPHARM ARZ 3.5 20-27 11/02S11/02S	EUR	100.000	92.800,00	98.539,50	0,05
CHEPLAPHARM ARZ 4.375 20-28 15/01S	EUR	100.000	94.140,00	98.220,50	0,05
CHEPLAPHARM ARZ 7.5000 23-30 15/05S	EUR	1.150.000	1.166.420,00	1.214.963,50	0,57
CT INVESTMENT 6.375 24-30 15/04S	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.334.722,69	0,62
DYNAMO NEWCO II 6.2500 24-31 15/10S	EUR	1.525.000	1.525.000,00	1.535.019,25	0,72
HP PELZER HOLDING GMBH 9.5 23-27 01/04S	EUR	1.550.000	1.489.125,00	1.469.229,50	0,69
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	550.000	535.192,36	548.971,50	0,26
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	500.000	468.047,00	498.180,00	0,23
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	EUR	800.000	772.024,00	828.180,00	0,39
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	1.969.500	1.666.632,51	1.698.959,63	0,79
SCHAEFFLER AG 2.8750 19-27 26/03A	EUR	200.000	193.162,00	197.186,00	0,09
SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	EUR	100.000	98.018,09	96.996,00	0,05
SCHAEFFLER AG 4.50 24-26 14/08A	EUR	300.000	301.800,00	304.387,50	0,14
SCHAEFFLER AG 4.5 24-30 28/03A	EUR	1.000.000	1.004.892,00	987.875,00	0,46
SCHAEFFLER AG 4.75 24-29 14/08A	EUR	1.100.000	1.115.420,00	1.105.808,00	0,52
TK ELEVATOR MIDCO 4.375 20-27 15/07S/07S	EUR	800.000	746.628,00	794.392,00	0,37
TUI AG 5.875 24-29 15/03S	EUR	450.000	445.176,00	469.116,00	0,22
ZF FINANCE GMBH 2.25 21-28 03/05A	EUR	800.000	717.268,00	724.848,00	0,34
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	300.000	291.053,85	284.737,50	0,13
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	500.000	444.338,00	471.465,00	0,22
Autriche			454.676,23	465.655,50	0,22
AMS-OSRAM AG 10.5 23-29 30/03S	EUR	450.000	454.676,23	465.655,50	0,22
Danemark			1.424.600,00	1.431.157,00	0,67
TDC NET A 6.5 23-31 01/06A	EUR	1.300.000	1.424.600,00	1.431.157,00	0,67
Espagne			2.915.829,14	3.001.538,25	1,40
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	1.650.000	1.573.139,14	1.641.725,25	0,77
LORCA TELECOM BONDCO 5.75 24-29 30/04S	EUR	1.300.000	1.342.690,00	1.359.813,00	0,64
États-Unis			12.394.974,07	12.871.330,50	6,02
ARDAGH METAL PACK 2 21-28 01/09S	EUR	550.000	517.361,77	500.321,25	0,23
AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	EUR	1.100.000	1.070.417,10	1.097.745,00	0,51
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01S	EUR	800.000	788.568,00	763.512,00	0,36
IQVIA INC 2.25 21-29 15/03S	EUR	1.050.000	938.057,20	985.619,25	0,46
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	EUR	700.000	683.700,00	680.165,50	0,32
IWG US FINANCE 6.5 24-30 28/06A	EUR	4.000.000	4.050.865,00	4.293.840,00	2,01
OLYMPUS WATER US HOL 9.625 23-28 15/11S	EUR	1.500.000	1.484.950,00	1.611.690,00	0,75
RAY FINANCING LLC 6.5 24-31 15/07S	EUR	2.400.000	2.422.350,00	2.468.340,00	1,15
SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	EUR	500.000	438.705,00	470.097,50	0,22
Finlande			496.790,00	502.417,50	0,23
FINNAIR 4.75 24-29 24/05A	EUR	500.000	496.790,00	502.417,50	0,23
France			28.036.668,56	28.566.429,03	13,36
AFFLELOU SA 6.00 24-29 25/07S	EUR	800.000	800.000,00	823.992,00	0,39
ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	EUR	-	-	-	-
ALTICE FRANCE SA 4.125 20-29 18/09S	EUR	-	-	-	-
ALTICE FRANCE SA 4.25 21-29 15/10S	EUR	-	-	-	-
AUCHAN HOLDING SA 2.875 20-26 29/04A	EUR	1.500.000	1.443.250,00	1.446.802,50	0,68
AUCHAN HOLDING SA 3.25 20-27 23/07A	EUR	300.000	278.400,00	275.784,00	0,13
BANIJAY ENTERTAINMENT 7.00 23-29 01/05S	EUR	1.900.000	1.966.636,00	2.002.533,50	0,94

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
BERTRAND FRANCHISE FINANCE 6.5 24/30S	EUR	1.050.000	1.058.000,00	1.088.965,50	0,51
CROWN EURO HOLD 4.7500 23-29 15/03S	EUR	800.000	813.560,00	827.524,00	0,39
ELO 5.875 24-28 17/04A	EUR	600.000	599.676,75	562.317,00	0,26
ELO SA 6.00 23-29 22/03A	EUR	1.000.000	936.250,00	929.610,00	0,43
EUTELSAT SA 9.75 24-29 13/04S	EUR	1.800.000	1.831.650,00	1.858.725,00	0,87
FAURECIA SE 2.375 21-29 15/06S	EUR	500.000	433.999,00	446.265,00	0,21
FAURECIA SE 2.75 21-27 15/02S	EUR	850.000	803.441,00	817.530,00	0,38
FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S	EUR	400.000	397.777,00	393.768,00	0,18
FAURECIA SE 3.75 20-28 15/06S	EUR	250.000	233.938,35	240.681,25	0,11
FNAC DARTY 6.0 24-29 01/04S	EUR	750.000	750.000,00	783.495,00	0,37
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	400.000	395.750,00	381.820,00	0,18
FORVIA 2.375 19-27 15/06S	EUR	650.000	615.869,87	615.910,75	0,29
GOLDSTORY SASU 6.7500 24-30 01/02S	EUR	2.300.000	2.312.142,00	2.357.063,00	1,10
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	193.000	192.731,39	195.453,03	0,09
ILIAD HOLDING S 6.8750 24-31 15/04A	EUR	2.550.000	2.557.496,00	2.712.894,00	1,27
ILIAD SA 5.625 23-30 15/02A	EUR	1.600.000	1.622.950,00	1.691.152,00	0,79
ITM ENTREPRISES 5.75 24-29 22/07A	EUR	600.000	600.000,00	608.952,00	0,28
LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	200.000	184.000,00	198.720,00	0,09
LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	200.000	185.500,00	199.487,00	0,09
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	100.000	100.000,00	104.069,50	0,05
LOXAM SAS 6.375 23-29 31/05S	EUR	500.000	500.000,00	523.272,50	0,24
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	500.000	470.500,00	474.227,50	0,22
MOBILUX FINANCE SA 7.00 24-30 15/05S	EUR	2.100.000	2.130.730,00	2.140.719,00	1,00
PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	400.000	376.744,20	390.572,00	0,18
PICARD GROUPE 6.375 24-29 01/07S	EUR	700.000	700.000,00	719.477,50	0,34
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	500.000	500.000,00	490.950,00	0,23
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	-	-	-	-
VALEO SA 4.5 24-30 11/04A	EUR	700.000	696.080,00	687.645,00	0,32
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	EUR	1.000.000	999.597,00	1.032.085,00	0,48
VIRIDIEN 7.75 21-27 01/04S	EUR	550.000	550.000,00	543.966,50	0,25
Gibraltar			2.201.596,05	2.283.164,64	1,07
888 ACQUISITIONS 10.75 24-30 15/05S	GBP	500.000	602.268,05	612.430,14	0,29
888 ACQUISITIONS LTD 7.558 22-27 15/07S	EUR	1.700.000	1.599.328,00	1.670.734,50	0,78
Ile de Man			790.400,00	801.504,00	0,37
PLAYTECH PLC 4.25 19-26 07/03S	EUR	800.000	790.400,00	801.504,00	0,37
Îles Caïmans			1.109.307,00	1.165.818,00	0,55
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	EUR	1.200.000	1.109.307,00	1.165.818,00	0,55
Irlande			628.390,27	668.566,79	0,31
DOLYA HOLDCO 4.875 20-28 15/07S	GBP	600.000	628.390,27	668.566,79	0,31
Italie			16.666.025,88	17.193.060,35	8,04
ATLANTIA EX AUTOST 4.5 24-30 24/01A	EUR	1.000.000	1.004.550,00	1.015.420,00	0,47
ATLANTIA S.P.A.1.875 21-28 12/02A	EUR	900.000	783.665,00	851.535,00	0,40
BUBBLES BIDCO 6.5 24-31 30/09A	EUR	1.400.000	1.400.000,00	1.402.947,00	0,66
CASTOR SPA 6.00 22-29 15/02S	EUR	800.000	769.407,00	745.688,00	0,35
CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	1.600.000	1.550.811,00	1.574.624,00	0,74
FIBER MID 10.0 24-29 15/06S	EUR	500.000	500.000,00	513.577,50	0,24
FIBER MIDCO S.P.A 6.125 24-31 15/06S	EUR	1.750.000	1.745.000,00	1.742.492,50	0,81
IMA SPA 3.75 20-28 15/01S5 20-28 29/12S	EUR	800.000	803.230,77	779.176,00	0,36
LOTTOMATICA 5.375 24-30 01/06S	EUR	450.000	450.000,00	465.561,00	0,22
OPTICS BIDCO SPA 1.625 24-29 18/01A	EUR	837.000	714.150,75	766.072,62	0,36
OPTICS BIDCO SPA 2.375 24-27 12/10A	EUR	1.500.000	1.384.627,84	1.441.987,50	0,67
OPTICS BIDCO SPA 6.875 24-28 15/02S	EUR	763.000	800.992,76	831.357,17	0,39
OPTICS BIDCO SPA 7.875 24-28 31/07S	EUR	354.000	378.358,74	400.090,80	0,19
REKEEP SPA 7.25 21-26 01/02S	EUR	1.557.000	1.424.617,06	1.456.402,23	0,68
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	EUR	913.000	763.976,28	835.929,10	0,39

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	537.000	537.331,49	582.473,16	0,27
TELECOM ITALIA SPA 7.875 23-28 31/07S	EUR	246.000	245.990,16	277.917,27	0,13
VERDE BIDCO SPA 4.625 21-26 01/10A01/10S	EUR	300.000	285.617,00	297.409,50	0,14
WEBUILD SPA 3.875 22-26 28/07A	EUR	450.000	430.826,03	450.229,50	0,21
WEBUILD SPA 7 23-28 27/09A	EUR	700.000	692.874,00	762.170,50	0,36
Luxembourg			17.431.509,93	18.418.264,58	8,61
ACCORINVEST GROUP 6.375 24-29 15/10S	EUR	2.000.000	2.021.960,00	2.073.390,00	0,97
ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	EUR	1.950.000	1.602.955,66	1.605.279,00	0,75
ALTICE FINCO SA 4.75 17-28 15/01S	EUR	600.000	359.250,00	417.882,00	0,20
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	1.500.000	1.406.550,00	1.458.517,50	0,68
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	500.000	500.000,00	523.727,50	0,24
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	810.000	828.193,27	858.964,50	0,40
CIRS FI 7.875 23-28 07/31S	EUR	1.100.000	1.100.000,00	1.169.597,00	0,55
CPI PROPERTY GROUP 1.625 19-27 23/04A	EUR	550.000	481.000,00	516.505,00	0,24
CPI PROPERTY GROUP 1.7500 22-30 14/01A	EUR	800.000	581.687,50	645.108,00	0,30
CPI PROPERTY GROUP 2.75 20-26 12/05A	EUR	1.000.000	937.450,00	965.010,00	0,45
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	EUR	500.000	242.050,00	446.237,50	0,21
CPI PROPERTY GROUP 6.00 24-32 27/01A	EUR	1.150.000	1.098.370,00	1.108.766,75	0,52
CPI PROPERTY GROUP S 1.5 21-31 27/01A	EUR	800.000	557.850,00	605.112,00	0,28
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	EUR	1.100.000	951.000,00	974.116,00	0,46
EPHIOS SUBCO S.A R.L. 7.875 23-31 31/01S	EUR	402.000	404.409,06	433.989,15	0,20
GRAND CITY PROPRIETIE 4.375 24-30 09/01A	EUR	300.000	293.322,00	305.527,50	0,14
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 24-3115/06S	EUR	650.000	650.000,00	676.809,25	0,32
ROSSINI SARL 6.75 24-29 31/12S	EUR	1.800.000	1.824.200,00	1.895.085,00	0,89
STENA INTL 7.25 24-31 24/01S	USD	750.000	686.939,00	704.773,53	0,33
TELECOM ITALIA CAP 6.375 04-33 15/11S	USD	800.000	623.823,44	738.178,40	0,35
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	EUR	300.000	280.500,00	295.689,00	0,14
Pays-Bas			21.948.914,21	23.128.622,27	10,82
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	2.000.000	1.918.064,69	1.976.540,00	0,92
BOELS TOPHOLDING BV 5.75 24-30 15/05S	EUR	600.000	600.000,00	617.832,00	0,29
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	EUR	100.000	64.147,33	82.476,00	0,04
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0 22-29 03/11S	EUR	1.500.000	1.415.112,85	1.505.797,50	0,70
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	800.000	819.500,00	848.516,00	0,40
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	650.000	656.740,00	678.086,50	0,32
Q-PARK HOLDING I B.V. 5.125 24-29 01/03S	EUR	650.000	650.000,00	669.873,75	0,31
SAIPEM FINANCE INTERN 4.875 24-30 30/05A	EUR	400.000	400.000,00	409.266,00	0,19
SELECTA GROUP B.V. 8 20-26 29/10S	EUR	769.777	662.276,88	761.232,47	0,36
SIGMA HOLDCO B.V. 5.75 18-26 15/05S	EUR	399.595	372.303,48	396.064,86	0,19
SPP INFRA INT FIN 2.625 15-25 12/02A	EUR	500.000	449.296,56	496.542,50	0,23
SUMMER BIDCO B.V. 10.0 24-29 15/02S	EUR	463.437	462.496,27	479.205,44	0,22
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	1.000.000	848.660,00	907.600,00	0,42
TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	EUR	650.000	591.234,50	618.016,75	0,29
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	1.350.000	1.314.025,00	1.341.596,25	0,63
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	EUR	800.000	804.214,12	900.100,00	0,42
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	EUR	600.000	600.000,00	712.053,00	0,33
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	1.400.000	1.330.244,91	1.397.088,00	0,65
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	EUR	850.000	809.483,04	840.951,75	0,39
UNITED GROUP BV 4.00 20-27 15/11S	EUR	300.000	219.750,00	293.821,50	0,14
UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02S	EUR	600.000	577.252,76	588.762,00	0,28
UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	300.000	304.683,51	289.455,00	0,14
WINTERSHALL DEA FIN 2.4985 21-99 31/12A	EUR	500.000	470.776,00	480.645,00	0,22
WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	700.000	620.662,00	647.766,00	0,30
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5 19-27 23/10A10A	EUR	600.000	538.817,00	560.034,00	0,26
ZF EUROPE FINANCE BV 2 19-26 23/02A3/02A	EUR	800.000	715.631,00	774.920,00	0,36
ZF EUROPE FINANCE BV 3 19-29 23/10A0A	EUR	1.000.000	902.823,00	893.305,00	0,42
ZF EUROPE FINANCE BV 6.125 23-29 13/03A	EUR	300.000	297.656,00	306.346,50	0,14
ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS	EUR	1.700.000	1.443.015,00	1.543.744,50	0,72

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ZIGGO BV 2.875 19-30 15/01S	EUR	1.200.000	1.090.048,31	1.110.984,00	0,52
Portugal			1.455.433,00	1.473.540,00	0,69
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	1.500.000	1.455.433,00	1.473.540,00	0,69
République tchèque			3.163.965,69	3.533.097,58	1,65
EP INFRASTRUCTU 2.0450 19-28 09/10A	EUR	1.209.000	958.607,34	1.112.491,58	0,52
EP INFRASTRUCTURE AS 1.698 19-26 30/07A	EUR	1.000.000	873.732,73	960.680,00	0,45
EP INFRASTRUCTURE AS 1.816 21-31 02/03A	EUR	1.000.000	745.804,50	864.090,00	0,40
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	600.000	585.821,12	595.836,00	0,28
Royaume-Uni			25.371.751,08	26.130.624,88	12,22
ALEXANDRITE MONNET UK 10.5 24-29 15/05S	EUR	1.900.000	1.951.066,66	2.055.838,00	0,96
ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S	EUR	1.750.000	1.784.171,00	1.863.487,50	0,87
AMVER FINCO PLC 6.625 24-29 15/07S	EUR	2.300.000	2.327.021,75	2.410.515,00	1,13
AVIS BUDGET FI 7 24-29 28/02S	EUR	650.000	650.246,21	650.367,25	0,30
BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S	EUR	500.000	488.862,00	486.850,00	0,23
EG GLOBAL FINANCE 11.0 23-28 30/11S	EUR	1.300.000	1.362.086,25	1.443.760,50	0,68
GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	1.250.000	1.454.958,97	1.473.341,44	0,69
HEATHROW FINANCE 6.625 24-31 01/03S	GBP	1.150.000	1.346.604,22	1.383.717,92	0,65
INEOS FINANCE 6.375 24-29 15/04A	EUR	450.000	450.000,00	465.457,50	0,22
INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	1.100.000	1.010.488,33	1.098.586,50	0,51
INEOS QUATTRO FINANC 8.5 23-29 15/03S	EUR	700.000	703.130,00	741.905,50	0,35
NOMAD FOODS BONCO 2.5 21-28 24/06S	EUR	300.000	287.915,00	284.404,50	0,13
OCADO GROUP PLC 10.5 24-29 08/08S	GBP	2.500.000	2.961.232,98	2.978.952,59	1,39
OEG FINANCE PLC 7.2500 24-29 27/09S	EUR	1.800.000	1.820.250,00	1.834.038,00	0,86
PEU FIN 7.25 23-28 01/07S	EUR	1.000.000	1.002.505,00	1.042.225,00	0,49
PINNACLE BIDCO 8.25 23-28 11/10S	EUR	1.000.000	1.024.800,00	1.061.985,00	0,50
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	800.000	723.613,07	721.044,00	0,34
VMED O2 UK FINANCING 5.625 24-32 15/04S	EUR	1.000.000	999.400,00	1.013.220,00	0,47
VMED O2 UK FIN I PLC 3.25 20-31 31/01S	EUR	550.000	491.095,90	509.269,75	0,24
VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	GBP	500.000	433.228,74	520.088,93	0,24
ZEGONA FINANCE LC 6.75 24-29 17/07S	EUR	2.000.000	2.099.075,00	2.091.570,00	0,98
Slovaquie			386.250,00	463.185,00	0,22
EUSTREAM 1.625 20-27 25/06A	EUR	500.000	386.250,00	463.185,00	0,22
Suède			5.799.914,00	6.380.079,50	2,98
HEIMSTADEN AB 4.2500 21-26 09/03S	EUR	1.000.000	666.650,00	903.665,00	0,42
HEIMSTADEN AB 4.375 21-27 06/03S/03S	EUR	1.000.000	674.855,00	876.805,00	0,41
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 29/01A	EUR	300.000	183.000,00	254.325,00	0,12
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	1.200.000	1.187.304,00	1.194.270,00	0,56
VERISURE HOLDING AB 5.5 24-30 15/05S	EUR	500.000	500.000,00	515.847,50	0,24
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	EUR	1.000.000	1.007.500,00	1.044.700,00	0,49
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	1.000.000	1.052.480,00	1.050.450,00	0,49
VOLVO CAR AB 2.5 20-27 07/10A	EUR	350.000	328.125,00	338.149,00	0,16
VOLVO CAR AB 4.75 24-30 08/05A	EUR	200.000	200.000,00	201.868,00	0,09
Obligations à taux variables			25.917.902,71	27.700.489,70	12,95
Allemagne			3.024.814,17	3.145.919,00	1,47
BAYER AG FL.R 22-82 25/03A	EUR	300.000	286.974,80	296.695,50	0,14
BAYER AG FL.R 23-83 25/09A	EUR	800.000	796.565,60	834.524,00	0,39
BAYER AG FL.R 23-83 25/09A	EUR	900.000	907.105,07	963.004,50	0,45
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	1.000.000	1.034.168,70	1.051.695,00	0,49
Australie			358.257,60	391.462,20	0,18
APA INFRASTRUCTURE FL.R 23-83 09/11A	EUR	360.000	358.257,60	391.462,20	0,18
France			6.823.827,85	6.949.518,50	3,25
ALSTOM SA FL.R 24-XX 31/12A	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.033.095,00	0,48
EDF FL.R 14-XX 22/01A	EUR	400.000	386.260,00	403.674,00	0,19

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
EDF FL.R 20-XX 15/03A	EUR	1.000.000	937.646,00	966.270,00	0,45
EDF SA FL.R 13-XX 29/01A	EUR	500.000	558.139,00	501.837,50	0,23
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A	EUR	400.000	360.293,33	364.738,00	0,17
EDF SA FL.R 22-XX 06/12A	EUR	600.000	605.598,00	659.019,00	0,31
LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	200.000	209.442,00	197.200,00	0,09
RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	600.000	596.971,00	594.717,00	0,28
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	800.000	733.352,52	745.408,00	0,35
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20.04A	EUR	700.000	679.890,00	682.878,00	0,32
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX 15/02A	EUR	400.000	356.236,00	374.722,00	0,18
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 23-XX 22/02A	EUR	400.000	400.000,00	425.960,00	0,20
Italie			1.054.463,00	1.105.742,50	0,52
CASTOR FL.R 22-29 15/02Q	EUR	500.000	476.875,00	488.015,00	0,23
TERNA SPA FL.R 22-XX 09/02A	EUR	650.000	577.588,00	617.727,50	0,29
Luxembourg			1.468.600,00	1.861.290,00	0,87
CPI PROPERTY GROUP FL.R 20-XX 16/11A	EUR	500.000	197.600,00	441.967,50	0,21
GRAND CITY PROPERTIES FL.R 24-99 31/12A	EUR	1.500.000	1.271.000,00	1.419.322,50	0,66
Pays-Bas			6.381.170,95	6.618.386,50	3,10
KPN 6.00 PE FL.R 22-XX 21/12	EUR	500.000	506.011,87	532.817,50	0,25
NAMETENNET HOLDING FL.R 24-XX 21/06A	EUR	1.050.000	1.051.229,00	1.063.387,50	0,50
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	2.000.000	1.963.184,83	1.993.000,00	0,93
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	700.000	655.719,25	676.480,00	0,32
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	100.000	101.875,00	96.684,50	0,05
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A2A	EUR	700.000	584.164,00	638.673,00	0,30
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	500.000	504.769,00	549.615,00	0,26
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	600.000	614.866,00	662.511,00	0,31
TENNET HOLDING BV FL.R 24-XX 21/03A	EUR	400.000	399.352,00	405.218,00	0,19
Portugal			799.147,08	844.256,00	0,39
EDP SA FL.R 23-83 23/04A	EUR	800.000	799.147,08	844.256,00	0,39
Royaume-Uni			2.036.801,50	2.083.949,00	0,97
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	1.000.000	996.236,19	1.008.050,00	0,47
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	1.100.000	1.040.565,31	1.075.899,00	0,50
Suède			3.970.820,56	4.699.966,00	2,20
CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A	EUR	650.000	478.426,81	621.344,75	0,29
FASTIGHETS AB BALDER FL.R 21-81 02/03A	EUR	250.000	202.630,21	240.398,75	0,11
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 20-XX 15/04A4A	EUR	300.000	202.350,00	268.998,00	0,13
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-99 31/12A	EUR	2.300.000	1.705.123,54	2.024.977,50	0,95
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-XX 01/05A	EUR	1.800.000	1.382.290,00	1.544.247,00	0,72
Autres valeurs mobilières			7.553.211,81	8.268.489,26	3,87
Obligations			4.660.308,54	5.073.632,25	2,37
Allemagne			950.000,00	981.573,25	0,46
HT TROPLAST 9.375 23-28 15/07S	EUR	950.000	950.000,00	981.573,25	0,46
France			1.897.783,54	2.243.558,00	1,05
QUATRIM SASU 8.5 24-27 15/01S	EUR	2.300.000	1.897.783,54	2.243.558,00	1,05
Suède			1.812.525,00	1.848.501,00	0,86
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25 24-30 01/07S	EUR	1.800.000	1.812.525,00	1.848.501,00	0,86
Obligations à taux variables			2.892.903,27	3.194.857,01	1,49
Portugal			1.010.000,00	1.013.230,00	0,47
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 24-54 29/05A	EUR	1.000.000	1.010.000,00	1.013.230,00	0,47
Royaume-Uni			1.882.903,27	2.181.627,01	1,02
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-86 30/08A	GBP	1.650.000	1.882.903,27	2.181.627,01	1,02

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			3.755.584,68	3.777.580,51	1,77
Organismes de placement collectif			3.755.584,68	3.777.580,51	1,77
France			3.755.584,68	3.777.580,51	1,77
EDR CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	36	3.755.584,68	3.777.580,51	1,77
Total du portefeuille-titres			198.397.586,32	207.022.889,91	96,82
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				10.729.067,58	5,02
Autres actifs/(passifs) nets				-3.930.182,91	-1,84
Total				213.821.774,58	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
France	19,43
Royaume-Uni	14,22
Pays-Bas	13,91
Allemagne	10,72
Luxembourg	9,48
Italie	8,56
Suède	6,05
États-Unis	6,02
République tchèque	1,65
Portugal	1,56
Espagne	1,40
Gibraltar	1,07
Danemark	0,67
Îles Caïmans	0,55
Ile de Man	0,37
Irlande	0,31
Finlande	0,23
Autriche	0,22
Slovaquie	0,22
Australie	0,18
Total	96,82
Autres actifs/(passifs) et liquidités	3,18
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Holdings et sociétés financières	46,59
Télécommunication	8,27
Sociétés immobilières	6,71
Energie et eau	6,51
Industrie automobile	4,41
Services divers	2,98
Distribution, commerce de détail	2,90
Banques, institutions financières	2,76
Transports	2,62
Internet et services d'Internet	2,12
Chimie	2,09
Service de santé publique et service social	1,52
Constructions, matériaux de construction	1,36
Art graphique, maison d'édition	0,94
Industries d'emballage	0,84
Industrie pharmaceutique et cosmétique	0,66
Bien de consommation divers	0,52
Electrotechnique et électronique	0,48
Pétrole	0,47
Fonds d'investissement	0,47
Articles de bureaux et ordinateurs	0,47
Construction de machines et appareils	0,36
Electronique et semiconducteurs	0,22
Restauration, industrie hôtelière	0,22
Industrie agro-alimentaire	0,19
Institutions non classifiables / non classifiées	0,14
Total	96,82
Autres actifs/(passifs) et liquidités	3,18
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		1.570.853.617,34
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	1.504.718.285,97
<i>Prix de revient</i>		<i>1.479.791.932,26</i>
Banques à vue		18.467.753,48
Banques à vue chez le broker		16.056.472,13
Dépôts de garantie		5.800.000,00
A recevoir sur investissements vendus		2.922.411,81
A recevoir sur souscriptions		1.473.624,44
Intérêts à recevoir, nets		21.415.069,51
Passifs		47.992.598,60
Appel de marge		1.210.000,00
A payer sur investissements achetés		30.903.368,39
A payer sur rachats		602.508,27
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	1.003.922,17
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	1.362.947,66
Moins-value nette non réalisée sur swaps	2.9	3.566.449,20
Dividendes à payer, nets		68.736,49
Intérêts à payer, nets		288.636,88
Frais à payer		8.986.029,54
Valeur nette d'inventaire		1.522.861.018,74

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		34.476.309,17
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		98.145,67
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		27.861.489,05
Intérêts reçus sur swaps		6.034.622,10
Intérêts bancaires		407.513,01
Autres revenus	11	74.539,34
Dépenses		24.717.520,28
Commissions de gestion	4	4.624.648,13
Commissions de performance	5	136.639,58
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	1.595.110,90
Commissions d'administration		454.739,00
Frais de transaction	2.11	1.889.720,59
Taxe d'abonnement	8	226.978,51
Intérêts payés sur découvert bancaire		61.072,93
Intérêts payés sur swaps		14.590.210,48
Frais bancaires		981.123,48
Autres dépenses		157.276,68
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		9.758.788,89
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	4.776.391,54
- options	2.6	-868.125,00
- contrats de change à terme	2.7	1.708.083,91
- contrats futures	2.8	-2.801.637,10
- swaps	2.9	14.248.765,67
- change	2.4	-2.431.188,51
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		24.391.079,40
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	20.749.642,55
- options	2.6	370.903,50
- contrats de change à terme	2.7	-595.004,33
- contrats futures	2.8	2.098.536,84
- swaps	2.9	-3.091.162,65
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		43.923.995,31
Dividendes versés	9	-10.200.907,37
Souscriptions d'actions		160.469.031,20
Rachats d'actions		-302.222.048,31
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-108.029.929,17
Actifs nets au début de la période		1.630.890.947,91
Actifs nets à la fin de la période		1.522.861.018,74

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	1.522.861.018,74	1.630.890.947,91	2.162.097.940,70
Classe A CHF (H)				
Nombre d'actions		48.126,9780	55.923,4960	68.253,6480
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	108,71	107,09	102,11
Classe A EUR				
Nombre d'actions		2.510.447,9840	2.894.938,5300	3.420.938,6170
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	230,60	223,88	208,24
Classe A GBP (H)				
Nombre d'actions		7.199,0000	8.329,0000	14.600,0000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	111,89	108,05	99,46
Classe A USD (H)				
Nombre d'actions		113.361,1060	122.736,3290	153.199,9550
Valeur nette d'inventaire par action	USD	135,14	130,25	119,25
Classe B CHF (H)				
Nombre d'actions		55.245,0330	55.445,0390	72.710,0390
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	88,73	89,59	87,61
Classe B EUR				
Nombre d'actions		330.021,6110	375.273,9410	484.056,1180
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	136,71	136,00	129,87
Classe B GBP (H)				
Nombre d'actions		2.327,0000	2.327,0000	2.537,0000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	98,13	96,76	91,42
Classe B USD (H)				
Nombre d'actions		3.998,0750	4.745,7980	6.121,0280
Valeur nette d'inventaire par action	USD	104,36	103,05	96,90
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		806.875,7170	604.512,7470	1.833.365,2450
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,38	102,21	94,87
Classe CR USD (H)				
Nombre d'actions		10.904,0210	11.304,0210	29.647,0730
Valeur nette d'inventaire par action	USD	118,11	113,73	103,91
Classe CRD EUR				
Nombre d'actions		549.727,3940	488.770,4100	531.468,3670
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,91	97,48	93,10
Classe CRM EUR				
Nombre d'actions		1.155.862,7830	1.201.122,5320	21.450,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108,94	108,29	100,75
Classe I CHF (H)				
Nombre d'actions		123.250,7730	173.903,0890	514.161,8180
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	113,33	111,39	105,73
Classe I EUR				
Nombre d'actions		12.089,1290	14.567,5360	30.922,1590
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	14.251,77	13.805,91	12.783,32
Classe I USD (H)				
Nombre d'actions		140.937,9120	131.023,8290	549.233,3330
Valeur nette d'inventaire par action	USD	139,37	134,02	122,15
Classe J EUR				
Nombre d'actions		1.164.303,1710	1.179.405,5750	1.583.076,4080
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,61	94,30	90,07
Classe J GBP (H)				
Nombre d'actions		11.043,0500	12.413,0720	39.035,0720
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	100,20	99,30	93,83

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Classe J USD (H)				
Nombre d'actions		800,0000	1.100,0000	38.143,2540
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109,17	107,98	101,60
Classe K CHF (H)				
Nombre d'actions		1.251,5240	1.251,5240	1.251,5240
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	102,31	100,63	95,30
Classe K EUR				
Nombre d'actions		243.883,6110	238.621,5460	496.817,3450
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	122,85	119,06	109,96
Classe N CHF (H)				
Nombre d'actions		219.104,9650	219.104,9660	242.004,9660
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	104,28	102,47	96,86
Classe N EUR				
Nombre d'actions		1.580.365,2560	1.663.495,1210	1.933.384,0360
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112,15	108,59	100,10
Classe O CHF (H)				
Nombre d'actions		119.675,0000	130.045,0000	203.056,8360
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	89,66	91,06	89,19
Classe O EUR				
Nombre d'actions		199.768,1010	211.333,3620	399.828,3630
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,93	96,99	92,77
Classe O GBP (H)				
Nombre d'actions		10.086,0000	15.290,9590	21.843,9590
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	97,06	96,53	91,34
Classe O USD (H)				
Nombre d'actions		92.351,0000	108.814,2530	114.057,2530
Valeur nette d'inventaire par action	USD	98,89	98,18	92,56
Classe P EUR				
Nombre d'actions		30,8930	151.291,7060	1.067.050,5170
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,28	99,92	92,06
Classe R EUR				
Nombre d'actions		109.819,6850	134.647,5340	190.175,3210
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	131,73	128,00	118,85
Classe R USD (H)				
Nombre d'actions		34.382,0200	33.879,0200	30.882,0220
Valeur nette d'inventaire par action	USD	138,17	133,31	121,91
Classe RS EUR				
Nombre d'actions		94,5160	146,8060	193,1670
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,86	101,11	94,24

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A CHF (H)	55.923,4960	1.601,6080	9.398,1260	48.126,9780
Classe A EUR	2.894.938,5300	216.074,7700	600.565,3160	2.510.447,9840
Classe A GBP (H)	8.329,0000	0,0000	1.130,0000	7.199,0000
Classe A USD (H)	122.736,3290	44,4390	9.419,6620	113.361,1060
Classe B CHF (H)	55.445,0390	0,0000	200,0060	55.245,0330
Classe B EUR	375.273,9410	10.841,9990	56.094,3290	330.021,6110
Classe B GBP (H)	2.327,0000	0,0000	0,0000	2.327,0000
Classe B USD (H)	4.745,7980	0,0000	747,7230	3.998,0750
Classe CR EUR	604.512,7470	484.766,5370	282.403,5670	806.875,7170
Classe CR USD (H)	11.304,0210	0,0000	400,0000	10.904,0210
Classe CRD EUR	488.770,4100	96.538,4480	35.581,4640	549.727,3940
Classe CRM EUR	1.201.122,5320	102.401,9400	147.661,6890	1.155.862,7830
Classe I CHF (H)	173.903,0890	2.503,0000	53.155,3160	123.250,7730
Classe I EUR	14.567,5360	858,1840	3.336,5910	12.089,1290
Classe I USD (H)	131.023,8290	22.742,3400	12.828,2570	140.937,9120
Classe J EUR	1.179.405,5750	165.346,2180	180.448,6220	1.164.303,1710
Classe J GBP (H)	12.413,0720	18,0000	1.388,0220	11.043,0500
Classe J USD (H)	1.100,0000	0,0000	300,0000	800,0000
Classe K CHF (H)	1.251,5240	306,5240	306,5240	1.251,5240
Classe K EUR	238.621,5460	50.197,5030	44.935,4380	243.883,6110
Classe N CHF (H)	219.104,9660	0,0000	0,0010	219.104,9650
Classe N EUR	1.663.495,1210	21.805,4910	104.935,3560	1.580.365,2560
Classe O CHF (H)	130.045,0000	1.020,0000	11.390,0000	119.675,0000
Classe O EUR	211.333,3620	13.150,0000	24.715,2610	199.768,1010
Classe O GBP (H)	15.290,9590	150,0000	5.354,9590	10.086,0000
Classe O USD (H)	108.814,2530	2.327,0000	18.790,2530	92.351,0000
Classe P EUR	151.291,7060	30,8930	151.291,7060	30,8930
Classe R EUR	134.647,5340	246,1890	25.074,0380	109.819,6850
Classe R USD (H)	33.879,0200	1.275,0000	772,0000	34.382,0200
Classe RS EUR	146,8060	3,1880	55,4780	94,5160

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			1.238.391.895,66	1.258.302.246,82	82,63
Obligations			1.060.120.572,41	1.072.388.275,11	70,42
Allemagne			65.715.387,46	66.428.037,40	4,36
ADIDAS AG 3.125 22-29 21/11A	EUR	5.000.000	4.963.600,00	5.091.700,00	0,33
ALSTRIA OFFICE REIT 1.5 20-26 23/06A	EUR	200.000	174.250,00	190.831,00	0,01
APCOA GROUP GMB 6.0000 24-31 15/04S	EUR	2.775.000	2.775.000,00	2.765.481,75	0,18
BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	500.000	521.312,50	472.675,00	0,03
CHEPLAPHARM ARZ 3.5 20-27 11/02S11/02S	EUR	100.000	92.800,00	98.539,50	0,01
CHEPLAPHARM ARZ 4.375 20-28 15/01S	EUR	100.000	94.140,00	98.220,50	0,01
CHEPLAPHARM ARZ 7.5000 23-30 15/05S	EUR	950.000	955.520,00	1.003.665,50	0,07
CT INVESTMENT 6.375 24-30 15/04S	EUR	1.300.000	1.300.000,00	1.334.722,69	0,09
DEUTSCHE BANK AG 3.2500 22-28 24/05A	EUR	800.000	737.152,00	801.312,00	0,05
DEUTSCHE BANK AG 4 22-27 29/11A	EUR	4.000.000	3.995.560,00	4.151.460,00	0,27
DYNAMO NEWCO II 6.2500 24-31 15/10S	EUR	1.525.000	1.525.000,00	1.535.019,25	0,10
GERMANY 0.00 16-26 15/08A	EUR	10.000	10.278,70	9.637,45	0,00
GERMANY 0.00 21-31 15/08A	EUR	10.000	10.187,70	8.769,40	0,00
GERMANY 0.0 20-30 15/08A	EUR	10.000	10.192,03	8.959,75	0,00
HP PELZER HOLDING GMBH 9.5 23-27 01/04S	EUR	4.950.000	4.840.289,00	4.692.055,50	0,31
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	2.410.000	2.321.572,06	2.405.493,30	0,16
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	1.974.000	1.823.662,35	1.966.814,64	0,13
KS AKTUELL AG 4.25 24-29 19/06A	EUR	1.100.000	1.090.617,00	1.120.944,00	0,07
LEG IMMOBILIEN 0.3750 22-26 17/01A	EUR	400.000	368.500,00	386.096,00	0,03
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	EUR	4.100.000	4.084.402,76	4.244.422,50	0,28
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	3.828.000	3.258.172,81	3.302.166,78	0,22
SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	3.100.000	3.199.804,89	3.071.015,00	0,20
SCHAEFFLER AG 2.8750 19-27 26/03A	EUR	400.000	386.324,00	394.372,00	0,03
SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	EUR	100.000	102.827,08	96.996,00	0,01
SCHAEFFLER AG 4.50 24-26 14/08A	EUR	5.800.000	5.874.084,00	5.884.825,00	0,39
SCHAEFFLER AG 4.5 24-30 28/03A	EUR	1.000.000	1.004.892,00	987.875,00	0,06
SCHAEFFLER AG 4.75 24-29 14/08A	EUR	1.800.000	1.818.920,00	1.809.504,00	0,12
TK ELEVATOR MIDCO 4.375 20-27 15/07S/07S	EUR	550.000	508.411,00	546.144,50	0,04
TUI AG 5.875 24-29 15/03S	EUR	350.000	346.248,00	364.868,00	0,02
TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	2.623.018	2.650.896,27	2.662.022,39	0,17
VOLKSWAGEN LEASING 3.8750 24-28 11/10A	EUR	5.000.000	4.997.375,00	5.069.550,00	0,33
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	EUR	400.000	376.080,00	391.390,00	0,03
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	EUR	300.000	301.521,83	313.216,50	0,02
VONOVIA SE 5.0 22-30 23/11A	EUR	500.000	512.701,00	539.887,50	0,04
ZF FINANCE 5.75 23-26 03/08A	EUR	3.300.000	3.384.399,00	3.360.439,50	0,22
ZF FINANCE GMBH 2.25 21-28 03/05A	EUR	800.000	717.268,00	724.848,00	0,05
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	300.000	305.043,00	284.737,50	0,02
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	500.000	446.500,00	471.465,00	0,03
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	3.800.000	3.829.883,48	3.765.895,00	0,25
Angola			2.251.794,42	2.363.542,91	0,16
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	USD	3.100.000	2.251.794,42	2.363.542,91	0,16
Arabie Saoudite			1.784.865,02	1.792.316,43	0,12
SAUDI ARABIA 3.75 20-55 21/01S	USD	2.700.000	1.784.865,02	1.792.316,43	0,12
Argentine			2.932.599,73	3.014.159,08	0,20
CD BUENOS AIRES 7.5 16-27 01/06S	USD	1.000.000	849.575,51	897.269,51	0,06
GENNEIA SA 8.7500 21-27 02/09S	USD	300.000	275.766,95	274.288,41	0,02
PAMPA ENERGIA SA 7.95 24-31 10/09S	USD	1.000.000	896.626,38	914.429,42	0,06
TELECOM ARGENTINA SA 9.5 24-31 18/07S	USD	1.000.000	910.630,89	928.171,74	0,06
Australie			1.544.528,50	1.610.023,75	0,11
GOODMAN AUSTRALIA FI 4.25 24-30 03/05A	EUR	1.550.000	1.544.528,50	1.610.023,75	0,11

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Autriche			2.830.793,68	2.834.669,00	0,19
AMS-OSRAM AG 10.5 23-29 30/03S	EUR	450.000	454.677,15	465.655,50	0,03
BENTELER INTL 9.375 23-28 15/05S	EUR	2.100.000	2.176.116,53	2.163.787,50	0,14
ERSTE GROUP BANK 7.0000 24-49 31/12S	EUR	200.000	200.000,00	205.226,00	0,01
Belgique			106.360.964,23	100.615.921,50	6,61
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.875 20-32 02/04A	EUR	4.000.000	3.847.080,00	3.972.800,00	0,26
BARRY CAL 4.0 24-29 14/06A	EUR	3.200.000	3.181.280,00	3.289.360,00	0,22
BELFIUS SANV 3.75 24-29 22/01A	EUR	4.400.000	4.378.508,00	4.515.654,00	0,30
EUROPEAN UNION 1.00 22-32 06/07A	EUR	11.000.000	9.256.500,00	9.798.855,00	0,64
EUROPEAN UNION 1.625 22-29 04/12A	EUR	12.000.000	11.026.440,00	11.548.140,00	0,76
EUROPEAN UNION 2.75 23-26 05/10A	EUR	7.700.000	7.592.739,00	7.770.647,50	0,51
EURO UNIO BILL 0.1 20-40 04/10A	EUR	4.000.000	3.975.600,00	2.569.580,00	0,17
EURO UNIO BILL 0 20-30 04/10A	EUR	50.000.000	49.844.769,23	43.418.500,00	2,85
LONZA FINANCE INTL NV 3.875 23-33 25/05A	EUR	7.000.000	7.040.090,00	7.321.895,00	0,48
PROXIMUS 3.75 24-34 27/03A	EUR	4.000.000	4.022.600,00	4.132.720,00	0,27
SOLVAY 4.25 24-31 03/10A	EUR	2.200.000	2.195.358,00	2.277.770,00	0,15
Bénin			2.677.249,23	3.040.283,75	0,20
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	1.750.000	1.407.403,85	1.567.282,50	0,10
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	1.750.000	1.269.845,38	1.473.001,25	0,10
Bermudes			2.121.908,42	2.166.627,28	0,14
ATHORA 5.875 24-34 10/09A	EUR	600.000	596.448,00	602.286,00	0,04
ATHORA 6.625 23-28 16/06A	EUR	150.000	149.491,50	161.910,75	0,01
SEADRILL NEW FINANCE 10.00 22-26 15/07Q	USD	407.513	341.694,08	366.966,39	0,02
STAR ENERGY GEOTHERM 4.85 20-30 14/10S	USD	1.200.000	1.034.274,84	1.035.464,14	0,07
Brésil			1.941.906,72	1.860.421,25	0,12
SUZANO AUSTRIA GMBH 6 19-29 15/01S	USD	2.000.000	1.941.906,72	1.860.421,25	0,12
Canada			2.838.425,15	2.897.695,35	0,19
FRONTERA ENERGY CORP 7.875 21-28 21/06S	USD	1.000.000	746.510,15	702.061,35	0,05
ROYAL BANK OF CANADA 4.125 23-28 05/07A	EUR	2.100.000	2.091.915,00	2.195.634,00	0,14
Chili			1.367.539,12	1.350.902,68	0,09
ENEL CHILE SA 4.875 18-28 12/06S	USD	1.500.000	1.367.539,12	1.350.902,68	0,09
Colombie			13.757.195,83	13.162.581,62	0,86
COLOMBIA 5.00 15-45 15/06S	USD	3.500.000	2.365.889,74	2.321.486,95	0,15
ECOPETROL SA 5.375 15-26 26/06S	USD	4.175.000	3.769.660,53	3.747.731,40	0,25
ECOPETROL SA 5.875 14-45 28/05S	USD	2.300.000	1.837.466,17	1.556.463,82	0,10
ECOPETROL SA 8.3750 24-36 19/01S	USD	2.600.000	2.382.237,90	2.391.971,98	0,16
GRUPOSURA FINANCE 5.5 16-26 29/04S29/04S	USD	1.500.000	1.425.439,61	1.336.978,49	0,09
TRANSPRTDRA DE GAS 5.5500 18-28 01/11S	USD	2.000.000	1.976.501,88	1.807.948,98	0,12
Côte D'Ivoire			2.874.148,25	3.144.193,25	0,21
IVORY COAST 4.875 20-32 30/01A	EUR	1.200.000	998.818,04	1.061.400,00	0,07
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	2.350.000	1.875.330,21	2.082.793,25	0,14
Danemark			3.618.589,79	3.823.196,25	0,25
TDC NET A 6.5 23-31 01/06A	EUR	1.250.000	1.370.500,00	1.376.112,50	0,09
TDC NET AS 5.056 22-28 31/05A	EUR	2.100.000	1.999.029,79	2.192.925,00	0,14
VESTAS WIND SYSTEMS A 4.125 23-26 15/06A	EUR	250.000	249.060,00	254.158,75	0,02
Égypte			4.836.977,55	4.963.034,22	0,33
EGYPT 3.875 21-26 16/02	USD	2.700.000	2.310.385,24	2.335.941,97	0,15
EGYPT 4.75 18-26 16/04A	EUR	2.350.000	2.207.192,31	2.291.708,25	0,15
EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	400.000	319.400,00	335.384,00	0,02
Émirats Arabes Unis			2.096.847,75	2.263.827,18	0,15
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	USD	3.600.000	2.096.847,75	2.263.827,18	0,15

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Équateur			634.129,22	702.785,29	0,05
ECUADOR 0.0 20-30 31/07S	USD	1.400.000	634.129,22	702.785,29	0,05
Espagne			47.556.878,79	48.669.596,65	3,20
ABERTIS INFRASTRUCT 1.375 16-26 20/05A	EUR	4.400.000	4.469.158,71	4.298.250,00	0,28
ABERTIS INFRASTRUCT 1.875 19-32 26/03A	EUR	4.000.000	3.479.680,00	3.624.960,00	0,24
ABERTIS INFRASTRUCT 2.375 19-27 27/09A	EUR	2.200.000	2.015.376,00	2.161.885,00	0,14
ALMIRALL SA 2.125 21-26 30/09S	EUR	1.550.000	1.494.540,46	1.514.474,00	0,10
BANCO BILBAO VICAYA 6.875 24-49 31/12Q	EUR	400.000	400.000,00	410.842,00	0,03
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	EUR	200.000	150.528,00	192.435,00	0,01
BANCO SANTANDER 4.625 -27 18/10A	EUR	3.000.000	2.990.790,00	3.094.665,00	0,20
BANCO SANTANDER SA 0.2 21-28 11/02A	EUR	2.400.000	1.972.992,00	2.198.112,00	0,14
BANCO SANTANDER SA 4.125 21-XX XX/XXQ	EUR	200.000	153.545,11	186.735,00	0,01
BANKINTER SA 7.3750 23-49 31/12Q	EUR	400.000	400.300,00	420.450,00	0,03
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	900.000	878.266,10	891.441,00	0,06
EDP SERVICIOS F 3.5000 24-30 16/07A	EUR	2.900.000	2.884.717,00	2.949.546,50	0,19
EDP SERVICIOS FINANC 4.375 23-32 04/04A	EUR	3.000.000	3.108.000,00	3.205.395,00	0,21
GENERALITAT DE CAT 5.90 10-30 28/05S	EUR	2.450.000	2.655.310,00	2.736.576,50	0,18
IBERCAJA 2.75% 23-07-30	EUR	300.000	253.227,27	295.975,50	0,02
IBERDROLA FINANZAS 1.25 17-27 13/09A	EUR	2.200.000	2.029.478,00	2.124.177,00	0,14
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	5.850.000	5.785.225,43	5.820.662,25	0,38
LORCA TELECOM BONDCO 5.75 24-29 30/04S	EUR	3.400.000	3.521.665,01	3.556.434,00	0,23
MADRID 2.08 15-30 12/03A	EUR	750.000	747.052,50	728.070,00	0,05
MADRID 4.30 06-26 15/09A	EUR	230.000	283.790,10	237.619,90	0,02
MINOR HOTELS 4 21-26 28/06S	EUR	3.800.000	3.777.637,10	3.813.851,00	0,25
TELEFONICA EMISIONES 4.183 23-33 21/11A	EUR	4.000.000	4.105.600,00	4.207.040,00	0,28
États-Unis			89.625.590,61	91.042.421,77	5,98
ARDAGH METAL PACK 2 21-28 01/09S	EUR	450.000	452.948,62	409.353,75	0,03
AT&T INC 2.45 15-35 15/03S	EUR	4.000.000	3.512.960,00	3.641.580,00	0,24
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	3.750.000	3.754.819,31	3.718.087,50	0,24
AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	EUR	850.000	828.464,46	848.257,50	0,06
AZUL SECURED FINANC 11.93 23-28 28/08Q	USD	2.800.000	2.592.749,06	2.434.240,80	0,16
BMW US LLC 3.375 24-34 02/02A	EUR	4.000.000	3.958.040,00	3.991.880,00	0,26
COMCAST CORP 0.7500 20-32 20/02A	EUR	4.000.000	3.277.560,00	3.396.620,00	0,22
COTY INC 4.5 24-27 15/05S	EUR	2.900.000	2.930.922,29	2.953.084,50	0,19
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	1.000.000	1.015.202,27	1.044.205,00	0,07
FORD MOTOR CREDIT 4.165 24-28 21/11A	EUR	950.000	950.000,00	959.946,50	0,06
FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	1.350.000	1.371.888,71	1.349.514,00	0,09
FORTIVE 3.7 24-29 15/08A	EUR	1.100.000	1.099.373,00	1.121.780,00	0,07
GRAN TIERRA ENERGY 9.5 23-29 15/10S	USD	1.650.000	1.422.138,54	1.408.431,76	0,09
GUSAP III LP 4.25 19-30 21/01S	USD	900.000	804.930,65	786.128,80	0,05
HONEYWELL INTL 3.75 24-36 01/03A	EUR	3.500.000	3.473.199,33	3.558.152,50	0,23
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 19-26 15/06S	EUR	5.500.000	5.538.108,74	5.490.320,00	0,36
IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	3.050.000	2.973.131,50	2.986.834,50	0,20
IQVIA INC 2.25 19-28 15/01S	EUR	1.600.000	1.557.793,50	1.527.024,00	0,10
IQVIA INC 2.25 21-29 15/03S	EUR	500.000	446.700,60	469.342,50	0,03
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	EUR	1.750.000	1.740.835,00	1.741.048,75	0,11
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	EUR	2.150.000	2.084.648,34	2.089.079,75	0,14
IWG US FINANCE 6.5 24-30 28/06A	EUR	3.400.000	3.444.460,00	3.649.764,00	0,24
MOLSON COORS BE 3.8000 24-32 15/06A	EUR	2.000.000	2.001.660,00	2.060.100,00	0,14
NBM US HOLDINGS INC 6.625 19-29 06/08S	USD	3.000.000	2.809.455,34	2.743.247,86	0,18
NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	4.200.000	4.026.783,92	4.328.142,00	0,28
NEW YORK LIFE GLOBAL 3.625 24-34 07/06A	EUR	6.000.000	6.024.200,00	6.212.490,00	0,41
OLYMPUS WATER US HOL 9.625 23-28 15/11S	EUR	4.450.000	4.591.147,31	4.781.347,00	0,31
PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	3.000.000	2.996.775,00	2.993.265,00	0,20
PEPSICO INC 0.75 21-33 14/10A	EUR	4.000.000	3.196.160,00	3.312.980,00	0,22
RAY FINANCING LLC 6.5 24-31 15/07S	EUR	1.850.000	1.869.400,00	1.902.678,75	0,12

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SILGAN HOLDINGS INC 2.25 20-28 26/02S	EUR	450.000	394.266,00	423.087,75	0,03
STILLWATER MINING CO 4.5 21-29 16/11S	USD	1.500.000	1.278.239,12	1.148.237,30	0,08
THERMO FISHER SCIENT 2.375 20-32 02/04A	EUR	4.000.000	3.705.880,00	3.844.200,00	0,25
UNILEVER CAPITAL 3.4000 23-33 06/06A	EUR	4.000.000	4.011.080,00	4.139.580,00	0,27
VERIZON COMMUNIC 0.75 21-32 22/03A	EUR	4.000.000	3.255.920,00	3.351.480,00	0,22
WMG ACQUISITION 2.25 21-31 15/08S	EUR	250.000	233.750,00	226.910,00	0,01
Finlande			398.520,00	401.934,00	0,03
FINNAIR 4.75 24-29 24/05A	EUR	400.000	398.520,00	401.934,00	0,03
France			135.404.215,13	138.876.327,08	9,12
ACCOR SA 3.8750 24-31 11/03A	EUR	2.400.000	2.387.880,00	2.444.388,00	0,16
AFFLELOU SA 6.00 24-29 25/07S	EUR	1.600.000	1.600.000,00	1.647.984,00	0,11
AIR FRANCE-KLM 7.25 23-26 31/05A	EUR	3.900.000	4.014.717,00	4.118.848,50	0,27
AIR FRANCE - KLM 8.125 23-28 31/05A	EUR	1.100.000	1.104.472,00	1.245.150,50	0,08
ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	EUR	-	-	-	-
ALTICE FRANCE SA 4.125 20-29 18/09S	EUR	-	-	-	-
ALTICE FRANCE SA 4.25 21-29 15/10S	EUR	-	-	-	-
AUCHAN HOLDING SA 2.875 20-26 29/04A	EUR	4.000.000	3.851.053,00	3.858.140,00	0,25
AUCHAN HOLDING SA 3.25 20-27 23/07A	EUR	400.000	371.923,00	367.712,00	0,02
AXA SA FL.R 24-XX 16/01S	EUR	4.000.000	4.000.000,00	4.187.860,00	0,27
AYVENS 3.875 24-27 22/02A	EUR	2.100.000	2.094.645,00	2.141.779,50	0,14
BANIJAY ENTERTAINMENT 7.00 23-29 01/05S	EUR	1.750.000	1.811.083,00	1.844.438,75	0,12
BERTRAND FRANCHISE FINANCE 6.5 24/30S	EUR	850.000	850.000,00	881.543,50	0,06
BNP PARIBAS SA 3.625 22-29 01/09A	EUR	2.100.000	2.076.395,85	2.141.349,00	0,14
COENTREPRISE DE TRANS 3.750 24-32 17/01A	EUR	1.400.000	1.390.704,00	1.418.571,00	0,09
COMPAGNIE DE SAINT G 3.625 24-34 08/04A	EUR	4.000.000	3.957.040,00	4.068.540,00	0,27
COVIVIO SA 4.6250 23-32 05/06A	EUR	2.400.000	2.391.864,00	2.524.704,00	0,17
CREDIT AGRICOLE 3.875 22-34 28/11A	EUR	4.500.000	4.472.460,00	4.738.882,50	0,31
CROWN EURO HOLD 4.7500 23-29 15/03S	EUR	800.000	813.560,00	827.524,00	0,05
CROWN EUROPEAN HLDG 3.375 15-25 15/05S	EUR	650.000	705.633,99	649.018,50	0,04
ELECTRICITE DE FRANCE 3.750 23-27 05/06A	EUR	2.500.000	2.494.400,00	2.557.325,00	0,17
ELECTRICITE DE FRANCE 4.75 22-34 12/10A	EUR	4.000.000	4.229.240,00	4.363.760,00	0,29
ELIS EX HOLDELIS 3.75 24-30 21/03A	EUR	1.500.000	1.482.450,00	1.514.392,50	0,10
ELIS SA 2.875 18-26 15/02A	EUR	2.500.000	2.482.475,00	2.491.650,00	0,16
ELO 5.875 24-28 17/04A	EUR	600.000	599.782,24	562.317,00	0,04
ELO SA 6.00 23-29 22/03A	EUR	1.100.000	1.029.875,00	1.022.571,00	0,07
ENGIE SA 1.75 20-28 27/03A	EUR	2.200.000	1.997.886,00	2.120.844,00	0,14
EUTELSAT SA 9.75 24-29 13/04S	EUR	4.800.000	4.915.886,00	4.956.600,00	0,33
FAURECIA SE 2.375 21-29 15/06S	EUR	500.000	433.578,00	446.265,00	0,03
FAURECIA SE 2.75 21-27 15/02S	EUR	3.600.000	3.463.195,00	3.462.480,00	0,23
FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S	EUR	450.000	464.170,05	442.989,00	0,03
FAURECIA SE 3.75 20-28 15/06S	EUR	200.000	200.938,42	192.545,00	0,01
FAURECIA SE 7.25 22-26 15/06S	EUR	2.243.000	2.323.820,00	2.324.858,29	0,15
FIRMENICH PRODUCTION 1.75 20-30 30/04A	EUR	4.300.000	3.847.851,37	4.054.728,00	0,27
FNAC DARTY 6.0 24-29 01/04S	EUR	2.750.000	2.795.580,00	2.872.815,00	0,19
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	400.000	393.634,64	381.820,00	0,03
FORVIA 2.375 19-27 15/06S	EUR	600.000	584.682,71	568.533,00	0,04
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	3.000.000	3.000.270,00	2.998.230,00	0,20
GOLDSTORY SASU 6.7500 24-30 01/02S	EUR	1.900.000	1.905.950,00	1.947.139,00	0,13
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	2.849.000	2.880.212,77	2.885.210,79	0,19
ILIAD HOLDING S 6.8750 24-31 15/04A	EUR	2.450.000	2.455.622,00	2.606.506,00	0,17
ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	1.000.000	939.135,65	980.890,00	0,06
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	EUR	5.700.000	5.800.465,43	5.927.686,50	0,39
ILIAD SA 5.625 23-30 15/02A	EUR	1.600.000	1.622.950,00	1.691.152,00	0,11
IPSOS 2.875 18-25 21/09A	EUR	700.000	706.966,00	695.296,00	0,05
ITM ENTREPRISES 5.75 24-29 22/07A	EUR	4.000.000	3.991.127,11	4.059.680,00	0,27
LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	1.900.000	1.843.155,99	1.887.840,00	0,12
LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	1.900.000	1.864.714,00	1.895.126,50	0,12

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
LOXAM SAS 6.3750 23-28 15/05S	EUR	200.000	200.000,00	208.139,00	0,01
LOXAM SAS 6.375 23-29 31/05S	EUR	450.000	450.000,00	470.945,25	0,03
MACIF 2.125 21-52 21/06A125 21-52 21/06A	EUR	200.000	158.680,00	166.214,00	0,01
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	500.000	470.500,00	474.227,50	0,03
MOBILUX FINANCE SA 7.00 24-30 15/05S	EUR	1.000.000	1.009.100,00	1.019.390,00	0,07
ORANO SA 4.0 24-31 12/03A	EUR	3.300.000	3.283.005,00	3.369.630,00	0,22
PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	400.000	377.748,79	390.572,00	0,03
PERNOD RICARD SA 3.75 22-32 02/11A	EUR	4.000.000	4.016.851,20	4.172.300,00	0,27
PICARD GROUPE 6.375 24-29 01/07S	EUR	1.700.000	1.718.930,00	1.747.302,50	0,11
PSA BANQUE FRANCE 3.50 24-27 19/07A	EUR	1.400.000	1.392.846,00	1.415.246,00	0,09
RENAULT SA 1.2500 19-25 24/06A	EUR	2.000.000	1.884.773,06	1.966.440,00	0,13
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	500.000	505.922,18	490.950,00	0,03
SPCM SA 2.0000 20-26 01/02S	EUR	300.000	296.673,00	296.173,50	0,02
SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	EUR	500.000	477.769,00	471.722,50	0,03
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	2.000.000	1.979.633,33	1.981.450,00	0,13
TDF INFRASTRUCTURE 1.75 21-29 01/12A	EUR	4.100.000	3.370.181,51	3.715.604,50	0,24
UNIBAIL-RODAMCO 1.375 20-31 04/12A	EUR	3.800.000	2.960.070,35	3.294.258,00	0,22
VALEO SA 4.5 24-30 11/04A	EUR	5.200.000	5.170.880,00	5.108.220,00	0,34
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	EUR	6.400.000	6.536.163,83	6.605.344,00	0,43
VIRIDIEN 7.75 21-27 01/04S	EUR	500.000	501.043,66	494.515,00	0,03
Ghana			4.378.939,61	4.845.995,60	0,32
GHANA 7.625 18-29 16/05S	USD	3.400.000	1.551.207,09	1.597.482,37	0,10
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	3.000.000	1.199.657,87	1.429.995,06	0,09
GHANA 8.627 18-49 16/06S	USD	3.860.000	1.628.074,65	1.818.518,17	0,12
Gibraltar			6.842.169,65	7.000.378,11	0,46
888 ACQUISITIONS 10.75 24-30 15/05S	GBP	500.000	601.688,25	612.275,61	0,04
888 ACQUISITIONS LTD 7.558 22-27 15/07S	EUR	6.500.000	6.240.481,40	6.388.102,50	0,42
Grèce			86.008,85	100.972,00	0,01
ALPHA SERVICES AND H 5.5 21-31 11/03A	EUR	100.000	86.008,85	100.972,00	0,01
Hong-Kong			317.439,64	61.743,39	0,00
COUNTRY GARDEN 3.8750 20-30 22/10S	USD	400.000	42.818,43	26.938,52	0,00
COUNTRY GARDEN HLDG 7.25 19-26 08/04S	USD	500.000	274.621,21	34.804,87	0,00
Ile de Man			5.576.909,41	5.560.434,00	0,37
PLAYTECH PLC 4.25 19-26 07/03S	EUR	5.550.000	5.576.909,41	5.560.434,00	0,37
Îles Caïmans			7.643.533,48	6.763.137,90	0,44
CIFI HOLDINGS GROUP 6.00 20-25 16/07S	USD	600.000	367.740,61	52.406,66	0,00
GACI FIRST INVE 5.2500 24-34 29/01S	USD	1.200.000	1.076.902,16	1.103.895,45	0,07
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	2.250.000	1.708.274,85	1.834.517,45	0,12
GOL FINANCE 11.50 23-28 02/03Q	USD	1.608.900	2.089.113,06	1.537.085,84	0,10
GRUPO AVAL LTD 4.375 20-30 04/02S	USD	1.500.000	1.278.201,32	1.199.360,04	0,08
LOGAN GROUP CO LTD 6.50 19-23 16/07S	USD	200.000	147.084,81	15.781,71	0,00
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	EUR	1.050.000	976.216,67	1.020.090,75	0,07
Inde			1.025.999,38	1.010.426,19	0,07
10 RENEW POWER 4.5 21-28 14/07S	USD	1.200.000	1.025.999,38	1.010.426,19	0,07
Irlande			12.948.894,95	13.254.524,99	0,87
APTIV PLC APTIV GLOB 4.25 24-36 11/06A	EUR	8.400.000	8.376.732,00	8.490.972,00	0,56
DOLYA HOLDCO 4.875 20-28 15/07S	GBP	4.100.000	4.408.066,76	4.567.386,99	0,30
PERMANENT TSB GROUP 3 21-31 19/05A	EUR	200.000	164.096,19	196.166,00	0,01
Italie			80.495.375,70	83.551.297,22	5,49
A2A SPA 1.5 22-28 16/03A	EUR	2.300.000	1.946.030,00	2.211.760,50	0,15
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S	EUR	3.700.000	3.613.835,76	3.732.985,50	0,25
ASSICURAZ GENERALI 5.399 23-33 20/04A	EUR	300.000	300.000,00	329.943,00	0,02
ATLANTIA EX AUTOST 4.5 24-30 24/01A	EUR	1.000.000	1.004.550,00	1.015.420,00	0,07

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ATLANTIA S.P.A. 1.875 21-28 12/02A	EUR	850.000	745.078,12	804.227,50	0,05
ATLANTIA SPA 1.875 17-27 13/07A	EUR	650.000	593.960,25	623.272,00	0,04
AUTOSTRADA 1.875 15-25 04/11A	EUR	550.000	562.374,76	542.734,50	0,04
AUTOSTRADA 2 21-30 15/01A	EUR	2.500.000	2.243.475,00	2.330.037,50	0,15
AUTOSTRADA 5.125 23-33 14/06A	EUR	2.000.000	2.001.170,00	2.173.770,00	0,14
AUTOSTRADA PER 4.2500 24-32 28/06A	EUR	1.400.000	1.389.808,00	1.439.634,00	0,09
AUTOSTRADA PER L ITA 4.625 24-36 28/02A	EUR	2.200.000	2.192.256,00	2.281.543,00	0,15
AUTOSTRADA PER L ITA 4.75 23-31 24/01A	EUR	3.500.000	3.475.932,64	3.714.952,50	0,24
BANCO BPM 5.0 24-34 18/06A	EUR	210.000	209.195,70	216.518,40	0,01
BPER BANCA -49 31/12S	EUR	300.000	300.000,00	322.096,50	0,02
BUBBLES BIDCO 6.5 24-31 30/09A	EUR	1.450.000	1.450.000,00	1.453.052,25	0,10
CASTOR SPA 6.00 22-29 15/02S	EUR	750.000	736.680,00	699.082,50	0,05
CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	5.100.000	4.919.392,98	5.019.114,00	0,33
ENI SPA 1.50 17-27 17/01A	EUR	2.200.000	2.026.728,00	2.144.494,00	0,14
ENI SPA 3.875 24-34 15/01A	EUR	4.400.000	4.376.645,35	4.521.638,00	0,30
FIBER MID 10.0 24-29 15/06S	EUR	1.500.000	1.515.930,00	1.540.732,50	0,10
FIBER MIDCO S.P.A 6.125 24-31 15/06S	EUR	1.750.000	1.747.500,00	1.742.492,50	0,11
ICCREA BANCA SPA 4.75 21-32 18/01A	EUR	200.000	166.330,00	202.356,00	0,01
IMA SPA 3.75 20-28 15/01S 5 20-28 29/12S	EUR	750.000	755.900,21	730.477,50	0,05
INTESA SANPAOLO VITA 2.375 20-30 22/12A	EUR	500.000	376.875,00	445.960,00	0,03
ITALMATCH CHEMICALS SP 10.0 23-28 06/02S	EUR	1.800.000	1.861.857,62	1.917.252,00	0,13
LOTTOMATICA 5.375 24-30 01/06S	EUR	400.000	400.000,00	413.832,00	0,03
OPTICS BIDCO SPA 1.625 24-29 18/01A	EUR	804.000	685.994,29	735.869,04	0,05
OPTICS BIDCO SPA 2.375 24-27 12/10A	EUR	1.400.000	1.292.319,31	1.345.855,00	0,09
OPTICS BIDCO SPA 6.875 24-28 15/02S	EUR	3.201.000	3.393.806,38	3.487.777,59	0,23
OPTICS BIDCO SPA 7.875 24-28 31/07S	EUR	3.156.000	3.477.328,13	3.566.911,20	0,23
REKEEP SPA 7.25 21-26 01/02S	EUR	4.757.000	4.428.630,24	4.449.650,23	0,29
SNAM SPA 3.375 24-28 19/02A	EUR	800.000	796.768,00	812.080,00	0,05
SNAM SPA 3.875 24-34 19/02A	EUR	3.000.000	2.966.580,00	3.064.845,00	0,20
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	EUR	796.000	658.244,00	728.805,66	0,05
TELECOM ITALIA SPA 2.75 19-25 15/04A	EUR	650.000	647.342,50	646.818,25	0,04
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	2.549.000	2.684.161,43	2.764.849,32	0,18
TELECOM ITALIA SPA 7.875 23-28 31/07S	EUR	2.494.000	2.615.622,95	2.817.584,03	0,19
TERNA RETE ELETTRICA 3.50 24-31 17/01A	EUR	4.000.000	3.946.320,00	4.070.580,00	0,27
UNIPOLSAI SPA 4.9 24-34 23/05A	EUR	400.000	399.412,00	409.160,00	0,03
VERDE BIDCO SPA 4.625 21-26 01/10A 01/10S	EUR	4.200.000	4.070.187,24	4.163.733,00	0,27
WEBUILD SPA 3.875 22-26 28/07A	EUR	2.200.000	2.075.669,84	2.201.122,00	0,14
WEBUILD SPA 7 23-28 27/09A	EUR	5.250.000	5.445.484,00	5.716.278,75	0,38
Japon			4.422.848,67	4.392.868,37	0,29
SOFTBANK GROUP CORP 4 21-26 06/07S	USD	5.000.000	4.422.848,67	4.392.868,37	0,29
Jersey			3.095.124,00	3.213.870,00	0,21
HEATHROW FUNDING LIM 4.5 23-33 11/07A	EUR	3.000.000	3.095.124,00	3.213.870,00	0,21
Jordanie			2.151.491,62	2.215.544,08	0,15
JORDAN 7.375 17-47 10/10S	USD	2.000.000	1.603.580,25	1.661.292,50	0,11
JORDAN 7.75 22-28 15/01S	USD	600.000	547.911,37	554.251,58	0,04
Le Monténégro			1.776.933,90	1.636.659,00	0,11
MONTENEGRO 2.55 19-29 03/10A	EUR	1.800.000	1.776.933,90	1.636.659,00	0,11
Lettonie			2.703.966,32	2.718.506,56	0,18
REPUBLIC OF LAT 3.0000 24-32 24/01A	EUR	2.728.000	2.703.966,32	2.718.506,56	0,18
Liban			637.425,94	775.043,79	0,05
LEBANON 6.65 15-30 26/02S	USD	11.000.000	637.425,94	775.043,79	0,05
Liechtenstein			2.042.590,00	2.227.588,00	0,15
SWISS LIFE FINANCE 3.25 22-29 31/08A	EUR	2.200.000	2.042.590,00	2.227.588,00	0,15

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Luxembourg			67.609.570,89	69.834.464,98	4,59
ACCORINVEST GROUP 6.375 24-29 15/10S	EUR	3.400.000	3.421.960,00	3.524.763,00	0,23
ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	EUR	2.900.000	2.369.449,34	2.387.338,00	0,16
ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	EUR	1.600.000	1.537.925,72	1.579.384,00	0,10
ALTICE FINCO SA 4.75 17-28 15/01S	EUR	600.000	359.250,00	417.882,00	0,03
AMBIPAR LUX 9.87524-31 06/02S	USD	1.000.000	916.442,11	931.396,24	0,06
BLACKSTONE PROPERTY P 1.625 21-30 20/04A	EUR	400.000	304.400,00	355.174,00	0,02
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	1.500.000	1.406.550,00	1.458.517,50	0,10
CIRSA FINANCE I 6.5000 24-29 15/01S	EUR	1.100.000	1.100.000,00	1.152.200,50	0,08
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	3.690.000	3.869.074,22	3.913.060,50	0,26
CIRS FI 7.875 23-28 07/31S	EUR	3.411.000	3.441.498,86	3.626.813,97	0,24
CONSA LUXEMBOURG 7.5 23-30 27/06S	USD	1.800.000	1.625.293,88	1.696.665,92	0,11
CPI PROPERTY GROUP 1.625 19-27 23/04A	EUR	3.550.000	3.207.840,00	3.333.805,00	0,22
CPI PROPERTY GROUP 1.7500 22-30 14/01A	EUR	800.000	581.687,50	645.108,00	0,04
CPI PROPERTY GROUP 2.75 20-26 12/05A	EUR	7.000.000	6.500.950,00	6.755.070,00	0,44
CPI PROPERTY GROUP 4.875 19-XX 16/10A	EUR	500.000	242.050,00	446.237,50	0,03
CPI PROPERTY GROUP 6.00 24-32 27/01A	EUR	1.750.000	1.664.810,00	1.687.253,75	0,11
CPI PROPERTY GROUP S 1.5 21-31 27/01A	EUR	800.000	557.850,00	605.112,00	0,04
CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	EUR	1.000.000	865.900,00	885.560,00	0,06
EPHIOS SUBCO S.A R.L. 7.875 23-31 31/01S	EUR	422.000	424.385,68	455.580,65	0,03
FS LUXE 8.875 24-31 12/02S	USD	1.200.000	1.086.325,02	1.105.813,98	0,07
GRAND CITY PROPRIETIE 4.375 24-30 09/01A	EUR	2.100.000	2.053.254,00	2.138.692,50	0,14
HIDROVIAS INTL FIN 4.95 21-31 08/02S	USD	1.500.000	1.094.446,70	1.178.685,95	0,08
LHMC FINCO 2 S.A R.L. 7.25 19-25 02/10S	EUR	1.209.685	1.187.911,14	1.212.528,24	0,08
LOGICOR FINANCING SA 4.25 24-29 18/07A	EUR	1.600.000	1.591.472,00	1.628.952,00	0,11
MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	4.000.000	3.927.400,00	3.959.180,00	0,26
MHP LUX SA 6.95 18-26 03/04S	USD	400.000	338.564,57	315.677,91	0,02
MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	2.000.000	1.558.793,50	1.616.661,43	0,11
NESTLE FIN 3.75 23-35 14/11A	EUR	3.000.000	3.078.300,00	3.178.200,00	0,21
NEXA RESOURCES SA 6.5 20-28 18/01S	USD	1.693.000	1.579.017,60	1.571.455,57	0,10
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 24-3115/06S	EUR	650.000	650.000,00	676.809,25	0,04
REPSOL EUROPE FINANC 0.875 21-33 06/07A	EUR	4.000.000	3.204.640,00	3.298.920,00	0,22
ROSSINI SARL 6.75 24-29 31/12S	EUR	3.650.000	3.681.336,00	3.842.811,25	0,25
SIG COMBIBLOC PURCHA 2.125 20-25 18/06S	EUR	2.000.000	1.978.160,00	1.978.460,00	0,13
SIMPAR EUROPE 5.2 21-31 20/01S	USD	1.500.000	1.230.990,91	1.122.133,65	0,07
STENA INTL 7.25 23-28 15/02S	EUR	100.000	100.000,00	104.692,00	0,01
STENA INTL 7.25 24-31 24/01S	USD	750.000	686.561,70	706.482,69	0,05
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	3.350.000	3.319.031,05	3.351.976,50	0,22
TELECOM ITALIA CAP 6.375 04-33 15/11S	USD	750.000	585.549,39	693.720,53	0,05
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	EUR	300.000	280.500,00	295.689,00	0,02
Maurice			3.200.660,17	3.307.337,32	0,22
ES AFRICAN TR DEV BK 4.125 21-28 30/06S	USD	2.350.000	1.821.691,40	1.935.322,68	0,13
HTA GROUP 7.5 24-29 04/06S	USD	1.500.000	1.378.968,77	1.372.014,64	0,09
Nigéria			5.304.986,99	5.160.398,35	0,34
ACCESS BANK PLC 6.125 21-26 21/09S	USD	500.000	438.757,91	428.205,42	0,03
NIGERIA 6.50 17-27 28/11S	USD	4.600.000	3.958.036,03	3.884.889,75	0,26
NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	USD	500.000	461.981,70	404.807,56	0,03
UNITED BANK OF AFRICA 6.75 21-26 19/11S	USD	500.000	446.211,35	442.495,62	0,03
Ouzbékistan			5.057.252,06	5.171.768,98	0,34
IPOTEKA-BANK AT 5.5000 20-25 19/11S	USD	800.000	678.201,54	707.234,92	0,05
JSCB AGROBANK 9.2500 24-29 02/10S	USD	2.200.000	1.956.449,03	1.986.244,22	0,13
NATIONAL BANK FOR FO 4.85 20-25 21/10S	USD	2.800.000	2.422.601,49	2.478.289,84	0,16
Panama			2.827.082,21	2.939.665,88	0,19
PANAMA 4.30 13-53 29/04S	USD	4.600.000	2.827.082,21	2.939.665,88	0,19

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Pays-Bas			122.491.455,06	126.005.494,39	8,27
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	2.400.000	2.413.604,99	2.371.848,00	0,16
AIRBUS SE 2.375 20-32 07/04A	EUR	4.000.000	3.736.480,00	3.841.020,00	0,25
ASR NEDERLAND NV 3.625 23-28 12/12A	EUR	850.000	846.608,50	870.748,50	0,06
ATRADIUS NV 5.0 24-34 17/04A	EUR	300.000	299.352,00	312.726,00	0,02
BNG BANK NV 3.0 23-33 11/01A	EUR	10.000.000	9.863.600,00	10.314.350,00	0,68
BOELS TOPHOLDING BV 5.75 24-30 15/05S	EUR	600.000	600.000,00	617.832,00	0,04
BOI FINANCE 7.5 22-27 16/02A	EUR	2.840.000	2.568.922,00	2.695.941,00	0,18
CITYCON TREASURY BV 6.5 24-29 06/03A	EUR	3.300.000	3.300.984,65	3.492.472,50	0,23
COCA COLA HBC FINANC 3.375 24-27 27/02A	EUR	850.000	849.184,00	863.951,15	0,06
EDP FINANCE BV 1.875% 21-09-29 EMTN	EUR	2.300.000	2.017.767,00	2.177.571,00	0,14
ENEL FINANCE INTERNAT3.375 24-28 23/07A	EUR	1.900.000	1.894.813,00	1.936.138,00	0,13
EXOR N.V. 2.25 20-30 29/04A	EUR	2.300.000	1.983.635,00	2.213.313,00	0,15
EXOR NV 3.75 24-33 14/02A	EUR	4.700.000	4.670.437,00	4.735.532,00	0,31
GIVAUDAN FINANCE EUR 4.125 23-33 28/11A	EUR	4.000.000	4.130.560,00	4.267.060,00	0,28
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	EUR	100.000	63.860,50	82.476,00	0,01
HOUSE OF HR GROUP BV 9.0 22-29 03/11S	EUR	1.500.000	1.407.421,42	1.505.797,50	0,10
IPD 3 BV 8.0 23-28 15/06S	EUR	5.400.000	5.695.280,00	5.727.483,00	0,38
JAB HOLDINGS BV 4.75 22-32 29/06A	EUR	5.100.000	5.213.647,52	5.524.320,00	0,36
KONINKLIJKE DSM NV 3.625 24-34 02/07A	EUR	4.150.000	4.127.424,00	4.268.026,00	0,28
KPN NV 0.875 21-33 15/11A50 21-33 15/11A	EUR	4.000.000	3.128.480,00	3.268.060,00	0,21
METINVEST BV 7.75 19-29 17/10S	USD	2.000.000	1.628.838,34	1.167.087,37	0,08
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	350.000	344.264,09	347.168,50	0,02
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	EUR	500.000	500.185,00	499.600,00	0,03
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	4.350.000	4.499.505,00	4.537.963,50	0,30
PPF TELECOM GROUP BV 2.125 19-25 31/01A	EUR	3.100.000	3.049.084,50	3.081.524,00	0,20
PPF TELECOM GROUP BV 3.125 19-26 27/03A	EUR	3.550.000	3.537.132,62	3.534.255,75	0,23
PPF TELECOM GROUP BV 3.25 20-27 29/09AA	EUR	300.000	272.580,00	297.193,50	0,02
Q-PARK HOLDING I B.V. 5.125 24-29 01/03S	EUR	1.550.000	1.550.000,00	1.597.391,25	0,10
REPSOL INTL FINANCE 2.25 14-26 10/12A	EUR	2.000.000	1.920.060,00	1.983.060,00	0,13
SAIPEM FINANCE INTERN 4.875 24-30 30/05A	EUR	400.000	400.000,00	409.266,00	0,03
SARTORIUS FINANCE 4.8750 23-35 14/09A	EUR	4.000.000	4.219.600,00	4.302.520,00	0,28
SELECTA GROUP B.V. 8 20-26 29/10S	EUR	830.328	757.959,12	821.111,36	0,05
SIGMA HOLDCO B.V 5.75 18-26 15/05S	EUR	1.883.806	1.784.011,84	1.867.162,89	0,12
SPP INFRA INT FIN 2.625 15-25 12/02A	EUR	3.750.000	3.598.825,77	3.724.068,75	0,24
STELLANTIS NV 4.5 20-28 07/07A	EUR	2.000.000	1.974.100,00	2.078.300,00	0,14
SUMMER BIDCO B.V. 10.0 24-29 15/02S	EUR	875.382	873.611,11	905.166,87	0,06
SWISSCOM FINANCE BV 3.6250 24-36 29/11A	EUR	3.300.000	3.263.502,00	3.394.759,50	0,22
TENNET HOLDING BV 1.25 16-33 24/10A	EUR	4.000.000	3.346.880,00	3.444.080,00	0,23
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	1.000.000	879.714,67	907.600,00	0,06
TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	EUR	450.000	379.984,09	427.857,75	0,03
TEVA PHARMACEUTICAL 1.125 16-24 15/10A	EUR	700.000	686.560,00	698.799,50	0,05
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	6.200.000	6.066.929,44	6.161.405,00	0,40
TEVA PHARMACEUTICAL 7.375 23-29 15/09S	EUR	1.600.000	1.603.884,00	1.800.200,00	0,12
TEVA PHARMACEUTICAL 7.875 23-31 15/09S	EUR	550.000	550.000,00	652.715,25	0,04
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	1.550.000	1.503.582,67	1.546.776,00	0,10
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	EUR	4.100.000	3.973.896,74	4.056.355,50	0,27
UNITED GROUP BV 4.00 20-27 15/11S	EUR	300.000	232.772,00	293.821,50	0,02
UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02S	EUR	600.000	559.312,88	588.762,00	0,04
UNIVERSAL MUSIC GROUP N 3.0 22-27 30/06A	EUR	1.000.000	995.250,00	1.003.840,00	0,07
UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	350.000	355.322,12	337.697,50	0,02
WINTERSHALL DEA FIN 2.4985 21-99 31/12A	EUR	500.000	497.730,50	480.645,00	0,03
WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	700.000	678.568,40	647.766,00	0,04
WIZZ AIR FINANCE COM 1.00 22-26 19/01A	EUR	2.000.000	1.748.080,00	1.907.440,00	0,13
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5 19-27 23/10A10A	EUR	600.000	570.872,00	560.034,00	0,04
ZF EUROPE FINANCE BV 2 19-26 23/02A3/02A	EUR	800.000	763.463,49	774.920,00	0,05
ZF EUROPE FINANCE BV 3 19-29 23/10A0A	EUR	1.000.000	959.188,86	893.305,00	0,06

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ZF EUROPE FINANCE BV 6.125 23-29 13/03A	EUR	300.000	297.595,00	306.346,50	0,02
ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS	EUR	2.000.000	1.788.897,60	1.816.170,00	0,12
ZIGGO BV 2.875 19-30 15/01S	EUR	1.150.000	1.067.649,63	1.064.693,00	0,07
Pologne			2.258.181,82	2.329.897,50	0,15
BANK GOSPODARSTWA KR 4.375 24-54 11/06A	EUR	2.250.000	2.258.181,82	2.329.897,50	0,15
Portugal			15.655.270,73	14.382.430,00	0,94
BANCO COMERC PO 5.6250 23-26 02/10A	EUR	1.200.000	1.197.900,00	1.227.990,00	0,08
CAIXA GERAL DEPOSITOS 1.25 19-24 25/11S	EUR	3.100.000	3.102.422,00	3.089.878,50	0,20
CP COMBOIOS DE PORTUG 5.70 10-30 05/02A	EUR	5.000.000	7.198.000,00	5.589.025,00	0,37
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	1.400.000	1.392.441,70	1.375.304,00	0,09
TAP TRANSPORTES AEROS 5.625 19-24 02/12S	EUR	3.100.000	2.764.507,03	3.100.232,50	0,20
Qatar			1.706.993,56	1.849.400,46	0,12
QATAR 5.103 18-48 23/04S	USD	2.000.000	1.706.993,56	1.849.400,46	0,12
République tchèque			5.762.528,03	6.173.930,87	0,41
EP INFRASTRUCTU 2.0450 19-28 09/10A	EUR	845.000	659.781,26	777.547,87	0,05
EP INFRASTRUCTURE AS 1.698 19-26 30/07A	EUR	2.300.000	1.999.381,24	2.209.564,00	0,15
EP INFRASTRUCTURE AS 1.816 21-31 02/03A	EUR	700.000	523.050,00	604.863,00	0,04
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	2.600.000	2.580.315,53	2.581.956,00	0,17
Roumanie			58.552.941,03	56.174.409,99	3,69
RCS & RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	1.600.000	1.442.028,80	1.540.056,00	0,10
ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	EUR	5.000.000	4.969.671,24	4.308.850,00	0,28
ROMANIA 2.125 22-28 07/03A	EUR	7.860.000	7.855.441,20	7.410.368,70	0,49
ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	3.692.000	3.977.533,77	3.560.195,60	0,23
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	3.100.000	2.089.205,74	2.114.262,00	0,14
ROMANIA 3.375 18-38 08/02A	EUR	2.900.000	2.316.658,49	2.279.690,00	0,15
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	EUR	7.600.000	8.496.330,28	7.266.398,00	0,48
ROMANIA 5.2500 24-32 30/05A	EUR	10.815.000	10.762.547,25	10.866.154,95	0,71
ROMANIA 5.375 24-31 22/03A	EUR	4.700.000	4.694.313,00	4.821.706,50	0,32
ROMANIA 5.875 24-29 30/01S	USD	6.246.000	5.730.641,86	5.755.845,94	0,38
ROMANIAN GOV. INTL 5.125 24-31 24/09A	EUR	6.220.000	6.218.569,40	6.250.882,30	0,41
Royaume-Uni			72.748.805,18	74.438.840,19	4,89
ALEXANDRITE MONNET UK 10.5 24-29 15/05S	EUR	3.950.000	4.079.688,21	4.273.979,00	0,28
ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S	EUR	1.300.000	1.309.524,50	1.384.305,00	0,09
AMVER FINCO PLC 6.625 24-29 15/07S	EUR	4.600.000	4.660.899,00	4.821.030,00	0,32
AVIS BUDGET FI 7 24-29 28/02S	EUR	1.250.000	1.250.568,18	1.250.706,25	0,08
BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S	EUR	350.000	350.000,00	340.795,00	0,02
DS SMITH PLC 08750 1 4.375 23-27 27/07A	EUR	800.000	797.992,00	830.480,00	0,05
EG GLOBAL FINANCE 11.0 23-28 30/11S	EUR	2.900.000	3.046.125,00	3.220.696,50	0,21
GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	6.900.000	8.003.115,30	8.130.792,66	0,53
HEATHROW FINANCE 6.625 24-31 01/03S	GBP	1.150.000	1.346.541,15	1.383.368,78	0,09
INEOS FINANCE 6.375 24-29 15/04A	EUR	750.000	750.000,00	775.762,50	0,05
INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	1.150.000	1.068.803,22	1.148.522,25	0,08
INEOS QUATTRO FINANC 8.5 23-29 15/03S	EUR	700.000	703.130,00	741.905,50	0,05
INTERHOTELS GR 4.375 23-29 28/11A	EUR	600.000	599.412,00	628.344,00	0,04
INTL CONSO AIRLINE 2.75 21-25 25/03A03A	EUR	3.500.000	3.398.641,04	3.487.960,00	0,23
ITV PLC 4.25 24-32 19/06A	EUR	7.950.000	7.916.212,50	8.126.251,50	0,53
JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	1.000.000	1.008.943,58	1.001.575,00	0,07
NATIONWIDE BUILDING 4.5 23-26 01/11A	EUR	1.700.000	1.699.439,00	1.758.990,00	0,12
NOMAD FOODS BONCO 2.5 21-28 24/06S	EUR	300.000	289.085,52	284.404,50	0,02
OCADO GROUP PLC 10.5 24-29 08/08S	GBP	5.400.000	6.351.669,22	6.432.913,99	0,42
OEG FINANCE PLC 7.2500 24-29 27/09S	EUR	4.000.000	4.045.000,00	4.075.640,00	0,27
PEU FIN 7.25 23-28 01/07S	EUR	3.600.000	3.709.705,50	3.752.010,00	0,25
PHOENIX GROUP HLDG 4.375 18-29 24/01A	EUR	450.000	410.144,42	463.155,75	0,03
PINNACLE BIDCO 8.25 23-28 11/10S	EUR	3.300.000	3.399.598,00	3.504.550,50	0,23
RAIL CAPITAL MARKETS 8.25 19-26 09/07S	USD	500.000	438.264,74	374.513,85	0,02

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ROLLS ROYCE PLC 1.625 18-28 09/05A	EUR	400.000	335.380,00	379.772,00	0,02
ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	EUR	400.000	403.500,57	406.646,00	0,03
SISECAM UK PLC 8.625 24-32 02/05S	USD	1.000.000	943.514,45	925.706,20	0,06
TITAN GLOBAL FINANCE 2.375 17-24 16/11S	EUR	2.350.000	2.360.723,53	2.344.442,25	0,15
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	850.000	809.570,42	766.109,25	0,05
VMED O2 UK FINANCING 5.625 24-32 15/04S	EUR	1.100.000	1.099.400,00	1.114.542,00	0,07
VMED O2 UK FIN I PLC 3.25 20-31 31/01S	EUR	450.000	439.490,22	416.675,25	0,03
VMED O2 UK FIN I PLC 4.5 21-31 15/07SS	GBP	500.000	435.643,91	519.957,71	0,03
WPP FINANCE 2013 4.0 24-33 12/09A	EUR	3.000.000	2.977.320,00	3.071.610,00	0,20
ZEGONA FINANCE LC 6.75 24-29 17/07S	EUR	2.200.000	2.311.760,00	2.300.727,00	0,15
Sénégal			2.590.813,26	2.691.637,75	0,18
SENEGAL 5.375 21-37 08/06A	EUR	3.650.000	2.590.813,26	2.691.637,75	0,18
Slovaquie			14.231.830,00	14.529.415,00	0,95
EUSTREAM 1.625 20-27 25/06A	EUR	4.500.000	3.882.430,00	4.168.665,00	0,27
SLOVAKIA GOVERNMENT 3.75 24-34 06/03A	EUR	10.000.000	10.349.400,00	10.360.750,00	0,68
Suède			32.004.286,16	33.286.532,25	2,19
CASTELLUM AB 4.125 24-30 10/12A	EUR	1.500.000	1.494.330,00	1.510.140,00	0,10
DOMETIC GROUP AB 3 19-26 08/05A	EUR	1.550.000	1.568.918,50	1.523.890,25	0,10
FASTIGHETS AB BALDER 1.875 17-25 14/03A	EUR	100.000	90.370,00	99.232,00	0,01
HEIMSTADEN AB 4.2500 21-26 09/03S	EUR	3.400.000	2.802.400,00	3.072.461,00	0,20
HEIMSTADEN AB 4.375 21-27 06/03S/03S	EUR	3.700.000	2.887.358,33	3.244.178,50	0,21
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 29/01A	EUR	300.000	183.000,00	254.325,00	0,02
TELEFON AB LM ERICSS 5.375 23-28 29/05A	EUR	9.000.000	8.996.470,00	9.603.180,00	0,63
VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	4.750.000	4.752.337,33	4.727.318,75	0,31
VERISURE HOLDING AB 5.5 24-30 15/05S	EUR	550.000	550.000,00	567.432,25	0,04
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	EUR	2.750.000	2.836.409,50	2.872.925,00	0,19
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	4.250.000	4.516.607,50	4.464.412,50	0,29
VOLVO CAR AB 2.5 20-27 07/10A	EUR	350.000	328.125,00	338.149,00	0,02
VOLVO CAR AB 4.75 24-30 08/05A	EUR	200.000	200.000,00	201.868,00	0,01
VOLVO TREASURY AB 3.1250 24-29 08/02A	EUR	800.000	797.960,00	807.020,00	0,05
Togo			2.978.613,62	3.090.058,33	0,20
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	2.000.000	1.495.767,12	1.667.270,34	0,11
BANQUE OUEST AFRICAINE 4.7 19-31 22/10S	USD	1.200.000	1.045.297,80	982.337,99	0,06
BANQUE OUEST AFRICAINE 5.0 17-27 27/07S	USD	500.000	437.548,70	440.450,00	0,03
Tunisie			2.557.173,63	3.274.145,79	0,21
BANQUE CENT TUNISIE 5.75 15-25 30/01S	USD	800.000	571.087,80	697.247,04	0,05
CENTRAL BK TUNISIA 6.375 19-26 15/07A	EUR	2.850.000	1.986.085,83	2.576.898,75	0,17
Turquie			6.251.257,78	6.544.814,85	0,43
ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	500.000	337.537,79	400.071,85	0,03
ISTANBUL METROPOLITAN10.5 23-28 06/12S	USD	1.900.000	1.770.271,81	1.875.835,09	0,12
KOC HOLDING AS 6.5 19-25 11/03S	USD	1.000.000	942.239,96	901.677,49	0,06
TURKEY 4.875 13-43 16/04S	USD	1.900.000	1.143.769,33	1.288.667,08	0,08
TURKEY 6.625 14-45 17/02S	USD	1.500.000	1.221.177,70	1.227.781,02	0,08
TURKIYE VAKIFLAR BANKA 9.0 23-28 12/10S	USD	-	-	-	-
TURKIYE VARLIK FONU 8.25 24-29 14/02S	USD	900.000	836.261,19	850.782,32	0,06
Ukraine			4.034.846,91	4.044.910,69	0,27
UKRAINE 0.00 24-34 01/02U	USD	1.381.492	524.983,03	421.390,11	0,03
UKRAINE 0.00 24-36 01/02S	USD	1.324.994	503.513,13	516.335,29	0,03
UKRAINE 1.75 24-34 01/02S	USD	1.431.814	547.301,18	574.320,29	0,04
UKRAINE 1.75 24-35 01/02S	USD	2.308.286	878.208,96	905.981,78	0,06
UKRAINE 1.75 24-36 01/02S	USD	2.477.256	937.294,73	961.442,78	0,06
UKRAINE GOVT 0.00 24-35 01/02S	USD	1.189.993	452.211,17	466.302,82	0,03
UKRAINE GOVT INTL BOND 24-30 01/02S	USD	503.497	191.334,71	199.137,62	0,01

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Venezuela			979.317,60	805.234,65	0,05
PETROLEOS VENEZUELA 12.75 11-22 1DEFAULT	USD	2.700.000	352.892,45	282.089,19	0,02
VENEZUELA 11.95 11-31 05/08S - IN DEFAULT	USD	3.600.000	626.425,15	523.145,46	0,03
Obligations à taux variables			173.291.701,13	180.686.880,85	11,86
Afrique du Sud			344.228,75	389.701,54	0,03
INVESTEC FL.R 22-33 06/03A	GBP	300.000	344.228,75	389.701,54	0,03
Allemagne			27.113.436,92	28.693.929,75	1,88
AAREAL BANK AG FL.R 24-34 12/12	EUR	500.000	498.446,67	498.842,50	0,03
BAYER AG FL.R 22-82 25/03A	EUR	100.000	96.406,00	98.898,50	0,01
BAYER AG FL.R 23-83 25/09A	EUR	1.100.000	1.094.510,00	1.147.470,50	0,08
BAYER AG FL.R 23-83 25/09A	EUR	1.000.000	1.006.706,50	1.070.005,00	0,07
COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	400.000	390.515,49	401.672,00	0,03
COMMERZBANK AG FL.R 21-31 29/12A	EUR	200.000	163.244,42	190.344,00	0,01
COMMERZBANK FL.R 24-XX 02/07A	EUR	200.000	200.000,00	213.910,00	0,01
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	EUR	4.000.000	3.851.818,18	3.934.860,00	0,26
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-49 31/12A	EUR	200.000	187.110,29	184.185,00	0,01
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-XX 30/04A2A	EUR	400.000	292.287,20	361.452,00	0,02
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-XX 30/04A	EUR	600.000	601.578,00	657.339,00	0,04
DEUTSCHE BANK FL.R 22-30 05/09A	EUR	14.000.000	13.797.198,46	14.891.450,00	0,98
DEUTSCHE BK FRANKFU FL.R 24-XX 30/04A	EUR	200.000	200.060,00	208.263,00	0,01
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	3.350.000	3.525.345,93	3.523.178,25	0,23
IKB DEUTSCHE INDUSTR FL.R 18-28 31/01A	EUR	600.000	582.340,93	585.732,00	0,04
LBBW FL.R 19-XX 15/04A	EUR	400.000	342.228,05	391.504,00	0,03
WUESTENROT WUER FL.R 21-41 10/09A	EUR	400.000	283.640,80	334.824,00	0,02
Argentine			1.089.257,63	1.801.846,23	0,12
YPF SA FL.R 21-27 30/09S	USD	1.300.000	735.935,93	1.205.829,25	0,08
YPF SA FL.R 21-33 12/02S	USD	700.000	353.321,70	596.016,98	0,04
Australie			358.257,60	391.462,20	0,03
APA INFRASTRUCTURE FL.R 23-83 09/11A	EUR	360.000	358.257,60	391.462,20	0,03
Autriche			1.711.275,78	1.676.114,50	0,11
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	EUR	200.000	163.798,00	188.086,00	0,01
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 23-99 31/12S	EUR	400.000	400.000,00	440.778,00	0,03
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	EUR	1.000.000	1.051.583,33	942.050,00	0,06
VIENNA INSURANCE GRP FL.R 22-42 15/06A	EUR	100.000	95.894,45	105.200,50	0,01
Belgique			2.569.536,03	2.703.173,50	0,18
AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	400.000	334.160,50	354.910,00	0,02
AG INSURANCE SA FL.R 15-47 30/06A	EUR	200.000	186.301,43	198.646,00	0,01
BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	200.000	152.805,60	196.701,00	0,01
CRELAN FL.R 24-35 30/04A	EUR	300.000	300.450,00	312.910,50	0,02
KBC GROUPE SA FL.R 23-49 31/12S	EUR	600.000	600.000,00	651.570,00	0,04
KBC GROUP NV FL.R 24-XX 17/03S	EUR	400.000	400.000,00	401.660,00	0,03
SOLVAY SA FL.R 20-XX 02/03A	EUR	600.000	595.818,50	586.776,00	0,04
Chypre			100.000,00	109.043,50	0,01
BANK OF CYPRUS FL.R 23-28 25/07A	EUR	100.000	100.000,00	109.043,50	0,01
Équateur			1.235.686,57	1.785.021,99	0,12
ECUADOR FL.R 20-35 31/07S	USD	3.493.420	1.235.686,57	1.785.021,99	0,12
Espagne			36.392.243,79	38.535.142,71	2,53
ABANCA CORP BANCA FL.R 21-49 31/12Q	EUR	200.000	179.165,51	199.020,00	0,01
ABANCA CORP BANCA FL.R 23-33 23/09A	EUR	300.000	313.080,00	339.697,50	0,02
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 22-28 14/09A	EUR	800.000	784.808,00	847.796,00	0,06
ABANCA CORP BANCARIA FL.R 23-XX 14/01Q	EUR	600.000	601.714,28	682.977,00	0,04
BANCO DE BADELL FL.R 23-33 16/08A	EUR	300.000	299.445,00	321.420,00	0,02

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
BANCO DE CREDITO SOC FL.R 21-31 27/11A	EUR	600.000	510.941,89	600.696,00	0,04
BANCO DE CREDITO SO FL.R 24-30 03/09A	EUR	200.000	199.354,00	202.818,00	0,01
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 08/09A	EUR	4.500.000	4.490.505,00	4.590.472,50	0,30
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-XX 15/06Q	EUR	200.000	174.028,20	199.144,00	0,01
BANCO DE SABADELL SA FL.R 23-29 08/09A	EUR	10.000.000	9.947.200,00	10.817.650,00	0,71
BANCO DE SABADELL SA FL.R 23-XX 18/04Q	EUR	600.000	600.416,25	667.830,00	0,04
BANCO SANTANDER -49 31/12Q	EUR	400.000	400.000,00	415.364,00	0,03
BANCO SANTANDER ALL FL.R 23-XX 21/02Q	USD	400.000	368.493,78	424.263,71	0,03
BANCO SANTANDER ALL FL.R 24-34 22/04A	EUR	2.700.000	2.692.953,00	2.814.750,00	0,18
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01Q	EUR	400.000	357.063,30	390.212,00	0,03
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	EUR	600.000	600.000,00	655.374,00	0,04
BBVA FL.R 24-36 08/02A	EUR	100.000	99.803,00	104.098,00	0,01
BBVA SA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	400.000	385.225,16	404.548,00	0,03
BFCM FL.R 17-27 26/05A	EUR	200.000	159.642,00	187.462,00	0,01
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	400.000	374.538,53	396.290,00	0,03
CAIXABANK SA FL.R 23-XX 13/03Q	EUR	400.000	400.000,00	436.160,00	0,03
CAIXABANK SA FL.R 24-99 31/12Q	EUR	400.000	400.000,00	427.986,00	0,03
IBERCAJA FL.R 23-27 07/06A	EUR	3.000.000	2.991.690,00	3.123.765,00	0,21
IBERCAJA FL.R 23-XX 25/04Q	EUR	400.000	400.000,00	429.390,00	0,03
IBERCAJA FL.R 24-28 30/07A	EUR	3.100.000	3.095.691,00	3.207.523,50	0,21
MAPFRE FL.R 17-27 31/03A	EUR	100.000	94.645,94	101.406,50	0,01
MAPFRE FL.R 18-48 07/09A	EUR	600.000	638.224,50	606.447,00	0,04
UNICAJA BANCO SA E FL.R 23-28 11/09A	EUR	4.000.000	4.236.310,00	4.322.000,00	0,28
UNICAJA BANCO SA E FL.R 24-34 22/06A	EUR	600.000	597.305,45	618.582,00	0,04
France			23.739.496,90	23.052.142,49	1,51
ALSTOM SA FL.R 24-XX 31/12A	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.033.095,00	0,07
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	200.000	198.883,88	199.870,00	0,01
AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	400.000	412.793,45	400.654,00	0,03
BFCM FL.R 22-32 16/06A	EUR	200.000	195.190,40	200.925,00	0,01
BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	600.000	597.588,46	629.097,00	0,04
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	EUR	500.000	500.697,61	499.975,00	0,03
BNP PARIBAS FL.R 23-XX 11/06S	EUR	400.000	427.800,00	427.288,00	0,03
BNP PARIBAS SA FL.R 22-99 31/12S	USD	500.000	423.363,13	425.115,64	0,03
BPCE SA FL.R 23-35 25/01A	EUR	400.000	398.140,00	421.094,00	0,03
CNP ASSURANCES 4.875 24-54 16/07A	EUR	400.000	400.040,00	415.258,00	0,03
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	600.000	600.000,00	632.760,00	0,04
CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	EUR	400.000	379.816,00	399.520,00	0,03
EDF FL.R 14-XX 22/01A	EUR	400.000	386.260,00	403.674,00	0,03
EDF FL.R 20-XX 15/03A	EUR	1.000.000	1.029.786,16	966.270,00	0,06
EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	200.000	200.500,00	187.538,00	0,01
EDF SA FL.R 13-XX 29/01A	EUR	500.000	565.989,37	501.837,50	0,03
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A	EUR	400.000	391.179,18	364.738,00	0,02
EDF SA FL.R 22-XX 06/12A	EUR	600.000	600.000,00	659.019,00	0,04
GROUPAMA ASSURANCES FL.R 24-XX 16/07S	EUR	300.000	300.000,00	298.693,50	0,02
GROUPE DES ASSUR FL.R 21-42 21/04A	EUR	200.000	146.960,00	168.035,00	0,01
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	400.000	377.425,18	379.480,00	0,02
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	EUR	100.000	83.679,00	92.284,50	0,01
LA MONDIALE FL.R 19-XX 24/04S	EUR	100.000	91.110,59	94.856,50	0,01
LA MONDIALE FL.R 24-49 31/12S	EUR	100.000	100.000,00	100.473,50	0,01
LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	200.000	213.863,12	197.200,00	0,01
MACIF FL.R 14-49 06/11A	EUR	400.000	395.932,00	399.838,00	0,03
MACIF FL.R 21-XX 21/12S	EUR	500.000	370.734,99	427.087,50	0,03
ORANGE SA FL.R 20-XX 15/10A	EUR	4.000.000	4.103.548,00	3.699.380,00	0,24
RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	600.000	554.828,51	594.717,00	0,04
SOCIETE GENERALE SA FL.R 18-99 06/04S	USD	200.000	175.156,15	170.720,80	0,01
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	USD	400.000	386.442,91	377.044,05	0,02
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-XX 18/07S	EUR	500.000	500.000,00	516.140,00	0,03

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SOGECAP FL.R 23-44 16/05A	EUR	400.000	400.633,00	443.998,00	0,03
SOGECAP SA FL.R 14-XX 18/02A14-49 29/12A	EUR	600.000	589.839,25	599.634,00	0,04
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	4.000.000	4.062.320,00	3.589.040,00	0,24
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	700.000	682.947,64	652.232,00	0,04
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20.04A	EUR	700.000	719.248,92	682.878,00	0,04
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX 15/02A	EUR	400.000	376.800,00	374.722,00	0,02
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 23-XX 22/02A	EUR	400.000	400.000,00	425.960,00	0,03
Grèce			6.736.890,78	6.937.113,97	0,46
ALPHA SERVICES A FL.R 24-99 31/12S	EUR	300.000	300.000,00	300.297,00	0,02
ALPHA SERVICES AND FL.R 24-34 13/09A	EUR	500.000	497.430,00	520.985,00	0,03
EFG EUROBANK FL.R 22-32 06/12A	EUR	200.000	198.116,00	231.193,00	0,02
EFG EUROBANK FL.R 24-34 25/04A	EUR	400.000	399.019,60	421.194,00	0,03
EUROBANK SA FL.R 24-30 24/09A	EUR	135.000	134.353,35	135.936,22	0,01
NATIONAL BK GREECE FL.R 23-34 03/01A	EUR	450.000	452.917,33	503.885,25	0,03
PIRAEUS BANK FL.R 22-27 28/01A	EUR	3.800.000	4.042.820,00	4.062.010,00	0,27
PIRAEUS BANK SA FL.R 23-29 05/12A	EUR	200.000	198.972,00	221.766,00	0,01
PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 24-34 17/04A	EUR	500.000	513.262,50	539.847,50	0,04
Irlande			2.150.044,52	2.288.199,25	0,15
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/05A	EUR	250.000	228.914,34	246.821,25	0,02
AIB GROUP PLC FL.R 20-XX 23/06S	EUR	200.000	190.818,45	202.241,00	0,01
AIB GROUP PLC FL.R 22-28 04/04A	EUR	800.000	724.400,00	784.960,00	0,05
AIB GROUP PLC FL.R 24-35 20/05A	EUR	200.000	199.118,00	205.024,00	0,01
AIB GROUP PLC FL.R 24-XX 30/10S	EUR	500.000	501.892,86	522.397,50	0,03
BANK OF IRELAND GRP FL.R 22-33 01/03A	EUR	300.000	304.900,87	326.755,50	0,02
Italie			15.038.957,49	14.746.728,10	0,97
A2A EX AEM FL.R 24-XX 11/09A	EUR	900.000	895.140,00	919.129,50	0,06
ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	300.000	300.633,29	301.653,00	0,02
BANCA POPOLARE DI SOND FL.R 24-34 13/03A	EUR	300.000	300.000,00	311.080,50	0,02
BANCA POPOLARE FL.R 21-32 25/02A	EUR	200.000	174.547,50	199.037,00	0,01
BANCO BPM SPA FL.R 23-XX 24/05S	EUR	300.000	300.000,00	337.852,50	0,02
BPER BANCA SPA FL.R 22-33 20/01A	EUR	450.000	459.127,67	513.064,79	0,03
CASTOR FL.R 22-29 15/02Q	EUR	500.000	476.875,00	488.015,00	0,03
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	4.000.000	3.954.000,00	3.464.280,00	0,23
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	4.000.000	4.092.945,88	3.949.160,00	0,26
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	600.000	623.028,14	627.693,00	0,04
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	400.000	400.000,00	432.714,00	0,03
INTESA SANPAOLO FL.R 23-XX 07/03S	EUR	600.000	611.250,00	681.384,00	0,04
INTESA SANPAOLO VITA FL.R 14-49 31/12A	EUR	100.000	98.064,54	100.129,00	0,01
SOC CATTOLICA ASSI FL.R 17-47 14/12A	EUR	200.000	191.708,75	202.744,00	0,01
TERNA SPA FL.R 22-XX 09/02A	EUR	600.000	567.265,00	570.210,00	0,04
UNICREDIT SPA FL.R 17-32 19/06S	USD	500.000	420.855,13	452.252,21	0,03
UNICREDIT SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	400.000	403.516,59	412.562,00	0,03
UNICREDIT SPA FL.R 24-99 31/12S	EUR	770.000	770.000,00	783.767,60	0,05
Luxembourg			1.468.600,00	1.861.290,00	0,12
CPI PROPERTY GROUP FL.R 20-XX 16/11A	EUR	500.000	197.600,00	441.967,50	0,03
GRAND CITY PROPERTIES FL.R 24-99 31/12A	EUR	1.500.000	1.271.000,00	1.419.322,50	0,09
Mozambique			2.255.840,09	2.337.135,67	0,15
MOZAMBIQUE FL.R 19-31 15/09S	USD	3.000.000	2.255.840,09	2.337.135,67	0,15
Pays-Bas			18.674.526,88	18.639.599,77	1,22
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	300.000	276.120,78	297.112,50	0,02
ABN AMRO BANK NV FL.R 24-XX 22/09S	EUR	300.000	300.000,00	304.725,00	0,02
ACHMEA BV FL.R 19-XX 24/03S	EUR	300.000	249.005,40	281.926,50	0,02
AEGON SUB FL.R 04-XX 29/07Q	USD	150.000	121.957,34	106.342,57	0,01
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	500.000	492.461,21	501.570,00	0,03
ASR NEDERLAND NV FL.R 17-XX 19/10S	EUR	200.000	170.278,46	192.785,00	0,01

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	EUR	500.000	509.449,66	589.657,50	0,04
ATHORA NETHERLANDS FL.R 22-32 31/08A	EUR	200.000	192.681,78	201.371,00	0,01
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	200.000	173.507,42	189.000,00	0,01
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	EUR	4.000.000	4.357.528,57	3.991.940,00	0,26
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	200.000	186.567,16	187.323,84	0,01
ING GROEP NV FL.R 24-99 31/12S	USD	300.000	270.172,91	278.359,90	0,02
ING GROEP NV FL.R 24-XX 16/05S	USD	400.000	372.335,47	386.597,21	0,03
ING GROUP NV FL.R 22-26 23/05A	EUR	3.000.000	2.915.698,33	2.977.890,00	0,20
KPN 6.00 PE FL.R 22-XX 21/12	EUR	550.000	542.014,00	586.099,25	0,04
NAMETENNET HOLDING FL.R 24-XX 21/06A	EUR	1.050.000	1.051.229,00	1.063.387,50	0,07
NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	EUR	500.000	495.424,04	503.902,50	0,03
NN GROUP NV FL.R 23-43 03/11A	EUR	450.000	448.447,50	500.715,00	0,03
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	2.700.000	2.869.595,35	2.690.550,00	0,18
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	700.000	685.846,50	676.480,00	0,04
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	100.000	103.159,00	96.684,50	0,01
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A2A	EUR	700.000	591.695,00	638.673,00	0,04
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	500.000	500.000,00	549.615,00	0,04
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	400.000	400.000,00	441.674,00	0,03
TENNET HOLDING BV FL.R 24-XX 21/03A	EUR	400.000	399.352,00	405.218,00	0,03
Pérou			1.742.850,84	1.758.368,88	0,12
BCO CREDITO DEL PERU FL.R 20-30 01/07S	USD	2.000.000	1.742.850,84	1.758.368,88	0,12
Pologne			2.826.188,08	2.870.592,40	0,19
BANK MILLENNIUM SA FL.R 23-27 18/09A	EUR	2.630.000	2.826.188,08	2.870.592,40	0,19
Portugal			2.281.299,57	2.459.252,50	0,16
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	400.000	343.083,82	397.950,00	0,03
BANCO COMERCIAL PORTU FL.R 24-99 31/12Q	EUR	400.000	400.992,00	421.092,00	0,03
COMPANHIA DE SEGUROS FL.R 21-31 04/06A	EUR	500.000	437.223,75	492.342,50	0,03
EDP SA FL.R 23-83 23/04A	EUR	700.000	700.000,00	738.724,00	0,05
FIDELIDADE CIA FL.R 24-49 31/12S	EUR	400.000	400.000,00	409.144,00	0,03
Royaume-Uni			14.684.417,27	15.587.639,14	1,02
AVIVA PLC FL.R 24-54 12/09S	GBP	200.000	235.919,34	239.470,84	0,02
BARCLAYS BANK PLC FL.R 05-XX 15/03Q	EUR	300.000	237.627,00	290.977,50	0,02
BARCLAYS PLC FL.R 21-XX 15/12Q	USD	400.000	313.074,41	322.547,27	0,02
BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	USD	700.000	684.811,55	661.993,09	0,04
BARCLAYS PLC FL.R 24-36 31/05A	EUR	200.000	200.000,00	208.791,00	0,01
HSBC HLDG COCOS FL.R 17-49 22/05S	USD	200.000	180.899,59	180.700,59	0,01
HSBC HOLDING SUB FL.R 17-XX 04/07S	EUR	400.000	351.356,00	391.250,00	0,03
LLOYDS BANKING FL.R 24-99 31/12Q	USD	260.000	232.558,14	233.716,26	0,02
LLOYDS BANKING GR FL.R 14-XX 27/06Q	EUR	210.000	205.089,57	210.096,60	0,01
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	330.000	381.711,52	417.400,88	0,03
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/06Q	USD	400.000	374.689,71	385.474,47	0,03
NATIONWIDE BUILDING FL.R 24-49 31/12S	GBP	350.000	414.524,95	422.881,98	0,03
NATWEST GROUP FL.R 24-XX 10/05Q	USD	200.000	186.029,21	196.444,07	0,01
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	600.000	583.880,86	690.040,37	0,05
PHOENIX GROUP HOLDING FL.R 23-53 06/12S	GBP	200.000	229.421,14	256.191,57	0,02
SANTANDER UK GROUP FL.R 22-27 16/11A	GBP	6.000.000	6.871.671,53	7.498.954,65	0,49
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	1.550.000	1.602.555,71	1.562.477,50	0,10
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	1.450.000	1.398.597,04	1.418.230,50	0,09
Slovénie			4.986.475,00	5.108.800,00	0,34
NOVA LJUBLJANSKA BANKA FL.R 24-30 29/05A	EUR	5.000.000	4.986.475,00	5.108.800,00	0,34
Suède			4.260.721,87	4.853.857,02	0,32
CASTELLUM AB FL.R 21-XX 02/03A	EUR	650.000	475.163,87	621.344,75	0,04
FASTIGHETS AB BALDER FL.R 21-81 02/03A	EUR	300.000	245.509,61	288.478,50	0,02
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 20-XX 15/04A4A	EUR	200.000	106.326,67	179.332,00	0,01
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-99 31/12A	EUR	2.000.000	1.598.802,50	1.760.850,00	0,12

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
HEIMSTADEN BOSTAD AB FL.R 21-XX 01/05A	EUR	1.900.000	1.455.447,50	1.630.038,50	0,11
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 22-XX 30/12S	USD	200.000	193.425,21	183.490,37	0,01
SWEDBANK AB FL.R 24-XX 17/09S	USD	200.000	186.046,51	190.322,90	0,01
Suisse			240.925,17	256.392,42	0,02
UBS GROUP FL.R 21-99 31/12S	USD	300.000	240.925,17	256.392,42	0,02
Ukraine			1.290.543,60	1.844.333,32	0,12
UKRAINE FL.R 15-40 31/05A	USD	2.900.000	1.290.543,60	1.844.333,32	0,12
Obligations convertibles			334.112,65	388.200,00	0,03
Autriche			334.112,65	388.200,00	0,03
RAIFFEISEN BANK FL.R 20-XX 15/06S	EUR	400.000	334.112,65	388.200,00	0,03
Flottant			4.645.509,47	4.838.890,86	0,32
Allemagne			345.088,80	406.740,00	0,03
COMMERZBANK AG FL.R 20-XX 09/04A	EUR	400.000	345.088,80	406.740,00	0,03
Autriche			194.790,11	199.724,00	0,01
RAIFFEISEN BANK FL.R 17-XX 15/12S	EUR	200.000	194.790,11	199.724,00	0,01
Irlande			167.460,00	204.387,00	0,01
BANK OF CYPRUS HLDG FL.R 21-31 23/04A	EUR	200.000	167.460,00	204.387,00	0,01
Italie			176.302,85	203.101,00	0,01
UNIPOLSAI SPA FL.R 20-99 31/12S	EUR	200.000	176.302,85	203.101,00	0,01
Pays-Bas			374.810,58	390.544,00	0,03
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	EUR	400.000	374.810,58	390.544,00	0,03
Royaume-Uni			3.022.384,85	3.071.355,38	0,20
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX 21/03Q	EUR	200.000	138.430,00	172.825,00	0,01
BARCLAYS PLC FL.R 22-XX 15/03Q	GBP	400.000	483.954,85	501.230,38	0,03
SSE PLC FL.R 22-XX 21/04A	EUR	2.400.000	2.400.000,00	2.397.300,00	0,16
Suède			187.081,98	186.786,73	0,01
SWEDBANK AB FL.R 23-XX 17/03S	USD	200.000	187.081,98	186.786,73	0,01
Suisse			177.590,30	176.252,75	0,01
UBS GROUP SA FL.R 20-XX 29/07A	USD	200.000	177.590,30	176.252,75	0,01
Autres valeurs mobilières			94.517.365,44	96.303.503,62	6,32
Obligations			76.371.162,92	77.208.020,74	5,07
Allemagne			2.951.772,00	2.978.181,50	0,20
DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.625 24-28 03/09A	EUR	700.000	697.263,00	705.064,50	0,05
HT TROPLAST 9.375 23-28 15/07S	EUR	2.200.000	2.254.509,00	2.273.117,00	0,15
Autriche			600.000,00	601.821,00	0,04
BAWAG GROUP AG 7.2500 24-99 31/12S	EUR	600.000	600.000,00	601.821,00	0,04
Espagne			53.905.251,30	53.996.976,00	3,55
SPAIN 3.45 24-34 31/10A	EUR	51.650.000	53.905.251,30	53.996.976,00	3,55
France			6.142.139,22	6.681.538,00	0,44
CREDIT AGRICOLE ASSU 4.5 24-34 17/12A	EUR	200.000	199.974,00	203.398,00	0,01
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 24-99 31/12Q	EUR	800.000	803.570,00	820.472,00	0,05
QUATRIM SASU 8.5 24-27 15/01S	EUR	5.800.000	5.138.595,22	5.657.668,00	0,37
Italie			2.765.163,58	2.797.209,50	0,18
AZZURRA AEROPORTI 2.625 20-27 30/05S/07S	EUR	2.900.000	2.765.163,58	2.797.209,50	0,18
Mexique			6.000.000,00	6.073.170,00	0,40
MEXICO 4.4899 24-32 25/05A	EUR	6.000.000	6.000.000,00	6.073.170,00	0,40

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Ouzbékistan			924.761,82	918.987,74	0,06
NATL BANK OF UZBEKIS 8.5 24-29 05/07S	USD	1.000.000	924.761,82	918.987,74	0,06
Pays-Bas			1.692.010,00	1.727.089,50	0,11
SIEMENS FINANCIERING 3.0 24-28 22/11A	EUR	1.700.000	1.692.010,00	1.727.089,50	0,11
Suède			1.390.065,00	1.433.047,50	0,09
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25 24-30 01/07S	EUR	1.300.000	1.305.775,00	1.335.028,50	0,09
FASTIGHETS AB BALDER 1.875 17-26 23/01A	EUR	100.000	84.290,00	98.019,00	0,01
Obligations à taux variables			18.146.202,52	19.095.482,88	1,25
Allemagne			500.095,00	565.780,00	0,04
ALLIANZ SE FL.R 23-53 25/07A	EUR	500.000	500.095,00	565.780,00	0,04
Autriche			597.527,00	644.328,50	0,04
BAWAG GROUP FL.R 23-34 24/02A	EUR	500.000	498.145,00	543.762,50	0,04
RAIFFEISEN BANK FL.R 24-35 02/01A	EUR	100.000	99.382,00	100.566,00	0,01
Danemark			350.000,00	365.771,00	0,02
JYSKE BANK DNK FL.R 24-XX 13/08S	EUR	350.000	350.000,00	365.771,00	0,02
Grèce			347.781,00	365.870,75	0,02
EFG EUROBANK FL.R 24-31 30/04A	EUR	350.000	347.781,00	365.870,75	0,02
Hongrie			5.994.900,00	6.154.980,00	0,40
OTP BANK FL.R 24-29 31/01A	EUR	6.000.000	5.994.900,00	6.154.980,00	0,40
Irlande			5.905.070,53	6.107.858,00	0,40
BANK IRELAND GROUP FL.R 24-99 31/12A	EUR	600.000	600.000,00	603.645,00	0,04
PERMANENT TSB GROUP FL.R 22-XX 26/04S	EUR	300.000	319.189,60	356.238,00	0,02
PERMANENT TSB GROUP FL.R 24-30 10/07A	EUR	5.000.000	4.985.880,93	5.147.975,00	0,34
Italie			300.000,00	313.662,00	0,02
BANCO BPM FL.R 24-XX 16/07S	EUR	300.000	300.000,00	313.662,00	0,02
Pays-Bas			618.864,00	679.660,60	0,04
ACHMEA BV FL.R 23-43 26/12A	EUR	400.000	398.864,00	456.596,00	0,03
ASR NEDERLAND NV FL.R 24-XX 31/12S	EUR	220.000	220.000,00	223.064,60	0,01
Portugal			1.010.000,00	1.013.230,00	0,07
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 24-54 29/05A	EUR	1.000.000	1.010.000,00	1.013.230,00	0,07
Royaume-Uni			2.521.964,99	2.884.342,03	0,19
COVENTRY BUILDING SO FL.R 24-XX 11/12S	GBP	300.000	352.352,54	372.799,37	0,02
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-86 30/08A	GBP	1.900.000	2.169.612,45	2.511.542,66	0,16
Instruments du marché monétaire			65.304.752,93	65.341.011,54	4,29
Bons du trésor			65.304.752,93	65.341.011,54	4,29
France			65.304.752,93	65.341.011,54	4,29
0473820FRENCH R ZCP 150125	EUR	20.900.000	20.641.004,70	20.657.206,38	1,36
FRENCH REPUBLIC ZCP 20-11-24	EUR	45.000.000	44.663.748,23	44.683.805,16	2,93
Organismes de placement collectif			81.577.918,23	84.771.523,99	5,57
Organismes de placement collectif			81.577.918,23	84.771.523,99	5,57
France			38.634.822,97	39.342.012,62	2,58
EDR CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	322	33.641.821,97	33.788.359,02	2,22
EDR SICAV SHORT DURATION CREDIT I EUR	EUR	460	4.993.001,00	5.553.653,60	0,36
Luxembourg			42.943.095,26	45.429.511,37	2,98
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT I EUR H	EUR	146.810	16.436.095,61	19.905.967,90	1,31
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN K EUR H	EUR	78.710	8.458.381,74	8.947.752,80	0,59

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES N	EUR	61.861	6.499.194,93	6.529.454,30	0,43
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES N	EUR	115.012	11.549.422,98	10.046.336,37	0,66
Total du portefeuille-titres			1.479.791.932,26	1.504.718.285,97	98,81
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				39.114.225,61	2,57
Autres actifs/(passifs) nets				-20.971.492,84	-1,38
Total				1.522.861.018,74	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
France	17,95
Pays-Bas	9,68
Espagne	9,27
Luxembourg	7,69
Belgique	6,78
Italie	6,67
Allemagne	6,51
Royaume-Uni	6,30
États-Unis	5,98
Roumanie	3,69
Suède	2,61
Irlande	1,43
Portugal	1,17
Slovaquie	0,95
Colombie	0,86
Grèce	0,49
Gibraltar	0,46
Îles Caïmans	0,44
Turquie	0,43
Autriche	0,42
République tchèque	0,41
Ouzbékistan	0,40
Hongrie	0,40
Mexique	0,40
Ukraine	0,39
Ile de Man	0,36
Nigéria	0,34
Pologne	0,34
Slovénie	0,34
Égypte	0,33
Ghana	0,32
Argentine	0,32
Japon	0,29
Danemark	0,27
Maurice	0,22
Tunisie	0,21
Jersey	0,21
Côte D'Ivoire	0,21
Togo	0,20
Bénin	0,20
Panama	0,19
Canada	0,19
Sénégal	0,18
Lettonie	0,18
Équateur	0,16
Jordanie	0,15
Liechtenstein	0,15
Angola	0,15
Émirats Arabes Unis	0,15
Mozambique	0,15
Bermudes	0,14
Australie	0,13
Pérou	0,12
Qatar	0,12
Arabie Saoudite	0,12
Brésil	0,12
Le Monténégro	0,11
Chili	0,09
Inde	0,07
Liban	0,05

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Venezuela	0,05
Finlande	0,03
Afrique du Sud	0,03
Suisse	0,03
Chypre	0,01
Hong-Kong	-
Total	98,81
Autres actifs/(passifs) et liquidités	1,19
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Holdings et sociétés financières	25,66
Banques, institutions financières	20,98
Obligations d'Etats, de Provinces et communes	10,28
Télécommunication	5,43
Organisations supranationales	5,13
Transports	3,82
Energie et eau	3,26
Industrie automobile	2,82
Sociétés immobilières	2,63
Internet et services d'Internet	2,47
Services divers	2,23
Pétrole	2,11
Assurances	1,41
Chimie	1,18
Constructions, matériaux de construction	1,00
Industrie aéronautique et spatiale	0,98
Service de santé publique et service social	0,86
Distribution, commerce de détail	0,80
Tabac et alcool	0,70
Industrie agro-alimentaire	0,62
Restauration, industrie hôtelière	0,53
Fonds d'investissement	0,44
Industrie pharmaceutique et cosmétique	0,44
Electrotechnique et électronique	0,40
Art graphique, maison d'édition	0,39
Institutions non classifiables / non classifiées	0,38
Electronique et semiconducteurs	0,36
Textile et habillement	0,33
Construction de machines et appareils	0,28
Industries d'emballage	0,21
Articles de bureaux et ordinateurs	0,21
Autre	0,17
Bien de consommation divers	0,15
Industrie minière	0,08
Métaux et pierres précieuses	0,07
Total	98,81
Autres actifs/(passifs) et liquidités	1,19
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en USD
Actifs		93.772.977,06
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	86.863.801,24
<i>Prix de revient</i>		82.374.757,33
Banques à vue		1.694.820,49
Banques à vue chez le broker		675.377,07
Dépôts de garantie		280.000,00
A recevoir sur investissements vendus		1.131.693,92
A recevoir sur souscriptions		307.056,83
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	721.054,87
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.9	532.554,78
Intérêts à recevoir, nets		1.566.617,86
Passifs		4.249.267,63
Appel de marge		1.690.000,00
A payer sur investissements achetés		1.852.263,13
A payer sur rachats		191.128,17
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	58.490,06
Intérêts à payer, nets		47.353,36
Frais à payer		409.902,67
Autres passifs		130,24
Valeur nette d'inventaire		89.523.709,43

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en USD
Revenus		2.569.437,63
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		1.988.871,48
Intérêts reçus sur swaps		503.744,46
Intérêts bancaires		8.548,96
Reprise de provisions sur charges		68.268,33
Autres revenus	11	4,40
Dépenses		1.556.067,50
Commissions de gestion	4	289.775,77
Commissions de performance	5	19.192,16
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	80.506,86
Commissions d'administration		29.538,25
Frais de transaction	2.11	86.421,39
Taxe d'abonnement	8	17.732,56
Intérêts payés sur découvert bancaire		8.018,10
Intérêts payés sur swaps		991.425,34
Frais bancaires		26.975,67
Autres dépenses		6.481,40
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		1.013.370,13
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-794.223,82
- contrats de change à terme	2.7	-634.969,97
- contrats futures	2.8	248.303,34
- swaps	2.9	-574.713,45
- change	2.4	808.147,69
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		65.913,92
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	4.404.422,41
- contrats de change à terme	2.7	1.816.842,96
- contrats futures	2.8	-397.061,20
- swaps	2.9	858.623,25
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		6.748.741,34
Dividendes versés	9	-3.102,20
Souscriptions d'actions		15.434.440,39
Rachats d'actions		-8.975.446,37
Augmentation / (diminution) nette des actifs		13.204.633,16
Actifs nets au début de la période		76.319.076,27
Actifs nets à la fin de la période		89.523.709,43

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	USD	89.523.709,43	76.319.076,27	49.632.045,76
Classe A EUR (H)				
Nombre d'actions		265.440,4850	254.986,1670	312.300,3340
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,17	102,21	85,57
Classe A USD				
Nombre d'actions		13.999,0000	13.999,0000	20.509,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	120,86	114,19	93,76
Classe CR EUR (H)				
Nombre d'actions		335.489,6380	272.261,4810	30.004,7060
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108,85	103,59	87,08
Classe CR USD				
Nombre d'actions		5.413,8320	5.163,8320	3.195,8320
Valeur nette d'inventaire par action	USD	98,77	93,12	76,12
Classe I EUR (H)				
Nombre d'actions		19.769,0000	19.986,0000	48.111,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	114,07	108,50	90,34
Classe I USD				
Nombre d'actions		66,0180	66,0180	66,0180
Valeur nette d'inventaire par action	USD	105,77	99,65	81,82
Classe K EUR (H)				
Nombre d'actions		97.471,7390	113.371,7390	110.371,7390
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,86	108,51	90,23
Classe KD EUR (H)				
Nombre d'actions		925,8630	925,8630	925,8630
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	90,20	88,96	77,87

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A EUR (H)	254.986,1670	18.670,5320	8.216,2140	265.440,4850
Classe A USD	13.999,0000	0,0000	0,0000	13.999,0000
Classe CR EUR (H)	272.261,4810	115.478,1320	52.249,9750	335.489,6380
Classe CR USD	5.163,8320	305,8320	55,8320	5.413,8320
Classe I EUR (H)	19.986,0000	0,0000	217,0000	19.769,0000
Classe I USD	66,0180	66,0180	66,0180	66,0180
Classe K EUR (H)	113.371,7390	326,7390	16.226,7390	97.471,7390
Classe KD EUR (H)	925,8630	355,8630	355,8630	925,8630

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			69.813.421,89	74.278.332,82	82,97
Obligations			65.832.712,28	69.271.950,84	77,38
Angola			1.397.063,33	1.451.893,25	1,62
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	USD	750.000	585.863,33	636.641,25	0,71
ANGOLA 9.50 15-25 12/11S	USD	800.000	811.200,00	815.252,00	0,91
Arabie Saoudite			1.498.998,00	1.552.036,50	1,73
SAUDI ARABIA 3.75 20-55 21/01S	USD	2.100.000	1.498.998,00	1.552.036,50	1,73
Bénin			2.329.216,39	2.514.497,08	2,81
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	1.300.000	1.190.229,16	1.296.236,66	1,45
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	1.300.000	1.138.987,23	1.218.260,42	1,36
Colombie			3.967.219,82	3.880.412,25	4,33
COLOMBIA 5.00 15-45 15/06S	USD	2.550.000	2.013.267,32	1.883.085,75	2,10
ECOPETROL SA 8.3750 24-36 19/01S	USD	1.950.000	1.953.952,50	1.997.326,50	2,23
Côte D'Ivoire			2.669.781,14	2.563.768,38	2,86
IVORY COAST 4.875 20-32 30/01A	EUR	900.000	924.210,10	886.282,27	0,99
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	1.700.000	1.745.571,04	1.677.486,11	1,87
Égypte			3.775.319,57	4.031.999,38	4,50
EGYPT 3.875 21-26 16/02	USD	800.000	758.000,00	770.584,00	0,86
EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	2.000.000	1.728.366,97	1.866.998,88	2,09
EGYPT 8.7002 19-49 01/03S	USD	1.700.000	1.288.952,60	1.394.416,50	1,56
Émirats Arabes Unis			1.764.125,00	1.890.324,00	2,11
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	USD	2.700.000	1.764.125,00	1.890.324,00	2,11
Équateur			612.275,00	726.557,00	0,81
ECUADOR 0.0 20-30 31/07S	USD	1.300.000	612.275,00	726.557,00	0,81
États-Unis			1.988.200,00	2.029.707,00	2,27
AZUL SECURED FINANCE 10.875 23-30 28/05Q	USD	1.400.000	868.000,00	889.287,00	0,99
GRAN TIERRA ENERGY 9.5 23-29 15/10S	USD	1.200.000	1.120.200,00	1.140.420,00	1,27
Ghana			3.601.344,96	3.874.984,50	4,33
GHANA 7.625 18-29 16/05S	USD	2.250.000	1.234.212,33	1.176.986,25	1,31
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	1.300.000	523.911,08	689.903,50	0,77
GHANA 8.627 18-49 16/06S	USD	2.550.000	1.305.084,64	1.337.526,00	1,49
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	1.250.000	538.136,91	670.568,75	0,75
Hong-Kong			103.250,00	82.478,00	0,09
COUNTRY GARDEN 3.8750 20-30 22/10S	USD	1.100.000	103.250,00	82.478,00	0,09
Îles Caïmans			2.191.842,00	2.413.749,25	2,70
GACI FIRST INVE 5.2500 24-34 29/01S	USD	850.000	830.314,00	870.557,25	0,97
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	1.700.000	1.361.528,00	1.543.192,00	1,72
Jordanie			2.239.021,00	2.323.180,00	2,60
JORDAN 7.375 17-47 10/10S	USD	1.400.000	1.230.476,00	1.294.720,00	1,45
JORDAN 7.75 22-28 15/01S	USD	1.000.000	1.008.545,00	1.028.460,00	1,15
Liban			414.950,00	525.581,50	0,59
LEBANON 6.65 15-30 26/02S	USD	6.700.000	414.950,00	525.581,50	0,59
Luxembourg			993.512,00	1.036.970,00	1,16
AMBIPAR LUX 9.87524-31 06/02S	USD	1.000.000	993.512,00	1.036.970,00	1,16
Maurice			1.471.438,00	1.613.726,40	1,80
ES AFRICAN TR DEV BK 4.125 21-28 30/06S	USD	1.760.000	1.471.438,00	1.613.726,40	1,80

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Nigéria			3.321.500,00	3.384.972,00	3,78
NIGERIA 6.50 17-27 28/11S	USD	3.600.000	3.321.500,00	3.384.972,00	3,78
Ouzbékistan			3.551.595,00	3.675.000,50	4,11
IPOTEKA-BANK AT 5.5000 20-25 19/11S	USD	600.000	560.250,00	590.550,00	0,66
JSCB AGROBANK 9.2500 24-29 02/10S	USD	1.500.000	1.485.345,00	1.507.762,50	1,68
NATIONAL BANK FOR FO 4.85 20-25 21/10S	USD	1.600.000	1.506.000,00	1.576.688,00	1,76
Panama			2.364.420,00	2.419.083,00	2,70
PANAMA 4.30 13-53 29/04S	USD	3.400.000	2.364.420,00	2.419.083,00	2,70
Pays-Bas			2.048.587,89	2.272.281,94	2,54
BOI FINANCE 7.5 22-27 16/02A	EUR	2.150.000	2.048.587,89	2.272.281,94	2,54
Pologne			1.726.614,95	1.844.616,09	2,06
BANK GOSPODARSTWA KR 4.375 24-54 11/06A	EUR	1.600.000	1.726.614,95	1.844.616,09	2,06
Qatar			1.355.355,00	1.544.272,50	1,72
QATAR 5.103 18-48 23/04S	USD	1.500.000	1.355.355,00	1.544.272,50	1,72
Roumanie			5.796.266,29	5.163.359,98	5,77
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	2.550.000	2.263.171,26	1.936.283,77	2,16
ROMANIA 3.375 18-38 08/02A	EUR	2.200.000	2.271.402,68	1.925.449,76	2,15
ROMANIA 5.2500 24-32 30/05A	EUR	600.000	647.962,07	671.169,69	0,75
ROMANIA 5.6250 24-37 30/05A	EUR	200.000	215.846,28	220.064,76	0,25
ROMANIA 5.875 24-29 30/01S	USD	400.000	397.884,00	410.392,00	0,46
Royaume-Uni			1.553.393,80	1.696.622,16	1,90
EUROPEAN BANK FOR R 20.0 24-25 19/03A	USD	1.200.000	1.214.953,51	1.328.838,00	1,48
EUROPEAN BANK FOR RECON 0.0 23-31 13/02U	TRY	155.000.000	338.440,29	367.784,16	0,41
Sénégal			2.496.761,48	2.627.378,49	2,93
SENEGAL 5.375 21-37 08/06A	EUR	2.300.000	1.770.981,48	1.888.353,49	2,11
SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	USD	1.000.000	725.780,00	739.025,00	0,83
Togo			1.397.608,10	1.601.020,30	1,79
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	1.725.000	1.397.608,10	1.601.020,30	1,79
Tunisie			1.919.573,54	2.808.948,71	3,14
BQ CENTRALE DE TUNISE 4.20 01-31 17/03S	JPY	300.000.000	1.139.916,58	1.500.286,50	1,68
CENTRAL BK TUNISIA 6.375 19-26 15/07A	EUR	1.300.000	779.656,96	1.308.662,21	1,46
Turquie			3.594.358,59	3.964.670,25	4,43
ISTANBUL METROPOLITAN10.5 23-28 06/12S	USD	1.400.000	1.430.600,00	1.538.866,00	1,72
TURKEY 4.875 13-43 16/04S	USD	1.030.000	622.272,59	777.778,75	0,87
TURKEY 6.625 14-45 17/02S	USD	1.000.000	845.000,00	911.300,00	1,02
TURKIYE VAKIFLAR BANKA 9.0 23-28 12/10S	USD	-	-	-	-
TURKIYE VARLIK FONU 8.25 24-29 14/02S	USD	700.000	696.486,00	736.725,50	0,82
Ukraine			2.998.136,03	3.030.425,03	3,39
UKRAINE 0.00 24-34 01/02U	USD	936.749	392.940,23	318.119,96	0,36
UKRAINE 0.00 24-36 01/02S	USD	659.681	276.717,87	286.209,20	0,32
UKRAINE 1.75 24-34 01/02S	USD	956.197	403.162,11	427.018,46	0,48
UKRAINE 1.75 24-35 01/02S	USD	1.665.372	699.697,89	727.734,26	0,81
UKRAINE 1.75 24-36 01/02S	USD	1.887.527	788.403,67	815.600,42	0,91
UKRAINE GOVT 0.00 24-35 01/02S	USD	791.618	332.061,80	345.359,18	0,39
UKRAINE GOVT INTL BOND 24-30 01/02S	USD	250.678	105.152,46	110.383,55	0,12
Venezuela			690.985,40	727.435,40	0,81
PETROLEOS VENEZUELA 12.75 11-22 1DEFAULT	USD	2.300.000	334.735,40	267.536,00	0,30
VENEZUELA 11.95 11-31 05/08S - IN DEFAULT	USD	2.000.000	272.250,00	323.580,00	0,36
VENEZUELA 12.75 10-22 23/08S - IN DEFAULT	USD	840.000	84.000,00	136.319,40	0,15
Obligations à taux variables			3.980.709,61	5.006.381,98	5,59

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Équateur			1.179.447,34	1.411.250,08	1,58
ECUADOR FL.R 20-35 31/07S	USD	2.480.730	1.179.447,34	1.411.250,08	1,58
Mozambique			1.825.350,00	1.994.905,00	2,23
MOZAMBIQUE FL.R 19-31 15/09S	USD	2.300.000	1.825.350,00	1.994.905,00	2,23
Ukraine			975.912,27	1.600.226,90	1,79
UKRAINE FL.R 15-40 31/05A	USD	2.260.000	975.912,27	1.600.226,90	1,79
Autres valeurs mobilières			594.030,00	613.893,00	0,69
Obligations			594.030,00	613.893,00	0,69
Ouzbékistan			594.030,00	613.893,00	0,69
NATL BANK OF UZBEKIS 8.5 24-29 05/07S	USD	600.000	594.030,00	613.893,00	0,69
Instruments du marché monétaire			11.967.305,44	11.971.575,42	13,37
Bons du trésor			11.967.305,44	11.971.575,42	13,37
États-Unis			11.967.305,44	11.971.575,42	13,37
UNIT STAT TREA BIL ZCP 17-10-24	USD	12.100.000	11.967.305,44	11.971.575,42	13,37
Total du portefeuille-titres			82.374.757,33	86.863.801,24	97,03
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				960.197,56	1,07
Autres actifs/(passifs) nets				1.699.710,63	1,90
Total				89.523.709,43	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
États-Unis	15,64
Roumanie	5,77
Ukraine	5,17
Ouzbékistan	4,79
Égypte	4,50
Turquie	4,43
Ghana	4,33
Colombie	4,33
Nigéria	3,78
Tunisie	3,14
Sénégal	2,93
Côte D'Ivoire	2,86
Bénin	2,81
Panama	2,70
Îles Caïmans	2,70
Jordanie	2,60
Pays-Bas	2,54
Équateur	2,39
Mozambique	2,23
Émirats Arabes Unis	2,11
Pologne	2,06
Royaume-Uni	1,90
Maurice	1,80
Togo	1,79
Qatar	1,73
Arabie Saoudite	1,73
Angola	1,62
Luxembourg	1,16
Venezuela	0,81
Liban	0,59
Hong-Kong	0,09
Total	97,03
Autres actifs/(passifs) et liquidités	2,97
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Obligations d'Etats, de Provinces et communes	70,34
Banques, institutions financières	10,01
Holdings et sociétés financières	5,51
Pétrole	3,80
Organisations supranationales	3,68
Autre	2,25
Institutions non classifiables / non classifiées	1,35
Sociétés immobilières	0,09
Total	97,03
Autres actifs/(passifs) et liquidités	2,97
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		245.863.414,06
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	240.620.633,14
<i>Prix de revient</i>		<i>229.736.581,99</i>
Banques à vue		1.763.991,58
Banques à vue chez le broker		928.387,61
A recevoir sur souscriptions		110.305,48
Plus-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	79.392,43
Dividendes à recevoir, nets		24.003,40
Intérêts à recevoir, nets		2.336.700,42
Passifs		2.046.184,68
A payer sur investissements achetés		1.312.774,89
A payer sur rachats		93.925,04
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	69.054,94
Frais à payer		570.429,81
Valeur nette d'inventaire		243.817.229,38

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		5.191.930,73
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		1.829.065,34
Intérêts reçus sur obligations, nets		3.357.765,60
Intérêts bancaires		5.067,36
Autres revenus	11	32,43
Dépenses		1.368.239,11
Commissions de gestion	4	899.398,22
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	199.483,09
Commissions d'administration		65.021,61
Frais de transaction	2.11	144.390,20
Taxe d'abonnement	8	33.813,48
Intérêts payés sur découvert bancaire		0,92
Frais bancaires		7.190,34
Autres dépenses		18.941,25
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		3.823.691,62
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	1.282.463,15
- contrats de change à terme	2.7	190.728,79
- contrats futures	2.8	-245.304,29
- change	2.4	17.925,21
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		5.069.504,48
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	2.388.957,13
- contrats de change à terme	2.7	6.914,52
- contrats futures	2.8	306.377,06
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		7.771.753,19
Dividendes versés	9	-881.279,46
Souscriptions d'actions		11.473.746,23
Rachats d'actions		-15.271.438,84
Augmentation / (diminution) nette des actifs		3.092.781,12
Actifs nets au début de la période		240.724.448,26
Actifs nets à la fin de la période		243.817.229,38

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	243.817.229,38	240.724.448,26	258.829.111,82
Classe A CHF (H)				
Nombre d'actions		506,0410	506,0410	506,0410
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	99,30	97,85	92,87
Classe A EUR				
Nombre d'actions		557.672,0260	607.373,6710	772.784,3720
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	129,79	126,03	116,64
Classe A USD (H)				
Nombre d'actions		3.684,7500	4.315,7790	4.590,1390
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109,66	105,72	96,48
Classe B EUR				
Nombre d'actions		69.179,6080	70.596,4950	97.728,8490
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	101,38	99,16	93,30
Classe B USD (H)				
Nombre d'actions		216,3820	216,3820	216,3820
Valeur nette d'inventaire par action	USD	103,49	100,49	93,29
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		26.996,5150	28.508,7800	142.214,1600
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110,80	107,39	99,00
Classe IA CHF (H)				
Nombre d'actions		58.844,9870	53.844,9870	36.345,9870
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	101,14	99,34	93,68
Classe IA EUR				
Nombre d'actions		92.836,8110	92.065,6110	81.911,5170
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	139,40	134,92	124,07
Classe ID EUR				
Nombre d'actions		56.991,4410	57.743,4410	67.356,1300
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,34	100,08	94,02
Classe N1 EUR				
Nombre d'actions		115.032,1040	115.032,1040	115.032,1040
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	112,80	109,07	100,11
Classe N2 EUR				
Nombre d'actions		354.298,8560	328.454,9810	318.742,6220
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,51	109,68	100,52
Classe O EUR				
Nombre d'actions		700.254,5400	734.477,5400	760.821,5400
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,02	96,84	90,93
Classe R EUR				
Nombre d'actions		123.190,3800	96.904,5130	126.048,3940
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108,48	105,53	98,04

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A CHF (H)	506,0410	324,2780	324,2780	506,0410
Classe A EUR	607.373,6710	10.108,3520	59.809,9970	557.672,0260
Classe A USD (H)	4.315,7790	0,0000	631,0290	3.684,7500
Classe B EUR	70.596,4950	2.403,4660	3.820,3530	69.179,6080
Classe B USD (H)	216,3820	216,3820	216,3820	216,3820
Classe CR EUR	28.508,7800	1.510,2140	3.022,4790	26.996,5150
Classe IA CHF (H)	53.844,9870	5.322,5820	322,5820	58.844,9870
Classe IA EUR	92.065,6110	3.958,3670	3.187,1670	92.836,8110
Classe ID EUR	57.743,4410	0,0000	752,0000	56.991,4410
Classe N1 EUR	115.032,1040	75,1850	75,1850	115.032,1040
Classe N2 EUR	328.454,9810	29.764,6470	3.920,7720	354.298,8560
Classe O EUR	734.477,5400	24.013,0000	58.236,0000	700.254,5400
Classe R EUR	96.904,5130	28.574,1110	2.288,2440	123.190,3800

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			203.333.648,96	213.853.729,47	87,71
Actions			45.094.212,86	53.876.926,75	22,10
Allemagne			4.749.720,79	6.729.048,17	2,76
ALLIANZ SE	EUR	6.903	1.354.904,36	2.036.385,00	0,84
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	62.156	935.944,23	1.640.296,84	0,67
PUMA AG	EUR	18.100	762.014,22	678.750,00	0,28
SAP AG	EUR	4.759	439.131,32	972.739,60	0,40
VONOVIA SE	EUR	42.801	1.257.726,66	1.400.876,73	0,57
Belgique			992.188,43	594.000,00	0,24
COFINIMMO SA	EUR	9.000	992.188,43	594.000,00	0,24
Danemark			534.226,39	1.607.448,24	0,66
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	DKK	15.230	534.226,39	1.607.448,24	0,66
Espagne			2.223.916,80	1.930.107,48	0,79
CELLNEX TELECOM SA	EUR	30.837	1.188.833,74	1.123.391,91	0,46
REPSOL SA	EUR	68.106	1.035.083,06	806.715,57	0,33
Finlande			1.078.382,88	613.119,73	0,25
NESTE CORPORATION - REG SHS	EUR	17.011	713.568,92	296.501,73	0,12
STORA ENSO -R-	EUR	27.532	364.813,96	316.618,00	0,13
France			15.764.726,91	19.484.635,24	7,99
AIR LIQUIDE SA	EUR	7.044	672.892,66	1.220.443,44	0,50
AMUNDI SA	EUR	17.008	954.329,21	1.140.386,40	0,47
AXA SA	EUR	40.493	905.626,65	1.398.223,29	0,57
BOUYGUES SA	EUR	32.689	1.031.084,81	982.631,34	0,40
CARREFOUR SA	EUR	42.184	656.387,84	645.837,04	0,26
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	10.820	356.084,94	884.210,40	0,36
COFACE SA	EUR	38.619	455.194,78	567.313,11	0,23
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	51.772	638.598,54	710.570,70	0,29
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	8.499	726.205,91	1.076.823,30	0,44
GETLINK ACT	EUR	46.309	583.341,91	741.870,18	0,30
ICADE SA	EUR	22.147	1.422.976,25	587.781,38	0,24
ORANGE	EUR	95.458	1.236.595,84	981.785,53	0,40
PERNOD RICARD SA	EUR	4.279	583.627,03	580.232,40	0,24
SANOFI	EUR	14.965	1.150.510,39	1.539.898,50	0,63
SPIE SA	EUR	37.039	623.756,23	1.270.437,70	0,52
THALES	EUR	7.841	678.037,48	1.117.734,55	0,46
TOTALENERGIES SE	EUR	21.372	960.029,82	1.250.262,00	0,51
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	46.804	910.938,33	1.381.654,08	0,57
VINCI SA	EUR	13.402	1.218.508,29	1.406.539,90	0,58
Italie			5.582.347,72	7.067.118,65	2,90
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	EUR	175.000	783.037,50	906.850,00	0,37
ENEL SPA - AZ NOM	EUR	212.610	1.162.497,35	1.525.476,75	0,63
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	48.922	466.030,98	540.588,10	0,22
INTESA SANPAOLO SPA - AZ NOM	EUR	268.510	649.289,06	1.030.407,13	0,42
SNAM SPA - AZ NOM	EUR	303.610	1.309.865,88	1.387.801,31	0,57
TERNA SPA	EUR	207.220	1.211.626,95	1.675.995,36	0,69
Norvège			1.296.137,08	802.527,64	0,33
EQUINOR ASA	NOK	35.372	1.296.137,08	802.527,64	0,33
Pays-Bas			5.164.556,72	6.595.938,07	2,71
AIRBUS SE	EUR	10.145	1.025.210,31	1.331.226,90	0,55
ASR NEDERLAND NV - REG SHS	EUR	27.926	1.147.631,33	1.228.744,00	0,50
EURONEXT NV	EUR	9.366	580.759,55	912.716,70	0,37
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	46.760	1.005.052,00	1.450.962,80	0,60

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	351.570	968.046,98	1.289.910,33	0,53
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	30.817	437.856,55	382.377,34	0,16
Royaume-Uni			2.414.864,69	2.302.635,08	0,94
GSK REG SHS	GBP	39.492	849.552,92	719.783,88	0,30
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	10.816	737.740,25	594.974,24	0,24
UNILEVER PLC	EUR	16.968	827.571,52	987.876,96	0,41
Suisse			5.293.144,45	6.150.348,45	2,52
NESTLE SA	CHF	13.420	1.093.514,92	1.211.071,43	0,50
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	7.847	610.782,18	809.746,72	0,33
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	CHF	5.992	1.660.584,69	1.722.274,36	0,71
SWISSCOM SHS NOM	CHF	1.856	966.208,99	1.089.213,45	0,45
SWISS RE - REG SHS	CHF	10.633	962.053,67	1.318.042,49	0,54
Obligations			100.290.154,96	101.297.076,23	41,55
Allemagne			10.403.504,12	10.356.030,80	4,25
APCOA GROUP GMB 6.0000 24-31 15/04S	EUR	625.000	625.000,00	622.856,25	0,26
CHEPLAPHARM ARZ 7.5000 23-30 15/05S	EUR	550.000	550.000,00	581.069,50	0,24
CT INVESTMENT 6.375 24-30 15/04S	EUR	600.000	600.000,00	616.025,86	0,25
DEUTSCHE LUFTHANSA 3 20-26 29/05A	EUR	1.500.000	1.499.490,00	1.494.450,00	0,61
DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.75 21-28 11/02A	EUR	1.000.000	1.027.455,00	1.011.265,00	0,41
DYNAMO NEWCO II 6.2500 24-31 15/10S	EUR	225.000	225.000,00	226.478,25	0,09
HP PELZER HOLDING GMBH 9.5 23-27 01/04S	EUR	500.000	450.995,00	473.945,00	0,19
IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	1.130.000	1.158.914,11	1.127.886,90	0,46
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	800.000	802.872,00	797.088,00	0,33
MERCK FINANCIAL 19-31 05/07A	EUR	500.000	424.835,00	439.142,50	0,18
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	404.000	410.203,01	348.504,54	0,14
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	EUR	800.000	816.576,00	835.244,00	0,34
WEPA HYGIENPRODUKTE 5.625 24-31 15/01S	EUR	200.000	198.576,00	204.815,00	0,08
ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	200.000	198.556,00	189.825,00	0,08
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	1.400.000	1.415.032,00	1.387.435,00	0,57
Australie			501.950,00	531.062,50	0,22
SYDNEY AIRPORT FINAN 4.375 23-33 03/05A	EUR	500.000	501.950,00	531.062,50	0,22
Autriche			249.480,00	258.697,50	0,11
AMS-OSRAM AG 10.5 23-29 30/03S	EUR	250.000	249.480,00	258.697,50	0,11
Belgique			837.185,00	891.280,00	0,37
LONZA FINANCE INTL NV 3.875 23-33 25/05A	EUR	500.000	498.955,00	522.992,50	0,21
PROXIMUS SADP 0.7500 21-36 17/11A	EUR	500.000	338.230,00	368.287,50	0,15
Canada			597.690,00	627.324,00	0,26
ROYAL BANK OF CANADA 4.125 23-28 05/07A	EUR	600.000	597.690,00	627.324,00	0,26
Danemark			2.093.782,86	2.128.452,50	0,87
A.P. MOELLER - MAERSK 3.75 24-32 05/03A	EUR	500.000	503.390,00	513.557,50	0,21
ORSTED 5.25 22-XX 08/12A	EUR	500.000	508.392,86	514.005,00	0,21
TDC NET A 6.5 23-31 01/06A	EUR	1.000.000	1.082.000,00	1.100.890,00	0,45
Espagne			2.382.159,23	2.417.205,50	0,99
BANCO DE BADELL 5.0% PERP	EUR	400.000	400.000,00	384.870,00	0,16
BANCO SANTANDER SA 1.375 20-26 05/05A	EUR	500.000	464.240,00	491.770,00	0,20
EDP SERVICIOS F 3.5000 24-30 16/07A	EUR	200.000	198.946,00	203.417,00	0,08
EDP SERVICIOS FINANC 4.375 23-32 04/04A	EUR	500.000	518.620,00	534.232,50	0,22
MINOR HOTELS 4 21-26 28/06S	EUR	800.000	800.353,23	802.916,00	0,33
États-Unis			14.597.665,87	14.554.911,55	5,97
A AND T INC 1.80 18-26 05/09A	EUR	600.000	648.120,00	589.314,00	0,24
AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	EUR	900.000	895.995,00	829.593,00	0,34
ARDAGH METAL PACK 2 21-28 01/09S	EUR	200.000	184.500,00	181.935,00	0,07

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
AT&T INC 0.25 19-26 04/03A	EUR	500.000	487.685,00	482.702,50	0,20
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	800.000	809.570,00	793.192,00	0,33
BOOKING HOLDINGS 4.25 22-29 15/05A	EUR	450.000	448.744,50	475.544,25	0,20
COTY INC 4.5 24-27 15/05S	EUR	400.000	400.000,00	407.322,00	0,17
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	200.000	208.800,00	208.841,00	0,09
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375 19-28 15/04S	EUR	400.000	400.000,00	382.938,00	0,16
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 19-26 15/06S	EUR	2.070.000	2.114.800,00	2.066.356,80	0,85
IQVIA INC 2.25 21-29 15/03S	EUR	600.000	556.824,00	563.211,00	0,23
LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	EUR	1.000.000	1.025.900,30	996.215,00	0,41
MMS USA INVESTMENTS 0.625 19-25 13/06A	EUR	600.000	595.938,00	589.002,00	0,24
MOODY'S CORPORATION 0.95 19-30 25/02A	EUR	500.000	408.025,00	453.222,50	0,19
MORGAN STANLEY 1.375 16-26 27/10	EUR	500.000	457.630,00	487.197,50	0,20
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	1.000.000	1.001.540,89	1.021.235,00	0,42
NEW YORK LIFE GLOBAL 3.45 24-31 30/01A	EUR	900.000	898.290,00	924.516,00	0,38
PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	400.000	402.818,18	399.102,00	0,16
PROLOGIS EURO FINANC 3.875 23-30 31/01A	EUR	500.000	496.370,00	516.575,00	0,21
PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	EUR	500.000	498.745,00	461.117,50	0,19
RAY FINANCING LLC 6.5 24-31 15/07S	EUR	500.000	504.850,00	514.237,50	0,21
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.25 20-26 16/01A	EUR	500.000	446.670,00	477.897,50	0,20
VERIZON COMMUNICATION 2.875 17-38 15/01A	EUR	500.000	440.500,00	461.352,50	0,19
WMG ACQUISITION 2.25 21-31 15/08S	EUR	300.000	265.350,00	272.292,00	0,11
Finlande			1.508.804,71	1.436.746,50	0,59
NESTE OYJ 3.875 23-29 16/03A	EUR	300.000	298.818,00	308.695,50	0,13
SPA HOLDINGS 3 OY 3.625 21-28 04/02S	EUR	1.000.000	1.011.564,71	958.430,00	0,39
STORA ENSO OYJ 0.625 20-30 02/12A	EUR	200.000	198.422,00	169.621,00	0,07
France			18.795.067,28	19.142.222,78	7,85
ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	600.000	617.460,37	590.394,00	0,24
AXA SA FL.R 24-XX 16/01S	EUR	600.000	600.000,00	628.179,00	0,26
BERTRAND FRANCHISE FINANCE 6.5 24/30S	EUR	350.000	350.000,00	362.988,50	0,15
BFCM 5.125 23-33 13/01A	EUR	300.000	299.424,00	323.062,50	0,13
BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	EUR	300.000	258.186,00	284.848,50	0,12
BNP PARIBAS SA 3.625 22-29 01/09A	EUR	500.000	480.655,00	509.845,00	0,21
BPCE SA 4.5 23-33 13/01A	EUR	400.000	398.864,00	424.710,00	0,17
CA ASSURANCES SA 2 20-30 17/07A	EUR	500.000	384.700,00	456.222,50	0,19
ELO 5.875 24-28 17/04A	EUR	300.000	300.000,00	281.158,50	0,12
FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S	EUR	150.000	150.000,00	147.663,00	0,06
FAURECIA SE 3.75 20-28 15/06S	EUR	300.000	300.000,00	288.817,50	0,12
FIRMENICH PRODUCTION 1.75 20-30 30/04A	EUR	1.000.000	889.360,00	942.960,00	0,39
FNAC DARTY 6.0 24-29 01/04S	EUR	700.000	700.000,00	731.262,00	0,30
FORVIA 2.375 19-27 15/06S	EUR	1.100.000	1.121.000,00	1.042.310,50	0,43
GOLDSTORY SASU 6.7500 24-30 01/02S	EUR	400.000	400.000,00	409.924,00	0,17
HOLDING D INFRASTRU 0.6250 21-28 16/09A	EUR	500.000	380.250,00	436.202,50	0,18
ICADE SANTE SAS 5.5 23-28 19/09A	EUR	500.000	501.455,00	531.540,00	0,22
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	193.000	191.732,06	195.453,03	0,08
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	450.000	470.510,18	458.093,25	0,19
ILIAD HOLDING S 6.8750 24-31 15/04A	EUR	750.000	750.000,00	797.910,00	0,33
ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	500.000	479.980,00	490.445,00	0,20
ILIAD SA 5.625 23-30 15/02A	EUR	300.000	311.250,00	317.091,00	0,13
INDIGO GROUP SA 4.5 23-30 18/04A	EUR	700.000	691.383,00	735.493,50	0,30
LA POSTE 0.625 20-26 21/04A	EUR	500.000	450.915,00	478.845,00	0,20
LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	250.000	250.000,00	248.400,00	0,10
LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	500.000	500.000,00	498.717,50	0,20
LOXAM SAS 6.375 23-29 31/05S	EUR	500.000	500.000,00	523.272,50	0,21
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	250.000	234.875,00	237.113,75	0,10
MOBILUX FINANCE SA 7.00 24-30 15/05S	EUR	250.000	250.000,00	254.847,50	0,10
PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	100.000	100.862,67	97.643,00	0,04
PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A	EUR	500.000	506.830,00	494.072,50	0,20

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
PICARD GROUPE 6.375 24-29 01/07S	EUR	250.000	250.000,00	256.956,25	0,11
SCHNEIDER ELECTRIC S 0.25 20-29 11/03A	EUR	500.000	438.320,00	450.052,50	0,18
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	300.000	298.710,00	297.217,50	0,12
TDF INFRASTRUCTURE 1.75 21-29 01/12A	EUR	600.000	597.696,00	543.747,00	0,22
UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0.625 20-27 04/12A	EUR	600.000	595.434,00	567.108,00	0,23
VALEO SA 4.5 24-30 11/04A	EUR	800.000	795.520,00	785.880,00	0,32
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	EUR	500.000	498.935,00	516.042,50	0,21
VERALLIA FRANCE SA 1.875 21-31 10/11A11A	EUR	500.000	465.860,00	445.172,50	0,18
VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	EUR	600.000	600.000,00	566.046,00	0,23
VIRIDIEN 7.75 21-27 01/04S	EUR	500.000	434.900,00	494.515,00	0,20
Ile de Man			506.606,00	500.940,00	0,21
PLAYTECH PLC 4.25 19-26 07/03S	EUR	500.000	506.606,00	500.940,00	0,21
Irlande			2.769.900,40	2.775.294,40	1,14
BANK OF IRELAND GRP 2.375 19-29 14/10A	EUR	200.000	204.480,00	199.901,00	0,08
JOHNSON CONTROLS INT 0.375 20-27 15/09A	EUR	580.000	576.015,40	540.475,90	0,22
SECURITAS TREASURY I 4.375 23-29 06/03A	EUR	500.000	498.330,00	523.465,00	0,21
VODAFONE INTL FINANC 3.375 24-33 01/08A	EUR	1.500.000	1.491.075,00	1.511.452,50	0,62
Italie			13.004.020,65	13.040.345,60	5,35
ASSICURAZ GENERALI 5.399 23-33 20/04A	EUR	200.000	200.000,00	219.962,00	0,09
AUTOSTRADA 2 20-28 08/03A	EUR	1.000.000	868.180,00	952.500,00	0,39
AUTOSTRADA PER L ITA 4.75 23-31 24/01A	EUR	500.000	500.044,00	530.707,50	0,22
BPER BANCA -49 31/12S	EUR	300.000	300.000,00	322.096,50	0,13
CASTOR SPA 6.00 22-29 15/02S	EUR	400.000	400.000,00	372.844,00	0,15
DAVIDE CAMPARI-MILAN 1.25 20-27 06/10A	EUR	800.000	798.080,00	746.980,00	0,31
FIBER MIDCO S.P.A 6.125 24-31 15/06S	EUR	500.000	499.750,00	497.855,00	0,20
HERA S.P.A. 0.25 20-30 03/12A	EUR	800.000	792.304,00	670.380,00	0,27
IMA SPA 3.75 20-28 15/01S5 20-28 29/12S	EUR	900.000	905.052,60	876.573,00	0,36
INTESA SANPAOLO 4.75 22-27 06/09A	EUR	750.000	753.000,00	786.731,25	0,32
ITALMATCH CHEMICALS SP 10.0 23-28 06/02S	EUR	500.000	505.625,00	532.570,00	0,22
OPTICS BIDCO SPA 6.875 24-28 15/02S	EUR	880.000	924.154,75	958.839,20	0,39
REKEEP SPA 7.25 21-26 01/02S	EUR	500.000	455.000,00	467.695,00	0,19
SNAM SPA 0.75 20-30 17/06A	EUR	500.000	499.280,00	438.230,00	0,18
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	620.000	621.407,40	672.501,60	0,28
TERNA RETE ELETTRICA 3.50 24-31 17/01A	EUR	600.000	596.310,00	610.587,00	0,25
TERNA SPA 0.75 20-32 24/07A	EUR	730.000	727.247,90	610.944,30	0,25
UNICREDIT SPA 4.4500 21-XX XX/XXS	EUR	500.000	524.375,00	477.537,50	0,20
UNIPOLSAI SPA 4.9 24-34 23/05A	EUR	700.000	698.971,00	716.030,00	0,29
WEBUILD SPA 7 23-28 27/09A	EUR	1.450.000	1.435.239,00	1.578.781,75	0,65
Japon			470.045,00	498.982,50	0,20
ASAHI GROUP HOLDINGS 0.155 20-24 23/10A	EUR	500.000	470.045,00	498.982,50	0,20
Liechtenstein			462.600,00	506.270,00	0,21
SWISS LIFE FINANCE 3.25 22-29 31/08A	EUR	500.000	462.600,00	506.270,00	0,21
Luxembourg			5.493.969,73	5.579.843,50	2,29
ACCORINVEST GROUP 6.375 24-29 15/10S	EUR	400.000	400.000,00	414.678,00	0,17
CNH IND FIN EUROPE 1.625 19-29 03/07A	EUR	650.000	643.019,00	605.930,00	0,25
CPI PROPERTY GROUP 6.00 24-32 27/01A	EUR	400.000	380.528,00	385.658,00	0,16
EPHIOS SUBCO S.A R.L. 7.875 23-31 31/01S	EUR	650.000	654.476,87	701.723,75	0,29
GRAND CITY PROPRIETIE 4.375 24-30 09/01A	EUR	200.000	195.548,00	203.685,00	0,08
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.125 19-27 07/03A	EUR	500.000	454.560,00	481.930,00	0,20
PLT VII FINANCE SA RL 6.0% 24-3115/06S	EUR	650.000	650.000,00	676.809,25	0,28
ROSSINI SARL 6.75 24-29 31/12S	EUR	300.000	300.000,00	315.847,50	0,13
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	1.300.000	1.318.162,86	1.300.767,00	0,53
TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	EUR	500.000	497.675,00	492.815,00	0,20

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Pays-Bas			13.784.900,58	13.920.740,81	5,71
ABN AMRO BANK NV 3.8750 24-32 15/01A	EUR	500.000	495.895,00	516.212,50	0,21
AKZO NOBEL NV 1.625 20-30 14/04A	EUR	450.000	447.286,50	417.183,75	0,17
ASR NEDERLAND NV 3.625 23-28 12/12A	EUR	150.000	149.401,50	153.661,50	0,06
ENEL FINANCE INTERNAT3.375 24-28 23/07A	EUR	400.000	398.908,00	407.608,00	0,17
ENEL FIN INTL 0.25 22-25 17/11A	EUR	500.000	490.029,50	486.412,50	0,20
EXOR NV 3.75 24-33 14/02A	EUR	450.000	447.169,50	453.402,00	0,19
KONINKLIJKE AHOLD DE 1.75 20-27 02/04A	EUR	180.000	178.992,00	175.934,70	0,07
KONINKLIJKE DSM NV 3.625 24-34 02/07A	EUR	300.000	298.368,00	308.532,00	0,13
LSEG NETHERLANDS B.V 0.75 21-33 06/04A	EUR	500.000	395.085,00	411.522,50	0,17
NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	250.000	250.000,00	247.977,50	0,10
PPF TELECOM GROUP BV 3.125 19-26 27/03A	EUR	1.100.000	1.100.400,00	1.095.121,50	0,45
Q-PARK HOLDING I B.V. 5.125 24-29 01/03S	EUR	800.000	800.000,00	824.460,00	0,34
ROYAL SCHIPHOL GROUP 0.375 20-27 08/09A	EUR	100.000	99.361,00	93.739,50	0,04
SARTORIUS FINANCE 4.3750 23-29 14/09A	EUR	300.000	299.502,00	314.035,50	0,13
SIEMENS FINANCIERING 3.125 24-32 22/05A	EUR	500.000	495.650,00	508.672,50	0,21
SIGMA HOLDCO B.V 5.75 18-26 15/05S	EUR	713.563	666.847,50	707.258,72	0,29
SUMMER BIDCO B.V. 10.0 24-29 15/02S	EUR	411.944	410.809,19	425.960,39	0,17
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	EUR	1.900.000	1.835.160,21	1.879.774,50	0,77
UNIVERSAL MUSIC GROU 4.0 23-31 13/06A	EUR	500.000	513.085,00	526.705,00	0,22
UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	1.000.000	1.013.117,35	964.850,00	0,40
WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	EUR	1.250.000	1.188.700,00	1.228.856,25	0,50
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5 19-27 23/10A10A	EUR	400.000	395.993,33	373.356,00	0,15
ZF EUROPE FINANCE BV 2 19-26 23/02A3/02A	EUR	500.000	439.900,00	484.325,00	0,20
ZIGGO BOND CO BV 3.375 20-30 28/02SS	EUR	600.000	600.000,00	544.851,00	0,22
ZIGGO BV 2.875 19-30 15/01S	EUR	400.000	375.240,00	370.328,00	0,15
Portugal			299.232,00	294.708,00	0,12
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	300.000	299.232,00	294.708,00	0,12
République tchèque			978.100,00	1.052.685,50	0,43
EP INFRASTRUCTU 2.0450 19-28 09/10A	EUR	500.000	399.950,00	460.087,50	0,19
EP INFRASTRUCTURE AS 1.698 19-26 30/07A	EUR	100.000	81.250,00	96.068,00	0,04
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	500.000	496.900,00	496.530,00	0,20
Royaume-Uni			9.004.058,53	9.185.704,29	3,77
ALEXANDRITE MONNET UK 10.5 24-29 15/05S	EUR	750.000	770.006,25	811.515,00	0,33
AMVER FINCO PLC 6.625 24-29 15/07S	EUR	800.000	805.228,25	838.440,00	0,34
AVIS BUDGET FINANCE 7.25 23-30 31/07S	EUR	500.000	500.500,00	500.222,50	0,21
AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	EUR	500.000	455.065,00	497.485,00	0,20
BARCLAYS PLC 4.5060 24-33 31/01A	EUR	300.000	300.000,00	316.036,50	0,13
BCP V MOD SERV FIN II 4.75 21-28 30/1S	EUR	400.000	402.249,48	389.480,00	0,16
DS SMITH PLC 08750 1 4.375 23-27 27/07A	EUR	400.000	398.996,00	415.240,00	0,17
HSBC HOLDINGS PLC 4.6 20-49 31/12S	USD	600.000	494.661,78	488.999,60	0,20
INFORMA PLC 2.125 20-25 06/10A	EUR	500.000	467.855,00	494.320,00	0,20
ITV PLC 1.375 19-26 26/09A	EUR	121.000	120.672,09	117.396,02	0,05
ITV PLC 4.25 24-32 19/06A	EUR	900.000	896.175,00	919.953,00	0,38
OCADO GROUP PLC 10.5 24-29 08/08S	GBP	650.000	770.461,68	774.527,67	0,32
OTE PLC 0.8750 19-26 24/09A	EUR	500.000	464.285,00	481.547,50	0,20
PHOENIX GROUP HLDG 4.375 18-29 24/01A	EUR	500.000	557.500,00	514.617,50	0,21
PINNACLE BIDCO 8.25 23-28 11/10S	EUR	500.000	500.000,00	530.992,50	0,22
RENTOKIL INITIAL PLC 0.8750 19-26 30/05A	EUR	600.000	607.788,00	584.139,00	0,24
SEVERN TRENT WATER U 4.0 24-34 05/03A	EUR	500.000	492.615,00	510.792,50	0,21
Suède			1.549.433,00	1.597.628,00	0,66
CASTELLUM AB 4.125 24-30 10/12A	EUR	150.000	149.433,00	151.014,00	0,06
VERISURE HOLDING AB 5.5 24-30 15/05S	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.031.695,00	0,42
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	EUR	200.000	200.000,00	208.940,00	0,09
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	100.000	100.000,00	105.045,00	0,04

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
VOLVO CAR AB 4.75 24-30 08/05A	EUR	100.000	100.000,00	100.934,00	0,04
Obligations à taux variables			55.879.370,87	56.565.788,53	23,20
Allemagne			1.463.292,00	1.540.386,00	0,63
AAREAL BANK AG FL.R 24-34 12/12	EUR	600.000	597.692,00	598.611,00	0,25
BERTELSMANN SE FL.R 15-75 23/04A5 23/04A	EUR	500.000	459.750,00	492.037,50	0,20
ENBW ENERGIE FL.R 21-81 31/08A	EUR	500.000	405.850,00	449.737,50	0,18
Autriche			673.700,00	707.586,50	0,29
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 23-99 31/12S	EUR	200.000	200.000,00	220.389,00	0,09
OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	EUR	500.000	473.700,00	487.197,50	0,20
Belgique			2.503.596,00	2.501.428,50	1,03
AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	400.000	400.000,00	354.910,00	0,15
ELIA GROUP SA FL.R 23-XX 15/06A	EUR	500.000	505.000,00	524.242,50	0,22
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	EUR	600.000	598.596,00	618.126,00	0,25
KBC GROUP NV FL.R 24-XX 17/03S	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.004.150,00	0,41
Danemark			415.000,00	463.457,50	0,19
ORSTED FL.R 19-00 31/12A	EUR	500.000	415.000,00	463.457,50	0,19
Espagne			10.613.587,64	10.714.680,50	4,39
ABANCA CORP BANCA FL.R 21-49 31/12Q	EUR	1.000.000	1.001.720,00	995.100,00	0,41
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	EUR	300.000	299.460,00	319.642,50	0,13
BANCO DE BADELL FL.R 23-33 16/08A	EUR	700.000	698.705,00	749.980,00	0,31
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-XX 15/06Q	EUR	400.000	411.166,67	398.288,00	0,16
BANCO DE SABADELL SA FL.R 23-XX 18/04Q	EUR	200.000	200.000,00	222.610,00	0,09
BANCO SANTANDER -49 31/12Q	EUR	600.000	600.000,00	623.046,00	0,26
BANCO SANTANDER ALL FL.R 24-34 22/04A	EUR	400.000	398.956,00	417.000,00	0,17
BANCO SANTANDER FL.R 23-33 23/08A	EUR	400.000	398.956,00	426.586,00	0,17
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01Q	EUR	1.000.000	1.011.700,00	975.530,00	0,40
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	EUR	800.000	800.000,00	873.832,00	0,36
BBVA FL.R 24-36 08/02A	EUR	300.000	299.409,00	312.294,00	0,13
BBVA SA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	1.000.000	1.037.616,67	1.011.370,00	0,41
BFCM FL.R 17-27 26/05A	EUR	1.000.000	997.970,00	937.310,00	0,38
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	800.000	788.868,80	792.580,00	0,33
CAIXABANK SA FL.R 24-99 31/12Q	EUR	600.000	600.000,00	641.979,00	0,26
MAPFRE FL.R 17-27 31/03A	EUR	700.000	770.049,50	709.845,50	0,29
REDELA CORPORATION FL.R 23-XX 07/08A	EUR	300.000	299.010,00	307.687,50	0,13
États-Unis			461.740,00	495.672,50	0,20
AT&T INC FLR 20-XX 01/05A	EUR	500.000	461.740,00	495.672,50	0,20
Finlande			302.858,18	298.347,00	0,12
NORDEA BANK ABP FL.R 17-XX 12/03A	EUR	300.000	302.858,18	298.347,00	0,12
France			13.787.728,79	13.806.530,65	5,66
ACCOR FL.R 23-XX 11/04A	EUR	500.000	499.210,00	554.512,50	0,23
ALSTOM SA FL.R 24-XX 31/12A	EUR	200.000	200.000,00	206.619,00	0,08
ARKEMA FL.R 24-XX 25/03A	EUR	300.000	300.000,00	307.791,00	0,13
ARKEMA SA FL.R 20-XX 21/01A	EUR	500.000	446.600,00	484.017,50	0,20
BFCM FL.R 22-32 16/06A	EUR	1.000.000	999.640,00	1.004.625,00	0,41
BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	1.000.000	1.000.000,00	1.048.495,00	0,43
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	EUR	800.000	854.381,50	799.960,00	0,33
BNP PARIBAS FL.R 20-29 17/04A	EUR	500.000	422.506,00	467.755,00	0,19
BNP PARIBAS FL.R 23-XX 11/06S	EUR	200.000	213.900,00	213.644,00	0,09
BNP PARIBAS SA FL.R 22-99 31/12S	USD	400.000	352.842,59	339.269,75	0,14
BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	EUR	400.000	398.708,00	379.268,00	0,16
CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	600.000	639.900,00	600.558,00	0,25
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-99 31/12Q	USD	200.000	176.842,47	166.409,21	0,07
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	500.000	500.000,00	527.300,00	0,22

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	1.000.000	1.000.000,00	948.700,00	0,39
LA MONDIALE FL.R 19-XX 24/04S	EUR	200.000	201.050,00	189.713,00	0,08
MACIF FL.R 21-XX 21/12S	EUR	800.000	806.581,34	683.340,00	0,28
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	100.000	101.151,00	99.201,50	0,04
SOCIETE GENERALE SA FL.R 18-99 06/04S	USD	700.000	640.441,52	596.077,24	0,24
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	USD	200.000	193.582,73	188.065,95	0,08
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-XX 18/07S	EUR	400.000	400.000,00	412.912,00	0,17
SOGECAP FL.R 23-44 16/05A	EUR	500.000	498.320,00	554.997,50	0,23
SOGECAP SA FL.R 14-XX 18/02A14-49 29/12A	EUR	800.000	872.329,50	799.512,00	0,33
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	500.000	459.375,00	466.572,50	0,19
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/4A	EUR	1.000.000	809.517,14	981.865,00	0,40
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	500.000	500.850,00	465.880,00	0,19
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 23-XX 22/02A	EUR	300.000	300.000,00	319.470,00	0,13
Grèce			2.735.483,00	2.959.461,50	1,21
ALPHA SERVICES A FL.R 24-99 31/12S	EUR	300.000	300.000,00	300.297,00	0,12
ALPHA SERVICES AND FL.R 24-34 13/09A	EUR	700.000	696.402,00	729.379,00	0,30
EFG EUROBANK FL.R 22-32 06/12A	EUR	500.000	495.290,00	577.982,50	0,24
EFG EUROBANK FL.R 24-34 25/04A	EUR	300.000	298.476,00	315.895,50	0,13
PIRAEUS BANK SA FL.R 23-29 05/12A	EUR	350.000	348.201,00	388.090,50	0,16
PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 24-34 17/04A	EUR	600.000	597.114,00	647.817,00	0,27
Irlande			300.000,00	313.438,50	0,13
AIB GROUP PLC FL.R 24-XX 30/10S	EUR	300.000	300.000,00	313.438,50	0,13
Italie			7.821.449,13	7.929.767,50	3,25
A2A EX AEM FL.R 24-XX 11/09A	EUR	360.000	358.056,00	367.651,80	0,15
BANCO BPM SPA FL.R 21-XX 19/01S	EUR	200.000	197.502,00	203.104,00	0,08
BANCO BPM SPA FL.R 24-30 17/01A	EUR	400.000	398.148,00	420.908,00	0,17
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	600.000	543.420,00	598.419,00	0,25
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	500.000	417.235,00	462.097,50	0,19
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	500.000	497.320,00	493.645,00	0,20
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	500.000	528.208,33	481.055,00	0,20
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	600.000	696.500,00	627.693,00	0,26
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	EUR	250.000	250.000,00	249.330,00	0,10
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	500.000	500.000,00	508.320,00	0,21
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	800.000	800.000,00	865.428,00	0,35
SNAM SPA FL.R 24-99 31/12A	EUR	400.000	397.792,00	404.488,00	0,17
TERNA SPA FL.R 22-XX 09/02A	EUR	730.000	726.977,80	693.755,50	0,28
UNICREDIT SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	400.000	427.300,00	412.562,00	0,17
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	500.000	442.990,00	489.867,50	0,20
UNICREDIT SPA FL.R 24-99 31/12S	EUR	640.000	640.000,00	651.443,20	0,27
Pays-Bas			7.316.477,42	7.251.939,05	2,97
ABN AMRO BANK NV FL.R 24-XX 22/09S	EUR	300.000	300.000,00	304.725,00	0,12
ACHMEA BV FL.R 19-XX 24/03S	EUR	300.000	300.000,00	281.926,50	0,12
ACHMEA BV FL.R 24-44 02/11A	EUR	370.000	366.995,60	390.355,55	0,16
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	700.000	756.825,00	702.198,00	0,29
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	EUR	200.000	198.454,00	235.863,00	0,10
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	800.000	805.800,00	793.712,00	0,33
ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	EUR	500.000	481.100,00	497.935,00	0,20
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	500.000	487.450,00	487.542,50	0,20
NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	EUR	1.200.000	1.251.379,07	1.209.366,00	0,50
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	700.000	778.400,00	702.569,00	0,29
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	700.000	690.698,75	697.550,00	0,29
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	400.000	400.000,00	441.674,00	0,18
TENNET HOLDING BV FL.R 24-XX 21/03A	EUR	500.000	499.375,00	506.522,50	0,21
Pologne			125.000,00	126.943,13	0,05
BANK MILLENNIUM FL.R 24-29 25/09A	EUR	125.000	125.000,00	126.943,13	0,05

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Portugal			1.200.000,00	1.245.872,00	0,51
BANCO COMERCIAL PORTU FL.R 24-99 31/12Q	EUR	400.000	400.000,00	421.092,00	0,17
EDP SA FL.R 23-83 23/04A	EUR	200.000	200.000,00	211.064,00	0,09
FIDELIDADE CIA FL.R 24-49 31/12S	EUR	600.000	600.000,00	613.716,00	0,25
Royaume-Uni			4.393.609,34	4.438.805,97	1,82
BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	USD	500.000	489.446,86	471.708,26	0,19
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	500.000	462.100,00	495.137,50	0,20
BRITISH TELECOM FL.R 24-54 03/10A	EUR	450.000	447.516,00	462.433,50	0,19
LLOYDS BANKING FL.R 24-99 31/12Q	USD	320.000	286.571,44	286.954,89	0,12
LLOYDS BANKING GR FL.R 14-XX 27/06Q	EUR	1.000.000	1.024.342,00	1.000.460,00	0,41
NATWEST GROUP FL.R 24-XX 10/05Q	USD	200.000	185.563,18	195.968,82	0,08
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-99 31/12Q	GBP	500.000	584.521,86	548.053,00	0,22
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	1.000.000	913.548,00	978.090,00	0,40
Suède			1.765.849,37	1.771.471,73	0,73
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 19-XX 13/05S	USD	400.000	352.058,22	356.032,44	0,15
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 22-XX 30/12S	USD	600.000	561.960,33	549.139,37	0,23
SWEDBANK AB FL.R 24-XX 17/09S	USD	400.000	372.300,82	379.724,92	0,16
VATTENFALL AB FL.R 15-77 19/03A	EUR	500.000	479.530,00	486.575,00	0,20
Obligations convertibles			381.000,00	403.990,00	0,17
Espagne			381.000,00	403.990,00	0,17
BANKINTER SA FL.R 20-XX 17/10Q	EUR	400.000	381.000,00	403.990,00	0,17
Flottant			1.688.910,27	1.709.947,96	0,70
Royaume-Uni			1.513.944,75	1.534.121,61	0,63
NATIONWIDE BUILDING FL.R 19-XX 20/06S	GBP	300.000	338.944,75	360.443,48	0,15
SSE PLC FL.R 22-XX 21/04A	EUR	1.175.000	1.175.000,00	1.173.678,13	0,48
Suisse			174.965,52	175.826,35	0,07
UBS GROUP SA FL.R 20-XX 29/07A	USD	200.000	174.965,52	175.826,35	0,07
Autres valeurs mobilières			9.634.497,90	9.997.674,70	4,10
Obligations			4.880.927,00	4.997.744,75	2,05
Allemagne			600.000,00	619.941,00	0,25
HT TROPLAST 9.375 23-28 15/07S	EUR	600.000	600.000,00	619.941,00	0,25
Autriche			800.000,00	802.428,00	0,33
BAWAG GROUP AG 7.2500 24-99 31/12S	EUR	800.000	800.000,00	802.428,00	0,33
États-Unis			432.725,00	469.495,00	0,19
MASTERCARD INC 1.00 22-29 22/02A	EUR	500.000	432.725,00	469.495,00	0,19
France			2.301.798,00	2.391.704,00	0,98
BANQUE FEDERATIVE 3.75 24-34 03/02A	EUR	300.000	297.798,00	309.684,00	0,13
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 24-99 31/12Q	EUR	1.000.000	1.006.100,00	1.025.590,00	0,42
SUEZ SA 4.625 22-28 03/11A	EUR	1.000.000	997.900,00	1.056.430,00	0,43
Luxembourg			396.404,00	354.746,00	0,15
TYCO ELECTRONICS GRO 0 21-29 16/02A	EUR	400.000	396.404,00	354.746,00	0,15
Suède			350.000,00	359.430,75	0,15
ASSEMBLIN GROUP AB 6.25 24-30 01/07S	EUR	350.000	350.000,00	359.430,75	0,15
Obligations à taux variables			4.753.570,90	4.999.929,95	2,05
Allemagne			1.100.263,00	1.206.622,00	0,49
ALLIANZ SE FL.R 23-53 25/07A	EUR	500.000	500.095,00	565.780,00	0,23
ALLIANZ SE FL.R 24-54 26/07A	EUR	600.000	600.168,00	640.842,00	0,26

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Autriche			697.403,00	761.267,50	0,31
BAWAG GROUP FL.R 23-34 24/02A	EUR	700.000	697.403,00	761.267,50	0,31
Danemark			400.000,00	418.024,00	0,17
JYSKE BANK DNK FL.R 24-XX 13/08S	EUR	400.000	400.000,00	418.024,00	0,17
Grèce			794.928,00	836.276,00	0,34
EFG EUROBANK FL.R 24-31 30/04A	EUR	800.000	794.928,00	836.276,00	0,34
Irlande			900.000,00	905.467,50	0,37
BANK IRELAND GROUP FL.R 24-99 31/12A	EUR	900.000	900.000,00	905.467,50	0,37
Pays-Bas			520.000,00	527.243,60	0,22
ASR NEDERLAND NV FL.R 24-XX 31/12S	EUR	520.000	520.000,00	527.243,60	0,22
Suède			340.976,90	345.029,35	0,14
SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 20-XX 01/03A	USD	400.000	340.976,90	345.029,35	0,14
Organismes de placement collectif			16.768.435,13	16.769.228,97	6,88
Organismes de placement collectif			16.768.435,13	16.769.228,97	6,88
France			9.877.866,38	10.892.678,97	4,47
EDR CREDIT VERY SHORT TERM R	EUR	9	944.187,47	944.395,13	0,39
EDR SICAV SHORT DURATION CREDIT I EUR	EUR	824	8.933.678,91	9.948.283,84	4,08
Luxembourg			6.890.568,75	5.876.550,00	2,41
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES N	EUR	67.500	6.890.568,75	5.876.550,00	2,41
Total du portefeuille-titres			229.736.581,99	240.620.633,14	98,69
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				2.692.379,19	1,10
Autres actifs/(passifs) nets				504.217,05	0,21
Total				243.817.229,38	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
France	26,95
Pays-Bas	11,61
Italie	11,50
Allemagne	8,39
Royaume-Uni	7,16
États-Unis	6,37
Espagne	6,34
Luxembourg	4,84
Suisse	2,59
Danemark	1,89
Suède	1,67
Irlande	1,64
Belgique	1,64
Grèce	1,56
Autriche	1,04
Finlande	0,96
Portugal	0,63
République tchèque	0,43
Norvège	0,33
Canada	0,26
Australie	0,22
Liechtenstein	0,21
Ile de Man	0,21
Japon	0,20
Pologne	0,05
Total	98,69
Autres actifs/(passifs) et liquidités	1,31
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Banques, institutions financières	21,55
Holdings et sociétés financières	21,14
Energie et eau	7,49
Télécommunication	6,78
Assurances	6,34
Fonds d'investissement	4,08
Industrie pharmaceutique et cosmétique	3,40
Sociétés immobilières	3,34
Pétrole	2,86
Internet et services d'Internet	2,55
Services divers	2,47
Transports	2,15
Constructions, matériaux de construction	2,13
Industrie automobile	1,53
Distribution, commerce de détail	1,37
Chimie	1,34
Industrie agro-alimentaire	1,19
Industrie aéronautique et spatiale	1,00
Tabac et alcool	0,95
Restauration, industrie hôtelière	0,80
Bien de consommation divers	0,72
Textile et habillement	0,69
Industries d'emballage	0,66
Art graphique, maison d'édition	0,65
Electrotechnique et électronique	0,61
Construction de machines et appareils	0,36
Service de santé publique et service social	0,23
Papier et bois	0,20
Electronique et semiconducteurs	0,11
Total	98,69
Autres actifs/(passifs) et liquidités	1,31
Total	100,00

**EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE
SYNERGY (fusionné le 09/08/24)**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (fusionné le 09/08/24)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 09/08/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		1.674.949,72
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		1.674.891,54
Autres revenus	11	58,18
Dépenses		543.265,91
Commissions de gestion	4	285.194,54
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	60.157,88
Commissions d'administration		17.731,25
Frais de transaction	2.11	146.670,95
Taxe d'abonnement	8	7.487,49
Intérêts payés sur découvert bancaire		433,42
Frais bancaires		22.792,13
Autres dépenses		2.798,25
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		1.131.683,81
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-4.581.951,19
- change	2.4	-776.366,13
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-4.226.633,51
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	1.322.811,87
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-2.903.821,64
Dividendes versés	9	-59,22
Souscriptions d'actions		211.443,48
Rachats d'actions		-52.345.057,90
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-55.037.495,28
Actifs nets au début de la période		55.037.495,28
Actifs nets à la fin de la période		-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (fusionné le 09/08/24)

Statistiques

		09/08/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	-	55.037.495,28	66.800.672,27
Classe A EUR				
Nombre d'actions		-	259.732,9680	351.229,3240
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	147,88	157,26	149,64
Classe A USD				
Nombre d'actions		-	326,1360	493,6440
Valeur nette d'inventaire par action	USD	126,41	133,10	127,41
Classe B EUR				
Nombre d'actions		-	47,0010	1.803,7550
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117,20	125,94	121,80
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		-	4.546,1470	6.511,6420
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,87	99,74	94,67
Classe I EUR				
Nombre d'actions		-	54.799,0710	55.411,6790
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	191,87	203,32	191,57
Classe J EUR				
Nombre d'actions		-	-	93,9980
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	129,31
Classe K EUR				
Nombre d'actions		-	693,0220	693,0220
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	191,33	202,83	191,30
Classe O EUR				
Nombre d'actions		-	-	41,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	101,47
Classe R EUR				
Nombre d'actions		-	10.906,9680	12.228,2970
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	206,91	220,35	210,52
Classe R USD				
Nombre d'actions		-	66,5000	99,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	104,91	110,62	106,30

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (fusionné le 09/08/24)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 09/08/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 09/08/24
Classe A EUR	259.732,9680	1.365,0880	261.098,0560	0,0000
Classe A USD	326,1360	0,0000	326,1360	0,0000
Classe B EUR	47,0010	0,0000	47,0010	0,0000
Classe CR EUR	4.546,1470	0,0000	4.546,1470	0,0000
Classe I EUR	54.799,0710	0,0000	54.799,0710	0,0000
Classe K EUR	693,0220	0,0000	693,0220	0,0000
Classe R EUR	10.906,9680	0,2500	10.907,2180	0,0000
Classe R USD	66,5000	0,0000	66,5000	0,0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		52.074.303,82
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	50.706.063,00
<i>Prix de revient</i>		40.678.484,20
Banques à vue		683.276,45
A recevoir sur investissements vendus		608.241,26
A recevoir sur souscriptions		913,35
Dividendes à recevoir, nets		75.809,76
Passifs		652.880,60
A payer sur investissements achetés		279.588,08
A payer sur rachats		137.530,85
Frais à payer		235.761,67
Valeur nette d'inventaire		51.421.423,22

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		748.552,34
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		748.520,76
Intérêts bancaires		31,58
Dépenses		706.575,20
Commissions de gestion	4	387.504,26
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	85.562,95
Commissions d'administration		22.154,15
Frais de transaction	2.11	187.852,37
Taxe d'abonnement	8	11.840,35
Intérêts payés sur découvert bancaire		770,90
Frais bancaires		4.435,56
Autres dépenses		6.454,66
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		41.977,14
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	2.826.820,50
- change	2.4	-737.807,13
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		2.130.990,51
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	2.759.949,49
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		4.890.940,00
Souscriptions d'actions		310.607,99
Rachats d'actions		-3.960.641,25
Augmentation / (diminution) nette des actifs		1.240.906,74
Actifs nets au début de la période		50.180.516,48
Actifs nets à la fin de la période		51.421.423,22

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	51.421.423,22	50.180.516,48	79.271.741,82
Classe A EUR				
Nombre d'actions		242.633,5120	255.921,8490	394.423,3400
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	181,81	165,02	160,50
Classe A USD				
Nombre d'actions		11.824,4130	11.909,8930	21.723,3850
Valeur nette d'inventaire par action	USD	132,31	116,21	113,70
Classe B EUR				
Nombre d'actions		1.499,7460	1.800,5000	1.656,0890
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	127,18	115,43	112,27
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		7.350,6540	17.267,4230	33.873,0960
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,62	90,95	87,70
Classe CR USD				
Nombre d'actions		246,2930	253,2310	207,1010
Valeur nette d'inventaire par action	USD	118,45	103,60	100,51
Classe I EUR				
Nombre d'actions		23.481,0740	23.980,0630	48.973,7410
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	152,27	137,18	131,44
Classe I USD				
Nombre d'actions		10.305,0350	12.729,0350	35.778,3220
Valeur nette d'inventaire par action	USD	125,10	109,06	105,12
Classe J EUR				
Nombre d'actions		-	610,0000	2.560,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	130,48	126,76
Classe K EUR				
Nombre d'actions		29,5170	29,5170	29,5170
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	183,55	165,41	158,60
Classe N EUR				
Nombre d'actions		23,5000	23,5000	23,5000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	146,83	132,47	127,24
Classe R EUR				
Nombre d'actions		1.517,4450	1.594,8950	2.241,2160
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	136,52	124,16	121,24
Classe R USD				
Nombre d'actions		29,2880	29,2880	189,9930
Valeur nette d'inventaire par action	USD	105,08	92,47	90,76

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A EUR	255.921,8490	972,1780	14.260,5150	242.633,5120
Classe A USD	11.909,8930	0,0000	85,4800	11.824,4130
Classe B EUR	1.800,5000	70,2970	371,0510	1.499,7460
Classe CR EUR	17.267,4230	1.289,1520	11.205,9210	7.350,6540
Classe CR USD	253,2310	60,0710	67,0090	246,2930
Classe I EUR	23.980,0630	0,0000	498,9890	23.481,0740
Classe I USD	12.729,0350	0,0000	2.424,0000	10.305,0350
Classe J EUR	610,0000	0,0000	610,0000	0,0000
Classe K EUR	29,5170	29,5130	29,5130	29,5170
Classe N EUR	23,5000	23,5000	23,5000	23,5000
Classe R EUR	1.594,8950	6,3420	83,7920	1.517,4450
Classe R USD	29,2880	0,0000	0,0000	29,2880

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			40.678.484,20	50.706.063,00	98,61
Actions			40.678.484,20	50.706.063,00	98,61
Afrique du Sud			927.049,59	1.233.243,63	2,40
FIRSTRAND LTD	ZAR	164.058	526.880,45	708.529,79	1,38
STANDARD BANK GROUP LIMITED	ZAR	41.640	400.169,14	524.713,84	1,02
Argentine			563.490,65	666.018,01	1,30
FINANCIERO GALICIA -B-ADR REPR.10 SHS -B	USD	17.660	563.490,65	666.018,01	1,30
Bermudes			1.232.505,50	1.486.935,98	2,89
CREDICORP	USD	9.170	1.232.505,50	1.486.935,98	2,89
Brésil			2.837.990,59	2.642.121,47	5,14
ANIMA	BRL	775.900	503.344,89	300.004,11	0,58
BANCO BRADESCO PREF.	BRL	196.900	517.802,70	476.229,89	0,93
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS	BRL	73.430	547.229,43	475.413,88	0,92
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	BRL	802.500	594.711,14	528.151,63	1,03
WEG SA	BRL	96.360	674.902,43	862.321,96	1,68
Chili			821.778,59	763.797,18	1,49
BANCO SANTANDER CHILE SPONS -1039- ADR	USD	22.968	390.031,25	427.235,05	0,83
SOQUIMICH-B-NON-CUM PFD-SADR REPR 1 SHS	USD	9.012	431.747,34	336.562,13	0,65
Chine			8.115.843,85	10.110.801,22	19,66
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	18.000	500.375,49	589.278,92	1,15
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A	CNY	45.320	1.164.128,52	1.457.872,87	2,84
KWEICHOW MOUTAI CO LTD -A- REG SHS	CNY	1.633	352.616,30	364.541,05	0,71
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	79.450	1.270.700,15	1.576.370,70	3,07
NETEASE INC - REG SHS	HKD	15.430	270.125,18	267.878,85	0,52
PINDUODUO	USD	3.540	347.809,92	427.603,96	0,83
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-	HKD	255.270	1.221.503,22	1.476.749,13	2,87
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	57.020	2.274.561,92	2.924.372,41	5,69
TRIP COM GROUP LTD	USD	19.270	714.023,15	1.026.133,33	2,00
Corée du Sud			4.124.497,48	4.555.843,09	8,86
CFD SK HYNIX INC	KRW	9.991	784.694,92	1.195.257,30	2,32
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	5.714	850.574,49	955.296,68	1,86
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - REG SHS	KRW	57.080	2.489.228,07	2.405.289,11	4,68
États-Unis			491.878,19	790.594,33	1,54
MERCADOLIBRE	USD	430	491.878,19	790.594,33	1,54
Îles Caïmans			3.973.969,36	4.371.569,17	8,50
ALIBABA GROUP	HKD	143.850	1.940.411,12	1.825.318,09	3,55
JD.COM INC - CL A	HKD	63.690	944.386,25	1.227.675,83	2,39
POP MART INTERNATIONAL GROUP LIMITED	HKD	138.980	539.725,76	853.705,20	1,66
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	291.600	549.446,23	464.870,05	0,90
Inde			9.157.792,47	12.338.235,34	23,99
HDFC BANK - REGISTERED SHS	INR	54.670	970.332,01	1.012.453,95	1,97
HINDUSTAN UNILEVER	INR	21.850	655.662,38	691.129,51	1,34
ICICI BANK	INR	90.282	850.800,87	1.228.840,05	2,39
INFOSYS TECHNOLOGIES DEMATERIALIZED	INR	72.360	1.321.310,89	1.451.124,13	2,82
KAYNES TECHNOLOGY INDIA LTD	INR	15.280	630.526,89	886.439,12	1,72
MAHINDRA and MAHINDRA LTD - REG SHS	INR	49.730	851.688,57	1.645.624,95	3,20
ONE 97 COMMUNICATIONS LIMITED	INR	72.100	489.449,61	530.614,14	1,03
POWER GRID INDIA	INR	196.700	628.084,40	742.096,30	1,44
RELIANCE INDUSTRIES DEMATERIALIZED	INR	36.260	911.845,54	1.144.930,40	2,23

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
SIEMENS DEMATERIALISED	INR	7.788	296.772,99	603.711,89	1,17
TVS MOTOR - DEMATERIALISED	INR	45.090	1.110.369,68	1.369.119,70	2,66
ZOMATO --- REGISTERED SHS 144A REG S	INR	353.214	440.948,64	1.032.151,20	2,01
Indonésie			807.007,84	1.180.161,65	2,30
BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	1.931.350	807.007,84	1.180.161,65	2,30
Mexique			746.980,50	691.372,66	1,34
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O- VESTA	MXN	58.480	399.039,07	372.904,63	0,73
	MXN	131.083	347.941,43	318.468,03	0,62
Pays-Bas			627.275,27	54.061,20	0,11
NEBIUS GROUP N.V.	USD	10.970	627.275,27	54.061,20	0,11
Taïwan			4.469.697,04	7.976.559,70	15,51
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	37.130	322.275,19	559.276,99	1,09
CHROMA ATE	TWD	137.800	1.020.038,25	1.457.237,02	2,83
GIANT MANUFACTURE CO LTD	TWD	73.000	480.538,39	462.978,95	0,90
MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	23.640	714.875,36	786.458,32	1,53
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	173.850	1.931.969,85	4.710.608,42	9,16
Thaïlande			1.780.727,28	1.844.748,37	3,59
AIRPORT OF THAILAND PUB CO -F-	THB	444.500	806.982,60	792.165,23	1,54
CP SEVEN ELEVEN ALL FOREIGN - REG SHS	THB	577.100	973.744,68	1.052.583,14	2,05
Total du portefeuille-titres			40.678.484,20	50.706.063,00	98,61
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				683.276,45	1,33
Autres actifs/(passifs) nets				32.083,77	0,06
Total				51.421.423,22	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
Inde	23,99
Chine	19,66
Taïwan	15,51
Corée du Sud	8,86
Îles Caïmans	8,50
Brésil	5,14
Thaïlande	3,59
Bermudes	2,89
Afrique du Sud	2,40
Indonésie	2,29
États-Unis	1,54
Chili	1,49
Mexique	1,34
Argentine	1,30
Pays-Bas	0,11
Total	98,61
Autres actifs/(passifs) et liquidités	1,39
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Internet et services d'Internet	19,01
Electronique et semiconducteurs	17,31
Banques, institutions financières	15,72
Industrie automobile	8,63
Electrotechnique et électronique	5,54
Construction de machines et appareils	4,51
Distribution, commerce de détail	4,43
Assurances	3,90
Chimie	2,88
Energie et eau	2,37
Industrie agro-alimentaire	2,01
Restauration, industrie hôtelière	2,00
Bien de consommation divers	1,66
Industrie aéronautique et spatiale	1,54
Industrie pharmaceutique et cosmétique	1,34
Articles de bureaux et ordinateurs	1,09
Télécommunication	1,03
Transports	0,90
Services divers	0,83
Tabac et alcool	0,71
Sociétés immobilières	0,62
Service de santé publique et service social	0,58
Total	98,61
Autres actifs/(passifs) et liquidités	1,39
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		311.154.648,29
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	303.852.771,45
<i>Prix de revient</i>		308.046.985,06
Banques à vue		6.536.238,49
A recevoir sur souscriptions		129.415,34
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	375.060,89
Dividendes à recevoir, nets		261.162,12
Passifs		4.874.065,30
Appel de marge		300.000,00
A payer sur investissements achetés		1.792.811,76
A payer sur rachats		1.434.194,03
Frais à payer		1.347.059,51
Valeur nette d'inventaire		306.280.582,99

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		2.986.468,18
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		2.982.336,01
Intérêts bancaires		4.132,17
Dépenses		3.859.334,80
Commissions de gestion	4	2.268.225,54
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	449.913,16
Commissions d'administration		148.959,06
Frais de transaction	2.11	856.552,50
Taxe d'abonnement	8	60.490,44
Intérêts payés sur découvert bancaire		9.864,82
Frais bancaires		40.150,85
Autres dépenses		25.178,43
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-872.866,62
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	16.986.192,36
- contrats de change à terme	2.7	-902.878,36
- change	2.4	512.017,43
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		15.722.464,81
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-34.116.497,96
- contrats de change à terme	2.7	910.217,57
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		-17.483.815,58
Dividendes versés	9	-140,14
Souscriptions d'actions		52.577.581,12
Rachats d'actions		-77.063.290,12
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-41.969.664,72
Actifs nets au début de la période		348.250.247,71
Actifs nets à la fin de la période		306.280.582,99

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	306.280.582,99	348.250.247,71	399.454.547,10
Classe A EUR				
Nombre d'actions		461.988,6800	541.977,0730	716.157,8430
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	338,50	357,39	289,07
Classe A EUR (HE)				
Nombre d'actions		186.089,6730	199.444,5380	424.455,5410
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	198,32	204,34	170,03
Classe A USD				
Nombre d'actions		44.676,4730	54.964,7920	75.414,6200
Valeur nette d'inventaire par action	USD	326,31	333,39	271,27
Classe B EUR				
Nombre d'actions		13.040,4660	14.002,4920	19.549,8750
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	297,11	313,69	253,72
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		83.216,3880	30.385,6220	42.346,4540
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	169,18	178,41	143,94
Classe CR EUR (HE)				
Nombre d'actions		-	-	28.818,8100
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	90,19
Classe CR USD				
Nombre d'actions		7.255,1550	6.130,5530	7.252,2780
Valeur nette d'inventaire par action	USD	160,16	163,44	132,65
Classe I EUR				
Nombre d'actions		48.708,1460	58.303,9860	122.705,2470
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	440,55	462,83	370,67
Classe I EUR (HE)				
Nombre d'actions		6.339,8970	4.489,6570	15.919,9920
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	205,95	211,48	174,34
Classe I USD				
Nombre d'actions		17.278,0130	18.444,2700	70.048,6410
Valeur nette d'inventaire par action	USD	341,88	347,57	280,02
Classe J EUR				
Nombre d'actions		15,0000	30,0000	30,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	328,48	346,59	279,79
Classe J EUR (HE)				
Nombre d'actions		125,4780	125,4780	125,4780
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	124,75	128,62	106,17
Classe K EUR				
Nombre d'actions		7,4000	7,4000	7,4000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	542,29	569,85	456,71
Classe N EUR				
Nombre d'actions		336,9450	336,9450	4.959,8450
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	193,38	202,96	162,19
Classe N EUR (HE)				
Nombre d'actions		14.555,8020	25.348,3650	87.087,1060
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	131,71	135,13	111,09
Classe N USD				
Nombre d'actions		16,7000	16,7000	16,7000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	240,96	244,68	196,67
Classe O EUR				
Nombre d'actions		37,7590	37,7590	37,7590
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	155,52	164,26	131,84

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Classe P EUR				
Nombre d'actions		369.829,0000	329.329,0000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119,24	124,95	-
Classe R EUR				
Nombre d'actions		13.814,0720	14.596,6410	24.535,7740
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	461,99	488,76	396,90
Classe R USD				
Nombre d'actions		1.740,3080	1.733,7210	1.770,7740
Valeur nette d'inventaire par action	USD	245,32	251,15	205,17

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A EUR	541.977,0730	38.556,0470	118.544,4400	461.988,6800
Classe A EUR (HE)	199.444,5380	26.766,9300	40.121,7950	186.089,6730
Classe A USD	54.964,7920	1.926,7640	12.215,0830	44.676,4730
Classe B EUR	14.002,4920	399,7360	1.361,7620	13.040,4660
Classe CR EUR	30.385,6220	54.425,5090	1.594,7430	83.216,3880
Classe CR USD	6.130,5530	1.779,6020	655,0000	7.255,1550
Classe I EUR	58.303,9860	22.355,2700	31.951,1100	48.708,1460
Classe I EUR (HE)	4.489,6570	2.812,2850	962,0450	6.339,8970
Classe I USD	18.444,2700	6.813,7430	7.980,0000	17.278,0130
Classe J EUR	30,0000	10,0000	25,0000	15,0000
Classe J EUR (HE)	125,4780	125,4780	125,4780	125,4780
Classe K EUR	7,4000	7,4000	7,4000	7,4000
Classe N EUR	336,9450	1,0000	1,0000	336,9450
Classe N EUR (HE)	25.348,3650	0,0000	10.792,5630	14.555,8020
Classe N USD	16,7000	16,7000	16,7000	16,7000
Classe O EUR	37,7590	37,7590	37,7590	37,7590
Classe P EUR	329.329,0000	88.500,0000	48.000,0000	369.829,0000
Classe R EUR	14.596,6410	1.568,1750	2.350,7440	13.814,0720
Classe R USD	1.733,7210	6,5870	0,0000	1.740,3080

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			297.051.113,18	292.903.978,83	95,63
Actions			297.051.113,18	292.903.978,83	95,63
Bermudes			12.004.791,86	10.240.356,61	3,34
VALARIS PLC	USD	205.000	12.004.791,86	10.240.356,61	3,34
Canada			7.014.365,83	7.945.282,71	2,59
CENTERRA GOLD INC	CAD	650.000	3.483.359,68	4.186.038,80	1,37
LUNDIN MINING (SEK)	CAD	400.000	3.531.006,15	3.759.243,91	1,23
États-Unis			255.360.538,96	255.268.673,28	83,34
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	70.000	5.875.284,72	6.331.705,57	2,07
ALLSTATE CORP	USD	30.000	3.529.996,49	5.097.889,88	1,66
AMERICAN INTL	USD	100.000	4.756.638,52	6.561.533,98	2,14
AT&T INC	USD	380.000	8.141.652,95	7.490.703,82	2,45
BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-	USD	110.000	2.867.497,49	3.563.012,41	1,16
BANK OF AMERICA CORP	USD	400.000	11.108.599,15	14.221.585,05	4,64
BAXTER INTERNATIONAL INC - REG SHS	USD	325.000	11.915.391,46	11.057.076,30	3,61
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	70.000	4.352.673,13	4.408.673,45	1,44
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	1.400.000	7.877.003,93	8.517.539,54	2,78
CHART INDUSTRIES INC	USD	65.000	7.220.023,31	7.230.052,42	2,36
CITIGROUP INC	USD	130.000	6.673.504,15	7.291.788,00	2,38
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	USD	400.000	6.039.712,37	4.576.855,88	1,49
CONOCOPHILLIPS CO	USD	80.000	6.323.706,17	7.546.615,30	2,46
COTY INC -A-	USD	880.000	7.875.110,36	7.403.969,36	2,42
CVS HEALTH	USD	260.010	19.559.625,88	14.649.369,47	4,78
DENTSPLY SIRONA INC	USD	370.000	11.039.673,49	8.971.103,45	2,93
FIFTH THIRD BANCORP	USD	140.000	4.544.227,02	5.373.952,78	1,75
HALLIBURTON	USD	160.000	4.938.008,97	4.164.687,96	1,36
KENVUE INC	USD	320.000	6.746.545,37	6.631.960,93	2,17
MASTEC INC	USD	65.000	3.240.492,03	7.169.481,65	2,34
MATTEL	USD	310.000	5.371.563,99	5.291.429,60	1,73
METLIFE INC	USD	90.000	4.236.040,50	6.651.314,91	2,17
MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	55.000	5.043.528,21	7.918.462,43	2,59
MOSAIC	USD	315.000	10.138.453,13	7.558.532,32	2,47
NOBLE CORPORATION PL	USD	119.980	5.088.587,10	3.885.199,77	1,27
NOV - REGISTERED SHS	USD	500.000	8.873.129,08	7.154.697,37	2,34
O-I GLASS - REGISTERED SHS	USD	500.015	6.577.880,16	5.878.049,19	1,92
PATTERSON-UTI ENERGY	USD	750.000	8.672.417,62	5.140.898,71	1,68
PFIZER INC	USD	375.000	12.780.556,12	9.724.026,70	3,17
PULTEGROUP	USD	70.000	4.467.276,75	9.002.374,45	2,94
SEALED AIR	USD	150.000	4.933.850,33	4.878.813,67	1,59
SLB	USD	200.000	8.247.488,90	7.517.584,34	2,45
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	325.000	12.932.462,39	13.078.043,10	4,27
VIATRIS INC - REG SHS	USD	400.000	4.326.695,05	4.161.103,89	1,36
WEYERHAEUSER CO	USD	160.000	4.735.305,49	4.854.262,80	1,58
WHIRLPOOL CORP	USD	45.000	4.309.937,18	4.314.322,83	1,41
Irlande			22.671.416,53	19.449.666,23	6,35
MEDTRONIC HLD	USD	110.000	8.513.404,40	8.873.527,17	2,90
PERRIGO COMPANY PLC	USD	450.000	14.158.012,13	10.576.139,06	3,45
Organismes de placement collectif			10.995.871,88	10.948.792,62	3,57
Organismes de placement collectif			10.995.871,88	10.948.792,62	3,57
Luxembourg			10.995.871,88	10.948.792,62	3,57
AMUNDI CASH USD -IU- CAP	USD	10.000	10.995.871,88	10.948.792,62	3,57
Total du portefeuille-titres			308.046.985,06	303.852.771,45	99,21

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Portefeuille-titres au 30/09/24

Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)	6.236.238,49	2,04
Autres actifs/(passifs) nets	-3.808.426,95	-1,24
Total	306.280.582,99	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
États-Unis	83,35
Irlande	6,35
Luxembourg	3,58
Bermudes	3,34
Canada	2,59
Total	99,21
Autres actifs/(passifs) et liquidités	0,79
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Industrie pharmaceutique et cosmétique	26,79
Pétrole	14,80
Banques, institutions financières	8,78
Télécommunication	6,72
Assurances	5,98
Fonds d'investissement	3,57
Bien de consommation divers	3,14
Constructions, matériaux de construction	2,94
Service de santé publique et service social	2,78
Industrie minière	2,76
Divers biens d'investissement	2,58
Chimie	2,47
Construction de machines et appareils	2,36
Electrotechnique et électronique	2,34
Internet et services d'Internet	2,07
Holdings et sociétés financières	1,92
Industries d'emballage	1,59
Sociétés immobilières	1,58
Biotechnologie	1,44
Métaux et pierres précieuses	1,37
Métaux non ferreux	1,23
Total	99,21
Autres actifs/(passifs) et liquidités	0,79
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		462.472.783,26
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	460.907.919,78
<i>Prix de revient</i>		<i>442.140.542,31</i>
Banques à vue		1.017.715,80
A recevoir sur souscriptions		196.759,26
Dividendes à recevoir, nets		349.744,86
Autres actifs		643,56
Passifs		2.751.367,72
Banques à vue		1.924,26
A payer sur rachats		625.178,30
Frais à payer		2.124.265,16
Valeur nette d'inventaire		459.721.415,54

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		2.525.628,76
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		2.525.584,52
Intérêts bancaires		2,98
Autres revenus	11	41,26
Dépenses		5.235.835,85
Commissions de gestion	4	3.445.870,80
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	737.053,53
Commissions d'administration		182.258,68
Frais de transaction	2.11	721.383,56
Taxe d'abonnement	8	96.771,63
Intérêts payés sur découvert bancaire		6.036,71
Frais bancaires		10.918,75
Autres dépenses		35.542,19
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-2.710.207,09
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	25.060.730,06
- change	2.4	1.610.564,15
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		23.961.087,12
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-19.059.175,82
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		4.901.911,30
Souscriptions d'actions		28.908.706,80
Rachats d'actions		-125.447.088,26
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-91.636.470,16
Actifs nets au début de la période		551.357.885,70
Actifs nets à la fin de la période		459.721.415,54

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	459.721.415,54	551.357.885,70	489.087.224,01
Classe A EUR				
Nombre d'actions		245.598,4440	299.440,0400	288.408,0400
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.460,70	1.440,23	1.381,91
Classe A USD				
Nombre d'actions		18.062,5530	21.458,1440	24.077,0050
Valeur nette d'inventaire par action	USD	325,01	310,10	299,32
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		99.776,8030	47.120,7440	47.778,3270
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	182,42	179,10	170,45
Classe CR USD				
Nombre d'actions		2.943,9980	783,9980	1.046,9980
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109,19	103,74	99,21
Classe I EUR				
Nombre d'actions		64.172,0710	89.744,0060	109.091,0920
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	545,84	535,53	508,87
Classe I USD				
Nombre d'actions		14.671,0000	31.571,0000	28.371,3350
Valeur nette d'inventaire par action	USD	175,57	166,69	159,33
Classe K EUR				
Nombre d'actions		128,1760	128,1760	130,2160
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	482,07	473,20	450,05
Classe N EUR				
Nombre d'actions		237.726,1750	320.132,1060	97.007,1750
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	164,45	160,94	152,14
Classe R EUR				
Nombre d'actions		1.562,4710	1.945,5540	2.612,2130
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	469,90	464,24	447,22

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A EUR	299.440,0400	8.046,8110	61.888,4070	245.598,4440
Classe A USD	21.458,1440	252,7030	3.648,2940	18.062,5530
Classe CR EUR	47.120,7440	68.294,1510	15.638,0920	99.776,8030
Classe CR USD	783,9980	2.446,9980	286,9980	2.943,9980
Classe I EUR	89.744,0060	9.087,0340	34.658,9690	64.172,0710
Classe I USD	31.571,0000	45,0000	16.945,0000	14.671,0000
Classe K EUR	128,1760	6,7370	6,7370	128,1760
Classe N EUR	320.132,1060	4.191,0000	86.596,9310	237.726,1750
Classe R EUR	1.945,5540	1,1910	384,2740	1.562,4710

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			435.221.771,75	454.103.018,41	98,78
Actions			435.221.771,75	454.103.018,41	98,78
Allemagne			27.287.349,71	26.493.012,07	5,76
BIONTECH --- SHS SPONSORED ADR	USD	74.300	9.782.623,80	7.907.003,27	1,72
SIEMENS HEALTHINEERS AG - REG SHS	EUR	345.080	17.504.725,91	18.586.008,80	4,04
Belgique			10.473.862,51	19.563.120,00	4,26
UCB	EUR	120.760	10.473.862,51	19.563.120,00	4,26
Chine			7.880.800,51	5.282.303,41	1,15
SHANDONG WEIGAO GRP -H-	HKD	8.148.000	7.880.800,51	5.282.303,41	1,15
Danemark			12.524.900,48	14.313.069,56	3,11
GENMAB AS	DKK	37.801	8.931.634,21	8.214.687,48	1,79
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR REGISTERED	DKK	57.780	3.593.266,27	6.098.382,08	1,33
États-Unis			242.570.465,41	251.245.204,87	54,65
ABBOTT LABORATORIES	USD	79.630	5.788.397,13	8.134.596,39	1,77
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	22.930	4.573.158,15	5.225.175,93	1,14
ARCELLX INC	USD	45.480	2.295.235,10	3.403.104,52	0,74
BAXTER INTERNATIONAL INC - REG SHS	USD	569.190	27.255.487,36	19.364.853,10	4,21
BIOGEN IDEC INC	USD	59.680	15.201.329,87	10.365.459,61	2,25
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	237.980	18.608.008,46	14.988.230,10	3,26
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	179.600	7.045.529,68	13.485.489,00	2,93
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	186.300	10.617.654,43	8.636.854,98	1,88
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	1.767.800	7.831.726,17	10.755.218,85	2,34
CVS HEALTH	USD	293.480	18.618.905,32	16.535.121,54	3,60
DENALI THRPTCS --- REGISTERED SHS	USD	205.680	7.270.435,50	5.368.449,80	1,17
DENTSPLY SIRONA INC	USD	561.900	15.728.771,89	13.623.954,12	2,96
ELEVANCE HEALTH	USD	19.790	5.527.951,70	9.220.733,84	2,01
ELI LILLY & CO	USD	7.800	1.398.372,73	6.191.776,35	1,35
EXACT SCIENCES CORP	USD	235.000	12.845.430,66	14.343.622,60	3,12
GERON CORPORATION (DELAWARE)	USD	1.700.000	7.330.257,76	6.915.460,78	1,50
IQVIA HOLDINGS INC	USD	72.900	14.730.396,26	15.478.798,44	3,37
MERCK and CO INC - REG SHS	USD	106.380	6.570.630,32	10.824.347,30	2,35
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIFORNIA	USD	2.635.500	15.329.020,21	4.014.470,68	0,87
PFIZER INC	USD	711.000	23.156.433,39	18.436.754,63	4,01
THERMO FISHER SCIENT	USD	30.350	7.158.355,40	16.821.468,12	3,66
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	36.480	7.688.977,92	19.111.264,19	4,16
Îles Caïmans			28.586.853,13	25.955.883,36	5,65
BEIGENE LTD ADR	USD	103.890	17.618.328,60	20.899.013,40	4,55
WUXI BIOLOGICS	HKD	2.505.000	10.968.524,53	5.056.869,96	1,10
Irlande			16.382.579,25	16.851.634,78	3,67
MEDTRONIC HLD	USD	208.900	16.382.579,25	16.851.634,78	3,67
Pays-Bas			18.790.107,51	18.837.321,81	4,10
ARGENX SE	EUR	19.380	8.701.655,84	9.410.928,00	2,05
QIAGEN NV - REG SHS	EUR	232.923	10.088.451,67	9.426.393,81	2,05
Royaume-Uni			28.950.647,42	29.367.674,30	6,39
ASTRAZENECA PLC	GBP	173.740	17.310.179,62	24.196.852,59	5,26
OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES PLC	GBP	2.704.200	11.640.467,80	5.170.821,71	1,12
Suisse			41.774.205,82	46.193.794,25	10,05
LONZA GROUP	CHF	27.456	15.270.611,33	15.590.820,12	3,39
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	202.000	16.274.021,19	20.844.760,74	4,53
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	CHF	33.950	10.229.573,30	9.758.213,39	2,12
Organismes de placement collectif			6.918.770,56	6.804.901,37	1,48

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Organismes de placement collectif			6.918.770,56	6.804.901,37	1,48
France			1.263,96	1.321,64	0,00
EDR CREDIT VERY SHORT TERM C	EUR	10	1.263,96	1.321,64	0,00
Luxembourg			6.917.506,60	6.803.579,73	1,48
AMUNDI CASH USD -IU- CAP	USD	6.214	6.917.506,60	6.803.579,73	1,48
Total du portefeuille-titres			442.140.542,31	460.907.919,78	100,26
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				1.015.791,54	0,22
Autres actifs/(passifs) nets				-2.202.295,78	-0,48
Total				459.721.415,54	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
États-Unis	54,65
Suisse	10,05
Royaume-Uni	6,39
Allemagne	5,76
Îles Caïmans	5,65
Belgique	4,25
Pays-Bas	4,10
Irlande	3,67
Danemark	3,11
Luxembourg	1,48
Chine	1,15
France	-
Total	100,26
Autres actifs/(passifs) et liquidités	-0,26
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Industrie pharmaceutique et cosmétique	62,55
Biotechnologie	20,68
Service de santé publique et service social	8,50
Electronique et semiconducteurs	3,66
Chimie	3,39
Fonds d'investissement	1,48
Holdings et sociétés financières	-
Total	100,26
Autres actifs/(passifs) et liquidités	-0,26
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		22.594.227,28
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	21.766.077,51
<i>Prix de revient</i>		17.582.098,49
Banques à vue		811.695,16
A recevoir sur souscriptions		794,24
Dividendes à recevoir, nets		15.660,37
Passifs		122.074,48
A payer sur rachats		32.384,20
Frais à payer		89.690,28
Valeur nette d'inventaire		22.472.152,80

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		279.269,56
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		279.268,73
Intérêts bancaires		0,83
Dépenses		234.089,33
Commissions de gestion	4	141.387,59
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	38.069,38
Commissions d'administration		16.977,71
Frais de transaction	2.11	24.290,41
Taxe d'abonnement	8	5.697,17
Intérêts payés sur découvert bancaire		540,03
Frais bancaires		2.616,75
Autres dépenses		4.510,29
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		45.180,23
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	1.378.286,14
- change	2.4	88.740,42
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		1.512.206,79
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-1.458.915,07
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		53.291,72
Dividendes versés	9	-7,50
Souscriptions d'actions		804.887,16
Rachats d'actions		-3.892.842,53
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-3.034.671,15
Actifs nets au début de la période		25.506.823,95
Actifs nets à la fin de la période		22.472.152,80

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	22.472.152,80	25.506.823,95	28.091.135,66
Classe A EUR				
Nombre d'actions		85.915,6110	97.239,4820	127.791,6940
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	251,33	250,04	207,90
Classe A USD				
Nombre d'actions		48,6400	413,1710	1.411,3000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	204,17	196,41	164,27
Classe B EUR				
Nombre d'actions		750,0000	750,0000	1.244,3190
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	181,46	180,55	150,11
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		1.232,6200	1.284,5100	3.454,9680
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	131,59	130,59	108,03
Classe I EUR				
Nombre d'actions		0,0750	0,0750	0,2630
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	28.928,53	28.679,60	23.675,82
Classe K GBP				
Nombre d'actions		-	-	42,0130
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	-	-	108,43
Classe N EUR				
Nombre d'actions		24,7300	24,7300	24,7300
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	153,41	152,03	125,43
Classe R EUR				
Nombre d'actions		2.302,6290	3.300,6740	3.598,3260
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	245,76	244,99	204,51

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A EUR	97.239,4820	3.195,5820	14.519,4530	85.915,6110
Classe A USD	413,1710	10,7490	375,2800	48,6400
Classe B EUR	750,0000	0,0000	0,0000	750,0000
Classe CR EUR	1.284,5100	0,0000	51,8900	1.232,6200
Classe I EUR	0,0750	0,0630	0,0630	0,0750
Classe N EUR	24,7300	24,7300	24,7300	24,7300
Classe R EUR	3.300,6740	46,0570	1.044,1020	2.302,6290

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			17.582.098,49	21.766.077,51	96,86
Actions			17.582.098,49	21.766.077,51	96,86
Allemagne			215.115,86	393.061,20	1,75
SAP AG	EUR	1.923	215.115,86	393.061,20	1,75
Bermudes			329.049,38	297.469,87	1,32
VALARIS PLC	USD	5.955	329.049,38	297.469,87	1,32
Canada			435.693,16	492.358,62	2,19
KINAXIS INC	CAD	2.300	245.237,66	245.094,35	1,09
LUNDIN MINING (SEK)	CAD	26.310	190.455,50	247.264,27	1,10
Espagne			604.292,02	794.296,20	3,53
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	12.235	604.292,02	794.296,20	3,53
États-Unis			10.436.140,47	12.768.667,99	56,82
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	5.828	527.088,99	527.159,72	2,35
AMENTUM HOLDINGS INC	USD	2.909	56.288,23	84.060,08	0,37
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	2.574	255.258,51	648.937,22	2,89
AT&T INC	USD	25.560	530.380,17	503.848,39	2,24
AUTOLIV	USD	2.349	186.684,23	196.519,99	0,87
BANK OF AMERICA CORP	USD	8.099	156.206,75	287.951,54	1,28
BAXTER INTERNATIONAL INC - REG SHS	USD	18.838	1.159.082,24	640.902,16	2,85
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	5.247	434.969,47	330.461,57	1,47
BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	USD	4.897	342.803,96	714.157,72	3,18
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	80.440	305.854,83	489.393,49	2,18
CONOCOPHILLIPS CO	USD	3.085	134.041,68	291.016,35	1,30
CVS HEALTH	USD	10.359	630.060,07	583.642,24	2,60
EXACT SCIENCES CORP	USD	3.622	212.269,93	221.074,90	0,98
FLYWIRE CORP	USD	18.370	365.023,33	269.776,71	1,20
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	5.170	688.020,06	474.451,32	2,11
GUIDEWIRE SOFTWARE	USD	5.004	405.830,76	820.242,61	3,65
JACOBS SOLUTIONS IN	USD	2.909	261.515,20	341.192,69	1,52
LAZARD LTD-CL A	USD	10.436	282.289,46	471.095,09	2,10
NETAPP	USD	3.045	119.305,73	336.981,27	1,50
NEXTERA ENERGY	USD	11.076	711.851,30	838.899,94	3,73
REGAL REXNORD CORPORATION	USD	1.456	224.910,59	216.407,22	0,96
SLB	USD	24.828	528.881,25	933.232,92	4,15
SYSCO CORP	USD	10.116	517.518,55	707.544,43	3,15
TERADYNE INC	USD	4.710	389.461,67	565.216,88	2,52
UBER TECH PREFERENTIAL SHARE	USD	5.548	368.185,99	373.628,13	1,66
VECTRUS INC	USD	3.646	151.264,55	182.487,85	0,81
VISA INC -A-	USD	2.916	491.092,97	718.385,56	3,20
Finlande			340.918,59	282.191,70	1,26
NESTE CORPORATION - REG SHS	EUR	16.190	340.918,59	282.191,70	1,26
France			1.504.163,06	2.201.597,39	9,80
AMUNDI SA	EUR	5.191	288.364,36	348.056,55	1,55
CREDIT AGRICOLE SA	EUR	17.215	161.939,49	236.275,88	1,05
ESKER SA	EUR	895	113.926,19	236.817,00	1,05
MICHELIN (CGDE)	EUR	12.606	305.057,20	459.614,76	2,05
THALES	EUR	2.942	230.620,78	419.382,10	1,87
VINCI SA	EUR	4.778	404.255,04	501.451,10	2,23
Hong-Kong			433.411,74	283.547,85	1,26
CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	154.400	433.411,74	283.547,85	1,26

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Inde			119.272,73	398.434,48	1,77
MAKEMYTRIP	USD	4.784	119.272,73	398.434,48	1,77
Irlande			838.566,24	745.376,28	3,32
MEDTRONIC HLD	USD	9.240	838.566,24	745.376,28	3,32
Israël			406.885,85	736.480,47	3,28
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	4.263	406.885,85	736.480,47	3,28
Italie			412.123,30	528.869,25	2,35
FINECOBANK	EUR	34.398	412.123,30	528.869,25	2,35
Japon			369.159,45	283.463,15	1,26
FANUC CORP SHS	JPY	10.800	369.159,45	283.463,15	1,26
Pays-Bas			281.951,47	555.847,92	2,47
AIRBUS SE	EUR	4.236	281.951,47	555.847,92	2,47
Royaume-Uni			250.758,57	231.564,00	1,03
ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	41.950	250.758,57	231.564,00	1,03
Singapour			271.307,41	384.746,46	1,71
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	169.900	271.307,41	384.746,46	1,71
Suisse			333.289,19	388.104,68	1,73
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	3.761	333.289,19	388.104,68	1,73
Total du portefeuille-titres			17.582.098,49	21.766.077,51	96,86
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				811.695,16	3,61
Autres actifs/(passifs) nets				-105.619,87	-0,47
Total				22.472.152,80	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
États-Unis	56,82
France	9,80
Espagne	3,54
Irlande	3,32
Israël	3,28
Pays-Bas	2,47
Italie	2,35
Canada	2,19
Inde	1,77
Allemagne	1,75
Suisse	1,73
Singapour	1,71
Bermudes	1,32
Finlande	1,26
Hong-Kong	1,26
Japon	1,26
Royaume-Uni	1,03
Total	96,86
Autres actifs/(passifs) et liquidités	3,14
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Internet et services d'Internet	18,51
Holdings et sociétés financières	13,51
Industrie pharmaceutique et cosmétique	10,49
Pétrole	8,03
Services divers	5,04
Banques, institutions financières	4,69
Industrie aéronautique et spatiale	4,34
Télécommunication	3,95
Constructions, matériaux de construction	3,75
Energie et eau	3,73
Assurances	2,89
Electronique et semiconducteurs	2,52
Biotechnologie	2,45
Service de santé publique et service social	2,18
Pneus et caoutchouc	2,05
Restauration, industrie hôtelière	1,77
Articles de bureaux et ordinateurs	1,50
Electrotechnique et électronique	1,26
Sociétés immobilières	1,26
Métaux non ferreux	1,10
Construction de machines et appareils	0,96
Industrie automobile	0,88
Total	96,86
Autres actifs/(passifs) et liquidités	3,14
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		176.106.397,58
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	172.401.668,80
<i>Prix de revient</i>		199.691.370,80
Banques à vue		2.692.450,32
A recevoir sur souscriptions		799.520,28
Dividendes à recevoir, nets		212.758,18
Passifs		1.149.241,83
A payer sur investissements achetés		537.915,17
A payer sur rachats		76.301,10
Frais à payer		535.025,56
Valeur nette d'inventaire		174.957.155,75

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		2.443.468,16
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		2.443.359,74
Intérêts bancaires		108,42
Dépenses		1.328.630,69
Commissions de gestion	4	860.984,59
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	206.079,86
Commissions d'administration		66.092,02
Frais de transaction	2.11	142.006,00
Taxe d'abonnement	8	35.834,46
Frais bancaires		6.988,02
Autres dépenses		10.645,74
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		1.114.837,47
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	-3.523.089,74
- change	2.4	-272.553,72
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		-2.680.805,99
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	39.019.310,39
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		36.338.504,40
Dividendes versés	9	-1.417,50
Souscriptions d'actions		19.667.671,88
Rachats d'actions		-16.650.769,31
Augmentation / (diminution) nette des actifs		39.353.989,47
Actifs nets au début de la période		135.603.166,28
Actifs nets à la fin de la période		174.957.155,75

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	174.957.155,75	135.603.166,28	264.447.428,84
Classe A AUD				
Nombre d'actions		5.133,6430	4.974,3640	5.016,5140
Valeur nette d'inventaire par action	AUD	113,28	92,23	116,65
Classe A EUR				
Nombre d'actions		219.628,4790	229.439,1610	371.954,3060
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	304,41	240,86	310,87
Classe A USD				
Nombre d'actions		90.987,4730	86.852,1410	103.701,1740
Valeur nette d'inventaire par action	USD	104,03	79,65	103,42
Classe B USD				
Nombre d'actions		278,4420	278,4420	278,4420
Valeur nette d'inventaire par action	USD	61,09	46,77	60,72
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		817.821,9990	806.434,8150	690.404,4710
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	87,98	69,35	88,82
Classe CR USD				
Nombre d'actions		57.259,6270	59.640,4410	68.662,8330
Valeur nette d'inventaire par action	USD	89,30	68,12	87,76
Classe I EUR				
Nombre d'actions		34.456,4200	34.713,6220	174.308,1930
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	169,12	133,14	170,11
Classe I USD				
Nombre d'actions		45.964,5000	53.343,5000	434.531,1330
Valeur nette d'inventaire par action	USD	84,28	64,21	82,53
Classe J EUR				
Nombre d'actions		3.375,0000	3.620,0000	6.633,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	129,92	102,71	131,51
Classe J USD (H)				
Nombre d'actions		-	-	1.590,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	-	89,53
Classe K EUR				
Nombre d'actions		509,0190	729,7370	3.354,0290
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	220,72	173,86	222,35
Classe N EUR				
Nombre d'actions		132.593,5840	72.643,5840	72.643,5840
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,72	74,54	95,14
Classe R EUR				
Nombre d'actions		1.759,1360	1.849,8940	2.110,9050
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	160,66	127,44	165,27
Classe R USD				
Nombre d'actions		232,0230	266,0230	416,4310
Valeur nette d'inventaire par action	USD	90,57	69,52	90,69

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A AUD	4.974,3640	173,8600	14,5810	5.133,6430
Classe A EUR	229.439,1610	18.916,6550	28.727,3370	219.628,4790
Classe A USD	86.852,1410	5.390,8980	1.255,5660	90.987,4730
Classe B USD	278,4420	63,4420	63,4420	278,4420
Classe CR EUR	806.434,8150	106.128,8380	94.741,6540	817.821,9990
Classe CR USD	59.640,4410	27,5150	2.408,3290	57.259,6270
Classe I EUR	34.713,6220	12.079,4180	12.336,6200	34.456,4200
Classe I USD	53.343,5000	1.251,0000	8.630,0000	45.964,5000
Classe J EUR	3.620,0000	0,0000	245,0000	3.375,0000
Classe K EUR	729,7370	0,0000	220,7180	509,0190
Classe N EUR	72.643,5840	59.993,5840	43,5840	132.593,5840
Classe R EUR	1.849,8940	87,0960	177,8540	1.759,1360
Classe R USD	266,0230	0,0000	34,0000	232,0230

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			198.020.064,30	172.401.668,80	98,54
Actions			198.020.064,30	172.401.668,80	98,54
Chine			108.254.818,72	98.110.294,83	56,08
ANHUI CONCH CEMENT CO -H-	HKD	1.100.700	5.279.148,10	2.901.290,24	1,66
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	23.900	3.567.804,14	2.254.765,47	1,29
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	60.000	1.653.842,08	1.964.263,06	1,12
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	HKD	732.000	3.861.508,54	3.255.153,48	1,86
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A	CNY	103.786	3.058.803,00	3.338.631,80	1,91
EAST MONEY INFO -A-	CNY	2.192.244	4.367.833,05	5.683.341,51	3,25
GOERTEK INC. -A-	CNY	997.807	4.245.101,02	2.888.796,12	1,65
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO	CNY	690.474	4.794.881,15	4.611.772,17	2,64
KE HOLDINGS INC	USD	30.000	535.825,45	535.191,08	0,31
KWEICHOW MOUTAI CO LTD -A- REG SHS	CNY	15.802	3.107.363,00	3.527.542,96	2,02
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	502.104	10.228.143,59	9.962.266,03	5,69
MIDEA GROUP CO -A-	CNY	453.386	3.790.994,23	4.403.958,85	2,52
NAURA TECHNOLOG REGISTERED SHS -A-	CNY	52.000	2.145.914,25	2.430.409,88	1,39
NETEASE SPONS ADR REPR 25 SHS	USD	57.800	4.257.365,79	4.842.863,67	2,77
NIO INC - SHS -A- ADR	USD	412.030	8.095.015,42	2.466.162,27	1,41
PINDUODUO	USD	30.350	2.481.022,17	3.666.039,60	2,10
PING AN BANK CO LTD -A-	CNY	2.016.210	4.264.673,33	3.143.911,08	1,80
PING AN INSURANCE COMPANY OF CHINA -H-	HKD	1.056.900	8.471.893,90	6.114.216,91	3,49
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD -A-	CNY	1.353.482	4.714.164,24	3.263.422,47	1,87
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	405.890	4.256.924,41	2.692.230,27	1,54
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	301.040	12.866.565,79	15.439.373,39	8,82
TRIP COM GROUP LTD	USD	95.780	2.920.566,81	5.100.313,96	2,92
WEIBO -A- SPONS ADR REPR 1 SH	USD	166.673	2.734.872,03	1.505.366,10	0,86
ZHUHAI GREE ELECTRICAL APPLIANCES INC-A-	CNY	346.112	2.554.593,23	2.119.012,46	1,21
Hong-Kong			9.468.371,88	7.220.613,18	4,13
AIA GROUP LTD	HKD	265.100	2.501.511,36	2.129.937,48	1,22
CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	1.787.700	4.416.557,63	3.283.021,38	1,88
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	401.290	2.550.302,89	1.807.654,32	1,03
Îles Caïmans			74.094.855,77	59.469.160,77	33,99
AK MEDICAL --- REGISTERED SHS	HKD	2.179.000	2.949.662,13	1.319.631,10	0,75
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	169.000	23.341.123,07	16.069.423,41	9,18
BEIGENE - REG SHS	HKD	166.000	2.973.721,64	2.770.847,51	1,58
BILIBILI INC SADR	USD	322.464	6.829.872,47	6.755.260,36	3,86
JD.COM INC - CL A	HKD	222.852	4.857.044,73	4.295.651,03	2,46
LI AUTO - SHS A SPON ADR REPR 2 SHS A	USD	81.814	1.911.843,94	1.880.318,18	1,07
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROU	USD	79.730	5.308.981,25	5.417.968,01	3,10
POP MART INTERNATIONAL GROUP LIMITED	HKD	860.000	3.677.097,13	5.282.677,16	3,02
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	315.150	3.338.467,35	2.564.781,29	1,47
TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	USD	392.940	6.783.965,45	4.168.639,04	2,38
TENCENT MUSIC ADR REPR 2 SHS A	USD	363.750	2.875.959,82	3.927.411,41	2,24
WUXI BIOLOGICS	HKD	849.900	5.811.440,09	1.715.702,11	0,98
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1.057.000	2.058.353,93	1.685.074,23	0,96
YIHAI INTL UNITARY 144A/REGS	HKD	870.000	1.377.322,77	1.615.775,93	0,92
Luxembourg			1.662.818,14	1.394.755,97	0,80
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	HKD	565.000	1.662.818,14	1.394.755,97	0,80
Macao			2.358.486,05	1.733.053,10	0,99
SANDS CHINA LTD	HKD	754.200	2.358.486,05	1.733.053,10	0,99

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Taiwan			2.180.713,74	4.473.790,95	2,56
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	165.110	2.180.713,74	4.473.790,95	2,56
Autres valeurs mobilières			1.671.306,50	-	-
Actions			1.671.306,50	-	-
Hong-Kong			1.671.306,50	-	-
HUA HAN BIO-PHARMACEUTICAL HOL	HKD	9.290.000	1.671.306,50	-	-
Total du portefeuille-titres			199.691.370,80	172.401.668,80	98,54
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				2.692.450,32	1,54
Autres actifs/(passifs) nets				-136.963,37	-0,08
Total				174.957.155,75	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
Chine	56,07
Îles Caïmans	33,99
Hong-Kong	4,13
Taiwan	2,56
Macao	0,99
Luxembourg	0,80
Total	98,54
Autres actifs/(passifs) et liquidités	1,46
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Internet et services d'Internet	31,87
Art graphique, maison d'édition	6,11
Electrotechnique et électronique	5,38
Services divers	5,19
Industrie pharmaceutique et cosmétique	4,97
Restauration, industrie hôtelière	4,94
Assurances	4,71
Electronique et semiconducteurs	3,68
Banques, institutions financières	3,66
Constructions, matériaux de construction	3,52
Industrie automobile	3,45
Construction de machines et appareils	3,30
Bien de consommation divers	3,02
Distribution, commerce de détail	2,46
Service de santé publique et service social	2,38
Textile et habillement	2,26
Sociétés immobilières	2,18
Tabac et alcool	2,02
Photographie et optique	1,54
Biotechnologie	0,98
Industrie agro-alimentaire	0,92
Total	98,54
Autres actifs/(passifs) et liquidités	1,46
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		2.125.967.428,09
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	2.047.008.934,92
<i>Prix de revient</i>		<i>1.848.331.490,19</i>
Banques à vue		69.010.774,40
A recevoir sur souscriptions		7.386.541,25
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	970.250,02
Dividendes à recevoir, nets		1.590.927,50
Passifs		31.512.455,67
Appel de marge		960.000,00
A payer sur investissements achetés		21.247.029,12
A payer sur rachats		2.656.596,86
Frais à payer		6.626.082,28
Autres passifs		22.747,41
Valeur nette d'inventaire		2.094.454.972,42

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		24.601.161,26
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		24.593.196,13
Intérêts bancaires		7.159,16
Reprise de provisions sur charges		513,30
Autres revenus	11	292,67
Dépenses		16.859.409,50
Commissions de gestion	4	10.182.714,81
Commissions de performance	5	0,65
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	2.829.833,45
Commissions d'administration		637.984,27
Frais de transaction	2.11	2.710.035,96
Taxe d'abonnement	8	266.833,32
Intérêts payés sur découvert bancaire		11.710,76
Frais bancaires		67.549,27
Autres dépenses		152.747,01
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		7.741.751,76
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	133.446.224,80
- contrats de change à terme	2.7	-120.317,16
- change	2.4	-5.212.909,21
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		135.854.750,19
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-70.308.004,22
- contrats de change à terme	2.7	2.118.480,47
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		67.665.226,44
Dividendes versés	9	-530.167,64
Souscriptions d'actions		431.399.896,08
Rachats d'actions		-528.143.266,55
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-29.608.311,67
Actifs nets au début de la période		2.124.063.284,09
Actifs nets à la fin de la période		2.094.454.972,42

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	2.094.454.972,42	2.124.063.284,09	1.462.274.476,25
Classe A CHF				
Nombre d'actions		40.634,8460	30.406,6280	20.331,5680
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	261,68	262,43	216,74
Classe A EUR				
Nombre d'actions		2.302.743,5980	2.116.684,6770	1.853.661,1710
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	300,46	291,63	236,07
Classe A USD				
Nombre d'actions		193.133,9220	164.117,6020	140.466,9960
Valeur nette d'inventaire par action	USD	298,87	280,71	228,57
Classe B EUR				
Nombre d'actions		35.246,9720	32.621,7770	7.411,0130
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	211,98	205,75	166,56
Classe CRD EUR				
Nombre d'actions		57.888,9820	33.646,7840	71.112,8060
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	219,59	213,23	171,46
Classe CR USD				
Nombre d'actions		41.817,9000	36.541,7870	12.332,2360
Valeur nette d'inventaire par action	USD	200,79	187,89	151,99
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		270.881,1840	252.255,2890	229.173,0580
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	220,64	213,35	171,56
Classe CRD USD				
Nombre d'actions		6.393,2330	3.970,2330	2.815,0340
Valeur nette d'inventaire par action	USD	200,21	188,11	152,16
Classe CRM EUR (HE)				
Nombre d'actions		1.275.760,8800	1.250.601,1300	25.455,0000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	127,92	124,12	102,36
Classe I EUR				
Nombre d'actions		613.618,4200	732.345,3540	726.214,7200
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	325,02	313,90	251,88
Classe I USD				
Nombre d'actions		230.650,9070	119.087,2970	95.771,7440
Valeur nette d'inventaire par action	USD	325,17	303,90	245,32
Classe J USD				
Nombre d'actions		58.721,2780	93.449,0000	145.577,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	195,43	183,75	148,55
Classe K EUR				
Nombre d'actions		166.963,3000	157.624,4010	202.973,3180
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	225,56	217,95	174,86
Classe N CHF				
Nombre d'actions		3.770,000	2.920,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	107,43	107,15	-
Classe N EUR				
Nombre d'actions		709.728,1600	1.037.830,4470	836.267,7120
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	347,24	335,19	268,39
Classe N USD				
Nombre d'actions		254.452,3200	275.049,1210	248.157,7910
Valeur nette d'inventaire par action	USD	261,14	243,93	196,48
Classe N2 EUR (HE)				
Nombre d'actions		615.407,1630	582.481,8680	577.368,2110
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	176,15	166,16	136,62

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Classe P EUR				
Nombre d'actions		1.459.907,1430	1.453.073,3600	1.784.102,6880
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	145,35	140,13	111,91
Classe P USD				
Nombre d'actions		983.299,8550	1.165.920,3520	1.131.176,3990
Valeur nette d'inventaire par action	USD	153,07	142,79	114,72
Classe R EUR				
Nombre d'actions		37.796,3820	164.670,0210	25.519,9470
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	295,74	287,70	233,92
Classe R USD				
Nombre d'actions		818,8510	434,8920	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	128,38	120,88	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A CHF	30.406,6280	13.682,9880	3.454,7700	40.634,8460
Classe A EUR	2.116.684,6770	396.390,7770	210.331,8560	2.302.743,5980
Classe A USD	164.117,6020	46.924,3980	17.908,0780	193.133,9220
Classe B EUR	32.621,7770	7.342,5340	4.717,3390	35.246,9720
Classe CRD EUR	33.646,7840	30.916,5400	6.674,3420	57.888,9820
Classe CR USD	36.541,7870	15.953,2030	10.677,0900	41.817,9000
Classe CR EUR	252.255,2890	69.492,7820	50.866,8870	270.881,1840
Classe CRD USD	3.970,2330	2.423,0000	0,0000	6.393,2330
Classe CRM EUR (HE)	1.250.601,1300	162.502,6830	137.342,9330	1.275.760,8800
Classe I EUR	732.345,3540	171.911,0640	290.637,9980	613.618,4200
Classe I USD	119.087,2970	159.843,5280	48.279,9180	230.650,9070
Classe J USD	93.449,0000	27.404,0670	62.131,7890	58.721,2780
Classe K EUR	157.624,4010	25.821,8990	16.483,0000	166.963,3000
Classe N CHF	2.920,000	850,000	0,000	3.770,000
Classe N EUR	1.037.830,4470	35.326,6740	363.428,9610	709.728,1600
Classe N USD	275.049,1210	153.419,1210	174.015,9220	254.452,3200
Classe N2 EUR (HE)	582.481,8680	52.211,8670	19.286,5720	615.407,1630
Classe P EUR	1.453.073,3600	274.990,8290	268.157,0460	1.459.907,1430
Classe P USD	1.165.920,3520	447.296,4000	629.916,8970	983.299,8550
Classe R EUR	164.670,0210	6.420,0790	133.293,7180	37.796,3820
Classe R USD	434,8920	383,9590	0,0000	818,8510

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			1.802.288.837,25	2.000.312.924,17	95,51
Actions			1.802.288.837,25	2.000.312.924,17	95,51
Allemagne			32.313.091,89	44.347.350,00	2,12
ALLIANZ SE	EUR	150.330	32.313.091,89	44.347.350,00	2,12
Canada			69.646.891,32	65.987.116,16	3,15
KINAXIS INC	CAD	589.370	60.443.227,70	62.804.893,32	3,00
THINKIFIC LABS INC	CAD	1.665.971	9.203.663,62	3.182.222,84	0,15
Chine			18.922.860,95	25.823.921,37	1,23
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	503.520	18.922.860,95	25.823.921,37	1,23
Corée du Sud			20.963.566,94	36.659.860,83	1,75
CFD SK HYNIX INC	KRW	306.435	20.963.566,94	36.659.860,83	1,75
Espagne			14.790.885,47	29.937.530,40	1,43
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	3.083.800	14.790.885,47	29.937.530,40	1,43
États-Unis			966.592.831,75	1.078.306.182,70	51,48
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	1.176.303	102.821.990,83	106.400.060,79	5,08
ALPHABET INC -A-	USD	585.350	54.478.720,26	86.985.616,68	4,15
BANK OF AMERICA CORP	USD	1.512.826	42.483.714,24	53.786.959,08	2,57
BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	USD	232.610	18.474.685,55	33.922.856,14	1,62
CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HOLDINGS INC	USD	2.432.800	22.945.620,66	24.087.128,71	1,15
DATADOG INC	USD	153.460	13.076.082,71	15.821.072,17	0,76
DOXIMITY INCREGISTERED SHS	USD	669.930	16.387.440,24	26.153.711,84	1,25
EVENTBRITE --- REGISTERED SHS -A-	USD	4.769.300	30.335.611,05	11.666.313,34	0,56
FEDEX CORP	USD	73.513	14.490.532,06	18.027.004,02	0,86
GUIDEWIRE SOFTWARE	USD	184.990	11.459.152,76	30.323.077,46	1,45
ILLUMINA INC	USD	186.544	29.760.618,14	21.797.592,44	1,04
MATCH GROUP INC	USD	3.207.780	121.491.244,61	108.760.714,30	5,19
MICROSOFT CORP	USD	65.491	16.584.407,46	25.250.461,27	1,21
NASDAQ INC	USD	335.400	18.928.171,52	21.941.269,66	1,05
NETAPP	USD	372.671	23.121.346,54	41.242.413,16	1,97
NVIDIA CORP	USD	495.780	7.366.319,49	53.946.976,57	2,58
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIFORNIA	USD	12.226.800	44.940.403,18	18.624.219,35	0,89
SLB	USD	2.727.870	108.797.910,52	102.534.963,94	4,90
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	77.770	28.320.121,63	30.497.574,66	1,46
TOAST INC	USD	828.750	13.896.503,39	21.022.277,23	1,00
UNITY SOFTWARE INC	USD	1.002.200	15.885.370,75	20.312.498,54	0,97
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	381.730	64.324.758,54	71.783.231,13	3,43
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2.587.820	99.320.083,72	104.134.219,97	4,97
ZIPRECRUITER	USD	3.440.250	46.902.021,90	29.283.970,25	1,40
France			303.696.961,36	283.944.903,93	13,56
ARAMIS GROUP	EUR	4.912.060	35.171.581,59	30.553.013,20	1,46
AXA SA	EUR	2.131.990	49.106.818,17	73.617.614,70	3,51
COFACE SA	EUR	1.497.020	18.866.706,01	21.991.223,80	1,05
EXOSENS SAS-W/I	EUR	882.927	18.255.123,60	17.835.125,40	0,85
ORANGE	EUR	9.439.078	99.336.178,53	97.080.917,23	4,64
OVH GROUPE	EUR	6.303.972	82.960.553,46	42.867.009,60	2,05
Îles Caïmans			49.157.723,63	51.726.237,86	2,47
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	543.998	49.157.723,63	51.726.237,86	2,47
Inde			6.297.162,22	14.696.989,38	0,70
ICICI BANK ADR REPR.2 SHS	USD	549.500	6.297.162,22	14.696.989,38	0,70
Israël			49.449.193,06	70.658.762,21	3,37
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	408.997	49.449.193,06	70.658.762,21	3,37

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Japon			76.210.684,37	75.531.056,79	3,61
CFD SONY CORP --- REGSH	JPY	1.564.000	20.520.848,12	27.211.321,99	1,30
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE-REG SHS	JPY	52.546.000	55.689.836,25	48.319.734,80	2,31
Jersey			25.546.886,71	21.553.514,63	1,03
CLARIVATE PLC	USD	3.388.000	25.546.886,71	21.553.514,63	1,03
Pays-Bas			45.123.038,11	35.064.337,27	1,67
ARCADIS NV - BEARER SHS	EUR	205.325	12.706.050,66	12.771.215,00	0,61
TOMTOM - BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	4.324.563	32.416.987,45	22.293.122,27	1,06
Singapour			92.968.721,62	115.999.374,45	5,54
KEPPEL DC REIT REGS	SGD	29.583.300	40.241.360,23	44.868.608,07	2,14
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	31.410.600	52.727.361,39	71.130.766,38	3,40
Taiwan			30.608.337,85	50.075.786,19	2,39
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	1.848.100	30.608.337,85	50.075.786,19	2,39
Organismes de placement collectif			46.042.652,94	46.696.010,75	2,23
Organismes de placement collectif			46.042.652,94	46.696.010,75	2,23
France			46.042.652,94	46.696.010,75	2,23
EDR CREDIT VST BH	USD	441.100	46.042.652,94	46.696.010,75	2,23
Total du portefeuille-titres			1.848.331.490,19	2.047.008.934,92	97,73
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				68.050.774,40	3,25
Autres actifs/(passifs) nets				-20.604.736,90	-0,98
Total				2.094.454.972,42	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
États-Unis	51,48
France	15,79
Singapour	5,54
Japon	3,61
Israël	3,37
Canada	3,15
Îles Caïmans	2,47
Taiwan	2,39
Allemagne	2,12
Corée du Sud	1,75
Pays-Bas	1,67
Espagne	1,43
Chine	1,23
Jersey	1,03
Inde	0,70
Total	97,73
Autres actifs/(passifs) et liquidités	2,27
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Internet et services d'Internet	32,29
Télécommunication	20,50
Electronique et semiconducteurs	9,47
Holdings et sociétés financières	6,21
Assurances	5,63
Pétrole	4,89
Banques, institutions financières	4,70
Services divers	4,48
Articles de bureaux et ordinateurs	4,02
Sociétés immobilières	2,14
Industrie pharmaceutique et cosmétique	1,04
Biotechnologie	0,89
Transports	0,86
Constructions, matériaux de construction	0,61
Total	97,73
Autres actifs/(passifs) et liquidités	2,27
Total	100,00

**EDMOND DE ROTHSCILD FUND - EQUITY
EURO CORE (fusionné le 29/05/24)**

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (fusionné le 29/05/24)

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 29/05/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		2.169.960,50
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		2.169.960,50
Dépenses		534.313,31
Commissions de gestion	4	286.903,51
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	60.528,09
Commissions d'administration		12.644,84
Frais de transaction	2.11	162.790,98
Taxe d'abonnement	8	8.357,68
Intérêts payés sur découvert bancaire		261,85
Autres dépenses		2.826,36
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		1.635.647,19
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	29.975.364,70
- change	2.4	407.193,67
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		32.018.205,56
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	-29.791.303,72
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		2.226.901,84
Souscriptions d'actions		116.860,11
Rachats d'actions		-122.566.104,77
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-120.222.342,82
Actifs nets au début de la période		120.222.342,82
Actifs nets à la fin de la période		-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (fusionné le 29/05/24)

Statistiques

		29/05/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	-	120.222.342,82	117.020.021,41
Classe A EUR				
Nombre d'actions		-	181.179,8380	198.776,0750
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	552,06	541,85	457,60
Classe A USD				
Nombre d'actions		-	485,6100	635,6100
Valeur nette d'inventaire par action	USD	208,10	202,85	172,33
Classe B EUR				
Nombre d'actions		-	4.523,4960	5.301,1900
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	451,75	443,40	376,01
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		-	2.815,4300	3.037,0640
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	125,54	123,16	103,75
Classe I EUR				
Nombre d'actions		-	10.132,3290	13.422,9670
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	274,34	268,84	224,81
Classe J EUR				
Nombre d'actions		-	-	40,8820
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	102,06
Classe K EUR				
Nombre d'actions		-	8.000,0000	10.788,0470
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	250,22	245,25	205,28
Classe N EUR				
Nombre d'actions		-	0,0070	26.403,7790
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	132,86	112,22
Classe O EUR				
Nombre d'actions		-	120.346,0000	146.877,6260
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	125,19	122,65	104,25
Classe R EUR				
Nombre d'actions		-	723,1160	719,1160
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	226,01	221,97	188,21
Classe R USD				
Nombre d'actions		-	-	36,7730
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	-	93,30

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (fusionné le 29/05/24)

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 29/05/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 29/05/24
Classe A EUR	181.179,8380	217,4240	181.397,2620	0,0000
Classe A USD	485,6100	0,0000	485,6100	0,0000
Classe B EUR	4.523,4960	1,0000	4.524,4960	0,0000
Classe CR EUR	2.815,4300	0,0000	2.815,4300	0,0000
Classe I EUR	10.132,3290	0,0000	10.132,3290	0,0000
Classe K EUR	8.000,0000	0,0000	8.000,0000	0,0000
Classe N EUR	0,0070	0,0000	0,0070	0,0000
Classe O EUR	120.346,0000	0,0000	120.346,0000	0,0000
Classe R EUR	723,1160	0,0000	723,1160	0,0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		134.855.257,21
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	131.817.965,36
<i>Prix de revient</i>		<i>115.462.999,54</i>
Banques à vue		2.773.263,58
A recevoir sur souscriptions		92.947,30
Dividendes à recevoir, nets		171.080,97
Passifs		1.122.729,47
Banques à vue		5.832,98
A payer sur investissements achetés		460.603,17
A payer sur rachats		165.749,00
Frais à payer		489.948,25
Autres passifs		596,07
Valeur nette d'inventaire		133.732.527,74

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		926.543,68
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		926.524,33
Intérêts bancaires		7,59
Autres revenus	11	11,76
Dépenses		1.208.655,60
Commissions de gestion	4	722.589,88
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	200.911,51
Commissions d'administration		48.911,19
Frais de transaction	2.11	188.861,93
Taxe d'abonnement	8	21.487,07
Intérêts payés sur découvert bancaire		8.332,39
Frais bancaires		5.514,06
Autres dépenses		12.047,57
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-282.111,92
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	1.573.324,71
- change	2.4	405.992,50
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		1.697.205,29
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	1.911.059,29
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		3.608.264,58
Dividendes versés	9	-2.562,57
Souscriptions d'actions		28.820.707,94
Rachats d'actions		-11.966.785,32
Augmentation / (diminution) nette des actifs		20.459.624,63
Actifs nets au début de la période		113.272.903,11
Actifs nets à la fin de la période		133.732.527,74

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	133.732.527,74	113.272.903,11	153.150.249,30
Classe A CHF				
Nombre d'actions		-	500,0000	10.500,0000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	-	101,43	87,42
Classe A EUR				
Nombre d'actions		634.949,7400	533.070,4930	545.577,3780
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116,07	113,32	95,79
Classe A USD				
Nombre d'actions		227,5290	227,5290	227,5290
Valeur nette d'inventaire par action	USD	104,22	98,46	83,73
Classe B EUR				
Nombre d'actions		166,1470	268,6580	305,9330
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,82	105,25	88,96
Classe CR EUR				
Nombre d'actions		18.711,1050	20.951,9600	30.343,1860
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	125,28	121,93	102,45
Classe CR USD				
Nombre d'actions		258,4560	258,4560	258,4560
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109,11	102,77	86,87
Classe I EUR				
Nombre d'actions		174.320,9210	147.382,0790	356.462,5220
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	120,31	116,99	98,11
Classe I USD				
Nombre d'actions		245.422,3230	196.892,3230	479.662,6120
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109,63	103,16	87,03
Classe J EUR				
Nombre d'actions		83.341,0000	93.294,0000	176.249,2810
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	113,63	110,52	92,69
Classe K EUR				
Nombre d'actions		25.587,9400	32.838,8920	72.425,8920
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	118,47	115,26	96,77
Classe K USD				
Nombre d'actions		43,4340	43,4340	43,4340
Valeur nette d'inventaire par action	USD	128,23	120,70	101,90
Classe R EUR				
Nombre d'actions		355,9980	354,0620	479,7650
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,73	104,38	88,54

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A CHF	500,0000	0,0000	500,0000	0,0000
Classe A EUR	533.070,4930	134.114,2930	32.235,0460	634.949,7400
Classe A USD	227,5290	56,9320	56,9320	227,5290
Classe B EUR	268,6580	35,5160	138,0270	166,1470
Classe CR EUR	20.951,9600	2.932,6050	5.173,4600	18.711,1050
Classe CR USD	258,4560	15,2840	15,2840	258,4560
Classe I EUR	147.382,0790	38.987,8640	12.049,0220	174.320,9210
Classe I USD	196.892,3230	85.350,4850	36.820,4850	245.422,3230
Classe J EUR	93.294,0000	2.076,0000	12.029,0000	83.341,0000
Classe K EUR	32.838,8920	5.373,2840	12.624,2360	25.587,9400
Classe K USD	43,4340	43,4340	43,4340	43,4340
Classe R EUR	354,0620	181,6530	179,7170	355,9980

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			111.632.719,23	127.941.275,46	95,67
Actions			111.632.719,23	127.941.275,46	95,67
Allemagne			1.112.759,46	1.592.410,00	1,19
ALLIANZ SE	EUR	5.398	1.112.759,46	1.592.410,00	1,19
Belgique			690.522,59	1.003.266,00	0,75
UCB	EUR	6.193	690.522,59	1.003.266,00	0,75
Brésil			1.762.073,60	910.968,36	0,68
NATURA CO HLDG - REG SHS	BRL	394.070	1.762.073,60	910.968,36	0,68
Canada			3.197.835,76	2.949.447,59	2,21
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	28.080	3.197.835,76	2.949.447,59	2,21
Espagne			2.670.022,80	2.792.723,80	2,09
CELLNEX TELECOM SA	EUR	76.660	2.670.022,80	2.792.723,80	2,09
États-Unis			54.425.550,10	64.525.617,96	48,25
ADOBE INC	USD	5.748	2.343.720,07	2.666.725,90	1,99
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	25.667	3.214.810,19	3.414.753,96	2,55
ALPHABET INC -A-	USD	18.909	2.145.579,52	2.809.961,61	2,10
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	23.827	3.088.800,48	3.122.136,54	2,33
BAXTER INTERNATIONAL INC - REG SHS	USD	99.447	5.337.613,87	3.383.363,28	2,53
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	9.698	1.507.097,09	2.355.135,47	1,76
CBRE GROUP	USD	6.460	554.625,23	720.523,99	0,54
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	38.548	2.790.342,70	3.585.563,26	2,68
DEERE AND CO	USD	3.405	1.104.588,71	1.273.248,20	0,95
ELEVANCE HEALTH	USD	9.269	4.216.933,90	4.318.695,40	3,23
EXELON CORP	USD	38.342	1.324.363,67	1.393.098,97	1,04
GUIDEWIRE SOFTWARE	USD	32.373	2.754.893,46	5.306.497,58	3,97
LAUREATE EDUCATION - REGISTERED -A-	USD	63.840	840.578,43	950.120,87	0,71
MARSH MCLENNAN COS	USD	10.873	2.134.423,70	2.173.430,91	1,63
MICROSOFT CORP	USD	17.207	4.500.883,06	6.634.265,58	4,96
NVIDIA CORP	USD	12.675	643.006,15	1.379.196,27	1,03
PAYLOCITY HLDG	USD	14.370	2.393.548,66	2.124.115,32	1,59
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	23.830	1.528.667,86	1.317.850,99	0,99
S&P GLOBAL INC	USD	9.555	3.285.691,44	4.423.013,40	3,31
SLB	USD	97.186	3.550.539,73	3.653.019,76	2,73
STRIDE - REGISTERED SHS	USD	44.722	1.752.889,94	3.418.515,14	2,56
VISA INC -A-	USD	16.652	3.411.952,24	4.102.385,56	3,07
France			8.587.940,20	10.673.732,10	7,98
BIOMERIEUX SA	EUR	33.613	3.256.622,74	3.616.758,80	2,70
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	19.515	1.852.451,46	2.472.550,50	1,85
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	948	1.358.387,98	2.091.288,00	1,56
MICHELIN (CGDE)	EUR	68.380	2.120.478,02	2.493.134,80	1,86
Hong-Kong			3.013.308,06	2.682.066,12	2,01
AIA GROUP LTD	HKD	333.820	3.013.308,06	2.682.066,12	2,01
Îles Caïmans			1.234.080,73	2.002.127,07	1,50
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROU	USD	29.463	1.234.080,73	2.002.127,07	1,50
Irlande			8.777.312,64	8.720.315,11	6,52
ACCENTURE PLC -A-	USD	12.627	3.424.740,10	3.999.275,98	2,99
MEDTRONIC HLD	USD	58.524	5.352.572,54	4.721.039,13	3,53
Israël			2.141.471,55	2.663.457,52	1,99
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	15.417	2.141.471,55	2.663.457,52	1,99

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Japon			2.787.485,86	2.844.661,86	2,13
CFD SONY CORP --- REGSH	JPY	163.500	2.787.485,86	2.844.661,86	2,13
Pays-Bas			1.825.387,18	2.178.643,20	1,63
ASML HOLDING NV	EUR	2.922	1.825.387,18	2.178.643,20	1,63
Royaume-Uni			10.106.705,62	11.702.252,39	8,75
INTERTEK GROUP PLC	GBP	26.372	1.587.145,42	1.635.472,87	1,22
PEARSON PLC	GBP	190.440	2.384.387,12	2.319.703,62	1,73
RELX PLC	GBP	103.850	2.892.225,09	4.379.660,48	3,27
UNITE GROUP PLC	GBP	298.070	3.242.947,99	3.367.415,42	2,52
Suède			2.470.614,76	2.889.025,90	2,16
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	148.900	2.470.614,76	2.889.025,90	2,16
Suisse			4.090.195,58	3.857.009,29	2,88
ROCHE HOLDING LTD - DIVIDEND RIGHT CERT	CHF	13.419	4.090.195,58	3.857.009,29	2,88
Taiwan			2.739.452,74	3.953.551,19	2,96
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	145.910	2.739.452,74	3.953.551,19	2,96
Organismes de placement collectif			3.830.280,31	3.876.689,90	2,90
Organismes de placement collectif			3.830.280,31	3.876.689,90	2,90
France			3.830.280,31	3.876.689,90	2,90
EDR CREDIT VST BH	USD	36.620	3.830.280,31	3.876.689,90	2,90
Total du portefeuille-titres			115.462.999,54	131.817.965,36	98,57
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				2.767.430,60	2,07
Autres actifs/(passifs) nets				-852.868,22	-0,64
Total				133.732.527,74	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
États-Unis	48,25
France	10,88
Royaume-Uni	8,75
Irlande	6,52
Taiwan	2,96
Suisse	2,88
Canada	2,20
Suède	2,16
Japon	2,13
Espagne	2,09
Hong-Kong	2,01
Israël	1,99
Pays-Bas	1,63
Îles Caïmans	1,50
Allemagne	1,19
Belgique	0,75
Brésil	0,68
Total	98,57
Autres actifs/(passifs) et liquidités	1,43
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Internet et services d'Internet	19,35
Industrie pharmaceutique et cosmétique	12,40
Art graphique, maison d'édition	8,32
Electronique et semiconducteurs	7,74
Holdings et sociétés financières	6,65
Service de santé publique et service social	5,79
Services divers	5,20
Assurances	4,82
Pétrole	4,58
Energie et eau	3,38
Construction de machines et appareils	3,11
Sociétés immobilières	3,06
Textile et habillement	2,79
Bien de consommation divers	2,68
Biotechnologie	2,55
Transports	2,20
Télécommunication	2,09
Pneus et caoutchouc	1,86
Total	98,57
Autres actifs/(passifs) et liquidités	1,43
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Actifs		29.775.349,27
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	28.767.754,20
<i>Prix de revient</i>		27.309.093,55
Banques à vue		1.007.595,07
Passifs		166.939,59
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	94.681,39
Frais à payer		72.258,20
Valeur nette d'inventaire		29.608.409,68

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en EUR
Revenus		22.999,65
Dividendes sur portefeuille-titres, nets		22.094,46
Intérêts bancaires		706,90
Autres revenus	11	198,29
Dépenses		176.465,28
Commissions de gestion	4	116.630,83
Commissions de dépositaire et de sous-dépositaire	6	24.578,06
Commissions d'administration		7.683,15
Frais de transaction	2.11	18.711,25
Taxe d'abonnement	8	4.267,50
Intérêts payés sur découvert bancaire		2.191,07
Autres dépenses		2.403,42
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		-153.465,63
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	403.026,07
- contrats de change à terme	2.7	427.268,42
- change	2.4	-386.630,88
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		290.197,98
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	190.706,55
- contrats de change à terme	2.7	-298.706,01
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		182.198,52
Souscriptions d'actions		5.883,61
Rachats d'actions		-1.664.147,94
Augmentation / (diminution) nette des actifs		-1.476.065,81
Actifs nets au début de la période		31.084.475,49
Actifs nets à la fin de la période		29.608.409,68

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Statistiques

		30/09/24	31/03/24	31/03/23
Total des actifs nets	EUR	29.608.409,68	31.084.475,49	32.108.415,34
Classe A CHF				
Nombre d'actions		10.495,7300	11.200,5630	13.890,3520
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	94,81	93,93	91,45
Classe A EUR				
Nombre d'actions		33.585,4960	39.637,0430	51.052,1290
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	123,05	120,22	114,25
Classe A USD				
Nombre d'actions		169.051,9370	169.051,9370	174.778,2600
Valeur nette d'inventaire par action	USD	142,12	137,86	129,07
Classe B EUR				
Nombre d'actions		-	-	51,4370
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	87,17
Classe B USD				
Nombre d'actions		-	-	32,2300
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	-	96,61
Classe D EUR				
Nombre d'actions		10.058,1820	10.528,0100	11.293,3180
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	116,27	113,47	107,58
Classe D USD				
Nombre d'actions		-	-	44,4650
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	-	99,95
Classe E CHF				
Nombre d'actions		3.060,0000	3.060,0000	3.060,0000
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	82,60	81,65	79,15
Classe E EUR				
Nombre d'actions		-	-	34,2670
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	-	90,18
Classe M EUR				
Nombre d'actions		14.553,9960	23.083,9960	30.776,4430
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95,38	92,81	87,48
Classe R EUR				
Nombre d'actions		709,0790	709,0790	761,0930
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92,60	90,53	86,14

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A CHF	11.200,5630	0,0000	704,8330	10.495,7300
Classe A EUR	39.637,0430	45,3560	6.096,9030	33.585,4960
Classe A USD	169.051,9370	0,0000	0,0000	169.051,9370
Classe D EUR	10.528,0100	3,6250	473,4530	10.058,1820
Classe E CHF	3.060,0000	0,0000	0,0000	3.060,0000
Classe M EUR	23.083,9960	0,0000	8.530,0000	14.553,9960
Classe R EUR	709,0790	0,0000	0,0000	709,0790

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			4.767.025,44	4.894.854,34	16,53
Organismes de placement collectif			4.767.025,44	4.894.854,34	16,53
France			1.304.821,41	1.421.903,93	4,80
SCOR GL INV EUR HY-C-FD	EUR	667	1.304.821,41	1.421.903,93	4,80
Irlande			676.402,42	683.698,81	2,31
PIMCO EMERGING MARKET CORP BD	USD	42.964	676.402,42	683.698,81	2,31
Luxembourg			2.785.801,61	2.789.251,60	9,42
BGF US GOV M -D2- CAP	USD	75.222	1.362.348,13	1.361.476,38	4,60
JPMF US AGGR BD JPM 1 USD ACC	USD	11.779	1.423.453,48	1.427.775,22	4,82
Organismes de placement collectif			22.542.068,11	23.872.899,86	80,63
Organismes de placement collectif			22.542.068,11	23.872.899,86	80,63
France			6.948.940,61	7.779.043,09	26,27
EDMOND DE ROTHSCHILD SICAV EQUITY US S	EUR	25.761	3.019.850,38	3.425.679,16	11,57
EDR SICAV EQUITY EUROPE SOLVE ACTION I C	EUR	19.144	1.861.858,27	2.137.961,72	7,22
GROUPAMA EURO CREDIT SHORT DURATION - IC	EUR	12.030	1.513.374,00	1.628.380,80	5,50
LA FRANCAISE TRESORERIE-I FCP	EUR	5	553.857,96	587.021,41	1,98
Irlande			4.580.430,02	4.687.911,32	15,83
ISHARES GLOBAL INFRAS ETF USD	USD	28.670	855.184,25	882.153,85	2,98
ISHARES US PROPERTY YIELD UCITS ETF	USD	25.632	700.536,62	733.327,14	2,48
ISHS US AGG BD - ETF USD	USD	9.861	849.571,26	854.493,36	2,89
ISHS USD HI YLD USD SHS USD ETF	USD	8.396	723.083,76	729.727,16	2,46
PIMCO GIS CAP SEC-INST-USD-FD	USD	70.949	1.452.054,13	1.488.209,81	5,03
Luxembourg			11.012.697,48	11.405.945,45	38,52
AXA IM FIIS EUR SHT DUR HY -B-	EUR	3.791	521.471,15	566.028,82	1,91
AXA WORLD FD SICAV US HY BD -F- CAP	USD	4.040	1.099.133,76	1.098.560,95	3,71
BGF USD HY BD D2C	USD	42.030	1.716.499,07	1.722.567,46	5,82
BL SICAV BL BOND DOLLAR BI CAP	USD	1.642	1.375.176,12	1.374.128,18	4,64
CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD I EUR C	EUR	1.021	1.442.015,25	1.520.545,03	5,14
DWS INV VAR INCOME STR CREDIT -FC- CAP	EUR	10.785	1.446.636,91	1.560.889,89	5,27
MORGAN STANLEY INV EUR CUR HY BD -Z-	EUR	22.598	1.445.839,89	1.521.495,06	5,14
MS INV F SH MAT EUR BD Z	EUR	18.841	580.005,85	604.600,63	2,04
SISF ASI LCL CU BD -C-CAP	USD	9.937	1.385.919,48	1.437.129,43	4,85
Total du portefeuille-titres			27.309.093,55	28.767.754,20	97,16
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				1.007.595,07	3,40
Autres actifs/(passifs) nets				-166.939,59	-0,56
Total				29.608.409,68	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
Luxembourg	47,94
France	31,08
Irlande	18,14
Total	97,16
Autres actifs/(passifs) et liquidités	2,84
Total	100,00

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Fonds d'investissement	79,74
Holdings et sociétés financières	12,28
Banques, institutions financières	5,14
Total	97,16
Autres actifs/(passifs) et liquidités	2,84
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Etat des actifs nets au 30/09/24

	Note	Exprimé en USD
Actifs		35.520.125,85
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.2	33.728.231,44
<i>Prix de revient</i>		32.066.625,50
Banques à vue		925.947,20
Banques à vue chez le broker		267.696,25
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2.7	170.474,18
Intérêts à recevoir, nets		427.776,78
Passifs		414.370,06
Appel de marge		310.000,00
Moins-value nette non réalisée sur contrats futures	2.8	55.408,97
Frais à payer		48.961,09
Valeur nette d'inventaire		35.105.755,79

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Etat des opérations et des variations des actifs nets du 01/04/24 au 30/09/24

	Note	Exprimé en USD
Revenus		603.052,89
Intérêts reçus sur obligations et instruments du marché monétaire, nets		596.238,32
Intérêts bancaires		6.535,07
Autres revenus	11	279,50
Dépenses		97.322,40
Commissions de gestion	4	63.825,26
Commissions de dépositaire	6	5.892,29
Commissions d'administration		15.037,86
Frais de transaction	2.11	6.652,99
Taxe d'abonnement	8	1.747,22
Intérêts payés sur découvert bancaire		1.626,07
Frais bancaires		296,39
Autres dépenses		2.244,32
Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements		505.730,49
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s sur :		
- ventes d'investissements	2.2,2.3	33.600,84
- contrats de change à terme	2.7	773.452,04
- contrats futures	2.8	-156.017,84
- change	2.4	-124.574,74
Bénéfices / (Pertes) net(te)s réalisé(e)s		1.032.190,79
Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur :		
- ventes d'investissements	2.2	1.553.853,46
- contrats de change à terme	2.7	225.457,05
- contrats futures	2.8	-100.117,46
Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations		2.711.383,84
Souscriptions d'actions		24.264.526,10
Rachats d'actions		-345.835,44
Augmentation / (diminution) nette des actifs		26.630.074,50
Actifs nets au début de la période		8.475.681,29
Actifs nets à la fin de la période		35.105.755,79

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Statistiques

		30/09/24	31/03/24
Total des actifs nets	USD	35.105.755,79	8.475.681,29
Classe A USD			
Nombre d'actions		10,0000	10,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	108,73	103,88
Classe K USD			
Nombre d'actions		72.470,0000	61.800,0000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	109,18	104,14
Classe K EUR			
Nombre d'actions		12.667,050	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	103,84	-
Classe D EUR (H)			
Nombre d'actions		1.161,870	1.161,870
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104,44	100,70
Classe S CHF			
Nombre d'actions		15.094,141	15.429,752
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	102,97	100,34
Classe S EUR			
Nombre d'actions		203.223,000	1.800,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,00	101,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Changement dans le nombre d'actions en circulation du 01/04/24 au 30/09/24

	Nombre d'actions au 01/04/24	Nombre d'actions émises	Nombre d'actions rachetées	Nombre d'actions au 30/09/24
Classe A USD	10,0000	10,0000	10,0000	10,0000
Classe K USD	61.800,0000	12.590,0000	1.920,0000	72.470,0000
Classe K EUR	0,000	13.082,780	415,730	12.667,050
Classe D EUR (H)	1.161,870	0,000	0,000	1.161,870
Classe S CHF	15.429,752	515,825	851,436	15.094,141
Classe S EUR	1.800,000	201.423,000	0,000	203.223,000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou traitées sur un autre marché réglementé			31.884.045,50	33.538.708,44	95,54
Obligations			29.137.666,37	30.653.603,30	87,32
Allemagne			26.949,06	28.513,04	0,08
GERMANY 2.4 23-20 15/11A	EUR	25.000	26.949,06	28.513,04	0,08
Autriche			678.900,00	717.993,50	2,05
KLABIN AUSTRIA GMBH 7 19-49 03/04S04S	USD	300.000	293.400,00	321.115,50	0,91
KLABIN FINANCE SA 4.875 17-27 19/09S	USD	400.000	385.500,00	396.878,00	1,13
Bermudes			473.750,00	493.720,00	1,41
INVESTMENT ENERGY RE 6.25 21-29 26/04S	USD	500.000	473.750,00	493.720,00	1,41
Brésil			406.030,00	418.210,00	1,19
BRAZIL 6.25 23-31 18/03S	USD	400.000	406.030,00	418.210,00	1,19
Chili			3.755.846,12	3.986.577,91	11,36
AES ANDES SA 6.3000 24-29 15/03S	USD	400.000	406.400,00	415.830,00	1,18
CHILE 0.83 19-31 02/07A	EUR	300.000	264.063,01	287.142,43	0,82
CHILE 1.25 20-40 29/01A	EUR	200.000	149.747,11	159.836,98	0,46
CHILE 2.55 20-32 27/01S	USD	500.000	419.268,00	442.122,50	1,26
CHILE 3.50 19-50 25/01S	USD	500.000	346.300,00	385.582,50	1,10
INTERCHILE 4.50 21-56 30/06S	USD	900.000	728.250,00	765.459,00	2,18
INVERSIONES CMP 6.1250 24-34 26/02S	USD	500.000	492.950,00	530.402,50	1,51
INVERSIONES CMPC SA 6.125 23-33 23/06S	USD	200.000	197.200,00	212.011,00	0,60
SOCIEDAD QUIMICA Y M 6.5 23-33 07/11S	USD	600.000	608.918,00	647.262,00	1,84
SOCIEDAD QUIMICA Y MI 3.5 21-51 10/09S	USD	200.000	142.750,00	140.929,00	0,40
Chine			921.680,86	965.403,59	2,75
INDUSTRIAL AND COMME 4.125 23-26 25/10A	EUR	200.000	215.666,86	227.940,59	0,65
INDUSTRIAL AND COMMER 2.95 22-25 01/06S	USD	300.000	291.894,00	297.009,00	0,85
LENOVO GROUP LTD 6.536 22-32 27/07S	USD	400.000	414.120,00	440.454,00	1,25
Corée du Sud			4.721.203,34	4.958.998,82	14,13
KEB HANA BANK 3.25 22-27 30/03S	USD	600.000	567.932,00	588.099,00	1,68
KOOKMIN BANK 2.5 20-30 04/11S	USD	200.000	165.800,00	175.684,00	0,50
KOOKMIN BANK 4.5 19-29 01/02S	USD	400.000	377.604,00	395.490,00	1,13
LG CHEM LTD 3.625 19-29 15/04S	USD	600.000	552.906,00	578.043,00	1,65
LGENERGY Solutio 5.7500 23-28 25/09S	USD	500.000	503.227,00	517.835,00	1,48
REPUBLIQUE SUD COREEN 0.00 21-26 15/10A	EUR	200.000	202.253,48	210.366,37	0,60
SHINHAN BANK 4.3750 22-32 13/04S	USD	300.000	271.416,00	286.776,00	0,82
SHINHAN BANK CO LTD 1.375 21-26 21/10S	USD	500.000	449.611,00	473.155,00	1,35
SK HYNIX INC 2.375 21-31 19/01S	USD	800.000	637.008,00	693.032,00	1,97
THE EXP IMP KOREA 0.0 21-24 19/10A	EUR	100.000	103.870,86	111.142,95	0,32
THE EXP IMP KOREA 5.125 23-33 11/01S	USD	400.000	397.000,00	419.028,00	1,19
WOORI BANK 4.875 23-28 26/01S	USD	500.000	492.575,00	510.347,50	1,45
Croatie			651.433,80	692.910,07	1,97
ERSTE AND STEIERMAR 4.875 24-29 31/01A	EUR	600.000	651.433,80	692.910,07	1,97
Émirats Arabes Unis			997.091,14	1.040.123,01	2,96
BANK OF ABU DHABI 1.625 22-27 07/04A	EUR	400.000	404.663,14	429.379,01	1,22
COMMERCIAL BANK OF D 5.319 23-28 14/06S	USD	200.000	199.600,00	204.886,00	0,58
NATL BANK OF ABU DHA 4.774 23-28 06/06S	USD	400.000	392.828,00	405.858,00	1,16
Espagne			203.248,55	218.181,53	0,62
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A	EUR	100.000	99.787,54	108.031,69	0,31
BBVA SA 1.375 18-25 14/05A 18-25 14/05A	EUR	100.000	103.461,01	110.149,84	0,31
États-Unis			196.926,00	201.865,00	0,58
BANK OF CHINA NY 4.625 23-26 26/06S	USD	200.000	196.926,00	201.865,00	0,58

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
France			196.240,00	200.725,00	0,57
BANK OF CHINA PARIS 4.75 22-25 23/11S	USD	200.000	196.240,00	200.725,00	0,57
Géorgie			503.000,00	510.570,00	1,45
GEORGIA GLOBAL UTILI 8.875 24-29 25/07S	USD	500.000	503.000,00	510.570,00	1,45
Hong-Kong			2.438.598,00	2.550.730,00	7,27
AGRI BK OF CHINA HK 2 22-25 01/03S	USD	200.000	195.320,00	197.899,00	0,56
CHINA CONSTR BANK HK 1.25 20-25 04/08S8S	USD	200.000	184.720,00	194.690,00	0,55
CHINA CONSTR BK LDN 5.00 23-26 30/11S	USD	400.000	399.660,00	408.058,00	1,16
CHINA MERCHANTS BANK 1.20 20-25 10/09S	USD	300.000	283.770,00	290.949,00	0,83
ICBC HONG KONG 1.625 21-26 28/10S	USD	200.000	180.000,00	190.277,00	0,54
MTR CORP LTD 1.625 20-30 19/08S	USD	1.000.000	820.488,00	879.965,00	2,51
SWIRE PROPERT MTN 3.5 18-28 10/01S	USD	400.000	374.640,00	388.892,00	1,11
Hongrie			520.836,61	568.730,91	1,62
HUNGARY 1.75 20-35 05/06A	EUR	650.000	520.836,61	568.730,91	1,62
Îles Caïmans			794.908,00	821.149,00	2,34
BANCO DO BRASIL SA 6.25 23-30 18/04S	USD	200.000	198.452,00	208.969,00	0,60
DIB SUKUK 4.8 23-28 16/08S	USD	400.000	394.980,00	405.782,00	1,16
DIB SUKUK 5.493 22-27 30/11S	USD	200.000	201.476,00	206.398,00	0,59
Inde			1.531.320,00	1.609.416,50	4,58
10 RENEW POWER 4.5 21-28 14/07S	USD	500.000	439.020,00	468.732,50	1,34
NTINUUM GREEN ENERGY 7.5 24-33 26/06S	USD	600.000	600.300,00	631.389,00	1,80
PT PERTAMINA PERSERO 5.15 23-28 27/04S	USD	500.000	492.000,00	509.295,00	1,45
Indonésie			1.089.815,00	1.149.798,50	3,28
PERUSAHAAN PENERBIT 3.55 21-51 09/06S	USD	500.000	366.500,00	395.370,00	1,13
PERUSAHAAN PENERBIT 5.6 23-33 15/11S	USD	700.000	723.315,00	754.428,50	2,15
Lituanie			690.270,28	743.438,91	2,12
IGNITIS GRUPE AB 1.875 18-28 10/07A0/07A	EUR	300.000	290.088,05	315.289,03	0,90
IGNITIS GRUPE AB 2 17-27 14/07A27 14/04A	EUR	400.000	400.182,23	428.149,88	1,22
Luxembourg			1.742.417,50	1.832.056,36	5,22
CPI PROPERTY GROUP 2.75 20-26 12/05A	EUR	400.000	397.130,88	429.757,55	1,22
CPI PROPERTY GROUP 6.00 24-32 27/01A	EUR	400.000	424.021,80	429.372,33	1,22
GTC AURORA LUXEMBOURG 2.25 21-26 23/06A	EUR	400.000	370.064,82	406.517,48	1,16
MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	200.000	164.000,00	168.569,00	0,48
RUMO LUXEMBOURG SARL 5.25 20-28 10/01S	USD	400.000	387.200,00	397.840,00	1,13
Maurice			905.210,40	951.017,80	2,71
GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S	USD	607.250	542.430,40	572.305,80	1,63
INDIA CLEAN ENERGY 4.5 22-27 18/04S	USD	400.000	362.780,00	378.712,00	1,08
Mexique			396.640,00	411.534,00	1,17
TRUST F1401 7.375 24-34 13/02S	USD	400.000	396.640,00	411.534,00	1,17
Pays-Bas			503.580,70	519.238,73	1,48
GREENKO DUTCH B.V. 3.85 21-26 29/03S	USD	537.000	503.580,70	519.238,73	1,48
Pérou			1.207.200,00	1.305.561,50	3,72
PERU 3.60 21-72 15/01S	USD	400.000	252.090,00	275.212,00	0,78
PERU 3 21-34 15/01S	USD	400.000	314.960,00	343.744,00	0,98
TRANSMANTARO 4.70 19-34 16/04S	USD	700.000	640.150,00	686.605,50	1,96
Pologne			837.306,02	900.808,98	2,57
POLAND 1.00 19-29 07/03A	EUR	300.000	290.670,21	313.877,86	0,89
POLAND 1.125% 07-08-26	EUR	350.000	359.326,76	380.503,51	1,08
POLAND 2 19-49 08/03A	EUR	250.000	187.309,05	206.427,61	0,59

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Portefeuille-titres au 30/09/24

Description	Devise	Quantité/ Nominal	Prix de revient (en USD)	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
Qatar			198.930,00	210.076,00	0,60
QATAR GOVERNMENT INT 4.75 24-34 29/05S	USD	200.000	198.930,00	210.076,00	0,60
Roumanie			793.022,99	836.272,72	2,38
GLOBALWORTH REAL ESTAT 6.25 24-29 31/03A	EUR	256.042	265.579,19	282.066,58	0,80
ROMANIA 5.625 24-36 22/02A	EUR	500.000	527.443,80	554.206,14	1,58
Serbie			183.702,00	198.845,42	0,57
SERBIA 1 21-28 23/09A	EUR	200.000	183.702,00	198.845,42	0,57
Singapour			872.546,00	892.701,00	2,54
VENA ENERGY CAPITAL 3.133 20-25 26/02S2S	USD	900.000	872.546,00	892.701,00	2,54
Turquie			699.064,00	718.435,50	2,05
AYDEM YENILENEBILIR 7.75 21-27 02/02S	USD	500.000	488.264,00	499.042,50	1,42
YAPI VE KREDI BANKA 9.25 23-28 16/10S	USD	200.000	210.800,00	219.393,00	0,62
Obligations à taux variables			2.746.379,13	2.885.105,14	8,22
Pologne			1.229.979,80	1.282.378,81	3,65
BANK MILLENNIUM FL.R 24-29 25/09A	EUR	200.000	225.890,60	226.131,41	0,64
BANK POLSKA KA OPIE FL.R 23-27 23/11A	EUR	500.000	554.760,90	575.284,65	1,64
MBANK SA FL.R 23-27 11/09A	EUR	400.000	449.328,30	480.962,75	1,37
République tchèque			505.770,10	549.591,86	1,57
CESKA SPORITELNA FL.R 23-28 08/03A	EUR	300.000	330.351,72	348.407,29	0,99
CESKA SPORITELNA FLR 21-28 13/09A	EUR	200.000	175.418,38	201.184,57	0,57
Roumanie			679.894,84	703.367,77	2,00
BANCA COMERCIALA ROM FL.R 23-27 19/05A	EUR	600.000	679.894,84	703.367,77	2,00
Slovaquie			330.734,39	349.766,70	1,00
SLOVENSKA SPORITELNA FL.R 23-28 04/10A	EUR	300.000	330.734,39	349.766,70	1,00
Autres valeurs mobilières			182.580,00	189.523,00	0,54
Obligations			182.580,00	189.523,00	0,54
Luxembourg			182.580,00	189.523,00	0,54
CHINA MERCHANTS BA 1.25 21-26 01/09S	USD	200.000	182.580,00	189.523,00	0,54
Total du portefeuille-titres			32.066.625,50	33.728.231,44	96,08
Avoirs bancaires/(Découverts bancaires)				883.643,45	2,52
Autres actifs/(passifs) nets				493.880,90	1,41
Total				35.105.755,79	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30/09/24

Pays	% des actifs nets
Corée du Sud	14,13
Chili	11,36
Hong-Kong	7,27
Pologne	6,22
Luxembourg	5,76
Inde	4,58
Roumanie	4,39
Pérou	3,72
Indonésie	3,27
Émirats Arabes Unis	2,96
Chine	2,75
Maurice	2,71
Singapour	2,54
Îles Caïmans	2,34
Lituanie	2,12
Turquie	2,05
Autriche	2,04
Croatie	1,97
Hongrie	1,62
République tchèque	1,57
Pays-Bas	1,48
Géorgie	1,45
Bermudes	1,41
Brésil	1,19
Mexique	1,17
Slovaquie	1,00
Espagne	0,62
Qatar	0,60
France	0,57
États-Unis	0,57
Serbie	0,57
Allemagne	0,08
Total	96,08
Autres actifs/(passifs) et liquidités	3,92
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Répartition économique du portefeuille-titres au 30/09/24

Secteur	% des actifs nets
Banques, institutions financières	33,54
Energie et eau	17,12
Obligations d'Etats, de Provinces et communes	14,20
Holdings et sociétés financières	9,74
Papier et bois	4,16
Chimie	3,89
Sociétés immobilières	3,25
Transports	2,51
Electronique et semiconducteurs	1,97
Institutions non classifiables / non classifiées	1,80
Electrotechnique et électronique	1,48
Articles de bureaux et ordinateurs	1,25
Fonds d'investissement	1,17
Total	96,08
Autres actifs/(passifs) et liquidités	3,92
Total	100,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Options

Au 30 septembre 2024, les positions ouvertes sur contrats d'options sont les suivantes :

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Options achetées					
Options listées					
Options sur actions					
500,00	VEOLIA ENVIRONNE 20241220 C30	EUR	-	57.000,00	-12.750,00
				57.000,00	-12.750,00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Quantité	Description	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Valeur d'évaluation (en EUR)	Non réalisé (en EUR)
Options achetées					
Options listées					
Options sur actions					
8,00	PALO ALTO NETWOR 20260116 C260	USD	-	81.835,90	1.656,28
				81.835,90	1.656,28

Le courtier de ces options est Société Générale Paris.

Les montants des engagements ne sont pas présentés car ils se rapportent aux options achetées.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Au 30 septembre 2024, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	91.000,00	EUR	97.032,51	11/10/24	-410,41 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	3.905.300,00	EUR	4.194.308,40	11/10/24	-47.713,31 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	709.400,00	EUR	641.773,97	11/10/24	-4.827,52 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	39.100,00	EUR	35.002,28	11/10/24	104,43 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.856.700,00	EUR	1.679.703,59	11/10/24	-12.634,98 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	629.400,00	EUR	569.400,25	11/10/24	-4.283,12 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	14.500,00	EUR	12.980,49	11/10/24	38,63 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	12.900,00	EUR	11.548,16	11/10/24	34,36 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-69.691,92	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	22.400,00	USD	26.575,07	03/10/24	-98,90 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	601.800,00	USD	665.410,14	03/10/24	4.158,65 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	8.392.800,00	USD	9.279.917,28	03/10/24	57.997,12 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	173.900,00	USD	192.281,20	03/10/24	1.201,71 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	418.300,00	USD	462.514,23	03/10/24	2.890,60 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.495.200,00	USD	1.653.242,34	03/10/24	10.332,34 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	734.400,00	USD	812.025,93	03/10/24	5.074,95 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	20.915,81	EUR	18.800,00	03/10/24	-14,37 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	184.439,09	EUR	166.400,00	03/10/24	-745,12 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	7.448,82	EUR	6.700,00	03/10/24	-9,80 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	83.229,06	EUR	74.800,00	03/10/24	-47,40 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					80.739,78	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	151.600,00	USD	178.917,90	11/10/24	981,84 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	3.149.200,00	USD	3.739.869,80	11/10/24	-2.772,90 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	104.174.000,00	USD	115.195.827,97	11/10/24	1.109.066,05 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					1.107.274,99	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	987.600,00	USD	1.170.627,63	11/10/24	-2.456,40 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	32.712.100,00	USD	38.847.679,13	11/10/24	-147.031,26 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	67.241.000,00	USD	74.355.312,97	11/10/24	479.851,04 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	3.713.500,00	USD	4.134.881,99	11/10/24	918,53 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	116.300,00	USD	152.285,55	11/10/24	2.957,97 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					334.239,88	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	1.284.900,00	EUR	1.379.987,93	11/10/24	-14.249,23 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	29.200,00	EUR	26.416,41	11/10/24	-262,14 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	600,00	EUR	538,18	11/10/24	-0,76 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-14.512,13	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	700,00	EUR	747,92	11/10/24	-4,67 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	118.400,00	EUR	126.505,73	11/10/24	-790,64 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	64.500,00	EUR	68.915,70	11/10/24	-430,71 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	22.721.100,00	EUR	24.402.555,66	11/10/24	-277.596,81 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	10.790.100,00	EUR	11.588.612,16	11/10/24	-131.828,88 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	5.203.000,00	EUR	5.588.043,58	11/10/24	-63.568,05 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	26.000,00	EUR	27.510,55	11/10/24	95,62 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	4.876.400,00	EUR	5.237.273,83	11/10/24	-59.577,79 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	29.300,00	EUR	31.002,27	11/10/24	107,76 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	14.074.000,00	EUR	15.115.534,39	11/10/24	-171.950,19 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	127.300,00	EUR	136.720,73	11/10/24	-1.555,30 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	486.047,83	USD	543.000,00	11/10/24	-1.495,50 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	49.037,55	USD	54.800,00	11/10/24	-165,73 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	103.020,63	CHF	97.300,00	11/10/24	-290,21 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	68.609,84	CHF	64.800,00	11/10/24	-193,26 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	42.695,98	USD	47.500,00	11/10/24	47,23 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	101.847,95	CHF	95.700,00	11/10/24	235,60 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	5.700,00	EUR	6.837,87	11/10/24	8,47 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	227.500,00	EUR	269.404,88	11/10/24	3.849,59 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	978.100,00	EUR	1.158.263,35	11/10/24	16.550,69 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	4.200,00	EUR	5.023,22	11/10/24	21,46 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	800.800,00	EUR	948.305,17	11/10/24	13.550,56 *	Australia NZ Bkg Melbourne
GBP	1.098.400,00	EUR	1.300.722,28	11/10/24	18.586,33 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	61.500,00	EUR	55.551,34	11/10/24	-332,53 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	4.674.600,00	EUR	4.228.977,42	11/10/24	-31.810,99 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	20.112.700,00	EUR	18.195.386,61	11/10/24	-136.868,40 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	15.251.100,00	EUR	13.797.235,61	11/10/24	-103.784,86 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	400,00	EUR	362,60	11/10/24	-3,45 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	86.600,00	EUR	78.344,55	11/10/24	-589,32 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	6.900,00	EUR	6.176,87	11/10/24	18,43 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	414.600,00	EUR	375.076,81	11/10/24	-2.821,39 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	9.204.400,00	EUR	8.326.958,41	11/10/24	-62.636,62 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	2.300,00	EUR	2.064,78	11/10/24	0,32 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	1.278.300,00	EUR	1.156.441,59	11/10/24	-8.698,93 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-1.003.922,17	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	1.663.600,00	USD	1.835.849,14	11/10/24	16.982,67 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	78.636.900,00	USD	86.956.935,66	11/10/24	624.784,68 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	2.186.423,50	EUR	1.957.300,00	11/10/24	6.483,79 *	Australia NZ Bkg Melbourne
TRY	13.709.733,25	USD	325.000,00	13/01/25	38.544,08	Cie Fin. Edmond de Rothschild
TRY	12.043.432,74	USD	300.000,00	25/11/24	34.259,65	Cie Fin. Edmond de Rothschild
					721.054,87	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats de change à terme

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	5.878.000,00	EUR	6.312.996,38	11/10/24	-65.185,58 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	122.000,00	EUR	129.778,40	11/10/24	-103,69 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	8.500,00	EUR	7.633,80	11/10/24	-20,37 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	417.200,00	EUR	377.428,95	11/10/24	-3.745,30 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-69.054,94	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	31.200,00	USD	34.796,17	11/10/24	33,17 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	33.300,00	USD	37.091,84	11/10/24	76,96 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	35.971.900,00	USD	39.777.802,56	11/10/24	343.145,10 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.838.200,00	USD	2.032.685,42	11/10/24	17.535,05 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	48.000,00	USD	53.465,71	11/10/24	110,93 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	15.100,00	USD	16.697,61	11/10/24	144,04 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	1.275.700,00	USD	1.410.671,74	11/10/24	12.169,22 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	300,00	USD	333,91	11/10/24	0,91 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	787.900,00	USD	877.617,39	11/10/24	1.820,97 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	63.106,71	EUR	56.500,00	11/10/24	24,54 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					375.060,89	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
EUR	100.400.300,00	USD	111.022.862,58	11/10/24	957.743,98 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	2.255.800,00	USD	2.518.923,28	11/10/24	-393,36 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	2.264.500,00	USD	2.522.356,35	11/10/24	5.233,66 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	3.834.100,00	USD	4.272.019,40	11/10/24	7.665,74 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					970.250,02	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
CHF	1.288.900,00	EUR	1.384.275,62	11/10/24	-14.285,26 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	87.981,62	USD	98.000,00	11/10/24	203,34	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	45.709,46	CHF	43.100,00	11/10/24	-101,76 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	13.712.747,20	USD	15.161.200,00	11/10/24	132.946,06	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	23.717.900,00	EUR	21.456.908,32	11/10/24	-212.921,13 *	Australia NZ Bkg Melbourne
USD	246.900,00	EUR	221.670,17	11/10/24	-522,64 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					-94.681,39	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Échéance	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
CHF	1.515.200,00	USD	1.799.395,44	11/10/24	-7.582,33 *	Australia NZ Bkg Melbourne
CHF	37.900,00	USD	44.978,49	11/10/24	-159,54 *	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	22.430.700,00	USD	24.803.939,84	11/10/24	178.216,05 *	Australia NZ Bkg Melbourne
					170.474,18	

Les contrats suivis d'un * concernent spécifiquement la couverture du risque de change des actions.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

Au 30 septembre 2024, les contrats futures ouverts sont les suivants :

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
3,00	EUR/GBP (CME) 12/24	GBP	375.139,74	-5.609,73	Société Générale
28,00	EUR/USD (CME) 12/24	USD	3.500.468,24	26.532,54	Société Générale
				20.922,81	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
52,00	EUR/JPY (CME) 12/24	JPY	6.502.031,88	120.693,97	Société Générale
240,00	EUR/USD (CME) 12/24	USD	30.004.013,50	224.461,09	Société Générale
				345.155,06	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
-30,00	EUR/USD (CME) 12/24	USD	3.750.501,69	-27.770,92	Société Générale
Futures sur obligations					
7,00	EURO BUND FUTURE 12/24	EUR	706.083,00	7.980,00	Société Générale
9,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 12/24	USD	806.192,32	1.515,70	Société Générale
				-18.275,22	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
-366,00	EUR/USD (CME) 12/24	USD	45.756.120,59	-438.339,25	Société Générale
Futures sur obligations					
70,00	EURO BOBL FUTURE 12/24	EUR	6.328.210,00	92.400,00	Société Générale
120,00	US 10 YEARS NOTE 12/24	USD	9.208.694,48	27.787,76	Société Générale
				-318.151,49	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
83,00	EUR/GBP (CME) 12/24	GBP	10.381.485,78	-158.034,67	Société Générale
15,00	EUR/USD (CME) 12/24	USD	1.870.714,15	17.341,29	Société Générale
				-140.693,38	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
5,00	EUR/AUD (CME) 12/24	AUD	625.621,83	-16.429,79	Société Générale
320,00	EUR/GBP (CME) 12/24	GBP	40.014.906,11	-579.578,50	Société Générale
4,00	EUR/JPY (CME) 12/24	JPY	500.156,30	9.034,07	Société Générale
7,00	EUR/SWISS FRANC(CME) 12/24	CHF	874.146,71	2.228,23	Société Générale
1.102,00	EUR/USD (CME) 12/24	USD	137.768.428,66	1.262.468,00	Société Générale
12,00	USD/MXN (CME) 12/24	USD	273.671,59	1.724,53	Société Générale
Futures sur obligations					
2.429,00	EURO BOBL FUTURE 12/24	EUR	219.588.887,00	494.080,00	Société Générale
687,00	EURO BTP FUTURE -EUX 12/24	EUR	64.827.381,00	429.592,90	Société Générale
135,00	EURO BUND FUTURE 12/24	EUR	13.617.315,00	36.791,41	Société Générale
381,00	LONG GILT FUT 12/24	GBP	32.212.825,32	-1.088.878,45	Société Générale
765,00	US 10 YEARS NOTE 12/24	USD	58.705.427,31	-680.870,24	Société Générale
484,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 12/24	USD	43.801.842,41	-88.205,08	Société Générale
2.518,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 12/24	USD	225.554.695,57	-1.373.466,06	Société Générale
-265,00	US ULTRA BD CBT 30YR 12/24	USD	12.756.405,22	228.561,32	Société Générale
				-1.362.947,66	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur devises					
-155,00	EUR/USD (CME) 12/24	USD	21.574.042,11	-159.746,88	Société Générale
-16,00	JPN YEN CURR FUT 12/24	USD	1.392.466,75	35.187,50	Société Générale
15,00	USD/MXN (CME) 12/24	USD	380.865,33	-3.939,75	Société Générale
Futures sur obligations					
46,00	EURO BUND FUTURE 12/24	EUR	5.165.915,05	58.384,07	Société Générale
62,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 12/24	USD	6.183.289,06	11.625,00	Société Générale
				-58.490,06	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (en EUR)	Contrepartie
Futures sur devises					
14,00	EUR/GBP (CME) 12/24	GBP	1.751.093,99	-23.976,92	Société Générale
36,00	EUR/USD (CME) 12/24	USD	4.489.713,96	33.667,85	Société Générale
Futures sur indices					
-323,00	MSCI EUROPE INDEX 12/24	EUR	11.156.420,00	-103.198,50	Société Générale
Futures sur obligations					
130,00	EURO BOBL FUTURE 12/24	EUR	11.752.390,00	172.900,00	Société Générale
				79.392,43	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Contrats futures

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

Quantité Achat/ (Vente)	Dénomination	Devise	Engagement (en USD) (en valeur absolue)	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
Futures sur devises					
-72,00	EUR/USD (CME) 12/24	USD	10.021.490,53	-65.250,00	Société Générale
Futures sur obligations					
9,00	EURO BOBL FUTURE 12/24	EUR	905.851,62	7.114,31	Société Générale
2,00	EURO BUND FUTURE 12/24	EUR	224.605,00	1.981,76	Société Générale
-7,00	EURO SCHATZ 12/24	EUR	748.638,81	-2.505,04	Société Générale
-9,00	US 10 YEARS NOTE 12/24	USD	768.937,50	-1.328,13	Société Générale
12,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 12/24	USD	1.209.093,75	3.093,75	Société Générale
9,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 12/24	USD	1.705.289,06	5.062,50	Société Générale
-14,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 12/24	USD	1.396.226,56	-3.937,50	Société Générale
3,00	US TREASURY BOND 12/24	USD	196.734,38	93,75	Société Générale
-2,00	US ULTRA BD CBT 30YR 12/24	USD	107.187,50	265,63	Société Générale
				-55.408,97	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Credit Default Swaps ("CDS")

Au 30 septembre 2024, les positions ouvertes sur "Credit default swaps" sont les suivantes :

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Description/Sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat/ Vente	Spread	Non réalisé (en EUR)
CDS Single Name							
KPN NV 0.625 16-25 09/04A	J.P. Morgan AG	2.000.000	20/06/29	EUR	Sell	1,00	56.896,32
KERING 1.25 16-26 10/05A	Morgan Stanley Bk AG	2.500.000	20/12/25	EUR	Sell	1,00	25.392,25
							82.288,57

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Description/Sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat/ Vente	Spread	Non réalisé (en EUR)
CDS Single Name							
KERING 1.25 16-26 10/05A	BNP Paribas Paris	3.000.000	20/06/26	EUR	Sell	1,00	40.012,52
SONY GROUP CORP 0.4200 16-26 18/09S	J.P. Morgan AG	500.000.000	20/12/28	JPY	Sell	1,00	110.989,49
							151.002,01

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Description/Sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat/ Vente	Spread	Non réalisé (en EUR)
CDS Index							
	BNP Paribas Paris	50.000.000	20/12/29	EUR	Buy	5,00	-4.143.327,81
	Citigroup Global Markets Europe AG	39.800.000	20/12/29	USD	Buy	1,00	1.031.615,43
CDS Single Name							
REPUBLIC OF IND 21-31 28/07S	BNP Paribas Paris	27.900.000	20/12/29	USD	Buy	1,00	-369.767,32
							-3.481.479,70

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Description/Sous-jacent	Contrepartie	Nominal	Maturité	Devise	Achat/ Vente	Spread	Non réalisé (en USD)
CDS Index							
	Citigroup Global Markets Europe AG	28.000.000	20/12/29	USD	Buy	1,00	808.024,45
CDS Single Name							
REPUBLIC OF IND 21-31 28/07S	BNP Paribas Paris	18.800.000	20/12/29	USD	Buy	1,00	-277.404,71
							530.619,74

La plus-value / (moins value) nette non réalisée sur les contrats de swaps de défaut de crédit à la date de clôture est inclus dans l'état des actifs nets de chaque compartiment.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Swaps de taux d'intérêts ("IRS")

Au 30 septembre 2024, les positions ouvertes sur swaps de taux d'intérêts sont les suivantes :

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Notionnel	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Flux reçu	Flux payé	Non réalisé (en EUR)
350.000.000	MXN	29/12/28	JP Morgan AG Frankfurt	8,7400%	MXN TIIE 28D	90.135,43
						90.135,43

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Notionnel	Devise	Date d'échéance	Contrepartie	Flux reçu	Flux payé	Non réalisé (en EUR)
35.000.000	MXN	29/12/28	JP Morgan AG Frankfurt	8,7400%	MXN TIIE 28D	10.024,04
43.000.000	MXN	04/01/29	BNP Paribas SA Paris	8,6500%	MXN TIIE 28D	5.273,70
97.000.000	MXN	25/05/28	Morgan Stanley Bk AG	8,5410%	MXN TIIE 28D	(13.362,70)
						1.935,04

La plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur les contrats d'Interest Rate Swaps à la date de clôture est incluse dans l'état de l'actif net du Compartiment.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

Inflation swaps ("IFS")

Au 30 septembre 2024, les positions ouvertes sur swaps d'inflation sont les suivantes :

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Notionel	Devise	Date d'échéance	Countrepartie	Flux reçu	Flux payé	Non réalisé (en EUR)
175.000.000	USD	19/09/26	Citigroup Global Markets Europe	2.1505%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	(262.655,42)
37.200.000	USD	19/09/34	Citigroup Global Markets Europe	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	2.3150%	302.102,10
130.000.000	USD	24/09/26	Citigroup Global Markets Europe	2.2000%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	(49.565,19)
27.900.000	USD	24/09/34	Citigroup Global Markets Europe	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	2.3700%	96.862,93
29.000.000	USD	25/09/34	Citigroup Global Markets Europe	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	2.3830%	69.003,97
135.000.000	USD	25/09/26	Citigroup Global Markets Europe	2.1900%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	(66.792,85)
33.000.000	EUR	15/09/34	BNP Paribas Paris	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	1.9692%	(72.858,14)
48.000.000	USD	30/09/34	BNP Paribas Paris	2.3239%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	(325.802,27)
33.000.000	EUR	15/09/44	BNP Paribas Paris	2.1594%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	(10.389,45)
48.000.000	USD	30/09/44	BNP Paribas Paris	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	2.3370%	313.273,39
49.500.000	EUR	15/09/34	Citigroup Global Markets Europe	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	1.9075%	180.215,93
49.500.000	EUR	15/09/44	Citigroup Global Markets Europe	2.1300%	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	(285.684,63)
72.000.000	USD	01/10/44	Citigroup Global Markets Europe	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	2.3750%	86.898,16
72.000.000	USD	01/10/34	Citigroup Global Markets Europe	2.3835%	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	(149.713,46)
						(175.104,93)

La plus-value (moins-value) nette non réalisée sur les contrats de swaps sur inflation à la date de clôture figure dans l'état des actifs nets du Compartiment.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND
Autres notes aux états financiers

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (« la SICAV ») est une Société d'investissement à capital variable à compartiments constituée sous la forme d'une société anonyme aux termes de la Loi du 10 août 1915, et agréée aux termes de la Partie I de la Loi du 17 décembre 2010, telle qu'amendée.

La SICAV a été constituée pour une durée indéterminée le 15 juin 2000 sous la dénomination R FUND. La dénomination de la SICAV est devenue LCF ROTHSCHILD FUND le 4 octobre 2000, puis EDMOND DE ROTHSCHILD FUND le 31 décembre 2003. Les Statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 28 juillet 2015 et l'acte de modification a été publié au Mémorial le 6 octobre 2015. Ces documents peuvent être consultés au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg et des copies peuvent être obtenues, contre paiement des coûts administratifs déterminés par la Réglementation du Grand-Duché.

La SICAV est inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 76441.

Au 30 septembre 2024, la SICAV est composée des Compartiments suivants :

Compartiments obligataires

Compartiment « obligations convertibles »

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Compartiments investis en obligations d'entreprise

- 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

Compartiments Actions

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

Compartiment Mixte

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Compartiment Stratégie

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Le principal objectif de la SICAV est de préserver le capital en termes réels et d'assurer la croissance de ses actifs. Il est entendu qu'aucune garantie n'est donnée quant à la réalisation de cet objectif.

La SICAV cherchera à atteindre cet objectif en gérant activement le portefeuille de ses Compartiments, lesquels peuvent être classés en cinq catégories. La première catégorie regroupe ceux qui investissent dans des valeurs mobilières de courte échéance et des instruments du marché monétaire. La deuxième catégorie se concentre exclusivement sur les obligations. La troisième catégorie concerne uniquement les actions et les valeurs mobilières. La quatrième catégorie investit dans des obligations et actions mondiales. Enfin, la cinquième catégorie regroupe les Compartiments dont le portefeuille est composé d'instruments spécifiquement conçus de manière à présenter un certain degré de risque ou de rendement, voire une combinaison des deux.

En règle générale, sauf mention contraire dans leur stratégie d'investissement, les portefeuilles des Compartiments seront composés de valeurs mobilières, sans restriction ni limitation quant à l'allocation sectorielle, économique ou géographique.

Les Actions sont émises sous forme nominative au titre de chaque Compartiment. Des rompus seront émis jusqu'au dix-millième d'Actions.

La Société de Gestion peut créer au sein de chaque Compartiment différentes catégories d'Actions dont les actifs seront normalement investis conformément à la politique d'investissement spécifique du Compartiment concerné. Ces Catégories se distinguent par leur structure de frais, leur politique de distribution, leur liquidité et le montant minimum de souscription qui leur est applicable (cette liste n'est pas exhaustive). Les caractéristiques des Catégories créées au sein de chaque Compartiment seront énoncées dans les Fiches Signalétiques concernées.

Autres notes aux états financiers

1 - Généralités

Les Catégories de certains Compartiments peuvent elles-mêmes se diviser en plusieurs Sous-Classes, possédant chacune une devise d'évaluation distincte, sur décision du Conseil. Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait que, en fonction des opérations de couverture du risque de change mises en œuvre ou non pour chaque Sous-Classe (les Sous-Classes couvertes portent la dénomination « (H) »), ils s'exposent au risque que la Valeur Nette d'Inventaire de toute Sous-Classe libellée dans une devise d'évaluation donnée peut évoluer défavorablement comparativement à l'évolution d'une Sous-Classe libellée dans une autre devise d'évaluation. Il est toutefois précisé que les frais relatifs à tout instrument financier pouvant être utilisés dans des opérations de couverture du risque de change pour la Sous-Classe en question seront exclusivement affectés à cette Sous-Classe.

Pour assurer une gestion efficace, le Conseil d'Administration peut décider, conformément aux Statuts, de gérer l'ensemble ou une partie des actifs d'un ou de plusieurs Compartiments conjointement à ceux d'autres Compartiments (technique de regroupement), ou de cogérer tout ou une partie (à l'exception, le cas échéant, d'une réserve de liquidités) des actifs d'un ou de plusieurs Compartiments avec ceux d'autres fonds d'investissement luxembourgeois (la ou les Parties des Actifs en Cogestion) pour lesquels le Dépositaire a été désigné en qualité de banque dépositaire. La cogestion des actifs concernés est effectuée conformément aux politiques d'investissement des différentes Parties aux Actifs en Cogestion, qui poursuivent tous des objectifs identiques ou comparables (les actifs ainsi cogérés ou regroupés constituant les Actifs en Cogestion). Les Parties aux Actifs en Cogestion ne participeront à un tel regroupement ou à une telle cogestion que si cela est autorisé aux termes de leur propre prospectus et conformément à leurs propres restrictions en matière d'investissement.

Chacune des Parties aux Actifs en Cogestion participera aux Actifs en Cogestion à proportion de sa contribution à ceux-ci. Les actifs sont attribués à chacune des Parties aux Actifs en Cogestion à proportion de sa contribution aux Actifs en Cogestion.

Les droits de chaque Partie aux Actifs en Cogestion participante sont applicables à chacune des lignes d'investissement de ces Actifs en Cogestion.

Ces Actifs en Cogestion sont constitués par le transfert de liquidités ou, le cas échéant, d'autres actifs par chacune des Parties aux Actifs en Cogestion. Par la suite, le Conseil peut régulièrement effectuer des transferts vers les Actifs en Cogestion. Les Actifs peuvent également être re-transférés vers l'une des Parties aux Actifs en Cogestion à concurrence de la valeur de la participation de cette Partie aux Actifs en Cogestion.

Les dividendes, intérêts et autres distributions qui constituent par nature des bénéfices générés dans le cadre des Actifs en Cogestion sont dus à chacune des Parties aux Actifs en Cogestion à proportion de sa participation. Ces bénéfices peuvent être conservés par la Partie aux Actifs en Cogestion participante ou réinvestis dans les Actifs en Cogestion.

L'ensemble des coûts et frais engagés dans le cadre des Actifs en Cogestion sont déduits des Actifs en Cogestion. Ces coûts et frais sont affectés à chacune des Parties aux Actifs en Cogestion à proportion de ses droits sur les Actifs en Cogestion.

En cas de violation des restrictions d'investissement d'un Compartiment, si ce Compartiment est Partie aux Actifs en Cogestion, le Conseil d'Administration demandera, même si la Société de Gestion ou, le cas échéant, le Gestionnaire a respecté les restrictions d'investissement en les appliquant aux Actifs en Cogestion concernés, que la Société de Gestion ou, le cas échéant, le Gestionnaire réduise les investissements en question à proportion de la participation du Compartiment concerné dans les Actifs en Cogestion ou, le cas échéant, réduise la participation dans les Actifs en Cogestion concernés, de manière à respecter les restrictions d'investissement eu égard à ce Compartiment.

Si la SICAV est dissoute ou si le Conseil d'Administration décide, sans préavis, de retirer la participation de la SICAV ou d'un Compartiment aux Actifs en Cogestion, les Actifs en Cogestion sont alloués aux Parties aux Actifs en Cogestion au prorata de leur participation respective dans les Actifs en Cogestion. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que les Actifs en Cogestion ne sont utilisés que dans le but d'assurer une gestion efficace dans la mesure où l'ensemble des Parties aux Actifs en Cogestion ont la même banque dépositaire. Les Actifs en Cogestion ne constituent pas des entités juridiques distinctes et ne sont pas directement accessibles aux investisseurs. Les actifs et passifs de chacun des Compartiments sont toutefois en tout temps distincts et identifiables.

2 - Principales méthodes comptables

2.1 - Présentation des états financiers

Les états financiers sont établis conformément aux exigences légales et réglementaires luxembourgeoises relatives aux fonds d'investissement sur la base de la convention comptable de continuité d'exploitation. Par conséquent, les états financiers de ce compartiment ont été préparés sur la base d'une non-continuité d'exploitation.

2.2 - Evaluation du portefeuille-titres

L'évaluation des valeurs admises à une cote officielle ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, est établie sur la base du dernier cours connu à Luxembourg le jour d'évaluation. Les valeurs négociées sur plusieurs marchés sont évaluées sur la base de leur dernier cours connu sur le marché principal où elles sont cotées. Si le dernier cours connu n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur la valeur probable de négociation telle que déterminée avec prudence et bonne foi par le Conseil d'administration.

Les valeurs qui ne sont ni cotées ni négociées sur une bourse de valeurs ou un autre marché en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, sont évaluées à leur valeur probable de négociation, telle que déterminée avec prudence et bonne foi.

La valeur des instruments du marché monétaire est établie selon la méthode du coût amorti et correspond approximativement à la valeur de marché. La différence constatée à l'échéance par rapport au prix d'acquisition est reprise sous le poste « Intérêts sur obligations ».

Les actions/parts d'organismes de placement collectif sont évaluées sur la base de leur dernière valeur nette d'inventaire disponible.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.3 - Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur ventes de titres

Les plus/moins-values nettes réalisées sur la vente de titres sont calculées sur la base du coût moyen des investissements cédés.

2.4 - Conversion des devises étrangères

Les comptes de tous les Compartiments de la SICAV sont libellés en EUR, à l'exception des comptes des Compartiments: EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN et EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS qui sont en USD.

Les états financiers des Compartiments sont libellés dans les devises susmentionnées. Les avoirs bancaires et autres actifs/(engagements) nets, ainsi que la valeur des titres en portefeuille libellés dans une devise autre que la devise du Compartiment concerné ont été convertis dans ladite devise aux taux de change en vigueur au 30 Septembre 2024.

Les revenus et commissions libellés dans des devises autres que la devise du Compartiment ont été convertis dans ladite devise aux taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les valeurs exprimées dans une devise autre que la devise de référence du Compartiment en question seront converties en utilisant le taux de change moyen de la devise concernée.

Le coût des investissements dans des titres libellés dans des devises autres que la devise du Compartiment est converti dans la devise du Compartiment au taux de change en vigueur à la date d'achat.

Les taux de change au 30 Septembre 2024:

1 EUR =	1,60875	AUD	1 EUR =	6,0778	BRL	1 EUR =	1,50775	CAD
1 EUR =	0,94145	CHF	1 EUR =	7,81085	CNH	1 EUR =	7,83035	CNY
1 EUR =	25,216	CZK	1 EUR =	7,45465	DKK	1 EUR =	0,83205	GBP
1 EUR =	8,6689	HKD	1 EUR =	397,15	HUF	1 EUR =	16.896,99775	IDR
1 EUR =	93,5264	INR	1 EUR =	159,6398	JPY	1 EUR =	1.459,45865	KRW
1 EUR =	21,8768	MXN	1 EUR =	11,755	NOK	1 EUR =	4,15115	PEN
1 EUR =	4,2815	PLN	1 EUR =	11,313	SEK	1 EUR =	1,43075	SGD
1 EUR =	35,9117	THB	1 EUR =	38,15465	TRY	1 EUR =	35,3191	TWD
1 EUR =	1,11605	USD	1 EUR =	19,2323	ZAR			

2.5 - Etats financiers combinés

Les divers postes des états financiers consolidés de la SICAV représentent la somme des différents postes correspondants des états financiers de chaque Compartiment et sont libellés en euros (EUR).

Le coût combiné des investissements en titres de la SICAV est égal à la somme du coût des investissements en titres de chaque Compartiment converti en EUR au taux de change en vigueur le 30 septembre 2024.

Les chiffres présentés dans les tableaux des états financiers peuvent dans certains cas présenter des différences non significatives en raison de l'utilisation d'arrondis. Ces différences n'affectent en rien l'image fidèle des états financiers du Fonds.

Au 30 septembre 2024, le total des investissements croisés des Compartiments s'élève à 51.306.061,37 EUR la valeur nette d'inventaire totale combinée au niveau de la SICAV à la fin de l'année se serait donc élevée à 5.879.089.916,59 EUR.

Compartiments	Investissements croisés	Montant (en EUR)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Edmond De Rothschild Fund - Global Convertibles N	10.046.336,37
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Edmond De Rothschild Fund - Europe Convertibles N	6.529.454,30
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Edmond De Rothschild Fund - Emerging Sovereign K EUR H	8.947.752,80
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Edmond De Rothschild Fund - Emerging Credit I EUR H	19.905.967,90
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Edmond De Rothschild Fund - Global Convertibles N	5.876.550,00
		51.306.061,37

2.6 - Evaluation des contrats d'options

La valeur de liquidation des contrats d'option négociés en bourse ou sur des marchés réglementés est basée sur les derniers prix disponibles de ces contrats sur les bourses ou marchés réglementés sur lesquels des futures spécifiques et des contrats d'option sont négociés.

Pour le détail des contrats d'options en cours, le cas échéant, veuillez vous référer à la section «Notes annexes - Tableau des instruments dérivés».

Autres notes aux états financiers

2 - Principales méthodes comptables

2.7 - Evaluation des contrats de change à terme

L'évaluation des contrats de change à terme non dénoués se base sur les taux de change à terme correspondant à leur échéance résiduelle. Le bénéfice ou la perte latent(e) en résultant est comptabilisé(e) dans l'état des variations des actifs nets.

Pour le détail des contrats de change à terme en cours, le cas échéant, veuillez vous référer à la section «Notes annexes - Tableau des instruments dérivés».

2.8 - Evaluation des contrats futures

Les contrats à terme sont évalués sur la base de leur cours de clôture le jour précédent sur le marché concerné. Les cours utilisés sont les cours de liquidation sur les marchés à terme.

Le bénéfice ou la perte latent(e) en résultant est comptabilisé(e) dans l'état des variations des actifs nets.

Pour le détail des contrats de futures en cours, le cas échéant, veuillez vous référer à la section «Notes annexes - Tableau des instruments dérivés».

2.9 - Evaluation des contrats de swaps

Les swaps sont évalués à leur juste valeur de marché sur la base du dernier prix connu de l'actif sous-jacent.

Un Credit Default Swap (« CDS ») est un accord bilatéral dérivé de crédit dans lequel une contrepartie (l'acheteur de protection) paie des frais périodiques à l'autre partie (le vendeur de protection) pour la durée de vie spécifiée du contrat en échange d'un paiement conditionnel. Par le vendeur de protection en cas de survenance d'un événement de crédit sur l'un des émetteurs référencés. Si un tel événement se produit, le vendeur de protection effectuera alors le paiement à l'acheteur et le swap prendra fin. Dans certains cas, le vendeur de protection peut prendre possession des titres sous-jacents.

Les CDS (swap sur défaillance) sont évalués selon un modèle quotidien sur la base des spreads des teneurs de marché et le changement de valeur, le cas échéant, est comptabilisé en tant que « Variation de plus ou moins-value latente nette sur CDS » dans le Compte de résultat et les Variations de l'actif net. Tout paiement reçu ou versé pour amorcer un contrat est comptabilisé en tant que passif ou actif dans l'État de l'actif net. Lorsque le contrat d'échange (swap) est résilié anticipativement, la Société comptabilise une plus ou moins-value réalisée pour tout paiement reçu ou versé.

Un swap de taux d'intérêt (« IRS ») est un accord bilatéral dans lequel chacune des parties convient d'échanger une série de paiements d'intérêts contre une autre série de paiements d'intérêts (généralement fixes/flottants) sur la base d'un montant notionnel qui sert de base de calcul. et cela n'est généralement pas échangé. Les IRS sont évalués sur la base de modèles.

Un Inflation Swap (« IFS ») est un contrat bilatéral qui permet aux investisseurs souhaitant protéger leur investissement d'obtenir un rendement indexé sur l'inflation par rapport à un indice d'inflation. L'acheteur d'inflation (récepteur d'inflation) paie un taux fixe ou variable prédéterminé (moins un spread). En échange, l'acheteur d'inflation reçoit du vendeur d'inflation (payeur d'inflation) un ou plusieurs paiements liés à l'inflation.

Le principal risque inhérent à un swap d'inflation réside dans sa sensibilité aux taux d'intérêt et à l'inflation : le payeur de l'inflation est confronté à un risque d'inflation, c'est-à-dire des changements susceptibles d'affecter la courbe d'inflation, et également à un risque lié aux taux d'intérêt, c'est-à-dire à des changements de taux d'intérêt. la courbe des rendements nominaux. Pour évaluer les swaps d'inflation, une courbe « Forward Zero Coupon » est créée et ajustée pour prendre en compte l'inflation saisonnière, ce qui permet de calculer les flux de trésorerie d'inflation futurs.

Le bénéfice ou la perte latent(e) en résultant est comptabilisé(e) dans l'état des variations des actifs nets.

Pour le détail des contrats de swaps en cours, le cas échéant, veuillez vous référer à la section «Notes annexes - Etat des instruments dérivés».

2.10 - Revenus de dividendes et d'intérêts

Les dividendes sont pris en compte à la date à laquelle les investissements pertinents sont pour la première fois cotés « ex-dividende ». Les revenus d'intérêts sont comptabilisés quotidiennement. Le revenu est comptabilisé après déduction des retenues d'impôt, le cas échéant.

2.11 - Frais de transaction

Le montant total des commissions de mouvement est présenté dans l'état des résultats et de la variation de l'actif net et comprend les commissions du Conservateur et du Sous-Conservateur, les frais de correspondant et les frais de courtage.

2.12 - Abréviations utilisées dans les portefeuilles-titres

Dans l'état des investissements en titres et autres actifs nets, les abréviations renvoient :

XX : Obligations perpétuelles

S : Semestriel

T : Trimestriel

M : Mensuel

A : Annuel U : Obligation à coupon zéro

CV: Obligation Convertible

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

3 - Fonctionnement de la SICAV

Le Conseil d'Administration assure la gestion et le contrôle des Compartiments, y compris la détermination de chaque politique d'investissement.

Aux termes d'un accord de société de gestion entré en vigueur au 1er septembre 2013, le Conseil d'Administration de la SICAV a désigné Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) en tant que Société de Gestion fournissant, au quotidien et sous la supervision du Conseil d'Administration, des services d'administration, de gestion des investissements et marketing pour l'ensemble des Compartiments, avec possibilité de déléguer tout ou une partie de ces fonctions à des tiers.

La Société de Gestion a été constituée sous forme de société anonyme le 25 juillet 2002 et ses statuts ont été modifiés pour la dernière fois le 29 décembre 2014 et publiés au Mémorial le 20 février 2015. La Société de Gestion est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 88 591. La Société de Gestion a été agréée par la CSSF eu égard à son objet, qui consiste à exercer les fonctions de société de gestion aux termes du Chapitre 15 de la Loi de 2010.

4 - Gestionnaires

La Société de Gestion a désigné, à la demande et avec l'accord de la SICAV, Edmond de Rothschild Asset Management (France), Paris, Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genève, Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A., Genève et Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited (les Gestionnaires), en tant que gestionnaires de certains Compartiments, tels que décrits dans les Fiches Signalétiques pertinentes du Prospectus.

Chaque Gestionnaire est en charge de la gestion quotidienne des actifs des Compartiments pour lesquels il a été désigné et gérera sur une base discrétionnaire les placements pour le compte des Compartiments concernés, sous réserve de et conformément aux instructions communiquées par la Société de Gestion en tant que de besoin, et conformément aux objectifs, politique et restrictions d'investissement de chaque Compartiment.

Avec l'accord de la SICAV et de la Société de Gestion, chaque Gestionnaire peut déléguer ses fonctions de gestionnaire à des tiers eu égard à un ou plusieurs Compartiments dont il a été désigné Gestionnaire.

Chaque Gestionnaire peut, sous sa propre responsabilité, désigner un ou plusieurs conseillers en investissement pour chaque Compartiment dont il a été désigné Gestionnaire. Leur mission consistera à le conseiller sur les opportunités d'investissement et à apporter une aide pour les Compartiments dont il gère les actifs. Les conseillers en investissement désignés par un Gestionnaire sont rémunérés par le Gestionnaire concerné.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) est une filiale à 99,99 % de Edmond de Rothschild (France), Paris, une banque commerciale française appartenant au Groupe Edmond de Rothschild. Edmond de Rothschild Asset Management (France) est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 332 652 536. Edmond de Rothschild Asset Management (France) a été agréée en France en tant qu'entreprise d'investissement gérant des portefeuilles le 15 avril 2004 par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), sous le numéro GP04000015. Le capital social de Edmond de Rothschild Asset Management (France) s'élève à 11 033 769 EUR et est intégralement libéré. Edmond de Rothschild Asset Management (France) exerce ses activités bancaires nationales et internationales et son activité de gestion d'actifs à la fois pour des clients privés et pour des clients institutionnels.

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genève, est une société anonyme de droit suisse, sise 18 Rue de Hesse, CH - 1204 Genève. L'objet de la société est d'exercer une activité bancaire, notamment de banque privée pour une clientèle privée et institutionnelle, tant en Suisse que dans d'autres pays.

Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited est une société à responsabilité limitée constituée à Hong Kong le 1er novembre 2007. Cette société se consacre essentiellement à fournir des services de conseil au niveau de la gestion d'actifs et de l'investissement à Hong Kong. Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited a obtenu ses licences auprès de la Securities and Futures Commission (SFC) de Hong Kong le 23 avril 2008 en vue de mener des activités réglementées de type 4 (conseils sur les valeurs mobilières) et de type 9 (gestion d'actifs) sous le numéro CE AQQ442. Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited est une filiale détenue à 100 % par Samsung Asset Management Co., Limited, une société établie en Corée et membre du Groupe de sociétés Samsung.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) est en charge de la gestion de la totalité ou d'une partie des actifs des compartiments suivants :

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (fusionné le 09/08/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES
- 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 (fusionné le 29/05/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

4 - Gestionnaires

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. est en charge de la gestion de la totalité ou d'une partie des actifs des compartiments suivants :

- 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 - EQUITY EURO CORE* (fusionné le 29/05/24)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS

* uniquement au titre des opérations de couverture de change des Sous-Classes couvertes.

La commission de gestion globale est prélevée sur les actifs nets de chaque Compartiment au profit de la Société de Gestion, des Gestionnaires et du Distributeur Global. La commission de gestion globale couvrira toutes les dépenses engagées par des personnes appartenant au Groupe Edmond de Rothschild, y compris d'études financières et de voyage, à l'exclusion de la commission de performance et de surperformance et de la rémunération du Dépositaire et de l'Agent administratif.

Le taux effectif effectivement payé correspond au taux maximal ci-après mentionné:

Commission de gestion globale :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
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 N EUR	LU1161528192	0,40
	Class O EUR	LU1161527897	0,40
	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 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

Autres notes aux états financiers

4 - Gestionnaires

et du Distributeur Global. La commission de gestion globale couvrira toutes les dépenses engagées par des personnes appartenant au Groupe Edmond de Rothschild, y compris d'études financières et de voyage, à l'exclusion de la commission de performance et de surperformance et de la rémunération du Dépositaire et de l'Agent administratif.

Le taux effectif effectivement payé correspond au taux maximal ci-après mentionné:

Commission de gestion globale :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
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
	Class A CHF (H)	LU1790342049	1,00
	Class A EUR (H)	LU1080015693	1,00
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Class A USD	LU1080015420	1,00
	Class B EUR (H)	LU1080015859	1,00
	Class B USD	LU1080015776	1,00
	Class CR EUR (H)	LU1234750898	0,50
	Class CR USD	LU1790340423	0,50
	Class 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

Autres notes aux états financiers

4 - Gestionnaires

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
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
	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

Autres notes aux états financiers

4 - Gestionnaires

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
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 (merged on 09/08/24)	Class A EUR	LU1102959951	1,70
	Class A USD	LU1102960371	1,70
	Class B EUR	LU1102946461	1,70
	Class CR EUR	LU1781815052	1,45
	Class I EUR	LU1102947196	0,75
	Class K EUR	LU1102947949	0,85
	Class R EUR	LU1102948327	2,10
	Class R USD	LU1102948673	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	Class A EUR	LU1103293855	1,70
	Class A USD	LU1103293939	1,70
	Class B EUR	LU1103294234	1,70
	Class CR EUR	LU1781815136	0,85
	Class CR USD	LU1790342551	0,85
	Class I EUR	LU1103294663	0,45
	Class I USD	LU1103294747	0,45
	Class K EUR	LU1103295637	0,55
	Class N EUR	LU1161527111	0,55
	Class R EUR	LU1103296015	2,10
	Class R USD	LU1103296106	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Class A EUR	LU1103303167	1,70
	Class A EUR (HE)	LU1103303670	1,55
	Class A USD	LU1103303241	1,70

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

4 - Gestionnaires

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	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
	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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

4 - Gestionnaires

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Frais de gestion (taux effectif)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	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 - EQUITY EURO CORE (merged on 29/05/24)	Class A EUR	LU1730854608	1,70
	Class A USD	LU1730854780	1,70
	Class B EUR	LU1730855084	1,70
	Class CR EUR	LU1781817009	1,45
	Class I EUR	LU1730855597	0,75
	Class K EUR	LU1730855910	0,85
	Class O EUR	LU1745523479	0,55
	Class R EUR	LU1730856991	2,10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Class A EUR	LU2221884310	1,50
	Class A USD	LU2221884237	1,50
	Class B EUR	LU2221884666	1,50
	Class CR EUR	LU2221884823	0,90
	Class CR USD	LU2221884740	0,90
	Class I EUR	LU2221885473	0,75
	Class I USD	LU2221885390	0,75
	Class J EUR	LU2331765912	0,75
	Class K EUR	LU2221885804	0,85
	Class K USD	LU2221885713	0,85
	Class R EUR	LU2331766050	1,85
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	Class A CHF	LU1005538308	1,00
	Class A EUR	LU1005537912	1,00
	Class A USD	LU1005538217	1,00
	Class D EUR	LU1005539025	0,75
	Class E CHF	LU1022721374	0,50
	Class M EUR	LU1022722182	0,04
	Class R EUR	LU1005539538	1,15
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	Class A USD	LU2541299256	1,00
	Class D EUR (H)	LU2658582874	0,75
	Class K EUR	LU2541300369	0,60
	Class K USD	LU2541300443	0,60
	Class S CHF	LU2541301920	0,30
	Class S EUR	LU2541301847	0,30

Autres notes aux états financiers

4 - Gestionnaires

À la date du rapport, la part maximale des commissions de gestion facturées à la fois au Compartiment et à la SICAV et/ou aux autres fonds d'investissement dans lesquels le Compartiment investit n'excède pas 2,5 % par an.

5 - Commissions de performance et de surperformance

La Société de Gestion et les Gestionnaires, eu égard à certains Compartiments spécifiés dans les Fiches Signalétiques, peuvent également percevoir une commission de performance (la « Commission de performance »). Sauf mention contraire d'une Fiche Signalétique, la Commission de performance payable sur les actifs d'un Compartiment sera calculée soit sur la base du modèle de surperformance avec « high water mark » (le « Modèle de surperformance HWM »), soit du modèle de surperformance (le « Modèle de surperformance »), comme spécifié dans chaque Fiche Signalétique du prospectus. La méthode de calcul de ces deux types de commissions est décrite ci-après et les investisseurs peuvent demander à la Société de Gestion ou à l'Agent administratif de recevoir gratuitement un exemple concret de la méthode de calcul applicable.

Commission de surperformance avec « high water mark » (Modèle de surperformance HWM 1)

La Commission de performance est fixée à un maximum de 30 % par an (conformément au taux indiqué dans chaque Fiche Signalétique pour chaque Classe/Sous Classe concernée, le « Taux de Commission de Performance ») et est fonction de la différence enregistrée entre la performance (la variation de la Valeur Nette d'Inventaire) de la Classe ou de la Sous-Classe concernée et celle de son indice de référence ou son taux de performance absolue sur la Période de Calcul, en fonction du « high water mark ».

Sauf indication contraire dans la Fiche Signalétique, l'indice de référence est l'EURIBOR à 1 mois pour les Classes et Sous-Classes libellées en EUR et le LIBOR à 1 mois pour toutes les autres Classes ou Sous-Classes.

Sauf indication contraire dans la Fiche Signalétique afférente à un Compartiment donné, la Période de Calcul sera établie sur 12 mois à compter de la date figurant dans ladite Fiche Signalétique, à l'exception de la première Période de Calcul suivant le lancement d'une Classe, qui débutera à la date de lancement de ladite Classe et s'achèvera à la date précédant immédiatement la Période de Calcul suivante. La Commission de Performance sera généralement versée dans un délai d'un mois à compter du calcul de la dernière Valeur Nette d'Inventaire de la Période de Calcul concernée.

La VNI de Référence est le plus élevé des deux composants suivants :

- le « High Water Mark (HWM) de la VNI » : la VNI la plus élevée à la fin d'une Période de Calcul au titre de laquelle une Commission de Performance a été payée (ajustée des souscriptions, des rachats et des dividendes) ; et
- la VNI après déduction de la Commission de Performance à la fin de la Période de Calcul précédente (ajustée des souscriptions, des rachats et des dividendes).

La VNI Cible est égale à la VNI de Référence multipliée par la performance de l'indice de référence ou le taux de performance absolue au cours de la période concernée et ajustée pour tenir compte des souscriptions et des rachats. Les rachats sont pris en compte en réduisant la VNI Cible proportionnellement au nombre de parts rachetées. Les dividendes sont pris en compte en les déduisant de la VNI Cible.

Si des Actions sont rachetées à une autre date que celle de paiement de la Commission de Performance, alors que des Commissions de Performance sont provisionnées, les Commissions de Performance provisionnées attribuables aux Actions rachetées seront payées à la fin de la période même si des Commissions de Performance ne sont plus provisionnées à cette date.

Le même principe est appliqué dans le cas spécifique où une Classe ou une Sous-Classe d'un Compartiment, fermée aux souscriptions suite au rachat de toutes les Actions émises dans la Classe ou la Sous-Classe concernée, est ouverte à nouveau aux souscriptions, ou au cas où aucune Action d'une Classe ou d'une Sous-Classe n'a été souscrite dans la période de souscription initiale d'un Compartiment concerné. Dans ces cas, la Commission de Performance est fonction de la différence enregistrée entre la performance des Classes ou Sous Classes concernées (variation de la Classe ou de la Sous-Classe concernée durant la période comprise entre la date de réouverture ou de lancement et la date précédant immédiatement la prochaine Période de Calcul) et celle de leur indice de référence ou le taux de performance absolue.

Commission de surperformance avec « high water mark » (Modèle de surperformance HWM 2)

La Commission de Performance est fixée à un maximum de 30 % par an (conformément au taux indiqué dans chaque Fiche Signalétique pour chaque Classe/Sous Classe concernée, le « Taux de Commission de Performance ») et est fonction de la différence enregistrée entre la performance (la variation de la Valeur Nette d'Inventaire) de la Classe ou de la Sous-Classe concernée et celle de son indice de référence ou son taux de performance absolue sur la Période de Calcul, dès lors que la NAV est supérieure à la NAV la plus élevée de la période de calcul précédente.

Période de Calcul est établie sur 12 mois à compter de la date figurant dans ladite Fiche Signalétique, à l'exception de la première Période de Calcul suivant le lancement d'une Catégorie, qui débute à la date de lancement de ladite Catégorie et s'achèvera à la date précédant immédiatement la Période de Calcul suivante. La Commission de Performance est généralement versée dans un délai d'un mois à compter du calcul de la dernière Valeur Nette d'Inventaire de la Période de Calcul concernée.

La VNI de Référence est la dernière VNI de la Période de Calcul précédente. La VNI cible est égale à la VNI de Référence multipliée par la performance de l'indice de référence ou le taux de performance absolue au cours de la période concernée et ajustée pour tenir compte des souscriptions et des rachats. Les rachats sont pris en compte en réduisant la VNI Cible proportionnellement au nombre de parts rachetées. Les dividendes sont pris en compte en les déduisant de la VNI Cible.

Autres notes aux états financiers

5 - Commissions de performance et de surperformance

Si des Actions sont rachetées à une autre date que celle de paiement de la Commission de Performance, alors que des Commissions de Performance sont provisionnées, les Actions émises dans la Classe ou la Sous-Classe concernée, est ouverte à nouveau aux souscriptions, ou au cas où aucune Action d'une Classe ou d'une Sous-Classe n'a été souscrite dans la période de souscription initiale d'un Compartiment concerné. Dans ces cas, la Commission de Performance est fonction de la différence enregistrée entre la performance des Classes ou Sous Classes concernées (variation de la Classe ou de la Sous-Classe concernée durant la période comprise entre la date de réouverture ou de lancement et la date précédant immédiatement la prochaine Période de Calcul) et celle de leur indice de référence ou le taux de performance absolue.

Le même principe est appliqué dans le cas spécifique où une Classe ou une Sous-Classe d'un Compartiment, fermée aux souscriptions suite au rachat de toutes les Actions émises dans la Classe ou la Sous-Classe concernée, est ouverte à nouveau aux souscriptions, ou au cas où aucune Action d'une Classe ou d'une Sous-Classe n'a été souscrite dans la période de souscription initiale d'un Compartiment concerné. Dans ces cas, la Commission de Performance est fonction de la différence enregistrée entre la performance des Classes ou Sous Classes concernées (variation de la Classe ou de la Sous-Classe concernée durant la période comprise entre la date de réouverture ou de lancement et la date précédant immédiatement la Période de Calcul suivante) et celle de leur indice de référence ou le taux de performance absolue.

Commission de surperformance (Modèle de surperformance 1)

La Commission de surperformance est fixée à un maximum de 30 % par an (conformément au taux indiqué dans chaque Fiche Signalétique pour chaque Classe/Sous Classe concernée, le « Taux de Commission de Performance ») et est fonction de la différence enregistrée entre la performance de la Classe ou de la Sous-Classe concernée et celle de son indice de référence ou son taux de performance absolue, comme indiqué dans la Fiche Signalétique, sur la Période de Calcul concernée. Cette commission est due même en cas de baisse de la Valeur Nette d'Inventaire si cette baisse est inférieure à celle de l'indice de référence. Sauf indication contraire dans la Fiche Signalétique afférente à un Compartiment donné, la Période de Calcul sera établie sur 12 mois à compter de la date figurant dans ladite Fiche Signalétique, à l'exception de la première Période de Calcul suivant le lancement d'une Classe, qui débutera à la date de lancement de ladite Classe et s'achèvera à la date précédant immédiatement la Période de Calcul suivante. La commission de surperformance sera généralement versée dans un délai d'un mois à compter du calcul de la dernière Valeur Nette d'Inventaire de la Période de Référence concernée.

Le même principe est appliqué dans le cas spécifique où une Classe ou une Sous-Classe d'un Compartiment, fermée aux souscriptions suite au rachat de toutes les Actions émises dans la Classe ou la Sous-Classe concernée, est ouverte à nouveau aux souscriptions, ou au cas où aucune Action d'une Classe ou d'une Sous-Classe n'a été souscrite dans la période de souscription initiale d'un Compartiment concerné. En conséquence, la Commission est calculée sur la différence enregistrée entre la performance des Classes ou Sous-Classes concernées (la variation du prix d'émission de la Classe ou de la Sous Classe concernée durant la période comprise entre la date de réouverture ou de lancement et la date précédant immédiatement la Période de Calcul suivante) et celle de leur indice de référence ou le taux de performance absolue.

Pour les besoins du calcul de cette commission de surperformance, il sera alloué de manière provisionnelle à chaque évaluation 30 % au maximum de la surperformance. La commission annuelle correspondra aux résultats obtenus suite à l'addition des sommes ainsi allouées durant l'année ; si la somme totale allouée pour cette commission ne dépasse pas zéro, aucun montant ne sera alors payé au titre de cette commission, mais son montant ne pourra en aucun cas être négatif. Que la somme provisionnée le dernier jour d'une Période de Calcul soit positive ou négative, le compte de provision est ramené à zéro le premier jour de la Période de Calcul suivante.

Commission de surperformance (Modèle de surperformance 2)

La Commission de surperformance est fixée à un maximum de 30 % par an (conformément au taux indiqué dans chaque Fiche Signalétique pour chaque Classe/Sous Classe concernée, le « Taux de Commission de Performance ») et est fonction de la différence enregistrée entre la performance de la Classe ou de la Sous-Classe concernée et celle de son indice de référence ou son taux de performance absolue, comme indiqué dans la Fiche Signalétique, sur la Période de Calcul concernée. Cette commission n'est pas due si la performance est négative, et ce même si elle dépasse celle de l'indice de référence.

Sauf indication contraire dans la Fiche Signalétique afférente à un Compartiment donné, la Période de Calcul sera établie sur 12 mois à compter de la date figurant dans ladite Fiche Signalétique, à l'exception de la première Période de Calcul suivant le lancement d'une Classe, qui débutera à la date de lancement de ladite Classe et s'achèvera à la date précédant immédiatement la Période de Calcul suivante.

La commission de surperformance sera généralement versée dans un délai d'un mois à compter du calcul de la dernière Valeur Nette d'Inventaire de la Période de Référence concernée.

Le même principe est appliqué dans le cas spécifique où une Classe ou une Sous-Classe d'un Compartiment, fermée aux souscriptions suite au rachat de toutes les Actions émises dans la Classe ou la Sous-Classe concernée, est ouverte à nouveau aux souscriptions, ou au cas où aucune Action d'une Classe ou d'une Sous-Classe n'a été souscrite dans la période de souscription initiale d'un Compartiment concerné. En conséquence, la Commission est calculée sur la différence enregistrée entre la performance des Classes ou Sous-Classes concernées (la variation du prix d'émission de la Classe ou de la Sous Classe concernée durant la période comprise entre la date de réouverture ou de lancement et la date précédant immédiatement la Période de Calcul suivante) et celle de leur indice de référence ou le taux de performance absolue.

Pour les besoins du calcul de cette commission de surperformance, il sera alloué de manière provisionnelle à chaque évaluation 30 % au maximum de la surperformance. La commission annuelle correspondra aux résultats obtenus suite à l'addition des sommes ainsi allouées durant l'année ; si la somme totale allouée pour cette commission ne dépasse pas zéro, aucun montant ne sera alors payé au titre de cette commission, mais son montant ne pourra en aucun cas être négatif.

Que la somme provisionnée le dernier jour d'une Période de Calcul soit positive ou négative, le compte de provision est ramené à zéro le premier jour de la Période de Calcul suivante.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

5 - Commissions de performance et de surperformance

Commission de surperformance (Modèle de surperformance 3)

Le(s) Gestionnaire(s) recevra/recevront une commission de surperformance, comptabilisée à chaque Jour d'évaluation et payée chaque année, sur la base de la surperformance de la NAV de la Catégorie/Sous-catégorie concernée par rapport au rendement de l'indice de référence (dividendes nets réinvestis), comme indiqué dans la Fiche Signalétique.

La surperformance cumulée est équivalente à la différence entre la performance de la NVA de la Catégorie/Sous-catégorie concernée par rapport au rendement de l'indice de référence depuis la première NAV de la Catégorie/Sous-catégorie (c'est-à-dire depuis le lancement). Si la performance cumulée est supérieure à la surperformance cumulée au moment du paiement de la dernière commission de performance, la commission de surperformance sera équivalente à 15 % de la différence entre ces deux surperformances cumulées.

Le calcul de la performance de la NAV de la Catégorie/Sous-catégorie concernée sera ajusté en cas de distribution de dividendes.

La commission de surperformance sera due même si la performance de la NAV de la Catégorie/Sous-catégorie concernée est négative, dans la mesure où les conditions ci-dessus sont remplies.

La commission de surperformance est calculée sur la base de la NAV après déduction de toutes les dépenses, tous passifs et frais de gestion (hors Commission de Performance) et est ajustée pour prendre en compte toutes les souscriptions et tous les rachats.

La commission de surperformance est équivalente à la surperformance de la NAV de la Catégorie/Sous-catégorie concernée multipliée par le nombre d'Actions pendant la Période de Calcul.

Des provisions seront réalisées en vue de cette commission de surperformance à chaque jour d'Évaluation.

Si la NAV de la Catégorie/Sous-catégorie concernée sous-performe l'indice de référence, les provisions réalisées en vue de la commission de surperformance seront réduites en conséquence. Si ces provisions sont réduites à zéro, aucune commission de surperformance ne pourra être versée.

Si des Actions sont rachetées à une autre date que celle de paiement de la Commission de Performance, alors que des commissions de surperformance sont calculées, les commissions de surperformance attribuables aux Actions rachetées seront payées à la fin de la période, même si des commissions de performance ne sont plus provisionnées à cette date.

Sauf indication contraire dans la Fiche Signalétique afférente à un Compartiment donné, la Période de Calcul sera établie sur 12 mois à compter de la date figurant dans ladite Fiche Signalétique, à l'exception de la première Période de Calcul suivant le lancement d'une Catégorie, qui débutera à la date de lancement de ladite Catégorie et s'achèvera à la date précédant immédiatement la Période de Calcul suivante. La Commission de surperformance sera généralement versée dans un délai d'un mois à compter du calcul de la dernière Valeur Nette d'Inventaire de la Période de Calcul concernée.

Nous attirons notamment l'attention des investisseurs sur le fait que la commission de surperformance est calculée sur une base annuelle au regard de la variation de l'indice de référence concerné durant cette période, qui correspond à l'année civile. Dans ce contexte, chaque période annuelle est considérée de manière distincte. Il se peut que, si un actionnaire souscrit des Actions au cours d'une année civile et en demande le rachat au cours de l'année civile suivante, la commission de surperformance qu'il a supportée ne corresponde pas nécessairement avec la plus-value (ou même la moins-value) qu'il aurait pu obtenir de son investissement.

COMPARTIMENTS	COMMISSION DE PERFORMANCE
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, B, CR, I, J, R Néant pour les Classes K, N, O, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, B, CR, I, J, R Néant pour les Classes K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, B, CR, CRD, I, J, R Néant pour les Classes K, KD, LD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, B, CR, CRD, I, R Néant pour les Classes K, KD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Néant
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, B, CR, I, J, N, O, R Néant pour les Classes K, KD, T, TD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

5 - Commissions de performance et de surperformance

COMPARTIMENTS	COMMISSION DE PERFORMANCE
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Modèle de Superperformance HWM Model 2 15% Classes A, B, CR, CRD, I, J Néant pour les Classes K, N, O, P, R, RS
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, B, CR, CRD, I, J, R Néant pour les Classes K, KD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Néant
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (fusionné le 09/08/24)	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, B, CR, I, J, R Néant pour les Classes K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, B, CR, I, J, R Néant pour les Classes K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Néant
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, CR, I, J, R Néant pour les Classes K, N, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, B, CR, CRD, I, J, R Néant pour les Classes K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, B, CR, I, J, R Néant pour les Classes K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, B, CR, CRD, I, J, R Néant pour les Classes K, N, N2, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE (fusionné le 29/05/24)	Modèle de Superperformance HWM Model 2 15% Classes A, B, CR, CRD, I, J, R Néant pour les Classes K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, B, CR, CRD, I, J, R Néant pour les Classes K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	Néant
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	Modèle de Superperformance 2 15% Classes A, B, CR, CRD, I Néant pour les Classes D, K, KD, N, O, S

En application des lignes directrices de l'ESMA sur les commissions de performance (ESMA34-39-992) et de la circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous indique le montant réel des commissions de performance au 31 mars 2024 facturé et payé par chaque Catégorie d'actions concernée et le pourcentage de ces commissions basé sur la valeur nette d'inventaire (« VNI ») de la Catégorie d'actions. La prochaine période accumulée sera le 31 mars 2025.

Seules les catégories d'actions pour lesquelles des commissions de performance ont été imputées sont indiquées ci-dessous.

Compartiment	Catégorie d'action	Code ISIN	Devise du Compartiment	Montant des commissions de performance au 31/03/24 (dans la devise du Compartiment)	VNI moyenne de la Catégorie d'actions (dans la devise du Compartiment)	% de la VNI moyenne de la Catégorie d'actions
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		

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

5 - Commissions de performance et de surperformance

Compartiment	Catégorie d'action	Code ISIN	Devise du Compartiment	Montant des commissions de performance au 31/03/24 (dans la devise du Compartiment)	VNI moyenne de la Catégorie d'actions (dans la devise du Compartiment)	% de la VNI moyenne de la Catégorie d'actions
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
BOND ALLOCATION	Total		USD	2.689.242,14		
	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
	I CHF (H)	LU1426149875	EUR	87.663,41	31.923.279,91	0,2746
	I EUR	LU1161526816	EUR	1.031.899,18	266.498.304,97	0,3872
	I USD (H)	LU1426149792	EUR	70.435,65	29.863.465,50	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
	Total		EUR	4.945.773,53		

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

5 - Commissions de performance et de surperformance

Compartiment	Catégorie d'action	Code ISIN	Devise du Compartiment	Montant des commissions de performance au 31/03/24 (dans la devise du Compartiment)	VNI moyenne de la Catégorie d'actions (dans la devise du Compartiment)	% de la VNI moyenne de la Catégorie d'actions
EMERGING SOVEREIGN	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
	Total		EUR	276.933,14		
ASEAN EQUITY (liquidé le 10/10/23)	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

Autres notes aux états financiers

5 - Commissions de performance et de surperformance

Compartiment	Catégorie d'action	Code ISIN	Devise du Compartiment	Montant de l'annulation des engagements 31/03/24 (dans la devise du Compartiment)
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 (liquidated on 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 - Dépositaire et Agent d'Administration centrale

Edmond de Rothschild (Europe) a été désignée par la SICAV, conformément à l'Accord de Dépositaire, comme banque domiciliataire et dépositaire de la SICAV aux fins de la supervision/surveillance de l'ensemble des actifs de la SICAV, y compris ceux qui ne sont pas confiés au Dépositaire, ni conservés par lui, ainsi qu'aux fins de la conservation des actifs de la SICAV qui sont confiés au Dépositaire ou conservés par lui et des opérations de gestion quotidienne de ces actifs.

Cet accord a été remplacé par un Accord de Banque dépositaire daté du 25 février 2015, qui est entré en vigueur le 1er janvier 2015.

Un nouvel accord de Banque dépositaire entre Edmond de Rothschild (Europe), Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) et la SICAV est entré en vigueur le 12 décembre 2016.

Par voie d'un accord ayant pris effet pour une durée indéterminée, à savoir l'Accord d'administration centrale, Edmond de Rothschild (Europe) a été nommée, à la demande et avec l'aval de la SICAV, Agent d'administration, Agent de registre et de transfert et Agent payeur de la SICAV (collectivement, l'« Administration centrale »). Suite à un transfert d'activité, Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) a été nommée Agent d'Administration centrale aux termes d'un Contrat d'Administration centrale daté du 25 février 2015 et prenant effet le 1er janvier 2015.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

6 - Dépositaire et Agent d'Administration centrale

L'Agent d'Administration centrale est chargé du traitement de l'émission, du rachat et de la conversion des actions de la SICAV et de leurs mécanismes de règlement, tient le registre des actionnaires de la SICAV, calcule la valeur nette d'inventaire par action, tient à jour les registres et assume d'autres fonctions d'ordre général, décrites dans le Contrat d'Administration centrale.

L'Agent d'Administration centrale peut déléguer, avec l'accord préalable de la Société de Gestion et sous réserve de l'approbation de la CSSF, une partie ou l'ensemble de ses fonctions et obligations administratives à un sous-traitant, qui, compte tenu de la nature des fonctions et obligations à déléguer, doit être qualifié pour et apte à assumer les obligations concernées.

La commission du Dépositaire et la commission de l'Agent d'Administration centrale, sur la base de l'actif net total de chaque Compartiment (à l'exclusion des commissions du sous-dépositaire), sont fixées à un maximum de 0,30 % par an.

Tout sous-traitant de l'Agent d'Administration centrale est rémunéré par l'Agent administratif sur sa propre rémunération.

7 - Commissions sur les souscriptions/rachats

L'émission des Actions intervient à chaque Jour d'évaluation.

Les Actions peuvent être souscrites par l'Agent administratif, le Distributeur Global, des agents de vente ou des distributeurs.

Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait que le prix de rachat des Actions est basé sur la Valeur Nette d'Inventaire par Action, qui peut fortement fluctuer dans le temps et, par conséquent, que le prix de rachat peut être supérieur, égal ou inférieur à celui auquel les Actions ont été acquises par l'actionnaire à la date de leur souscription.

Tous les actionnaires ayant souscrit des Actions de la SICAV peuvent, à tout moment, demander le rachat de tout ou une partie de leurs Actions.

Les demandes de conversion doivent être transmises à l'Agent administratif, au Distributeur Global, aux agents de vente ou aux distributeurs à leur siège social au Luxembourg.

8 - Taxe d'abonnement

Conformément à la législation en vigueur et à la pratique actuelle, la SICAV n'est assujettie à aucun impôt sur les revenus ou plus-values au Luxembourg. De la même manière, les dividendes payés par la SICAV ne sont soumis à aucun prélèvement à la source au Luxembourg. D'autre part, chacun des Compartiments est assujetti à une taxe de souscription, une taxe annuelle sur ses actifs, calculée et payable chaque trimestre, sur la base de la Valeur Nette d'Inventaire de la SICAV à la fin de chaque trimestre.

Cette taxe n'est toutefois pas fondée sur les actifs de la SICAV investis dans d'autres fonds de placement établis au Luxembourg. Par ailleurs, l'émission d'Actions n'est pas soumise à un quelconque droit de timbre ou autre taxe au Luxembourg.

Une partie des revenus générés par le portefeuille de la SICAV sous forme de dividendes et d'intérêt peut être assujettie à un impôt à des taux divers, prélevé à la source dans les pays où ils sont générés.

Le taux de la taxe de souscription sont les suivants

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

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

9 - Distribution de dividendes

Le Fonds a distribué les dividendes suivants au cours de la période clôturant le 30 septembre 2024 :

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	Classe J EUR	LU1160355027	EUR	0,02	02/08/24	06/08/24

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

9 - Distribution de dividendes

Compartiments	Classe d'actions	ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	Classe B EUR (H)	LU1160350812	EUR	1,39	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Classe B EUR (H)	LU1080015859	EUR	2,51	02/08/24	06/08/24
	Classe B USD	LU1080015776	USD	5,66	02/08/24	06/08/24
	Classe KD EUR (H)	LU1564424379	EUR	4,60	02/08/24	06/08/24
	Classe KD USD	LU1564424023	USD	5,47	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Classe B CHF (H)	LU1080014886	CHF	1,57	02/08/24	06/08/24
	Classe B EUR (H)	LU1080015008	EUR	1,73	02/08/24	06/08/24
	Classe B GBP (H)	LU1080014969	GBP	1,82	02/08/24	06/08/24
	Classe B USD (H)	LU1749392418	USD	1,96	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Classe B EUR	LU1160363047	EUR	3,26	02/08/24	06/08/24
	Classe J EUR	LU1160364797	EUR	397,62	02/08/24	06/08/24
	Classe O EUR	LU1160364102	EUR	433,21	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Classe B CHF (H)	LU1426149289	CHF	2,20	02/08/24	06/08/24
	Classe B EUR	LU1161526907	EUR	3,33	02/08/24	06/08/24
	Classe B GBP (H)	LU1426149362	GBP	2,35	02/08/24	06/08/24
	Classe B USD (H)	LU1426149107	USD	2,53	02/08/24	06/08/24
	Classe CRD EUR	LU1873123290	EUR	2,57	02/08/24	06/08/24
	Classe CRM EUR	LU2596457197	EUR	2,59	02/08/24	06/08/24
	Classe J EUR	LU1161526733	EUR	2,71	02/08/24	06/08/24
	Classe J GBP (H)	LU1426150451	GBP	2,82	02/08/24	06/08/24
	Classe J USD (H)	LU1426150295	USD	3,07	02/08/24	06/08/24
	Classe O CHF (H)	LU1648208822	CHF	2,99	02/08/24	06/08/24
	Classe O EUR	LU1648208582	EUR	3,21	02/08/24	06/08/24
	Classe O GBP (H)	LU1648209044	GBP	3,12	02/08/24	06/08/24
	Classe O USD (H)	LU1648208749	USD	3,20	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Classe KD EUR (H)	LU1897615891	EUR	3,07	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Classe B EUR	LU0992632611	EUR	0,73	02/08/24	06/08/24
	Classe B USD (H)	LU2199443495	USD	0,74	02/08/24	06/08/24
	Classe ID EUR	LU0992632454	EUR	1,05	02/08/24	06/08/24
	Classe O EUR	LU1726327932	EUR	1,11	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY (fusionné le 09/08/24)	Classe B EUR	LU1102946461	EUR	1,26	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Classe J EUR	LU1103304645	EUR	1,43	02/08/24	06/08/24
	Classe J EUR (HE)	LU1207314599	EUR	0,54	02/08/24	06/08/24
	Classe O EUR	LU1170684127	EUR	0,97	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	Classe B EUR	LU1336296451	EUR	0,01	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	Classe J EUR	LU1160366222	EUR	0,42	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	Classe CRD EUR	LU1781816613	EUR	0,87	02/08/24	06/08/24
	Classe CRD USD	LU1790341074	USD	0,75	02/08/24	06/08/24
	Classe CRM EUR (HE)	LU2596456975	EUR	0,32	02/08/24	06/08/24
	Classe J USD	LU1904152284	USD	1,08	02/08/24	06/08/24
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Classe J EUR	LU2331765912	EUR	0,03	02/08/24	06/08/24

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

10 - Mécanisme de "Swing pricing"

Les Compartiments peuvent subir une dilution de la valeur nette d'inventaire par Action en raison de l'achat et de la vente d'Actions par des investisseurs à des prix qui ne tiennent pas compte des frais de transaction et d'autres frais résultant de la réalisation ou de la vente d'investissements par le Gestionnaire d'investissement aux fins de gestion des entrées ou des sorties de fonds.

Afin d'atténuer les effets de la dilution et de protéger les intérêts des Actionnaires, le Conseil peut, à sa discrétion, ajuster la Valeur nette d'inventaire selon qu'un Compartiment se trouve ou non dans une position nette de souscription ou de rachat lors du Jour d'Évaluation concerné.

L'ajustement pour dilution impliquera l'augmentation (lorsque le Compartiment est dans une position nette de souscription dépassant un seuil prédéfini [seuil de swing]) et la diminution (lorsque le Compartiment est dans une position nette de rachat dépassant un seuil prédéfini) de la Valeur nette d'inventaire d'un montant que le Conseil juge approprié en vue de couvrir les droits, frais et écarts. La Valeur nette d'inventaire du Compartiment concerné sera, en particulier, ajustée (à la hausse ou à la baisse) d'un montant qui reflète : les charges fiscales estimées ; les frais de négociation qui peuvent être engagés par le Compartiment et l'écart estimé entre le cours acheteur et le cours vendeur des actifs dans lesquels le Compartiment investit. Étant donné que certains marchés boursiers et territoires peuvent avoir des structures de tarification différentes du côté acheteur et du côté vendeur, l'ajustement qui en découle peut être différent aussi bien pour les entrées nettes que pour les sorties nettes.

Dans des circonstances de marché exceptionnelles (volatilité de marché plus élevée, assèchement de la liquidité, élargissement du spread, etc.), l'ajustement peut être temporairement augmenté au-delà du niveau de facteur standard, mais la décision de procéder à une telle augmentation doit être dûment justifiée et doit tenir compte du meilleur intérêt des investisseurs. Les ajustements seront toutefois limités à un taux maximum de 2 % de la Valeur nette d'inventaire alors applicable.

L'application du mécanisme de swing pricing est étayée par une résolution circulaire signée par le Conseil d'Administration du fond, indiquant la portée de l'application du mécanisme susmentionné, le facteur swing et le seuil d'activité du capital net pour chaque compartiment de ce mécanisme (la VNI est modifiée uniquement lorsque le seuil d'activité en capital net prédéterminé (le seuil de variation) est dépassé lors du Jour d'Évaluation).

Au cours de la période, ce mécanisme a été appliqué uniquement aux Compartiments:

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.

11 - Autres revenus

Ce libellé se compose des provisions extournées eu égard à la commission de performance.

12 - Ajustement de valorisation d'actifs

HUA HAN HEALTH INDUSTRY HOLDINGS LTD (dépréciation totale) - Edmond de Rothschild Fund - China

Les actions de la société ont été radiées le 14 décembre 2020, après avoir été suspendues depuis le 26 septembre 2016 en raison d'une fraude potentielle et d'un retard dans la publication des résultats annuels.

EdRAML, en tant que société de gestion d'Edmond de Rothschild Fund, avec l'accord du conseil d'administration, a décidé de déprécier la position en fonction des informations disponibles. Une décote de 100 % est donc appliquée à compter de la valeur liquidative au 26/11/20.

YANDEX NV (dépréciation totale) - Edmond de Rothschild Fund - Strategic Emerging

La négociation des actions de cette entreprise technologique russe est suspendue depuis le 28 février 2022 sur le NASDAQ, à l'instar d'autres entreprises ayant des activités importantes en Russie.

EdRAML, en tant que société de gestion d'Edmond de Rothschild Fund, avec l'accord du conseil d'administration, a décidé de déprécier totalement la position à compter de la valeur liquidative au 08/03/22.

OGX AUSTRIA REGS DEF 8.375 12-22 01/04S (dépréciation totale) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Bonds

OGX PETROLEO E GAS DEF 8.50 11-18 01/06S (dépréciation totale) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Bonds

Ces obligations ont été émises par la société pétrolière et gazière brésilienne OGX, qui n'ont pas été remboursées en 2013. Ces obligations ayant été jugées sans valeur, EdRAML, en tant que société de gestion d'Edmond de Rothschild Fund, avec l'accord du conseil d'administration, a décidé de déprécier totalement la position sur ces obligations à compter de la valeur liquidative au 29/03/23.

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Autres notes aux états financiers

12 - Ajustement de valorisation d'actifs

Ces titres sont des codes fictifs créés pour matérialiser les paiements en attente (nominal et intérêts) de l'obligation PROVINCE CORDOBA - 7,125 % Dette 2016-27/10/26 Catégorie I (ISIN : ARPCDB320099) affectés par des restrictions en Argentine.

EdRAML, en tant que société de gestion d'Edmond de Rothschild Fund, avec l'accord du conseil d'administration, a décidé de déprécier de 100 % sur ces titres à compter de la valeur liquidative au 25/01/24.

DESARROLADOR HOMEX (dépréciation totale) - Edmond de Rothschild Fund - Emerging Credit

Cette obligation en souffrance qui arrive à échéance le 28/09/15 est considérée comme sans valeur, les prix applicables étant proches de zéro. EdRAML, en tant que société de gestion d'Edmond de Rothschild Fund, avec l'accord du Conseil d'administration, a décidé de déprécier totalement cette obligation à compter de la valeur liquidative au 26/05/23.

13 - Délégation

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) et Edmond de Rothschild (Europe) peuvent déléguer une partie ou l'ensemble de leurs fonctions administratives et obligations à un sous-traitant, qui, compte tenu de la nature des fonctions et obligations à déléguer, doit être qualifié pour et apte à assumer les obligations concernées.

14 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

Une copie de l'état des variations du portefeuille-titres de chaque Compartiment peut être obtenue gratuitement au siège social de la SICAV et auprès de l'Agent payeur et d'information en Allemagne.

15 - Événements significatifs au cours de la période

Le Conseil d'administration a décidé de fusionner :

- avec effet au 29 mai 2024, le Compartiment Edmond de Rothschild Fund - Equity Euro Core dans le compartiment EdR SICAV - Euro Sustainable Equity, compartiment de la société d'investissement à capital variable française, Edmond de Rothschild SICAV.
- avec effet au 9 août 2024, le Compartiment Edmond de Rothschild Fund - Europe Synergy dans le compartiment EdR SICAV - European Improvers, compartiment de la société d'investissement à capital variable française, Edmond de Rothschild SICAV.

Par ailleurs, un dépassement d'actifs dans le Compartiment Edmond de Rothschild Fund - Strategic Emerging a eu lieu le 26/04/2024 et a été régularisé le 30/04/2024. (art. 52 : la vente à découvert est interdite). Une notification 02/77 a été envoyée à la CSSF le 29/05/2024

CRISE UKRAINE/RUSSIE

- Le 24 février 2022, les forces russes ont atteint l'Ukraine, démarrant une *invasion militaire à grande échelle*. Le conflit se poursuit avec des enjeux politiques et économiques venant s'ajouter à la tragédie humaine. Pour tenter de décourager les avancées russes, l'UE, les pays de l'OTAN, y compris les États-Unis, ont imposé et continuent d'imposer des *sanctions sévères*, notamment à l'encontre de l'économie russe. Cette situation a *augmenté les risques de valorisation, de liquidité et de marché* pour les titres émis par les émetteurs ukrainiens et russes et, dans une moindre mesure, par les émetteurs biélorussiens. À la date du présent communiqué, la résolution de cet événement et son impact éventuel sur le Fonds demeurent incertains. L'évolution de cette situation continue d'être suivie de près, avec le soutien des entités de gestion des investissements.
- Les expositions aux pays susmentionnés sont suivies par la société de gestion et les gestionnaires d'investissement de manière continue depuis le début du conflit. Le tableau ci-dessous indique les expositions nettes directes et indirectes, le cas échéant, supérieures ou égales à 5 % du total de l'actif net, au 30/09/2024, aux pays concernés. Veuillez noter que les expositions ci-dessous sont déterminées selon le « pays de risque », ce qui peut différer de la méthodologie utilisée pour déterminer les expositions géographiques présentées dans les états financiers :

Exposition à la Russie	
Exposition nette directe et indirecte, supérieure ou égale à 5 % du total de l'actif net, au 30/09/2024	

Exposition à l'Ukraine		
Compartiment	Devise du fonds	Total de l'actif net en % - Exposition à l'Ukraine nette directe et indirecte (par le biais d'instruments dérivés, le cas échéant, au 30/09/2024)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	EUR	4,21%
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	USD	2,03%
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	USD	5,17%

Exposition à la Biélorussie	
Aucune exposition au 30/09/2024	

Autres notes aux états financiers

16 - Evénements post-clôture

- Le Conseil d'Administration a décidé de fusionner avec effet au 2 octobre 2024 le compartiment Edmond de Rothschild Fund - Emerging Bonds dans le compartiment Edmond de Rothschild Fund - Emerging Sovereign.
- Le Conseil d'administration a décidé de fusionner avec effet au 10 décembre 2024 le Compartiment Edmond de Rothschild Fund - Europe Convertibles dans Ellipsis European Convertible Fund, un fonds commun de placement (FCP) français relevant du régime des organismes de placement collectif en valeurs mobilières et le Compartiment Edmond de Rothschild Fund - Global Convertibles dans Ellipsis European Global Convertible Fund, un fonds commun de placement (FCP) français relevant du régime des organismes de placement collectif en valeurs mobilières.
- En date du 8 octobre 2024, le Conseil d'Administration a décidé de qualifier le Compartiment Edmond de Rothschild Fund - Human Capital comme produit de l'article 9 au titre du Règlement (UE) 2019/2088 sur l'information relative au développement durable dans le secteur financier, comme modifié (SFDR)
- Le conseil d'administration a décidé de remplacer Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), la société de gestion actuelle de la SICAV par Edmond de Rothschild Asset Management (France), et de changer l'administrateur actuel de la SICAV, Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), par Edmond de Rothschild (Europe). Ces changements étant corrélés à la cession au groupe Apex des activités de gestion et d'administration des actifs pour le compte tiers du Groupe Edmond de Rothschild basé au Luxembourg (la « Transaction »), la date de clôture effective de l'opération, initialement prévue pour le 7 octobre 2024, a été reportée tant que la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) n'a pas donné son approbation finale à l'égard de ladite Transaction.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Informations supplémentaires

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Informations supplémentaires

Informations relatives à SFTR (*Securities Financing Transactions Regulation*)

La SICAV n'utilise aucun instrument entrant dans le champ d'application du SFTR.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Informations supplémentaires

Informations pour les investisseurs suisses

1. Information générale :

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A, a été agréée par l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) en qualité de représentant suisse de la SICAV pour l'offre à des investisseurs non qualifiés en Suisse et agit également comme service de paiement de la SICAV,

Le prospectus, les documents d'informations clés, les statuts, les rapports annuels et semestriels de la SICAV, ainsi que la liste des acquisitions et des cessions que la SICAV a réalisées au cours de la période, peuvent être obtenus gratuitement sur simple demande auprès du représentant suisse,

2. Total Expense Ratio (TER) :

Le TER (Total Ratio des Dépenses) au 30 septembre 2024 pour chaque compartiment est calculé dans le respect des recommandations de l'AMAS, approuvées par la FINMA, et figure sous les informations statistiques de chaque compartiment,

Le Total Ratio des Dépenses (TER) exprime le montant total des dépenses, hors commissions de transactions, supportées annuellement par la SICAV au titre de chacun de ses compartiments,

Le TER se calcule comme suit :

TER = dépenses totales du compartiment/valeur nette d'inventaire (VNI) moyenne du compartiment

VNI moyenne du compartiment = somme des actifs nets au cours de l'exercice/Nombre de jours d'évaluation,

Si un organisme de placement collectif investit au moins 10 % de son actif net, en tant que fonds de fonds, dans d'autres organismes de placement collectif (fonds cibles) qui publient un ratio des frais d'opérations (RFO) au sens des présentes lignes directrices, un RFO composite (synthétique) du fonds des fonds doit être calculé à la date de clôture de l'exercice ou à la fin du premier semestre de l'exercice. Cela correspond à la somme :

- du RFO calculé au prorata des différents fonds cibles et pondéré en fonction de leur part dans l'actif net du fonds des fonds à la date de clôture ;
- des commissions d'émission et de rachat des fonds cibles effectivement versées ; et
- du RFO du fonds des fonds moins les remboursements reçus des fonds cibles au cours de la période de référence,

Si l'un des fonds cibles ne publie pas de RFO conformément aux présentes lignes directrices, la procédure suivante doit être suivie dans le cadre de la divulgation des coûts encourus par le fonds des fonds :

- Il convient de noter qu'aucun RFO composite (synthétique) ne peut être déterminé pour la partie respective du fonds des fonds,
- Une valeur composite (synthétique) doit être indiquée pour les coûts globaux que le fonds des fonds devrait encourir,

À cette fin :

- o un RFO tronqué (synthétique) est calculé qui, pondéré sur la base de la proportion d'investissement du fonds des fonds, comprend les RFO de tous les fonds cibles pour lesquels le RFO est déterminé conformément aux présentes lignes directrices (c'est-à-dire les fonds cibles avec RFO) ; et
- o à cela s'ajoutent, pour chacun des autres fonds cibles (c'est-à-dire les fonds cibles sans RFO), les commissions d'émission et de rachat ainsi qu'une estimation aussi précise que possible de la limite supérieure des coûts pertinents pour le RFO. Cette valeur, pondérée sur la base de la pondération des fonds cibles dans le fonds des fonds, doit inclure la commission de gestion maximale et la dernière commission de gestion liée à la performance disponible pour ce fonds cible,

Pour les compartiments lancés en cours de période, le TER (Total Ratio des Dépenses) n'est pas présenté car il n'est pas représentatif,

Compartiments	Classes d'actions	TER (Total Expense Ratio) 30/09/24	Performance-lié au rendement en pourcentage de l'actif net moyen
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES	A EUR	1,55	0,01
	A USD	1,50	-
	A USD (H)	_*	_*
	B EUR	1,54	0,01
	CR EUR	1,20	-
	I EUR	1,11	0,02
	J EUR	0,98	-
	K EUR	_***	_***
	N EUR	0,89	-
	O EUR	0,85	-
	R EUR	1,83	-
	R USD	1,80	-
	P EUR	1,02	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	A CHF (H)	1.47	-
	A EUR	1.47	-
	A USD (H)	1.48	-
	B EUR	1.48	-
	I CHF	_*	_*
	I EUR	0.95	-
	I USD (H)	0.95	-
	J EUR	0.94	-
	K USD (H)	1.05	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Informations supplémentaires

Informations pour les investisseurs suisses

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	N EUR	0,71	-
	R EUR	2,06	-
	R USD	2,05	-
	CR EUR	0,98	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	A CHF (H)	2,33	0,43
	A EUR (H)	1,96	0,05
	A USD	1,91	0,01
	B EUR (H)	1,94	0,03
	I EUR (H)	1,29	0,02
	I USD	1,27	0,01
	J EUR (H)	_*	_*
	K EUR (H)	1,56	-
	K USD (H)	1,56	-
	R EUR (H)	2,32	0,01
	R USD	2,31	-
	CR EUR (H)	1,67	0,06
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	A CHF (H)	1,55	0,23
	CR EUR (H)	1,13	0,31
	CR USD	1,14	0,33
	A EUR (H)	1,56	0,25
	A USD	1,58	0,26
	B EUR (H)	1,67	0,34
	B USD	1,59	0,28
	I CHF (H)	1,04	0,36
	I EUR (H)	1,01	0,34
	I USD	1,04	0,36
	KD USD	0,97	-
	K EUR (H)	0,98	-
	K USD	0,98	-
	R USD	_*	_*
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	A CHF (H)	1,10	-
	A EUR (H)	1,10	-
	A GBP (H)	1,09	-
	B CHF (H)	1,10	-
	B EUR (H)	1,08	-
	B GBP (H)	1,10	-
	I CHF (H)	0,68	-
	I EUR	0,68	-
	A USD	1,10	-
	B USD	1,10	-
	I USD	0,68	-
	CR EUR (H)	1,00	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	A EUR	1,23	-
	A USD (H)	1,23	-
	B EUR	1,25	-
	CR EUR	1,08	-
	I CHF (H)	0,58	-
	I EUR	0,56	-
	J EUR	0,58	-
	K EUR	0,77	-
	N EUR	_*	_*
	O EUR	0,43	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	R EUR	1,49	-
	A CHF (H)	1,75	0,42
	A EUR	1,75	0,42
	A GBP (H)	1,75	0,43
	A USD (H)	1,71	0,38
	B CHF (H)	1,73	0,40
	B EUR	1,82	0,49
	B GBP (H)	1,34	0,01
	B USD (H)	1,74	0,41
	CR EUR	1,52	0,44
	CR USD (H)	1,52	0,43
	CRD EUR	1,51	0,43
	CRM EUR	1,59	0,31
	I CHF (H)	1,39	0,58
	I EUR	1,40	0,60
	I USD (H)	1,36	0,55

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Informations supplémentaires

Informations pour les investisseurs suisses

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	J EUR	1,34	0,55
	J GBP (H)	1,30	0,51
	J USD (H)	1,75	0,91
	K CHF (H)	0,99	-
	K EUR	0,99	-
	N CHF (H)	0,79	-
	N EUR	0,79	-
	O EUR	0,81	-
	O CHF (H)	0,81	-
	O GBP (H)	0,81	-
	O USD (H)	0,80	-
	P EUR	0,79	-
	R USD (H)	1,51	-
	R EUR	1,52	-
	RS EUR	1,91	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	A EUR (H)	1,66	0,25
	A USD	1,76	0,35
	CR EUR (H)	1,40	0,49
	CR USD	1,38	0,46
	I EUR (H)	1,16	0,39
	I USD	1,52	0,76
	K EUR (H)	1,07	-
	KD EUR (H)	1,07	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	A CHF H	1,51	-
	A EUR	1,51	-
	A USD H	1,51	-
	B EUR	1,51	-
	B USD H	1,52	-
	CR EUR	1,12	-
	IA CHF H	0,87	-
	IA EUR	0,87	-
	ID EUR	0,87	-
	N1 EUR	0,68	-
	N2 EUR	0,53	-
	O EUR	0,68	-
	R EUR	1,89	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	A EUR	2,24	-
	A USD	2,24	-
	B EUR	2,25	-
	CR EUR	1,39	-
	CR USD	1,40	-
	I EUR	0,75	-
	I USD	0,74	-
	J EUR	_*	_*
	K EUR	0,81	-
	N EUR	1,01	-
	R EUR	2,64	-
	R USD	2,60	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	A EUR	2,21	-
	A EUR (HE)	2,06	-
	A USD	2,21	-
	B EUR	2,21	-
	CR EUR	1,95	-
	CR USD	1,95	-
	I EUR	1,22	-
	I EUR (HE)	1,21	-
	I USD	1,21	-
	J EUR	1,21	-
	J EUR(HE)	1,21	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Informations supplémentaires

Informations pour les investisseurs suisses

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	K EUR	1,27	-
	N EUR	1,02	-
	N EUR (HE)	1,01	-
	N USD	0,99	-
	O EUR	1,02	-
	P EUR	0,70	-
	R EUR	2,61	-
	R USD	2,61	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	A EUR	2,17	-
	A USD	2,17	-
	I EUR	1,18	-
	I USD	1,19	-
	K EUR	1,29	-
	N EUR	0,68	-
	R EUR	2,58	-
	CR EUR	1,33	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	CR USD	1,32	-
	A EUR	1,75	-
	A USD	1,74	-
	B EUR	1,75	-
	CR EUR	1,25	-
	I EUR	1,05	-
	K GBP	_*	_*
	N EUR	0,97	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	R EUR	2,15	-
	A AUD	2,12	-
	A EUR	2,11	-
	A USD	2,12	-
	B USD	2,11	-
	CR EUR	1,37	-
	CR USD	1,36	-
	I EUR	1,12	-
	I USD	1,12	-
	J EUR	1,12	-
	J USD (H)	_*	_*
	K EUR	1,22	-
	N EUR	1,02	-
	R EUR	2,62	-
	R USD	2,61	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	A CHF	1,87	-
	A EUR	1,81	-
	A USD	1,83	-
	B EUR	1,96	-
	CRD EUR	0,96	-
	CR USD	1,11	-
	CR EUR	1,02	-
	CRD USD	1,06	-
	CRM EUR (HE)	1,42	-
	I EUR	0,72	-
	I USD	0,90	-
	J USD	0,76	-
	K EUR	1,17	-
	N CHF	0,98***	-
	N EUR	0,97	-
	N USD	0,97	-
	N2 EUR (HE)	0,97	-
	P EUR	0,71	-
	P USD	0,71	-
	R EUR	2,44	-
	R USD	2,32	-

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Informations supplémentaires

Informations pour les investisseurs suisses

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	A CHF	._*	-
	A EUR	1,98	-
	A USD	1,99	-
	B EUR	1,99	-
	CR EUR	1,38	-
	CR USD	1,38	-
	I EUR	1,19	-
	I USD	1,19	-
	J EUR	1,19	-
	K EUR	1,29	-
	K USD	1,26	-
	R EUR	2,33	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	A CHF	1,08	-
	A EUR	1,08	-
	A USD	1,09	-
	B EUR	._*	-
	B USD	._*	-
	D EUR	0,85	-
	D USD	._*	._*
	E CHF	0,64	-
	E EUR	._*	._*
	M EUR	0,26	-
	R EUR	1,21	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EM CLIMATE BONDS	A USD	1,13	-
	K USD	0,84*	-
	K EUR	._**	-
	D EUR (H)	._**	-
	S CHF	._**	-
	S EUR	._**	-

* TER non calculé (classe d'actions fermée en cours d'année)

** TER non calculé car non représentatif (classe d'actions lancée en cours d'année)

*** Annualisé