

**Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2023**

Rothschild & Co WM

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter
als Umbrellafonds (Fonds commun de placement à compartiments multiples)
gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K270

Verwaltungsgesellschaft



R.C.S. Luxembourg B 82 112

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	3
Rothschild & Co WM	5
<i>Zusammengefasste Vermögensübersicht</i>	<i>5</i>
Rothschild & Co WM – Aktien	6
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>6</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>7</i>
Rothschild & Co WM – Renten	10
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>10</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>11</i>
Rothschild & Co WM – Strategie	15
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>15</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>16</i>
Rothschild & Co WM – Nachhaltigkeit	22
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>22</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>23</i>
Rothschild & Co WM – Renten Global	26
<i>Vermögensübersicht</i>	<i>26</i>
<i>Vermögensaufstellung</i>	<i>27</i>
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	30

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.
15, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Eigenkapital per 31. Dezember 2022
EUR 4.030.882

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Martin STÜRNER
Mitglied des Vorstands
PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

Mitglieder

Thomas AMEND
Geschäftsführer
Trivium S.A., L-GREVENMACHER

Constanze HINTZE
Geschäftsführerin
Svea Kuschel + Kolleginnen
Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN

Dr. Burkhard WITTEK
Geschäftsführer
FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 LUXEMBURG

Verwahrstelle

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Zentralverwaltung /
Register- und Transferstelle**

navAXX S.A.
17, rue de Flaxweiler
L-6776 GREVENMACHER

Portfolioverwalter

Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH
Börsenstr. 2-4
D-60313 FRANKFURT AM MAIN

Zahlstelle

Großherzogtum Luxemburg:

Banque de Luxembourg S.A.
14, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBURG

Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland

Fondsinform GmbH
Rudi-Schillings-Str. 9
D-54296 TRIER

Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds Rothschild & Co WM (nachfolgend als „Fonds“ bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines „Fonds commun de placement à compartiments multiples“ errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009.

Zum Berichtsstichtag wurden Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

Rothschild & Co WM – Aktien (im Folgenden „Aktien“ genannt)	in EUR
Rothschild & Co WM – Renten (im Folgenden „Renten“ genannt)	in EUR
Rothschild & Co WM – Strategie (im Folgenden „Strategie“ genannt)	in EUR
Rothschild & Co WM – Nachhaltigkeit (im Folgenden „Nachhaltigkeit“ genannt)	in EUR
Rothschild & Co WM – Renten Global (im Folgenden „Renten Global“ genannt)	in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, innerhalb eines Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen vorzusehen. Die Anteilklassen können sich in ihren Merkmalen und Rechten nach Art der Verwendung ihrer Erträge, nach der Gebührenstruktur oder anderen spezifischen Merkmalen und Rechten unterscheiden.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 24. Januar 2020 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 18. Februar 2020 im „Registre de Commerce et des Sociétés (RCS)“ veröffentlicht.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in Euro.

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet („Bewertungstag“), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres.

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Informationsstellen erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die Basisinformationsblätter können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft oder der Informationsstellen zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger, werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform „Luxemburg Business Registers“ (www.lbr.lu) offengelegt und im „Tageblatt“ sowie falls erforderlich in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

Rothschild & Co WM

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	779.250.975,64	100,13
1. Aktien	532.774.260,01	68,46
Bundesrep. Deutschland	80.061.682,50	10,29
Dänemark	15.567.208,28	2,00
Frankreich	72.426.705,00	9,31
Großbritannien	16.662.911,23	2,14
Irland	23.478.646,44	3,02
Japan	331.491,71	0,04
Kanada	17.729.780,84	2,28
Niederlande	28.815.320,00	3,70
Norwegen	678.900,80	0,09
Schweden	3.036.336,85	0,39
Schweiz	16.715.312,32	2,15
Spanien	17.205.710,00	2,21
USA	240.064.254,04	30,84
2. Anleihen	149.571.316,48	19,22
< 1 Jahr	37.254.209,42	4,79
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	47.992.041,59	6,17
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	27.749.265,00	3,56
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	28.387.746,47	3,65
>= 10 Jahre	8.188.054,00	1,05
3. Zertifikate	3.098.150,00	0,40
Euro	3.098.150,00	0,40
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	461.458,14	0,06
Schweizer Franken	461.458,14	0,06
5. Investmentanteile	49.097.274,27	6,31
Euro	48.436.462,40	6,22
US-Dollar	660.811,87	0,09
6. Derivate	502.778,54	0,06
7. Bankguthaben	42.806.218,45	5,50
8. Sonstige Vermögensgegenstände	939.519,75	0,12
II. Verbindlichkeiten	-982.464,06	-0,13
III. Fondsvermögen	778.268.511,58	100,00

Rothschild & Co WM - Aktien
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	533.462.795,22	100,13
1. Aktien	482.330.197,92	90,54
Bundesrep. Deutschland	71.533.722,50	13,43
Dänemark	13.608.970,06	2,56
Frankreich	68.227.950,00	12,81
Großbritannien	12.369.204,61	2,32
Irland	22.347.525,69	4,19
Kanada	15.402.121,50	2,89
Niederlande	26.918.400,00	5,05
Schweiz	14.776.119,40	2,77
Spanien	16.004.250,00	3,01
USA	221.141.934,16	41,51
2. Investmentanteile	20.138.440,00	3,78
Euro	20.138.440,00	3,78
3. Bankguthaben	30.867.787,65	5,79
4. Sonstige Vermögensgegenstände	126.369,65	0,02
II. Verbindlichkeiten	-709.353,63	-0,13
III. Teilfondsvermögen	532.753.441,59	100,00

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Aktien
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	502.468.637,92	94,32	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	482.330.197,92	90,54	
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	135.000			CHF	106,9200	14.776.119,40	2,77
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	95.000	95.000		DKK	1.066,8000	13.608.970,06	2,56
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	62.500			EUR	211,0500	13.190.625,00	2,48
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	22.500			EUR	668,4000	15.039.000,00	2,82
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	318.500	318.500		EUR	44,1950	14.076.107,50	2,64
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	62.500	4.000		EUR	168,7000	10.543.750,00	1,98
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	1.350.000		100.000	EUR	11,8550	16.004.250,00	3,01
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	975.000	975.000		EUR	12,1840	11.879.400,00	2,23
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	105.500	6.000	12.000	EUR	88,0400	9.288.220,00	1,74
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	17.500		4.000	EUR	855,0000	14.962.500,00	2,81
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	40.000		5.000	EUR	338,7000	13.548.000,00	2,54
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	128.500		15.000	EUR	97,7800	12.564.730,00	2,36
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	119.000			EUR	123,3800	14.682.220,00	2,76
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	105.000			EUR	162,9800	17.112.900,00	3,21
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	106.500		16.000	EUR	150,5800	16.036.770,00	3,01
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	123.500	123.500		EUR	105,6200	13.044.070,00	2,45
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	320.500	41.000		GBP	33,3050	12.369.204,61	2,32
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	135.000		15.000	USD	119,1000	14.766.496,76	2,77
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	85.000		15.000	USD	189,5900	14.800.156,13	2,78
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	93.500			USD	115,7000	9.935.206,87	1,86
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	140.000	10.000		USD	119,7900	15.402.121,50	2,89
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	280.000			USD	51,2100	13.168.756,03	2,47
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	22.000	22.000		USD	531,6900	10.742.691,83	2,02
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	73.500	3.500		USD	237,7700	16.050.048,22	3,01
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	29.500	4.500		USD	401,6300	10.881.283,01	2,04
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	71.500	11.500		USD	164,1000	10.775.726,68	2,02
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	37.500	37.500		USD	379,1900	13.059.305,69	2,45
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	50.000			USD	294,4700	13.522.064,56	2,54
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	60.000		22.500	USD	335,0500	18.462.598,15	3,47
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	133.500	13.500		USD	85,2400	10.450.971,21	1,96
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	30.000	30.000		USD	462,0700	12.730.954,68	2,39
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	109.500		13.000	USD	113,3700	11.401.033,20	2,14
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	96.500	11.500		USD	183,8800	16.296.477,94	3,06
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	30.000	30.000		USD	427,9000	11.789.502,69	2,21
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	25.000			USD	514,3900	11.810.396,29	2,22
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	63.000			USD	234,3200	13.557.569,91	2,55
Investmentanteile							EUR	20.138.440,00	3,78	
Gruppenfremde Investmentanteile										
ROT.CO WM-UNITYFIXEDINSHORTDU. Act.Nom. XI UNHDG EUR Dis. oN	LU2538715553		ANT	200.000	200.000		EUR	100,6922	20.138.440,00	3,78
Summe Wertpapiervermögen							EUR	502.468.637,92	94,32	

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Aktien
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	30.867.787,65	5,79
Kassenbestände							EUR	30.867.787,65	5,79
Verwahrstelle									
			CAD	6.644,43				4.606,19	0,00
			CHF	285.716,82				292.484,92	0,05
			DKK	387.568,48				52.043,57	0,01
			EUR	29.384.980,68				29.384.980,68	5,52
			GBP	9.468,39				10.971,86	0,00
			SEK	686.436,07				58.087,88	0,01
			USD	1.159.203,38				1.064.612,55	0,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	126.369,65	0,02
Dividendenansprüche								126.369,65	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-709.353,63	-0,13
Verwaltungsvergütung								-563.990,03	-0,11
Betreuungsgebühr								-16.576,79	0,00
Zentralverwaltungsvergütung								-35.315,89	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-20.460,71	0,00
Register- und Transferstellenvergütung								-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement								-62.124,96	-0,01
Prüfungskosten								-10.058,15	0,00
Sonstige Kosten								-702,10	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	532.753.441,59	100,00 ¹⁾
Rothschild & Co WM - Aktien P									
Anzahl Anteile							STK	1.298.821,913	
Anteilwert							EUR	262,47	
Rothschild & Co WM - Aktien I									
Anzahl Anteile							STK	109.459,490	
Anteilwert							EUR	186,06	
Rothschild & Co WM - Aktien S									
Anzahl Anteile							STK	1.140.134,615	
Anteilwert							EUR	149,97	
Rothschild & Co WM - Aktien M									
Anzahl Anteile							STK	4.675,828	
Anteilwert							EUR	108,33	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Aktien

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)

		per 29.06.2023	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4425000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9768600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4470000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8629700	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,8172000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0888500	= 1 Euro (EUR)

Rothschild & Co WM - Renten
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	74.963.449,69	100,14
1. Anleihen	67.130.432,46	89,67
< 1 Jahr	19.713.588,41	26,33
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	26.049.914,05	34,80
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	13.070.508,00	17,46
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.223.806,00	5,64
>= 10 Jahre	4.072.616,00	5,44
2. Investmentanteile	3.493.620,00	4,67
Euro	3.493.620,00	4,67
3. Bankguthaben	4.003.477,51	5,35
4. Sonstige Vermögensgegenstände	335.919,72	0,45
II. Verbindlichkeiten	-106.290,30	-0,14
III. Teilfondsvermögen	74.857.159,39	100,00

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Renten
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
							EUR	70.624.052,46	94,34
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	65.986.956,46	88,15
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347		EUR	700			95,5330	668.731,00	0,89
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	FR0013505625		EUR	800			95,1900	761.520,00	1,02
1,2500 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012766889		EUR	500			95,1960	475.980,00	0,64
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	600			97,5070	585.042,00	0,78
1,3750 % Apple Inc. EO-Notes 2015(15/24)	XS1292384960		EUR	1.000	1.000		98,9020	989.020,00	1,32
1,0500 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/23)	XS1907118894		EUR	700			99,4920	696.444,00	0,93
0,2500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1701458017		EUR	1.400			95,5920	1.338.288,00	1,79
2,0000 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2013(2023) R.120	DE0001040947		EUR	1.500			99,4230	1.491.345,00	1,99
0,7500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1548436473		EUR	800			96,9980	775.984,00	1,04
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1715325665		EUR	2.000			95,3590	1.907.180,00	2,55
0,8750 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	XS1886402814		EUR	800			99,3220	794.576,00	1,06
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	3.000			91,5860	2.747.580,00	3,67
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102499		EUR	2.000	2.000		85,3020	1.706.040,00	2,28
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567		EUR	1.000			97,9490	1.209.484,05	1,62
0,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2017(23/23)	XS1677902162		EUR	700			99,3890	695.723,00	0,93
0,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	XS1574672397		EUR	500			98,0010	490.005,00	0,65
0,0000 % Continental AG MTN v.19(23/23)Reg.S	XS2051667181		EUR	500			99,2280	496.140,00	0,66
0,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2068969067		EUR	800			89,5070	716.056,00	0,96
1,7500 % Covestro AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1377745937		EUR	700			97,4090	681.863,00	0,91
1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995		EUR	600			98,3430	590.058,00	0,79
1,2500 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/24)	FR0013063609		EUR	600			97,6160	585.696,00	0,78
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)	FR0013444544		EUR	800			89,4520	715.616,00	0,96
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	600			95,2240	571.344,00	0,76
0,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1372911690		EUR	1.000			93,3190	933.190,00	1,25
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	500			88,3340	441.670,00	0,59
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	XS2177112254		EUR	1.000			92,3580	923.580,00	1,23
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1732232340		EUR	500			96,1180	480.590,00	0,64
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267		EUR	500			98,4140	492.070,00	0,66
1,0000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(25/25)	XS1896660989		EUR	600			94,9920	569.952,00	0,76
4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2009(24)	FR0010800540		EUR	800			100,6730	805.384,00	1,08
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	XS2035564975		EUR	300			93,8160	281.448,00	0,38
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532		EUR	400			92,3580	369.432,00	0,49
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1493322355		EUR	400			96,0600	384.240,00	0,51
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR0013516069		EUR	800			92,1380	737.104,00	0,98
2,1250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EU000A1U9803		EUR	1.000			99,4810	994.810,00	1,33
2,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2008(23)	FR0010585901		EUR	1.000			99,9150	1.279.601,41	1,71
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1822828122		EUR	150			93,2840	139.926,00	0,19
1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1147605791		EUR	700			96,7330	677.131,00	0,90
1,0000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26)	XS1401174633		EUR	300			92,9130	278.739,00	0,37
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2081615473		EUR	600			89,6650	537.990,00	0,72
1,1250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/24)	XS1375841233		EUR	800			96,7100	773.680,00	1,03
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340		EUR	1.000			98,3890	983.890,00	1,31
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.l. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2150006133		EUR	200			98,1230	196.246,00	0,26
0,6500 % Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/24)	XS1411535799		EUR	1.000			97,3090	973.090,00	1,30
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2123320033		EUR	800			86,8120	694.496,00	0,93
1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	FR0013165677		EUR	500			93,6890	468.445,00	0,63
0,1000 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.51 v.2016(2026)	DE000A2BN5X6		EUR	1.500			89,9410	1.349.115,00	1,80
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	1.000			84,1490	841.490,00	1,12
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445		EUR	2.500			88,5860	2.214.650,00	2,96
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(25)	XS1673096829		EUR	2.000			93,5190	1.870.380,00	2,50
1,2000 % Linde Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1362384262		EUR	600			98,4490	590.694,00	0,79
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2017(17/24)	FR0013257623		EUR	500			97,4450	487.225,00	0,65

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Renten
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	FR0013482833		EUR	300		%	86,8580	260.574,00	0,35
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374		EUR	700		%	98,9780	692.846,00	0,93
0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1		EUR	600		%	98,7770	592.662,00	0,79
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531		EUR	600		%	95,2660	571.596,00	0,76
3,1250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/28)	XS1001749289		EUR	1.000		%	100,0820	1.000.820,00	1,34
0,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1718 v.16(26)	DE000MHB17J8		EUR	1.000		%	91,7750	917.750,00	1,23
1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(26/26)	XS2148372696		EUR	750		%	94,1160	705.870,00	0,94
0,8750 % Nestlé Holdings Inc. EO-Medium-Term Notes 17(17/25)	XS1648298559		EUR	750		%	94,4840	708.630,00	0,95
0,0500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(23) Ausg.874	DE000A2GSD76		EUR	1.000		%	99,2920	992.920,00	1,33
0,3750 % Nordea Bank Abp EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS2003499386		EUR	800		%	90,5090	724.072,00	0,97
0,6250 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.15(23) Reihe 1387	DE000NRW0HT1		EUR	1.500		%	98,9200	1.483.800,00	1,98
1,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/26)	XS1134729794		EUR	700		%	93,8230	656.761,00	0,88
0,2500 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17P v.17(25)	DE000NWB17P2		EUR	1.000		%	94,7470	947.470,00	1,27
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1028599287		EUR	500		%	100,2500	501.250,00	0,67
1,5000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2016(16/26)	FR0013172939		EUR	800		%	94,5570	756.456,00	1,01
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107		EUR	200		%	95,8020	191.604,00	0,26
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	FR0013201597		EUR	500		%	99,3210	496.605,00	0,66
0,3750 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2177013252		EUR	900		%	91,7910	826.119,00	1,10
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079		EUR	700		%	96,1710	673.197,00	0,90
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1989375412		EUR	1.000		%	96,9220	969.220,00	1,29
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	FR0014009KS6		EUR	800	800	%	95,1680	761.344,00	1,02
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5		EUR	300		%	90,9780	272.934,00	0,36
0,9000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(28)	XS1955187775		EUR	350		%	89,8880	314.608,00	0,42
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	1.000		%	93,8780	938.780,00	1,25
0,0500 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(25)	XS2002504194		EUR	1.000		%	93,0750	930.750,00	1,24
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	800		%	84,4320	675.456,00	0,90
1,4950 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1877846110		EUR	700		%	95,4630	668.241,00	0,89
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	500		%	94,1260	470.630,00	0,63
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480		EUR	500		%	96,8400	484.200,00	0,65
0,8750 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1654192191		EUR	600		%	94,5360	567.216,00	0,76
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853		EUR	700		%	89,3860	625.702,00	0,84
0,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905		EUR	900		%	98,0860	882.774,00	1,18
0,0100 % Wirt.u.Infrastrukturk. Hessen Inh.-Schv. v.2020(2027)	DE000A2GSR47		EUR	300		%	88,0420	264.126,00	0,35
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.143.476,00	1,52
Verzinsliche Wertpapiere									
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/und.)	XS2010039035		EUR	400		%	91,8370	367.348,00	0,49
0,2500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/24)	XS2168625460		EUR	800		%	97,0160	776.128,00	1,03
Investmentanteile							EUR	3.493.620,00	4,67
Gruppenfremde Investmentanteile									
Muzinich F.-Muz.Europeyield Fd Reg.Units H EUR Acc.Hedg. o.N.	IE00B96G6Y08		ANT	26.000		EUR	134,3700	3.493.620,00	4,67
Summe Wertpapiervermögen							EUR	70.624.052,46	94,34

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Renten
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	4.003.477,51	5,35
Kassenbestände							EUR	4.003.477,51	5,35
Verwahrstelle									
			EUR	3.938.343,68				3.938.343,68	5,26
			USD	70.920,97				65.133,83	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	335.919,72	0,45
Zinsansprüche			EUR	335.919,72				335.919,72	0,45
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-106.290,30	-0,14
Verwaltungsvergütung			EUR	-75.568,03				-75.568,03	-0,10
Betreuungsgebühr			EUR	-4.583,29				-4.583,29	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-4.999,94				-4.999,94	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.924,92				-2.924,92	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-9.358,31				-9.358,31	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.634,81				-8.634,81	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-96,00				-96,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	74.857.159,39	100,00 ¹⁾
Rothschild & Co WM - Renten P									
Anzahl Anteile							STK	511.753,000	
Anteilwert							EUR	103,74	
Rothschild & Co WM - Renten S									
Anzahl Anteile							STK	234.942,558	
Anteilwert							EUR	92,65	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Renten
Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)
US-Dollar

(USD)

per 29.06.2023
1,0888500

= 1 Euro (EUR)

Rothschild & Co WM - Strategie

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	70.315.148,64	100,09
1. Aktien	30.102.846,80	42,85
Bundesrep. Deutschland	5.261.235,00	7,49
Dänemark	662.212,97	0,94
Frankreich	3.302.365,00	4,70
Großbritannien	1.371.043,03	1,95
Irland	1.131.120,75	1,61
Japan	331.491,71	0,47
Kanada	1.590.557,81	2,27
Niederlande	1.094.840,00	1,56
Schweden	738.254,40	1,05
Schweiz	547.263,68	0,78
Spanien	1.201.460,00	1,71
USA	12.871.002,45	18,32
2. Anleihen	14.789.137,74	21,05
< 1 Jahr	3.008.973,00	4,28
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.026.353,04	5,73
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.958.773,00	2,79
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.225.060,70	7,44
>= 10 Jahre	569.978,00	0,81
3. Zertifikate	3.098.150,00	4,41
Euro	3.098.150,00	4,41
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	461.458,14	0,66
Schweizer Franken	461.458,14	0,66
5. Investmentanteile	18.365.330,27	26,14
Euro	17.704.518,40	25,20
US-Dollar	660.811,87	0,94
6. Derivate	502.778,54	0,72
7. Bankguthaben	2.938.228,14	4,18
8. Sonstige Vermögensgegenstände	57.219,01	0,08
II. Verbindlichkeiten	-66.338,95	-0,09
III. Teilfondsvermögen	70.248.809,69	100,00

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Strategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	66.816.922,95	95,11	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	43.792.021,94	62,34	
Aktien										
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	240			CAD	2.704,0300	449.890,61	0,64
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051		STK	5.500			CAD	183,7500	700.606,59	1,00
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	5.000			CHF	106,9200	547.263,68	0,78
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	2.500	2.500		DKK	1.066,8000	358.130,79	0,51
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	3.500			DKK	647,0000	304.082,18	0,43
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.000			EUR	211,0500	633.150,00	0,90
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.000			EUR	668,4000	668.400,00	0,95
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	50.000	50.000		EUR	6,9580	347.900,00	0,50
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	5.000			EUR	44,0400	220.200,00	0,31
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	4.250			EUR	32,5700	138.422,50	0,20
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	2.250		1.600	EUR	167,4000	376.650,00	0,54
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	8.500			EUR	44,1950	375.657,50	0,54
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	25.000		15.000	EUR	19,9300	498.250,00	0,71
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	3.500	3.500		EUR	112,3000	393.050,00	0,56
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	4.000			EUR	168,7000	674.800,00	0,96
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	150		100	EUR	1.962,0000	294.300,00	0,42
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	72.000			EUR	11,8550	853.560,00	1,22
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	35.000	35.000		EUR	12,1840	426.440,00	0,61
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	3.750			EUR	88,0400	330.150,00	0,47
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	750		250	EUR	855,0000	641.250,00	0,91
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	8.500			EUR	72,9800	620.330,00	0,88
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.850		850	EUR	338,7000	626.595,00	0,89
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	9.000			EUR	39,8200	358.380,00	0,51
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	4.000		2.500	EUR	97,7800	391.120,00	0,56
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.000			EUR	123,3800	493.520,00	0,70
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.000			EUR	162,9800	488.940,00	0,70
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	3.500			EUR	150,5800	527.030,00	0,75
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	7.500			EUR	51,9300	389.475,00	0,55
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	4.000			EUR	105,6200	422.480,00	0,60
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	4.500	4.500		GBP	112,3600	585.906,81	0,83
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	8.800		6.200	GBP	33,3050	339.622,47	0,48
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	35.500	35.500		GBP	10,8300	445.513,75	0,63
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	4.000			JPY	13.050,0000	331.491,71	0,47
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	32.000			SEK	153,7000	416.206,88	0,59
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	19.000			SEK	200,3000	322.047,52	0,46
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	950		450	USD	483,7700	422.079,72	0,60
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	4.100			USD	119,1000	448.463,98	0,64
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	4.500			USD	127,9000	528.585,20	0,75
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	2.500			USD	140,4700	322.519,17	0,46
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.500			USD	189,5900	435.298,71	0,62
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	4.500			USD	115,7000	478.165,04	0,68
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	600		350	USD	688,2100	379.231,30	0,54
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	4.000			USD	119,7900	440.060,61	0,63
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	7.000		6.000	USD	51,2100	329.218,90	0,47
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	700			USD	531,6900	341.812,92	0,49
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	2.650			USD	237,7700	578.675,21	0,82
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	2.000			USD	401,6300	737.714,10	1,05
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.500		2.250	USD	164,1000	376.773,66	0,54
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	4.200			USD	143,4300	553.249,76	0,79
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE00059YS762		STK	2.300	2.300		USD	379,1900	800.970,75	1,14
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	1.500			USD	387,6700	534.054,28	0,76
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	1.700		800	USD	294,4700	459.750,20	0,66

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Strategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.000			USD	335,0500	923.129,91	1,31
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	6.000			USD	85,2400	469.706,57	0,67
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	US55354G1004		STK	800			USD	462,0700	339.492,12	0,48
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	5.000			USD	113,3700	520.595,12	0,74
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	2.000			USD	183,8800	337.750,84	0,48
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	1.650		600	USD	395,8400	599.840,20	0,85
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	1.000			USD	427,9000	392.983,42	0,56
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	3.800	3.800		USD	136,8400	477.560,73	0,68
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	1.100			USD	514,3900	519.657,44	0,74
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	1.000			USD	476,4400	437.562,57	0,62
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	2.600			USD	234,3200	559.518,76	0,80
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	4.500			USD	88,9500	367.612,62	0,52
Verzinsliche Wertpapiere										
2,2500 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2011(31)	CH0127181029		CHF	400			%	109,9280	450.127,96	0,64
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013431137		EUR	400			%	83,5740	334.296,00	0,48
1,2500 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012766889		EUR	200			%	95,1960	190.392,00	0,27
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	100			%	97,5070	97.507,00	0,14
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1715325665		EUR	300			%	95,3590	286.077,00	0,41
0,0500 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(29)	XS2081605912		EUR	300			%	82,1420	246.426,00	0,35
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325		EUR	1.000			%	99,8590	998.590,00	1,42
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	300			%	91,5860	274.758,00	0,39
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	1.500			%	81,7030	1.225.545,00	1,75
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567		EUR	750			%	97,9490	907.113,04	1,29
0,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2017(23/23)	XS1677902162		EUR	300			%	99,3890	298.167,00	0,42
0,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	XS1574672397		EUR	150			%	98,0010	147.001,50	0,21
1,2500 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/24)	FR0013063609		EUR	200			%	97,6160	195.232,00	0,28
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)	FR0013444544		EUR	300			%	89,4520	268.356,00	0,38
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1732232340		EUR	200			%	96,1180	192.236,00	0,27
0,5000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1719154574		EUR	150			%	96,6920	145.038,00	0,21
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013463668		EUR	100			%	87,6310	87.631,00	0,13
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1822828122		EUR	200			%	93,2840	186.568,00	0,27
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2123320033		EUR	300			%	86,8120	260.436,00	0,37
1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	FR0013116567		EUR	200			%	93,6890	187.378,00	0,27
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2025)	DE000A11QTD2		EUR	300			%	95,7260	287.178,00	0,41
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	800			%	84,1490	673.192,00	0,96
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(25)	XS1673096829		EUR	300			%	93,5190	280.557,00	0,40
0,0500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.19(29)	XS2021173922		EUR	1.000			%	82,5890	825.890,00	1,18
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2017(17/24)	FR0013257623		EUR	150			%	97,4450	146.167,50	0,21
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374		EUR	200			%	98,9780	197.956,00	0,28
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531		EUR	200			%	95,2660	190.532,00	0,27
0,2500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1998797663		EUR	300			%	96,7270	290.181,00	0,41
1,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/26)	XS1134729794		EUR	400			%	93,8230	375.292,00	0,53
0,2500 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17P v.17(25)	DE000NWB17P2		EUR	300			%	94,7470	284.241,00	0,40
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	200			%	95,0510	190.102,00	0,27
0,0100 % Rheinland-Pfalz. Land Landessch.v.2022 (2025)	DE000R1P1361		EUR	1.000			%	94,0540	940.540,00	1,34
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5		EUR	200			%	90,9780	181.956,00	0,26
0,9000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(28)	XS1955187775		EUR	150			%	89,8880	134.832,00	0,19
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	400			%	93,8780	375.512,00	0,53
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	FR0013210408		EUR	200			%	99,1480	198.296,00	0,28
1,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013367620		EUR	300			%	94,6910	284.073,00	0,40
0,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905		EUR	400			%	98,0860	392.344,00	0,56
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.650			CHF	273,2000	461.458,14	0,66

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

**Rothschild & Co WM - Strategie
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.659.570,74	6,63
Verzinsliche Wertpapiere									
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	100		%	91,8370	91.837,00	0,13
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828ZQ64		USD	2.000		%	80,0078	1.469.583,74	2,09
Zertifikate									
Boerse Stuttgart Commodities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1		STK	55.000			56,3300	3.098.150,00	4,41
Investmentanteile							EUR	18.365.330,27	26,14
Gruppenfremde Investmentanteile									
iShare.NASDAQ-100 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0F5UF5		ANT	6.000	6.000		133,5800	801.480,00	1,14
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697		ANT	300.000			4,2245	1.267.350,00	1,81
iShsIII-Core MSCI World U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5Y983		ANT	16.000		24.000	76,5380	1.224.608,00	1,74
Muzinich F.-Muz.Europeyield Fd Reg.Units H EUR Acc.Hedg. o.N.	IE00B96G6Y08		ANT	15.000			134,3700	2.015.550,00	2,87
ROT.CO WM-UNITYFIXEDINSHORTDU. Act.Nom. XI UNHDG EUR Dis. oN	LU2538715553		ANT	22.000	22.000		100,6922	2.215.228,40	3,15
SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B466KX20		ANT	40.000			61,7100	2.468.400,00	3,51
SPDR MSCI Wrld Small Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCBJG560		ANT	23.000	8.000		84,1800	1.936.140,00	2,76
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N.	IE00BNH72088		ANT	18.000			39,8760	717.768,00	1,02
UBS(L)FS-MSCI Japan UCITS ETF Inhaber-Anteile (JPY) A-dis oN	LU0136240974		ANT	43.000			45,0150	1.935.645,00	2,76
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM35		ANT	54.000			45,9710	2.482.434,00	3,53
Xtrackers II Japan Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0952581584		ANT	75.000			8,5322	639.915,00	0,91
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68		ANT	8.500			84,6500	660.811,87	0,94
Summe Wertpapiervermögen							EUR	66.816.922,95	95,11
Derivate							EUR	502.778,54	0,72
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>									
Devisen-Derivate							EUR	502.778,54	0,72
Devisenterminkontrakte									
Offene Positionen									
		Kauf- währung	Kauf- betrag	Verkauf- währung	Verkauf- betrag	Fälligkeit			
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	CHF	120.000,00	EUR	-122.905,99	10.07.2023		-18,00	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	CHF	34.991.238,00	EUR	-35.324.810,18	10.07.2023		508.547,56	0,72
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	CHF	30.000,00	EUR	-30.627,72	10.07.2023		94,28	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	EUR	30.491,00	CHF	-30.000,00	10.07.2023		-231,00	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	CHF	90.000,00	EUR	-91.537,56	10.07.2023		628,43	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	EUR	61.343,67	CHF	-60.000,00	10.07.2023		-100,33	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	CHF	150.000,00	EUR	-153.177,67	10.07.2023		432,32	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	CHF	90.000,00	EUR	-91.981,84	10.07.2023		184,15	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	CHF	30.000,00	EUR	-30.743,85	10.07.2023		-21,85	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	CHF	90.000,00	EUR	-91.911,39	10.07.2023		254,60	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	EUR	92.265,68	CHF	-90.000,00	10.07.2023		99,69	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	EUR	61.437,96	CHF	-60.000,00	10.07.2023		-6,04	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	EUR	92.241,94	CHF	-90.000,00	10.07.2023		75,95	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	EUR	61.296,67	CHF	-60.000,00	10.07.2023		-147,33	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	EUR	152.602,48	CHF	-150.000,00	10.07.2023		-1.007,51	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC	EUR	243.965,17	CHF	-240.000,00	10.07.2023		-1.810,81	0,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Strategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	180.000,00	EUR	-183.869,72	10.07.2023	462,27	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	150.000,00	EUR	-153.185,65	10.07.2023	424,34	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	122.405,89	CHF	-120.000,00	10.07.2023	-482,10	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	122.869,62	CHF	-120.000,00	10.07.2023	-18,37	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	61.608,35	CHF	-60.000,00	10.07.2023	164,35	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-30.640,26	10.07.2023	81,74	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	153.030,77	CHF	-150.000,00	10.07.2023	-579,22	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	180.000,00	EUR	-184.255,38	10.07.2023	76,61	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-61.737,54	10.07.2023	-293,54	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-30.883,07	10.07.2023	-161,07	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-30.875,09	10.07.2023	-153,09	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-61.826,54	10.07.2023	-382,54	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-30.915,63	10.07.2023	-193,63	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	61.757,43	CHF	-60.000,00	10.07.2023	313,43	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	150.000,00	EUR	-153.656,09	10.07.2023	-46,10	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	270.000,00	EUR	-278.362,86	10.07.2023	-1.864,88	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-30.983,51	10.07.2023	-261,51	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	185.062,57	CHF	-180.000,00	10.07.2023	730,58	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	120.000,00	EUR	-123.360,84	10.07.2023	-472,85	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	278.510,44	CHF	-270.000,00	10.07.2023	2.012,46	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-30.994,71	10.07.2023	-272,71	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	240.000,00	EUR	-248.239,57	10.07.2023	-2.463,59	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	154.759,95	CHF	-150.000,00	10.07.2023	1.149,96	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	92.478,99	CHF	-90.000,00	10.07.2023	313,00	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	240.000,00	EUR	-247.548,50	10.07.2023	-1.772,52	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	90.000,00	EUR	-92.912,15	10.07.2023	-746,16	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	30.961,57	CHF	-30.000,00	10.07.2023	239,57	0,00
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	2.938.228,14	4,18
Kassenbestände							EUR	2.938.228,14	4,18
Verwahrstelle									
							CAD	14.667,35	0,02
							CHF	270.164,01	0,39
							DKK	6.773,78	0,01
							EUR	1.277.668,25	1,82
							GBP	374.618,78	0,53
							JPY	36.779,32	0,05
							SEK	8.163,82	0,01
							USD	949.392,83	1,35
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	57.219,01	0,08
Zinsansprüche							EUR	46.453,13	0,07
Dividendenansprüche							EUR	10.765,88	0,01

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Strategie

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-66.338,95	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-37.593,22				-37.593,22	-0,05
Betreuungsgebühr			EUR	-4.331,00				-4.331,00	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-4.663,57				-4.663,57	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.712,08				-2.712,08	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-8.183,27				-8.183,27	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.634,81				-8.634,81	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-96,00				-96,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	70.248.809,69	100,00¹⁾
Rothschild & Co WM - Strategie P									
Anzahl Anteile							STK	104.862,000	
Anteilwert							EUR	116,59	
Rothschild & Co WM - Strategie S									
Anzahl Anteile							STK	174.225,000	
Anteilwert							EUR	124,46	
Rothschild & Co WM - Strategie C									
Anzahl Anteile							STK	322.200,000	
Anteilwert							CHF	110,17	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Rothschild & Co WM Investmentfonds (F.C.P.)

Rothschild & Co WM - Strategie

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)

		per 29.06.2023	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4425000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9768600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4470000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8629700	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	157,4700000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,8172000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0888500	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	23.189.624,56	100,23
1. Aktien	20.341.215,29	87,92
Bundesrep. Deutschland	3.266.725,00	14,12
Dänemark	1.296.025,25	5,60
Frankreich	896.390,00	3,87
Großbritannien	2.922.663,59	12,63
Kanada	737.101,53	3,19
Niederlande	802.080,00	3,47
Norwegen	678.900,80	2,93
Schweden	2.298.082,45	9,93
Schweiz	1.391.929,24	6,02
USA	6.051.317,43	26,16
2. Bankguthaben	2.803.116,02	12,11
3. Sonstige Vermögensgegenstände	45.293,25	0,20
II. Verbindlichkeiten	-53.396,55	-0,23
III. Teilfondsvermögen	23.136.228,01	100,00

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
Bestandspositionen							EUR	20.341.215,29	87,92	
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	20.341.215,29	87,92	
Aktien										
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	1.300			CHF	459,8000	611.899,35	2,65
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	31.000			CHF	24,5800	780.029,89	3,37
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	7.700			DKK	647,0000	668.980,80	2,89
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	26.000			DKK	179,6000	627.044,45	2,71
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.200	200		EUR	668,4000	802.080,00	3,47
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	23.500			EUR	29,1000	683.850,00	2,96
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	21.000	5.000		EUR	36,6350	769.335,00	3,33
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	22.000		3.000	EUR	31,9600	703.120,00	3,04
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	9.000			EUR	123,3800	1.110.420,00	4,80
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	5.500			EUR	162,9800	896.390,00	3,87
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	39.000	3.500		GBP	22,4900	1.016.385,27	4,39
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	24.000			GBP	25,9300	721.137,47	3,12
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGQ14		STK	3.500			GBP	102,5500	415.918,28	1,80
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	68.000	8.000		GBP	9,7620	769.222,57	3,32
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	45.000	5.000		NOK	177,0000	678.900,80	2,93
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	27.000			SEK	381,2000	870.967,74	3,76
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	60.000	5.000		SEK	153,7000	780.387,91	3,37
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	75.000			SEK	101,9000	646.726,80	2,80
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	6.000			USD	140,4700	774.046,01	3,35
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	4.500			USD	228,5400	944.510,26	4,08
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	6.700			USD	119,7900	737.101,53	3,19
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022		STK	12.500			USD	39,4700	453.115,67	1,96
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	1.500	600		USD	494,4900	681.209,53	2,94
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	18.000	4.500		USD	52,7700	872.351,56	3,77
Valmont Industries Inc. Registered Shares DL 1	US9202531011		STK	2.100			USD	291,7200	562.622,95	2,43
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	8.500	1.000		USD	108,0100	843.169,40	3,64
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	9.000		1.000	USD	111,3400	920.292,05	3,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.341.215,29	87,92	
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	2.803.116,02	12,11	
Kassenbestände							EUR	2.803.116,02	12,11	
Verwahrstelle										
			EUR	2.801.206,67				2.801.206,67	12,10	
			USD	2.079,00				1.909,35	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	45.293,25	0,20	
Dividendenansprüche										
			EUR	45.293,25				45.293,25	0,20	

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-53.396,55	-0,23
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.756,86				-25.756,86	-0,11
Betreuungsgebühr			EUR	-2.000,00				-2.000,00	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.559,89				-1.559,89	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-907,99				-907,99	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-173,00				-173,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.892,39				-2.892,39	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-18.622,92				-18.622,92	-0,08
Sonstige Kosten			EUR	-1.483,50				-1.483,50	-0,01
Teilfondsvermögen							EUR	23.136.228,01	100,00¹⁾
Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit P									
Anzahl Anteile							STK	110.425,000	
Anteilwert							EUR	134,49	
Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit S									
Anzahl Anteile							STK	59.905,000	
Anteilwert							EUR	138,31	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
 Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennote)		per 29.06.2023	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9768600	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4470000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8629700	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,7322000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,8172000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0888500	= 1 Euro (EUR)

Rothschild & Co WM - Renten Global
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	77.319.957,53	100,06
1. Anleihen	67.651.746,28	87,55
< 1 Jahr	14.531.648,01	18,81
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	17.915.774,50	23,18
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.719.984,00	16,46
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	18.938.879,77	24,51
>= 10 Jahre	3.545.460,00	4,59
2. Investmentanteile	7.099.884,00	9,19
Euro	7.099.884,00	9,19
3. Bankguthaben	2.193.609,13	2,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	374.718,12	0,48
II. Verbindlichkeiten	-47.084,63	-0,06
III. Teilfondsvermögen	77.272.872,90	100,00

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Renten Global

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	74.751.630,28	96,74
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR	63.971.160,28	82,79
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347		EUR	600			95,5330	573.198,00	0,74
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	FR0013505625		EUR	700			95,1900	666.330,00	0,86
1,2500 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012766889		EUR	100			95,1960	95.196,00	0,12
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	500			97,5070	487.535,00	0,63
2,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/24)	BE6243179650		EUR	400			98,9750	395.900,00	0,51
1,6250 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1135337498		EUR	800			93,9740	751.792,00	0,97
1,2500 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	XS1411404426		EUR	800			89,4590	715.672,00	0,93
0,1000 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2024602240		EUR	1.200			83,6670	1.004.004,00	1,30
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114		EUR	500			93,6050	468.025,00	0,61
0,8750 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	XS1886402814		EUR	500			99,3220	496.610,00	0,64
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	1.000			91,5860	915.860,00	1,18
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	3.000			81,7030	2.451.090,00	3,17
1,7000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102606		EUR	1.400	1.400		94,4390	1.322.146,00	1,71
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559		EUR	1.000	1.000		102,1330	1.264.498,46	1,64
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	DE0001030583		EUR	2.000	2.000		100,3100	2.357.385,31	3,05
0,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/29)	XS2233154538		EUR	800			82,8810	663.048,00	0,86
1,7500 % Covestro AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1377745937		EUR	600			97,4090	584.454,00	0,76
0,8750 % CRH Finland Services Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2169281131		EUR	500			98,9860	494.930,00	0,64
1,2500 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/24)	FR0013063609		EUR	800	800		97,6160	780.928,00	1,01
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	400			88,3340	353.336,00	0,46
2,8750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.12(24)	XS0862952297		EUR	500			99,0480	495.240,00	0,64
2,7500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.13(23)	XS0977496636		EUR	300			99,7680	299.304,00	0,39
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267		EUR	800			98,4140	787.312,00	1,02
0,5000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1719154574		EUR	500			96,6920	483.460,00	0,63
4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2009(24)	FR0010800540		EUR	500			100,6730	503.365,00	0,65
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	XS2035564975		EUR	300			93,8160	281.448,00	0,36
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204		EUR	300			96,4600	289.380,00	0,37
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532		EUR	300			92,3580	277.074,00	0,36
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1493322355		EUR	300			96,0600	288.180,00	0,37
0,7500 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1515222385		EUR	700			90,6740	634.718,00	0,82
0,1250 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	FR0013463650		EUR	500			93,3850	466.925,00	0,60
0,7500 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	FR0013463676		EUR	500			81,6090	408.045,00	0,53
2,1250 % Europäischer Stabilitäts. (ESM) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EU000A1U9803		EUR	1.000		1.000	99,4810	994.810,00	1,29
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4		EUR	400			92,8000	371.200,00	0,48
0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2026/2026)	XS2237434472		EUR	500			88,9270	444.635,00	0,57
4,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(29/29)	XS2536502227		EUR	600	600		98,6070	591.642,00	0,77
3,5000 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0758420748		EUR	500			99,7490	498.745,00	0,65
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.1905 v.2019(2029)	DE000A1RQDK9		EUR	1.500			82,8150	1.242.225,00	1,61
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2081615473		EUR	500			89,6650	448.325,00	0,58
0,8750 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1485597329		EUR	450			96,1430	432.643,50	0,56
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606		EUR	400			91,4380	365.752,00	0,47
0,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(27)	IT0005390874		EUR	800			90,6480	725.184,00	0,94
2,6000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2007(23)	IT0004243512		EUR	300			100,0280	419.778,51	0,54
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2150006133		EUR	500			98,1230	490.615,00	0,63
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1174469137		EUR	500			96,2700	481.350,00	0,62
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	FR0013512407		EUR	300			88,9930	266.979,00	0,35
0,1000 % Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.51 v.2016(2026)	DE000A2BN5X6		EUR	1.000		500	89,9410	899.410,00	1,16
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)	XS1612940558		EUR	1.500	1.500		93,9830	1.409.745,00	1,82
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(30)	DE000A289RK2		EUR	2.500			87,6650	2.019.125,00	2,61
3,1250 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400HX73		EUR	800	800		99,0260	792.208,00	1,03
0,0500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.19(29)	XS2021173922		EUR	2.000			82,5890	1.651.780,00	2,14
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	FR0013482833		EUR	700			86,8580	608.006,00	0,79

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Renten Global

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1		EUR	550		%	98,7770	543.273,50	0,70
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531		EUR	400		%	95,2660	381.064,00	0,49
3,1250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/28)	XS1001749289		EUR	1.000		%	100,0820	1.000.820,00	1,30
0,2500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1998797663		EUR	800		%	96,7270	773.816,00	1,00
0,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	XS2170362672		EUR	1.300		%	87,7450	1.140.685,00	1,48
3,3750 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(34/34)	XS2555198162		EUR	500		%	99,7530	498.765,00	0,65
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(27) Ausg.901	DE000A3H20D1		EUR	1.000		%	86,9860	869.860,00	1,13
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1189263400		EUR	800		%	95,3270	762.616,00	0,99
0,6250 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.15(23) Reihe 1387	DE000NRW0HT1		EUR	1.500		%	98,9200	1.483.800,00	1,92
1,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/26)	XS1134729794		EUR	700		%	93,8230	656.761,00	0,85
0,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AE v.17(27)	DE000NWB0A6E		EUR	500		%	89,1410	445.705,00	0,58
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	300		%	95,0510	285.153,00	0,37
3,2500 % Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)	FR001400DOV0		EUR	500		%	98,5060	492.530,00	0,64
0,0000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2019(19/23)	FR0013456423		EUR	600		%	98,8260	592.956,00	0,77
1,2500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2017(17/29)	XS1708193815		EUR	500		%	88,0100	440.050,00	0,57
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107		EUR	700		%	95,8020	670.614,00	0,87
1,2000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/28)	XS1900752814		EUR	500		%	89,6360	448.180,00	0,58
0,3750 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2177013252		EUR	500		%	91,7910	458.955,00	0,59
0,0100 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2022 (2025)	DE000RLP1361		EUR	1.000		500	94,0540	940.540,00	1,22
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079		EUR	700		%	96,1710	673.197,00	0,87
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2031862076		EUR	500		%	95,9060	479.530,00	0,62
2,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2013(13/23)	FR0011625433		EUR	500		%	99,5410	497.705,00	0,64
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013409844		EUR	800		%	87,6970	701.576,00	0,91
1,1250 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1487315860		EUR	500		%	99,4980	497.490,00	0,64
0,7500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2024/2024)	DE000A2TSTE8		EUR	400		%	96,0180	384.072,00	0,50
0,1250 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2020(2026/2026)	XS2176715584		EUR	600		%	90,9380	545.628,00	0,71
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/23)	FR0012939841		EUR	500		%	99,6000	498.000,00	0,64
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	FR001400DT99		EUR	600		%	98,8670	593.202,00	0,77
0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2049616548		EUR	500		%	95,6520	478.260,00	0,62
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887		EUR	500		%	91,1760	455.880,00	0,59
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(24/24)	XS2051660335		EUR	500		%	96,5720	482.860,00	0,62
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26		EUR	700		%	90,7240	635.068,00	0,82
3,2500 % Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2610235801		EUR	800	800	%	98,9190	791.352,00	1,02
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	500		%	84,4320	422.160,00	0,55
1,4950 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1877846110		EUR	600		%	95,4630	572.778,00	0,74
1,0000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1432384664		EUR	400		%	93,1440	372.576,00	0,48
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	100		%	95,1190	95.119,00	0,12
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480		EUR	200		%	96,8400	193.680,00	0,25
3,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(25)	XS2613667976		EUR	800	800	%	99,1880	793.504,00	1,03
0,8750 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1654192191		EUR	700		%	94,5360	661.752,00	0,86
1,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335		EUR	300		%	87,4870	262.461,00	0,34
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	XS0013210408		EUR	500		%	99,1480	495.740,00	0,64
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1708161291		EUR	500		%	92,3760	461.880,00	0,60
1,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013367620		EUR	600		%	94,6910	568.146,00	0,74
0,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905		EUR	500		%	98,0860	490.430,00	0,63
0,3000 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2016070430		EUR	800		%	96,3030	770.424,00	1,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		3.680.586,00	4,76
Verzinsliche Wertpapiere									
0,7500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	XS1613121422		EUR	700		%	97,4380	682.066,00	0,88
1,8750 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2014(14/26)	XS1112678989		EUR	500		%	94,8320	474.160,00	0,61
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	200		%	91,8370	183.674,00	0,24
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	200		%	79,8610	159.722,00	0,21
1,6250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2015(15/26)	XS1240751062		EUR	700		%	94,1950	659.365,00	0,85

**Rothschild & Co WM
Investmentfonds (F.C.P.)**

Rothschild & Co WM - Renten Global

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
2,1250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2015(15/30)	XS1240751229		EUR	500		%	91,7150	458.575,00	0,59
1,4500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295335413		EUR	100		%	86,4290	86.429,00	0,11
0,6250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1725630740		EUR	500		%	98,3030	491.515,00	0,64
0,2500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/24)	XS2168625460		EUR	500		%	97,0160	485.080,00	0,63
Investmentanteile							EUR	7.099.884,00	9,19
Gruppenfremde Investmentanteile									
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGPP6697		ANT	700.000		EUR	4,2245	2.957.150,00	3,83
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56		ANT	16.000		EUR	65,7640	1.052.224,00	1,36
Muzinich F.-Muz.Europeyield Fd Reg.Units H EUR Acc.Hedg. o.N.	IE00B96G6Y08		ANT	23.000		EUR	134,3700	3.090.510,00	4,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	74.751.630,28	96,74
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten							EUR	2.193.609,13	2,84
Kassenbestände							EUR	2.193.609,13	2,84
Verwahrstelle			EUR	2.193.609,13		%	100,0000	2.193.609,13	2,84
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	374.718,12	0,48
Zinsansprüche			EUR	374.718,12				374.718,12	0,48
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-47.084,63	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-16.044,08				-16.044,08	-0,02
Betreuungsgebühr			EUR	-4.683,91				-4.683,91	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-5.134,11				-5.134,11	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.005,20				-3.005,20	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-9.660,32				-9.660,32	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-8.336,01				-8.336,01	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-96,00				-96,00	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	77.272.872,90	100,00¹⁾
Rothschild & Co WM - Renten Global P									
Anzahl Anteile						STK		829.881.000	
Anteilwert						EUR		93,11	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile ("Zielfonds") hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang) zum 30. Juni 2023

Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

Die aus Wertpapierverkäufen realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

d) Transaktionskosten

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -verminderungen inbegriffen sind.

e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

f) Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar.

g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

h) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

j) Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung erfasst.

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden; ebenso tragen die Teilfonds ihre jeweiligen spezifischen Lancierungskosten. Auch diese können über eine Periode von längstens fünf Jahren nach Lancierungsdatum abgeschrieben werden.

m) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

n) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2023 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. Juni 2023 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2023 beziehen, erstellt.

Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den Basisinformationsblättern entnommen werden.

Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“)

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse mit einer reduzierten „taxe d’abonnement“ von jährlich 0,01% besteuert.

Gemäß Artikel 175 (a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGAW angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 4 – Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft grundsätzlich ausgeschüttet.

Zur Ausschüttung nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft können im Rahmen der Bestimmung des Artikels 11 des Verwaltungsreglements neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art sowie sonstige Aktiva gelangen, sofern das Netto-Fondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter die Mindestgrenze nach Artikel 1 Absatz 2 des Verwaltungsreglements fällt. Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden.

Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden dem Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

Erläuterung 6 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds

Sofern ein Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen der Teilfonds in keine von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert.

Erläuterung 7 – Wertpapierbestandsveränderungen

Die Aufstellung der Wertpapierbestandsveränderungen betreffend den Zeitraum dieses Berichts ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, sowie bei den Zahl- und Informationsstellen in den verschiedenen Ländern mit einer Vertriebszulassung erhältlich.

Erläuterung 8 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend der Verordnung (EU) 2015/2365 des europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 abgeschlossen.

Erläuterung 9 – Weitere Informationen

Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlagen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Erläuterung 10 – Ereignisse nach dem Stichtag

Fondsfusion

Der Teilfonds Rothschild & Co WM – Nachhaltigkeit (Verwaltungsgesellschaft: Axxion S.A.) wurde mit Wirkung zum 3. Juli 2023 in den Teilfonds Rothschild & Co WM Fund – Unity Changemaker Fund (Verwaltungsgesellschaft: Rothschild & Co Investment Managers S.A.) verschmolzen. Die Anteile des verschmelzenden Fonds wurde gegen die folgenden Aktien des übernehmenden Fonds getauscht:

Aktienklasse des verschmelzenden Teilfonds		Aktienklasse des übernehmenden Teilfonds
Rothschild & Co WM – Nachhaltigkeit P	in	Rothschild & Co WM Fund – Unity Changemaker Fund AR INC
Rothschild & Co WM – Nachhaltigkeit S	in	Rothschild & Co WM Fund – Unity Changemaker Fund CR INC

Die Anteile des verschmelzenden Fonds wurden am Datum des Inkrafttretens der Fusion annulliert und der verschmelzende Fonds wurde folglich ohne Liquidation aufgelöst.