



## **Halbjahresbericht zum 30.06.2025**

### **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



## Inhaltsverzeichnis

|  |           |
|--|-----------|
| Service Partner & Dienstleister.....                             | 3         |
| Allgemeine Informationen.....                                    | 5         |
| Auf einen Blick.....   | 7         |
| <b>Rothschild &amp; Co WM.....</b>                               | <b>8</b>  |
| Zusammengefasste Vermögensübersicht.....                         | 8         |
| <b>Rothschild &amp; Co WM - Aktien.....</b>                      | <b>9</b>  |
| Vermögensübersicht.....  | 9         |
| Vermögensaufstellung.....  | 10        |
| <b>Rothschild &amp; Co WM - Renten.....</b>                      | <b>14</b> |
| Vermögensübersicht.....  | 14        |
| Vermögensaufstellung.....  | 15        |
| <b>Rothschild &amp; Co WM - Strategie.....</b>                   | <b>19</b> |
| Vermögensübersicht.....  | 19        |
| Vermögensaufstellung.....  | 20        |
| <b>Rothschild &amp; Co WM - Renten Global.....</b>               | <b>30</b> |
| Vermögensübersicht.....  | 30        |
| Vermögensaufstellung.....  | 31        |
| Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025 (Anhang)..... | 36        |

## Service Partner & Dienstleister

### Verwaltungsgesellschaft

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

Handelsregister: R.C.S. B82 112

### Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)  
Thomas Amend (Mitglied)  
Constanze Hintze (Mitglied)  
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

### Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)  
Pierre Girardet (Mitglied)  
Armin Clemens (Mitglied)

### Verwahrstelle

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

### Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 LUXEMBURG

## **Service Partner & Dienstleister**

### **Informationsstelle in Deutschland**

Fondsinform GmbH  
Rudi-Schillings-Straße 9  
D-54296 TRIER  
(bis zum 31.12.2024)

Navaxx S.A.  
17, rue de Flaxweiler  
L-6776 GREVENMACHER  
(seit dem 01.01.2025)

### **Portfolioverwalter**

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

### **Register- und Transferstelle**

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

### **Zahlstelle in Luxemburg**

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

### **Zentralverwaltung**

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

## 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 in EUR<sup>1)</sup>
- Rothschild & Co WM – Renten in EUR
- Rothschild & Co WM – Strategie in EUR<sup>2)</sup>
- Rothschild & Co WM – Renten Global in EUR

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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 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.

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.

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](http://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](http://www.axxion.lu)) veröffentlicht werden.

<sup>1)</sup> Die Anteilklasse I ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

<sup>2)</sup> Bei der Anteilklasse C (Hedged) wird eine Währungsabsicherung angestrebt.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite [www.axxion.lu](http://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](http://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](http://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.

## Auf einen Blick

### Fondsvermögen Rothschild & Co WM

|                   | Rothschild & Co WM - Aktien P             | Rothschild & Co WM - Aktien I        |
|-------------------|---|--------------------------------------|
| ISIN              | LU0329325095                              | LU1272153831                         |
| Währung           | Euro                                      | Euro                                 |
| Fondsaufgabe      | 19.12.2007                                | 08.09.2015                           |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend                              | Ausschüttend                         |
|                   | Rothschild & Co WM - Aktien S             | Rothschild & Co WM - Aktien M        |
| ISIN              | LU1908254698                              | LU2148400141                         |
| Währung           | Euro                                      | Euro                                 |
| Fondsaufgabe      | 06.02.2019                                | 15.03.2022                           |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend                              | Ausschüttend                         |
|                   | Rothschild & Co WM - Renten P             | Rothschild & Co WM - Renten S        |
| ISIN              | LU0329326903                              | LU1272153757                         |
| Währung           | Euro                                      | Euro                                 |
| Fondsaufgabe      | 19.12.2007                                | 18.10.2018                           |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend                              | Ausschüttend                         |
|                   | Rothschild & Co WM - Strategie P          | Rothschild & Co WM - Strategie S     |
| ISIN              | LU1685839406                              | LU1685844588                         |
| Währung           | Euro                                      | Euro                                 |
| Fondsaufgabe      | 17.11.2017                                | 05.12.2017                           |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend                              | Ausschüttend                         |
|                   | Rothschild & Co WM - Strategie C (Hedged) | Rothschild & Co WM - Strategie M     |
| ISIN              | LU2066060299                              | LU2148400224                         |
| Währung           | CHF                                       | Euro                                 |
| Fondsaufgabe      | 12.11.2019                                | 23.01.2025                           |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend                              | Ausschüttend                         |
|                   | Rothschild & Co WM - Strategie HI         | Rothschild & Co WM - Renten Global M |
| ISIN              | LU2988647892                              | LU2148400653                         |
| Währung           | Euro                                      | Euro                                 |
| Fondsaufgabe      | 19.05.2025                                | 23.01.2025                           |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend                              | Ausschüttend                         |
|                   |   | Rothschild & Co WM - Renten Global P |
| ISIN              |   | LU2148400570                         |
| Währung           |   | Euro                                 |
| Fondsaufgabe      |   | 01.07.2020                           |
| Ertragsverwendung |   | Ausschüttend                         |

## Zusammengefasste Vermögensübersicht

### Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30.06.2025

|   |            | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|---|------------|-----------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>  |            | <b>736.083.896,31</b> | <b>100,12</b>                              |
| 1. Aktien   |            | 503.763.026,96        | 68,52                                      |
| - Deutschland   | EUR        | 67.266.205,00         | 9,15                                       |
| - Euro-Länder   | EUR        | 175.773.504,15        | 23,91                                      |
| - Sonstige EU/EWR-Länder  | EUR        | 9.422.656,78          | 1,28                                       |
| - Nicht EU/EWR-Länder   | EUR        | 251.300.661,03        | 34,18                                      |
| 2. Anleihen   |            | 158.576.664,64        | 21,57                                      |
| - Pfandbriefe   | EUR        | 987.300,00            | 0,13                                       |
| - Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden | EUR        | 70.504.219,64         | 9,59                                       |
| - Unternehmensanleihen  | EUR        | 87.085.145,00         | 11,85                                      |
| 3. Zertifikate  |            | 2.735.944,00          | 0,37                                       |
| - Zertifikate   | EUR        | 2.735.944,00          | 0,37                                       |
| 4. Investmentanteile  |            | 32.612.538,98         | 4,44                                       |
| - Investmentfonds   | EUR        | 32.612.538,98         | 4,44                                       |
| 5. Derivate   |            | 50.879,18             | 0,01                                       |
| - Devisentermingeschäfte (Verkauf)  | EUR        | -232,29               | 0,00                                       |
| - Devisentermingeschäfte (Kauf)   | EUR        | 51.111,47             | 0,01                                       |
| 6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten   |            | 36.893.660,91         | 5,02                                       |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR   | EUR        | 30.158.338,31         | 4,10                                       |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen                        | EUR        | 371.541,69            | 0,05                                       |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen                            | EUR        | 6.363.780,91          | 0,87                                       |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände  |            | 1.451.181,64          | 0,20                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>  |            | <b>-885.644,40</b>    | <b>-0,12</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten   |            | -885.644,40           | -0,12                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>   | <b>EUR</b> | <b>735.198.251,91</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.  
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht Rothschild & Co WM - Aktien zum 30.06.2025

|  |            | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Teilfondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--|------------|-----------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                                       |            | <b>509.769.720,46</b> | <b>100,13</b>                                  |
| 1. Aktien  |            | 470.312.156,52        | 92,38  |
| - Deutschland  | EUR        | 62.591.970,00         | 12,30  |
| - Euro-Länder  | EUR        | 166.219.272,77        | 32,65  |
| - Sonstige EU/EWR-Länder   | EUR        | 8.543.587,82          | 1,68   |
| - Nicht EU/EWR-Länder  | EUR        | 232.957.325,93        | 45,76  |
| 2. Investmentanteile   |            | 9.680.328,00          | 1,90   |
| - Investmentfonds  | EUR        | 9.680.328,00          | 1,90   |
| 3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten                              |            | 29.607.604,27         | 5,82   |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR                        | EUR        | 24.398.175,46         | 4,79   |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen | EUR        | 289.434,73            | 0,06   |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen     | EUR        | 4.919.994,08          | 0,97   |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände                                     |            | 169.631,67            | 0,03   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>   |            | <b>-687.189,28</b>    | <b>-0,13</b>                                   |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten  |            | -687.189,28           | -0,13  |
| <b>III. Teilfondsvermögen</b>  | <b>EUR</b> | <b>509.082.531,18</b> | <b>100,00</b>                                  |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung Rothschild & Co WM - Aktien zum 30.06.2025

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 |            | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|--|-------|---|-----------------------|------------|------------|-----------------------|---|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |       |   |                       | <b>EUR</b> |            | <b>470.312.156,52</b> | <b>92,38</b>  |
| <b>Aktien</b>                       |  |       |   |                       | <b>EUR</b> |            | <b>470.312.156,52</b> | <b>92,38</b>  |
| CH1335392721                        | Galderma Group AG Registered Shares o.N.                   |       | STK   | 45.000                | CHF        | 115,0000   | 5.537.720,71          | 1,09  |
| DK0062498333                        | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1                      |       | STK   | 145.000               | DKK        | 439,6000   | 8.543.587,82          | 1,68  |
| DE0008404005                        | Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                         |       | STK   | 40.000                | EUR        | 344,1000   | 13.764.000,00         | 2,70  |
| BE0974293251                        | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.       |       | STK   | 130.000               | EUR        | 58,2400    | 7.571.200,00          | 1,49  |
| NL0010273215                        | ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09                 |       | STK   | 20.500                | EUR        | 677,6000   | 13.890.800,00         | 2,73  |
| FR0000131104                        | BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2                        |       | STK   | 135.000               | EUR        | 76,3200    | 10.303.200,00         | 2,02  |
| FR0000121667                        | EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18                |       | STK   | 38.500                | EUR        | 232,9000   | 8.966.650,00          | 1,76  |
| DE0006047004                        | Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.                |       | STK   | 30.000                | EUR        | 199,4500   | 5.983.500,00          | 1,18  |
| ES0144580Y14                        | Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75                      |       | STK   | 875.000               | EUR        | 16,2900    | 14.253.750,00         | 2,80  |
| BE0003565737                        | KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.                   |       | STK   | 37.560                | EUR        | 87,6600    | 3.292.509,60          | 0,65  |
| FR0000120321                        | L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2                          |       | STK   | 38.400                | EUR        | 363,1000   | 13.943.040,00         | 2,74  |
| FR0000121014                        | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3  |       | STK   | 22.200                | EUR        | 444,6000   | 9.870.120,00          | 1,94  |
| DE0008430026                        | Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.        |       | STK   | 27.300                | EUR        | 550,6000   | 15.031.380,00         | 2,95  |
| FR0000120578                        | Sanofi S.A. Actions Port. EO 2                             |       | STK   | 121.000               | EUR        | 82,2100    | 9.947.410,00          | 1,95  |
| DE0007164600                        | SAP SE Inhaber-Aktien o.N.                                 |       | STK   | 65.500                | EUR        | 258,1500   | 16.908.825,00         | 3,32  |
| FR0000121972                        | Schneider Electric SE Actions Port. EO 4                   |       | STK   | 58.500                | EUR        | 225,8000   | 13.209.300,00         | 2,59  |
| DE0007236101                        | Siemens AG Namens-Aktien o.N.                              |       | STK   | 50.100                | EUR        | 217,6500   | 10.904.265,00         | 2,14  |
| FR0000120271                        | TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50                |       | STK   | 190.000               | EUR        | 52,1000    | 9.899.000,00          | 1,94  |
| FR0000125486                        | VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50                           |       | STK   | 120.000               | EUR        | 125,1000   | 15.012.000,00         | 2,95  |
| GB0009895292                        | AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25                  |       | STK   | 85.000                | GBP        | 101,2000   | 10.044.019,94         | 1,97  |
| GB00B0SWJX34                        | London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047 |       | STK   | 40.000                | GBP        | 106,3500   | 4.967.131,00          | 0,98  |
| GB00B2B0DG97                        | Relx PLC Registered Shares LS -,144397                     |       | STK   | 250.000               | GBP        | 39,3700    | 11.492.474,57         | 2,26  |
| IE00B4BNMY34                        | Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225               |       | STK   | 39.800                | USD        | 298,8900   | 10.137.908,64         | 1,99  |
| US00724F1012                        | Adobe Inc. Registered Shares o.N.                          |       | STK   | 24.000                | USD        | 386,8800   | 7.913.004,94          | 1,55  |
| US02079K3059                        | Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001               |       | STK   | 70.000                | USD        | 176,2300   | 10.513.124,25         | 2,07  |
| US0231351067                        | Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01                  |       | STK   | 77.700                | USD        | 219,3900   | 14.527.529,40         | 2,85  |
| US0378331005                        | Apple Inc. Registered Shares o.N.                          |       | STK   | 53.000                | USD        | 205,1700   | 9.267.095,62          | 1,82  |
| US09857L1089                        | Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008            |       | STK   | 3.240                 | USD        | 5.789,2400 | 15.985.288,56         | 3,14  |
| US22160K1051                        | Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005          |       | STK   | 14.000                | USD        | 989,9400   | 11.811.113,00         | 2,32  |
| IE00B8KQN827                        | Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01            |       | STK   | 35.000                | USD        | 356,9900   | 10.648.244,42         | 2,09  |
| US4612021034                        | Intuit Inc. Registered Shares DL -,01                      |       | STK   | 9.100                 | USD        | 787,6300   | 6.108.260,61          | 1,20  |
| US46625H1005                        | JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1                |       | STK   | 50.000                | USD        | 289,9100   | 12.353.417,42         | 2,43  |
| IE000S9YS762                        | Linde plc Registered Shares EO -,001                       |       | STK   | 38.200                | USD        | 469,1800   | 15.274.140,11         | 3,00  |
| US30303M1027                        | Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006             |       | STK   | 8.500                 | USD        | 738,0900   | 5.346.655,02          | 1,05  |
| US5949181045                        | Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625             |       | STK   | 38.700                | USD        | 497,4100   | 16.405.119,31         | 3,22  |
| US55354G1004                        | MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01                      |       | STK   | 16.500                | USD        | 576,7400   | 8.109.945,46          | 1,59  |
| US65339F1012                        | Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01              |       | STK   | 155.000               | USD        | 69,4200    | 9.170.018,75          | 1,80  |

## Vermögensaufstellung Rothschild &amp; Co WM - Aktien zum 30.06.2025

| ISIN                                     | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 |     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--|---|-------|---|-----------------------|-----|----------|--------------------|---|
| US6974351057                             | Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001             |       | STK   | 31.000                | USD | 204,6400 | 5.406.374,64       | 1,06  |
| US7134481081                             | PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166                        |       | STK   | 90.000                | USD | 132,0400 | 10.127.492,76      | 1,99  |
| US7433151039                             | Progressive Corp. Registered Shares DL 1                        |       | STK   | 22.300                | USD | 266,8600 | 5.071.568,09       | 1,00  |
| US8725901040                             | T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001                    |       | STK   | 57.000                | USD | 238,2600 | 11.573.904,89      | 2,27  |
| US8835561023                             | Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1            |       | STK   | 31.700                | USD | 405,4600 | 10.953.708,88      | 2,15  |
| US90353T1007                             | Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001              |       | STK   | 70.000                | USD | 93,3000  | 5.565.876,94       | 1,09  |
| US92826C8394                             | VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001                         |       | STK   | 54.200                | USD | 355,0500 | 16.399.957,39      | 3,22  |
| US98978V1035                             | Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01                      |       | STK   | 62.500                | USD | 155,9500 | 8.306.523,78       | 1,63  |
|  |   |       |   |                       |     |          |                    |   |
| Investmentanteile                        |   |       |   |                       | EUR |          | 9.680.328,00       | 1,90  |
| Gruppenfremde Investmentanteile          |   |       |   |                       | EUR |          | 9.680.328,00       | 1,90  |
| LU2538715553                             | Roth.Co WM-Unity Fxd Inc.Sh.D. Act.Nom. XI UNHDG EUR<br>Dis. oN |       | ANT   | 90.000                | EUR | 107,5592 | 9.680.328,00       | 1,90  |
|  |   |       |   |                       |     |          |                    |   |
| Summe Wertpapiervermögen                 |   |       |   |                       | EUR |          | 479.992.484,52     | 94,29   |
|  |   |       |   |                       |     |          |                    |   |
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten     |   |       |   |                       | EUR |          | 29.607.604,27      | 5,82  |
| Bankbestände                             |   |       |   |                       | EUR |          | 29.607.604,27      | 5,82  |
| Verwahrstelle                            |   |       |   |                       | EUR |          | 29.607.604,27      | 5,82  |
| Banque de Luxembourg S.A.                |   |       |   | 7.232,45              | CAD |          | 4.517,49           | 0,00  |
| Banque de Luxembourg S.A.                |   |       |   | 1.079.485,18          | CHF |          | 1.155.147,33       | 0,23  |
| Banque de Luxembourg S.A.                |   |       |   | 1.670.482,38          | DKK |          | 223.901,24         | 0,04  |
| Banque de Luxembourg S.A.                |   |       |   | 24.398.175,46         | EUR |          | 24.398.175,46      | 4,79  |
| Banque de Luxembourg S.A.                |   |       |   | 585.559,11            | GBP |          | 683.720,92         | 0,13  |
| Banque de Luxembourg S.A.                |   |       |   | 733.228,00            | SEK |          | 65.533,49          | 0,01  |
| Banque de Luxembourg S.A.                |   |       |   | 3.610.092,23          | USD |          | 3.076.608,34       | 0,60  |
|  |   |       |   |                       |     |          |                    |   |
| Sonstige Vermögensgegenstände            |   |       |   |                       | EUR |          | 169.631,67         | 0,03  |
| Dividendenansprüche                      |   |       |   |                       |     |          | 169.631,67         | 0,03  |
|  |   |       |   |                       |     |          |                    |   |
| Sonstige Verbindlichkeiten               |   |       |   |                       | EUR |          | -687.189,28        | -0,13   |
| Betreuungsgebühr                         |   |       |   |                       |     |          | -16.226,34         | 0,00  |
| Prüfungskosten                           |   |       |   |                       |     |          | -7.658,44          | 0,00  |
| Register- und Transferstellenvergütung   |   |       |   |                       |     |          | -125,00            | 0,00  |
| Taxe d'Abonnement                        |   |       |   |                       |     |          | -62.135,06         | -0,01   |
| Verwahrstellenvergütung                  |   |       |   |                       |     |          | -20.501,77         | 0,00  |
| Verwaltungsvergütung                     |   |       |   |                       |     |          | -546.161,31        | -0,11   |
| Zentralverwaltungsvergütung              |   |       |   |                       |     |          | -34.381,36         | -0,01   |
| Teilfondsvermögen                        |   |       |   |                       | EUR |          | 509.082.531,18     | 100,00  |
|  |   |       |   |                       |     |          |                    |   |
| Anteilwert Rothschild & Co WM - Aktien P |   |       |   |                       | EUR |          | 273,65             |   |
| Anteilwert Rothschild & Co WM - Aktien I |   |       |   |                       | EUR |          | 196,98             |   |
| Anteilwert Rothschild & Co WM - Aktien S |   |       |   |                       | EUR |          | 158,25             |   |

### Vermögensaufstellung Rothschild & Co WM - Aktien zum 30.06.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung                              | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------|--|-------|---|-----------------------|------|--------------------|---|
|      | Anteilwert Rothschild & Co WM - Aktien M         |       |   | EUR                   |      | 115,25             |   |
|      | Umlaufende Anteile Rothschild & Co WM - Aktien P |       |   | STK                   |      | 1.153.447,089      |   |
|      | Umlaufende Anteile Rothschild & Co WM - Aktien I |       |   | STK                   |      | 15.420,004         |   |
|      | Umlaufende Anteile Rothschild & Co WM - Aktien S |       |   | STK                   |      | 1.201.708,000      |   |
|      | Umlaufende Anteile Rothschild & Co WM - Aktien M |       |   | STK                   |      | 2.092,109          |   |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Devisenkurse

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

|     |                      |           |   |              |
|-----|----------------------|-----------|---|--------------|
| CAD | (Kanadische Dollar)  | 1,600990  | = | 1 Euro (EUR) |
| CHF | (Schweizer Franken)  | 0,934500  | = | 1 Euro (EUR) |
| DKK | (Dänische Kronen)    | 7,460800  | = | 1 Euro (EUR) |
| GBP | (Britische Pfund)    | 0,856430  | = | 1 Euro (EUR) |
| SEK | (Schwedische Kronen) | 11,188600 | = | 1 Euro (EUR) |
| USD | (US-Dollar)          | 1,173400  | = | 1 Euro (EUR) |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht Rothschild & Co WM - Renten zum 30.06.2025

|   |            | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Teilfondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|---|------------|----------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>  |            | <b>54.465.898,49</b> | <b>100,13</b>                                  |
| 1. Anleihen   |            | 51.974.106,23        | 95,55  |
| - Pfandbriefe   | EUR        | 987.300,00           | 1,82   |
| - Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden | EUR        | 17.854.369,73        | 32,82  |
| - Unternehmensanleihen  | EUR        | 33.132.436,50        | 60,91  |
| 2. Investmentanteile  |            | 805.650,00           | 1,48   |
| - Investmentfonds   | EUR        | 805.650,00           | 1,48   |
| 3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten   |            | 1.232.210,98         | 2,27   |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR   | EUR        | 1.232.023,81         | 2,27   |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen                            | EUR        | 187,17               | 0,00   |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände  |            | 453.931,28           | 0,83   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>  |            | <b>-72.595,06</b>    | <b>-0,13</b>                                   |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten   |            | -72.595,06           | -0,13  |
| <b>III. Teilfondsvermögen</b>   | <b>EUR</b> | <b>54.393.303,43</b> | <b>100,00</b>                                  |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.  
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung Rothschild & Co WM - Renten zum 30.06.2025

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 |   | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|---|-------|---|-----------------------|---|------------|----------------------|---|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>46.452.296,73</b> | <b>85,40</b>  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |   |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>46.452.296,73</b> | <b>85,40</b>  |
| FR0013241346                        | Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)              |       | EUR   | 600                   | % | 98,1560    | 588.936,00           | 1,08  |
| XS2622275886                        | American Tower Corp. EO-Notes 2023(23/27)                     |       | EUR   | 500                   | % | 102,7770   | 513.885,00           | 0,94  |
| BE6285455497                        | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28) |       | EUR   | 700                   | % | 99,5680    | 696.976,00           | 1,28  |
| XS0790003023                        | Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2012(32)  |       | EUR   | 1.500                 | % | 99,8730    | 1.498.095,00         | 2,75  |
| XS2500674887                        | BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(32)                     |       | EUR   | 1.300                 | % | 94,2790    | 1.225.627,00         | 2,25  |
| DE0001030559                        | Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)           |       | EUR   | 1.000                 | % | 99,8710    | 1.290.592,98         | 2,37  |
| DE0001030583                        | Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)           |       | EUR   | 1.500                 | % | 95,5440    | 1.757.727,75         | 3,23  |
| FR001400G6E6                        | Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2023(30)  |       | EUR   | 1.500                 | % | 102,4890   | 1.537.335,00         | 2,83  |
| XS2177122541                        | Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)                |       | EUR   | 1.000                 | % | 98,4790    | 984.790,00           | 1,81  |
| XS2791959906                        | E.ON SE Medium Term Notes v.24(31/32)                         |       | EUR   | 500                   | % | 102,0480   | 510.240,00           | 0,94  |
| XS2242929532                        | ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)                           |       | EUR   | 400                   | % | 99,8870    | 399.548,00           | 0,73  |
| FR0013516069                        | EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)          |       | EUR   | 800                   | % | 99,0510    | 792.408,00           | 1,46  |
| XS0975634204                        | European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2013(33)        |       | EUR   | 2.500                 | % | 101,5800   | 2.539.500,00         | 4,67  |
| EU000A18Z2D4                        | Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2016(31)               |       | EUR   | 1.500                 | % | 90,1520    | 1.352.280,00         | 2,49  |
| EU000A1Z99S3                        | Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2023(33)  |       | EUR   | 1.400                 | % | 101,5410   | 1.421.574,00         | 2,61  |
| FR001400QMF9                        | Frankreich EO-OAT 2024(34)                                    |       | EUR   | 1.000                 | % | 98,2130    | 982.130,00           | 1,81  |
| XS1822828122                        | GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)         |       | EUR   | 150                   | % | 99,2440    | 148.866,00           | 0,27  |
| XS2599730822                        | Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)                  |       | EUR   | 400                   | % | 104,7940   | 419.176,00           | 0,77  |
| DE000A1RQEX0                        | Hessen, Land Schatzanw. S.2409 v.2024(2034)                   |       | EUR   | 1.500                 | % | 97,7080    | 1.465.620,00         | 2,69  |
| XS2328418186                        | Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)  |       | EUR   | 600                   | % | 89,8040    | 538.824,00           | 0,99  |
| XS1412266907                        | Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/35)                        |       | EUR   | 1.000                 | % | 87,0980    | 870.980,00           | 1,60  |
| XS2123320033                        | JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28)           |       | EUR   | 800                   | % | 96,7540    | 774.032,00           | 1,42  |
| FR001400KHW7                        | Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)                    |       | EUR   | 500                   | % | 100,3490   | 501.745,00           | 0,92  |
| DE000A11QTF7                        | Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)              |       | EUR   | 1.000                 | % | 90,9550    | 909.550,00           | 1,67  |
| XS1673096829                        | Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(25)            |       | EUR   | 2.000                 | % | 99,7330    | 1.994.660,00         | 3,67  |
| XS1192872866                        | Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.S.1113 v.15(30)REG-S |       | EUR   | 1.500                 | % | 92,2060    | 1.383.090,00         | 2,54  |
| FR001400KJO0                        | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/33)  |       | EUR   | 800                   | % | 102,0050   | 816.040,00           | 1,50  |
| XS2218405772                        | Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)                     |       | EUR   | 300                   | % | 98,4590    | 295.377,00           | 0,54  |
| XS1001749289                        | Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/28)                          |       | EUR   | 1.000                 | % | 102,5750   | 1.025.750,00         | 1,89  |
| DE000MHB17J8                        | Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1718 v.16(26)            |       | EUR   | 1.000                 | % | 98,7300    | 987.300,00           | 1,82  |
| XS2382267750                        | Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2021(31)  |       | EUR   | 1.500                 | % | 84,8650    | 1.272.975,00         | 2,34  |
| XS2003499386                        | Nordea Bank Abp EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)                |       | EUR   | 800                   | % | 98,4750    | 787.800,00           | 1,45  |
| DE000NRW0N67                        | Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.23(33) Reihe 1561       |       | EUR   | 1.500                 | % | 100,3640   | 1.505.460,00         | 2,77  |
| XS2235996217                        | Novartis Finance S.A. EO-Notes 2020(20/28)                    |       | EUR   | 800                   | % | 92,7420    | 741.936,00           | 1,36  |

## Vermögensaufstellung Rothschild &amp; Co WM - Renten zum 30.06.2025

| ISIN         | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--------------|--|-------|---|-----------------------|---|----------|--------------------|---|
| DE000NWBOAT4 | NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAT v.23(33)                          |       | EUR   | 1.000                 | % | 100,1690 | 1.001.690,00       | 1,84  |
| XS1446746189 | PepsiCo Inc. EO-Notes 2016(16/28)                            |       | EUR   | 800                   | % | 95,2680  | 762.144,00         | 1,40  |
| FR0013172939 | Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2016(16/26)                      |       | EUR   | 800                   | % | 99,3930  | 795.144,00         | 1,46  |
| XS2810309224 | Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2024(24/34)               |       | EUR   | 600                   | % | 100,8330 | 604.998,00         | 1,11  |
| XS2726335099 | Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/36)     |       | EUR   | 700                   | % | 101,1930 | 708.351,00         | 1,30  |
| DE000A4DFTY3 | Sachsen-Anhalt, Land Landessch. S.37 v.25(32)                |       | EUR   | 1.000                 | % | 100,3180 | 1.003.180,00       | 1,84  |
| DE000A2TSTF5 | SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028)                         |       | EUR   | 300                   | % | 97,5240  | 292.572,00         | 0,54  |
| FR001400DT99 | Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)         |       | EUR   | 700                   | % | 101,8500 | 712.950,00         | 1,31  |
| XS2769894135 | Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(32/32)   |       | EUR   | 1.000                 | % | 101,1700 | 1.011.700,00       | 1,86  |
| XS2673978644 | Svensk Exportkredit, AB EO-Preferred Med.-T.Nts 23(30)       |       | EUR   | 1.200                 | % | 103,4290 | 1.241.148,00       | 2,28  |
| XS2169243479 | Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)                   |       | EUR   | 800                   | % | 93,2420  | 745.936,00         | 1,37  |
| XS1501166869 | TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)              |       | EUR   | 500                   | % | 100,4280 | 502.140,00         | 0,92  |
| XS1654192191 | Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25) |       | EUR   | 600                   | % | 99,8790  | 599.274,00         | 1,10  |
| XS1979280853 | Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)             |       | EUR   | 700                   | % | 97,5020  | 682.514,00         | 1,25  |
| XS1856797219 | Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2018(28)            |       | EUR   | 1.000                 | % | 96,9010  | 969.010,00         | 1,78  |
| DE000A2GSR47 | Wirt.u.Infrastrukturbk. Hessen Inh.-Schv. v.2020(2027)       |       | EUR   | 300                   | % | 96,2400  | 288.720,00         | 0,53  |

| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere |  |     |       |   | EUR      | 5.521.809,50 | 10,15 |
|--|--|-----|-------|---|----------|--------------|-------|
| Verzinsliche Wertpapiere   |  |     |       |   | EUR      | 5.521.809,50 | 10,15 |
| XS1112678989   | Coca-Cola Co., The EO-Notes 2014(14/26)                  | EUR | 500   | % | 99,6040  | 498.020,00   | 0,92  |
| XS1309518998   | Deutsche Bahn AG EO-Medium-Term Notes 2015(25)           | EUR | 600   | % | 99,7220  | 598.332,00   | 1,10  |
| XS1372911690   | Deutsche Bahn AG EO-Medium-Term Notes 2016(26)           | EUR | 1.000 | % | 99,0990  | 990.990,00   | 1,82  |
| XS2331271242   | Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2021(36)              | EUR | 1.000 | % | 75,2060  | 752.060,00   | 1,38  |
| XS2463961248   | Linde plc EO-Med.-Term Nts 2022(22/31)                   | EUR | 1.000 | % | 91,8640  | 918.640,00   | 1,69  |
| XS2888621922   | National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(30) | EUR | 1.000 | % | 101,4300 | 1.014.300,00 | 1,86  |
| XS1648298559   | Nestlé Holdings Inc. EO-Medium-Term Notes 17(17/25)      | EUR | 750   | % | 99,9290  | 749.467,50   | 1,38  |

|                                 |   |     |       |     |          |            |      |
|---------------------------------|---|-----|-------|-----|----------|------------|------|
| Investmentanteile               |   |     |       |     | EUR      | 805.650,00 | 1,48 |
| Gruppenfremde Investmentanteile |   |     |       |     | EUR      | 805.650,00 | 1,48 |
| IE00B96G6Y08                    | Muzinich F.-Muz.Europeyield Fd Reg.Units H EUR Acc.Hedg. o.N. | ANT | 5.000 | EUR | 161,1300 | 805.650,00 | 1,48 |

|                          |  |  |  |  |     |               |       |
|--------------------------|--|--|--|--|-----|---------------|-------|
| Summe Wertpapiervermögen |  |  |  |  | EUR | 52.779.756,23 | 97,03 |
|--------------------------|--|--|--|--|-----|---------------|-------|

|                                      |  |  |  |              |     |              |      |
|--------------------------------------|--|--|--|--------------|-----|--------------|------|
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten |  |  |  |              | EUR | 1.232.210,98 | 2,27 |
| Bankbestände                         |  |  |  |              | EUR | 1.232.210,98 | 2,27 |
| Verwahrstelle                        |  |  |  |              | EUR | 1.232.210,98 | 2,27 |
| Banque de Luxembourg S.A.            |  |  |  | 1.232.023,81 | EUR | 1.232.023,81 | 2,27 |
| Banque de Luxembourg S.A.            |  |  |  | 219,63       | USD | 187,17       | 0,00 |



# Vermögensaufstellung Rothschild & Co WM - Renten zum 30.06.2025

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                    | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|---|--|-------|---|-----------------------|------------|----------------------|---|
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                        |  |       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>453.931,28</b>    | <b>0,83</b>   |
|   | Zinsansprüche                          |       |   |                       |            | 453.931,28           | 0,83  |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                           |  |       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>-72.595,06</b>    | <b>-0,13</b>  |
|   | Betreuungsgebühr                       |       |   |                       |            | -3.523,60            | -0,01   |
|   | Prüfungskosten                         |       |   |                       |            | -7.658,44            | -0,01   |
|   | Register- und Transferstellenvergütung |       |   |                       |            | -125,00              | 0,00  |
|   | Taxe d'Abonnement                      |       |   |                       |            | -6.800,02            | -0,01   |
|   | Verwahrstellenvergütung                |       |   |                       |            | -2.093,50            | 0,00  |
|   | Verwaltungsvergütung                   |       |   |                       |            | -48.807,48           | -0,09   |
|   | Zentralverwaltungsvergütung            |       |   |                       |            | -3.587,02            | -0,01   |
| <b>Teilfondsvermögen</b>                                    |  |       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>54.393.303,43</b> | <b>100,00</b>                                       |
| <b>Anteilwert Rothschild &amp; Co WM - Renten P</b>         |  |       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>106,17</b>        |   |
| <b>Anteilwert Rothschild &amp; Co WM - Renten S</b>         |  |       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>96,74</b>         |   |
| <b>Umlaufende Anteile Rothschild &amp; Co WM - Renten P</b> |  |       |   |                       | <b>STK</b> | <b>297.392,000</b>   |   |
| <b>Umlaufende Anteile Rothschild &amp; Co WM - Renten S</b> |  |       |   |                       | <b>STK</b> | <b>235.877,558</b>   |   |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.  
Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

|     |             |          |   |              |
|-----|-------------|----------|---|--------------|
| USD | (US-Dollar) | 1,173400 | = | 1 Euro (EUR) |
|-----|-------------|----------|---|--------------|

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht Rothschild & Co WM - Strategie zum 30.06.2025

|   |            | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Teilfondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|---|------------|----------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>  |            | <b>73.434.093,02</b> | <b>100,09</b>                                  |
| 1. Aktien   |            | 33.450.870,44        | 45,59  |
| - Deutschland   | EUR        | 4.674.235,00         | 6,37   |
| - Euro-Länder   | EUR        | 9.554.231,38         | 13,02  |
| - Sonstige EU/EWR-Länder  | EUR        | 879.068,96           | 1,20   |
| - Nicht EU/EWR-Länder   | EUR        | 18.343.335,10        | 25,00  |
| 2. Anleihen   |            | 17.027.415,76        | 23,21  |
| - Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden | EUR        | 12.904.565,26        | 17,59  |
| - Unternehmensanleihen  | EUR        | 4.122.850,50         | 5,62   |
| 3. Zertifikate  |            | 2.735.944,00         | 3,73   |
| - Zertifikate   | EUR        | 2.735.944,00         | 3,73   |
| 4. Investmentanteile  |            | 17.552.080,98        | 23,92  |
| - Investmentfonds   | EUR        | 17.552.080,98        | 23,92  |
| 5. Derivate   |            | 50.879,18            | 0,07   |
| - Optionsrechte (Kauf)  | EUR        | 0,00                 | 0,00   |
| - Devisentermingeschäfte (Verkauf)  | EUR        | -232,29              | 0,00   |
| - Devisentermingeschäfte (Kauf)   | EUR        | 51.111,47            | 0,07   |
| 6. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten   |            | 2.536.012,59         | 3,46   |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR   | EUR        | 1.010.305,97         | 1,38   |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in sonstigen EU/EWR-Währungen                        | EUR        | 82.106,96            | 0,11   |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen                            | EUR        | 1.443.599,66         | 1,97   |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände  |            | 80.890,07            | 0,11   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>  |            | <b>-68.391,80</b>    | <b>-0,09</b>                                   |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten   |            | -68.391,80           | -0,09  |
| <b>III. Teilfondsvermögen</b>   | <b>EUR</b> | <b>73.365.701,22</b> | <b>100,00</b>                                  |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.  
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung Rothschild & Co WM - Strategie zum 30.06.2025

| ISIN                         | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 |             | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------|---|-------|---|-----------------------|-------------|------------|--------------------|---|
| Börsengehandelte Wertpapiere |   |       |   |                       | EUR         |            | 48.875.349,08      | 66,62   |
| Aktien                       |   |       |   |                       | EUR         |            | 33.450.870,44      | 45,59   |
| CA21037X1006                 | Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.            | STK   | 120   | CAD                   | 4.993,2000  | 374.258,43 | 0,51               |   |
| CH0010570767                 | Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10          | STK   | 20  | CHF                   | 13.350,0000 | 285.714,29 | 0,39               |   |
| CH1335392721                 | Galderma Group AG Registered Shares o.N.                      | STK   | 3.000   | CHF                   | 115,0000    | 369.181,38 | 0,50               |   |
| CH0010645932                 | Givaudan SA Namens-Aktien SF 10                               | STK   | 45  | CHF                   | 3.841,0000  | 184.959,87 | 0,25               |   |
| CH0038863350                 | Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10                             | STK   | 4.300   | CHF                   | 78,8300     | 362.727,66 | 0,49               |   |
| CH0012005267                 | Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49                             | STK   | 4.100   | CHF                   | 96,1700     | 421.933,65 | 0,58               |   |
| CH0244767585                 | UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10                            | STK   | 11.000  | CHF                   | 26,8500     | 316.051,36 | 0,43               |   |
| DK0062498333                 | Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1                         | STK   | 7.500   | DKK                   | 439,6000    | 441.909,71 | 0,60               |   |
| NL0012969182                 | Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01                            | STK   | 240   | EUR                   | 1.558,4000  | 374.016,00 | 0,51               |   |
| NL0000235190                 | Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1                           | STK   | 3.500   | EUR                   | 177,2600    | 620.410,00 | 0,85               |   |
| DE0008404005                 | Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                            | STK   | 2.600   | EUR                   | 344,1000    | 894.660,00 | 1,22               |   |
| BE0974293251                 | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.          | STK   | 5.000   | EUR                   | 58,2400     | 291.200,00 | 0,40               |   |
| NL0010273215                 | ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09                    | STK   | 750   | EUR                   | 677,6000    | 508.200,00 | 0,69               |   |
| FR0000131104                 | BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2                           | STK   | 4.600   | EUR                   | 76,3200     | 351.072,00 | 0,48               |   |
| FR0006174348                 | Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12                  | STK   | 7.600   | EUR                   | 28,9400     | 219.944,00 | 0,30               |   |
| FR0000125007                 | Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 | STK   | 6.000   | EUR                   | 99,6400     | 597.840,00 | 0,81               |   |
| DE0005810055                 | Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.                          | STK   | 1.000   | EUR                   | 276,9000    | 276.900,00 | 0,38               |   |
| DE0005557508                 | Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.                        | STK   | 12.500  | EUR                   | 30,9700     | 387.125,00 | 0,53               |   |
| DE000ENAG999                 | E.ON SE Namens-Aktien o.N.                                    | STK   | 30.000  | EUR                   | 15,6250     | 468.750,00 | 0,64               |   |
| FR0000121667                 | EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18                   | STK   | 2.000   | EUR                   | 232,9000    | 465.800,00 | 0,63               |   |
| NL0011585146                 | Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01                         | STK   | 550   | EUR                   | 416,1000    | 228.855,00 | 0,31               |   |
| DE0006047004                 | Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.                   | STK   | 2.000   | EUR                   | 199,4500    | 398.900,00 | 0,54               |   |
| FR0000052292                 | Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.           | STK   | 150   | EUR                   | 2.299,0000  | 344.850,00 | 0,47               |   |
| ES0144580Y14                 | Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75                         | STK   | 55.000  | EUR                   | 16,2900     | 895.950,00 | 1,22               |   |
| BE0003565737                 | KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.                      | STK   | 2.500   | EUR                   | 87,6600     | 219.150,00 | 0,30               |   |
| FR0000120321                 | L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2                             | STK   | 1.300   | EUR                   | 363,1000    | 472.030,00 | 0,64               |   |
| FR0000121014                 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3     | STK   | 900   | EUR                   | 444,6000    | 400.140,00 | 0,55               |   |
| DE0007100000                 | Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.                     | STK   | 3.000   | EUR                   | 49,6900     | 149.070,00 | 0,20               |   |
| DE0008430026                 | Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.           | STK   | 1.350   | EUR                   | 550,6000    | 743.310,00 | 1,01               |   |
| FR0000120578                 | Sanofi S.A. Actions Port. EO 2                                | STK   | 4.000   | EUR                   | 82,2100     | 328.840,00 | 0,45               |   |
| DE0007164600                 | SAP SE Inhaber-Aktien o.N.                                    | STK   | 2.300   | EUR                   | 258,1500    | 593.745,00 | 0,81               |   |
| FR0000121972                 | Schneider Electric SE Actions Port. EO 4                      | STK   | 3.000   | EUR                   | 225,8000    | 677.400,00 | 0,92               |   |
| DE0007236101                 | Siemens AG Namens-Aktien o.N.                                 | STK   | 3.500   | EUR                   | 217,6500    | 761.775,00 | 1,04               |   |
| FR0000120271                 | TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50                   | STK   | 7.500   | EUR                   | 52,1000     | 390.750,00 | 0,53               |   |
| FR0000125486                 | VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50                              | STK   | 5.000   | EUR                   | 125,1000    | 625.500,00 | 0,85               |   |
| GB0009895292                 | AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25                     | STK   | 4.500   | GBP                   | 101,2000    | 531.742,23 | 0,72               |   |
| GB00B2B0DG97                 | Relx PLC Registered Shares LS -,144397                        | STK   | 5.000   | GBP                   | 39,3700     | 229.849,49 | 0,31               |   |

# Vermögensaufstellung Rothschild & Co WM - Strategie zum 30.06.2025

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                       | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 |     | Kurs       | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--------------|---|-------|---|-----------------------|-----|------------|--------------------|---|
| KYG875721634 | Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002              |       | STK   | 6.200                 | HKD | 503,0000   | 338.544,04         | 0,46  |
| SE0017486889 | Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125                   |       | STK   | 32.000                | SEK | 152,8500   | 437.159,25         | 0,60  |
| IE00B4BNMY34 | Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225              |       | STK   | 1.250                 | USD | 298,8900   | 318.401,65         | 0,43  |
| US00724F1012 | Adobe Inc. Registered Shares o.N.                         |       | STK   | 800                   | USD | 386,8800   | 263.766,83         | 0,36  |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025 |       | STK   | 2.800                 | USD | 113,4100   | 270.622,12         | 0,37  |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001              |       | STK   | 5.500                 | USD | 176,2300   | 826.031,19         | 1,13  |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01                 |       | STK   | 4.000                 | USD | 219,3900   | 747.877,96         | 1,02  |
| US0378331005 | Apple Inc. Registered Shares o.N.                         |       | STK   | 2.700                 | USD | 205,1700   | 472.097,32         | 0,64  |
| US0404132054 | Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.           |       | STK   | 2.000                 | USD | 102,3100   | 174.382,14         | 0,24  |
| US09290D1019 | BlackRock Inc. Registered Shares o.N.                     |       | STK   | 300                   | USD | 1.049,2500 | 268.258,91         | 0,37  |
| US09857L1089 | Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008           |       | STK   | 125                   | USD | 5.789,2400 | 616.716,38         | 0,84  |
| US11135F1012 | Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001                  |       | STK   | 1.700                 | USD | 275,6500   | 399.356,57         | 0,54  |
| US22160K1051 | Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005         |       | STK   | 350                   | USD | 989,9400   | 295.277,83         | 0,40  |
| US2441991054 | Deere & Co. Registered Shares DL 1                        |       | STK   | 500                   | USD | 508,4900   | 216.673,77         | 0,30  |
| IE00B8KQN827 | Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01           |       | STK   | 1.000                 | USD | 356,9900   | 304.235,55         | 0,41  |
| US5324571083 | Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.              |       | STK   | 325                   | USD | 779,5300   | 215.908,68         | 0,29  |
| US29444U7000 | Equinix Inc. Registered Shares DL -,001                   |       | STK   | 300                   | USD | 795,4700   | 203.375,66         | 0,28  |
| US4370761029 | Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05            |       | STK   | 700                   | USD | 366,6400   | 218.721,66         | 0,30  |
| US4612021034 | Intuit Inc. Registered Shares DL -,01                     |       | STK   | 550                   | USD | 787,6300   | 369.180,59         | 0,50  |
| US46120E6023 | Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001        |       | STK   | 500                   | USD | 543,4100   | 231.553,60         | 0,32  |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1               |       | STK   | 3.300                 | USD | 289,9100   | 815.325,55         | 1,11  |
| IE000S9YS762 | Linde plc Registered Shares EO -,001                      |       | STK   | 2.300                 | USD | 469,1800   | 919.647,18         | 1,25  |
| US57636Q1040 | Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001             |       | STK   | 700                   | USD | 561,9400   | 335.229,25         | 0,46  |
| US30303M1027 | Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006            |       | STK   | 1.050                 | USD | 738,0900   | 660.469,15         | 0,90  |
| US5949181045 | Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625            |       | STK   | 2.200                 | USD | 497,4100   | 932.590,76         | 1,27  |
| US6174464486 | Morgan Stanley Registered Shares DL -,01                  |       | STK   | 2.700                 | USD | 140,8600   | 324.119,65         | 0,44  |
| US55354G1004 | MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01                     |       | STK   | 470                   | USD | 576,7400   | 231.010,57         | 0,31  |
| US64110L1061 | Netflix Inc. Registered Shares DL -,001                   |       | STK   | 350                   | USD | 1.339,1300 | 399.433,70         | 0,54  |
| US65339F1012 | Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01             |       | STK   | 3.600                 | USD | 69,4200    | 212.981,08         | 0,29  |
| US67066G1040 | NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001                    |       | STK   | 7.000                 | USD | 157,9900   | 942.500,43         | 1,28  |
| US67103H1077 | O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01   |       | STK   | 2.900                 | USD | 90,1300    | 222.751,83         | 0,30  |
| US6974351057 | Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001       |       | STK   | 3.000                 | USD | 204,6400   | 523.197,55         | 0,71  |
| US7134481081 | PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166                  |       | STK   | 2.000                 | USD | 132,0400   | 225.055,39         | 0,31  |
| US7427181091 | Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.          |       | STK   | 2.200                 | USD | 159,3200   | 298.708,03         | 0,41  |
| US7433151039 | Progressive Corp. Registered Shares DL 1                  |       | STK   | 950                   | USD | 266,8600   | 216.053,35         | 0,29  |
| US78409V1044 | S&P Global Inc. Registered Shares DL 1                    |       | STK   | 1.000                 | USD | 527,2900   | 449.369,35         | 0,61  |
| US81762P1021 | ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001                 |       | STK   | 450                   | USD | 1.028,0800 | 394.269,64         | 0,54  |
| US8716071076 | Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01                   |       | STK   | 500                   | USD | 512,6800   | 218.459,18         | 0,30  |
| US8725901040 | T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001              |       | STK   | 1.250                 | USD | 238,2600   | 253.813,70         | 0,35  |

## Vermögensaufstellung Rothschild &amp; Co WM - Strategie zum 30.06.2025

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                                  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--------------|--|-------|---|-----------------------|----------|--------------------|---|
| US8835561023 | Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 |       | STK   | 1.100 USD             | 405,4600 | 380.097,15         | 0,52  |
| US90353T1007 | Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001   |       | STK   | 3.000 USD             | 93,3000  | 238.537,58         | 0,33  |
| US92826C8394 | VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001              |       | STK   | 1.500 USD             | 355,0500 | 453.873,36         | 0,62  |
| US2546871060 | Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01       |       | STK   | 2.000 USD             | 124,0100 | 211.368,67         | 0,29  |
| US98978V1035 | Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01           |       | STK   | 1.500 USD             | 155,9500 | 199.356,57         | 0,27  |

| Verzinsliche Wertpapiere |  |     |       | EUR |          | 15.054.794,64 | 20,52 |
|--------------------------|--|-----|-------|-----|----------|---------------|-------|
| FR0013431137             | Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(29) | EUR | 400   | %   | 91,1710  | 364.684,00    | 0,50  |
| DE000A14JZX6             | Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2023(2033)               | EUR | 1.000 | %   | 101,3530 | 1.013.530,00  | 1,38  |
| XS2081605912             | BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(29)                    | EUR | 300   | %   | 90,2040  | 270.612,00    | 0,37  |
| DE0001102416             | Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)                      | EUR | 300   | %   | 97,5210  | 292.563,00    | 0,40  |
| DE0001102580             | Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)                      | EUR | 1.500 | %   | 85,8430  | 1.287.645,00  | 1,76  |
| DE0001030567             | Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)          | EUR | 750   | %   | 98,7990  | 955.020,77    | 1,30  |
| DE0001030575             | Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(46)          | EUR | 1.200 | %   | 81,8740  | 1.275.790,14  | 1,74  |
| DE0001030583             | Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)          | EUR | 500   | %   | 95,5440  | 585.909,25    | 0,80  |
| FR0013444544             | Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)                    | EUR | 300   | %   | 97,3270  | 291.981,00    | 0,40  |
| FR0013463668             | EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)         | EUR | 100   | %   | 95,5380  | 95.538,00     | 0,13  |
| FR001400RX89             | EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)         | EUR | 200   | %   | 99,3940  | 198.788,00    | 0,27  |
| XS1822828122             | GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)        | EUR | 200   | %   | 99,2440  | 198.488,00    | 0,27  |
| GB00BMF9LJ15             | Großbritannien LS-Inflat.Lkd.Tr.St. 2023(33)                 | GBP | 1.000 | %   | 96,2110  | 1.213.121,59  | 1,65  |
| GB00BPJJKN53             | Großbritannien LS-Treasury Stock 2023(34)                    | GBP | 1.000 | %   | 101,8430 | 1.189.157,32  | 1,62  |
| XS1412266907             | Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/35)                       | EUR | 300   | %   | 87,0980  | 261.294,00    | 0,36  |
| XS2123320033             | JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28)          | EUR | 300   | %   | 96,7540  | 290.262,00    | 0,40  |
| FR0013165677             | Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)                   | EUR | 200   | %   | 99,1080  | 198.216,00    | 0,27  |
| DE000A11QTF7             | Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)             | EUR | 800   | %   | 90,9550  | 727.640,00    | 0,99  |
| DE000A2LQHT2             | Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.18(33)             | EUR | 800   | %   | 88,7550  | 710.040,00    | 0,97  |
| XS1673096829             | Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(25)           | EUR | 300   | %   | 99,7330  | 299.199,00    | 0,41  |
| XS2021173922             | Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.19(29)            | EUR | 1.000 | %   | 90,1930  | 901.930,00    | 1,23  |
| XS2790333889             | Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/35)                | EUR | 200   | %   | 102,1710 | 204.342,00    | 0,28  |
| XS1134729794             | Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/26)                   | EUR | 400   | %   | 99,2710  | 397.084,00    | 0,54  |
| XS2617256149             | Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2023(23/31)               | EUR | 300   | %   | 102,4950 | 307.485,00    | 0,42  |
| XS2726335099             | Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/36)     | EUR | 400   | %   | 101,1930 | 404.772,00    | 0,55  |
| DE000A2TSTF5             | SAP SE Inh.-Schuldv.v.2018(2027/2028)                        | EUR | 200   | %   | 97,5240  | 195.048,00    | 0,27  |
| CH0127181029             | Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2011(31)              | CHF | 400   | %   | 112,2330 | 480.398,07    | 0,65  |
| XS1955187775             | Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(28)  | EUR | 150   | %   | 96,7110  | 145.066,50    | 0,20  |
| FR0013367620             | VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)                    | EUR | 300   | %   | 99,7300  | 299.190,00    | 0,41  |

| Zertifikate  |                                      |     |       | EUR |         | 369.684,00 | 0,50 |
|--------------|--------------------------------------|-----|-------|-----|---------|------------|------|
| DE000A2T5DZ1 | XTrackers ETC PLC ETC Z21.05.80 Gold | STK | 9.000 | EUR | 41,0760 | 369.684,00 | 0,50 |

## Vermögensaufstellung Rothschild &amp; Co WM - Strategie zum 30.06.2025

| ISIN   | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 |     | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--|--|-------|---|-----------------------|-----|------------|----------------------|---|
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>                          |  |       |   |                       |     | <b>EUR</b> | <b>4.338.881,12</b>  | <b>5,91</b>   |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |  |       |   |                       |     | <b>EUR</b> | <b>1.972.621,12</b>  | <b>2,69</b>   |
| US91282CLE92   | United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 24(34)        | USD   |   | 1.000                 | %   | 100,1406   | 872.402,87           | 1,19  |
| US912828ZQ64   | United States of America DL-Notes 2020(30)                     | USD   |   | 1.500                 | %   | 86,0664    | 1.100.218,25         | 1,50  |
| <b>Zertifikate</b>   |  |       |   |                       |     | <b>EUR</b> | <b>2.366.260,00</b>  | <b>3,23</b>   |
| DE000EWGOLD1   | Boerse Stuttgart Commodities Gold IHS 2012(13/Und)             | STK   |   | 26.000                | EUR | 91,0100    | 2.366.260,00         | 3,23  |
| <b>Investmentanteile</b>   |  |       |   |                       |     | <b>EUR</b> | <b>17.552.080,98</b> | <b>23,92</b>  |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>   |  |       |   |                       |     | <b>EUR</b> | <b>17.552.080,98</b> | <b>23,92</b>  |
| DE0005933931   | iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.         | ANT   |   | 2.250                 | EUR | 198,2800   | 446.130,00           | 0,61  |
| IE000NFR7C63   | iShs IV-MSCI China Tech.ETF Reg. Shs USD Acc. oN               | ANT   |   | 185.000               | EUR | 3,8775     | 717.337,50           | 0,98  |
| IE00BGPP6697   | iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN | ANT   |   | 150.000               | EUR | 4,0119     | 601.785,00           | 0,82  |
| LU1834983477   | MUL-Amundi ESt600 Banks Act. Nom. UCITS ETF Acc o.N.           | ANT   |   | 20.000                | EUR | 45,6200    | 912.400,00           | 1,24  |
| IE00B96G6Y08   | Muzinich F.-Muz.Europeyield Fd Reg.Units H EUR Acc.Hedg. o.N.  | ANT   |   | 5.000                 | EUR | 161,1300   | 805.650,00           | 1,10  |
| LU2595207460   | Roth.Co WM-Un.Sm.Mid-Cap Eq.GI Act.Nom. XI UNHDG EUR Dis. oN   | ANT   |   | 2.400                 | EUR | 105,2884   | 252.692,16           | 0,34  |
| LU2538715553   | Roth.Co WM-Unity Fxd Inc.Sh.D. Act.Nom. XI UNHDG EUR Dis. oN   | ANT   |   | 25.000                | EUR | 107,5592   | 2.688.980,00         | 3,67  |
| IE00B466KX20   | SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF Registered Shares o.N.             | ANT   |   | 10.000                | EUR | 75,9500    | 759.500,00           | 1,04  |
| IE00BCBJG560   | SPDR MSCI Wrld Small Cap U.ETF Registered Shares o.N.          | ANT   |   | 23.000                | EUR | 97,3100    | 2.238.130,00         | 3,05  |
| IE00BNH72088   | SSEII-S.FTSE Gbl Conv.Bd U.E. Registered Shares (dist)o.N.     | ANT   |   | 5.000                 | EUR | 46,1040    | 230.520,00           | 0,31  |
| LU0136240974   | UBS LFS-UBS Co.MS.JP UCITS ETF Inhaber-Anteile (JPY) A-dis oN  | ANT   |   | 24.000                | EUR | 51,5800    | 1.237.920,00         | 1,69  |
| IE00BTJRM35  | Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.         | ANT   |   | 16.000                | EUR | 55,7040    | 891.264,00           | 1,21  |
| IE00BZ02LR44   | Xtr.(IE)-MSCI World ESG Registered Shares 1C o.N.              | ANT   |   | 55.000                | EUR | 39,7250    | 2.184.875,00         | 2,98  |
| LU0659580079   | Xtrackers MSCI Japan Inhaber-Anteile 4C EUR Hgd oN             | ANT   |   | 20.000                | EUR | 40,9840    | 819.680,00           | 1,12  |
| LU0328475792   | Xtrackers Stoxx Europe 600 Inhaber-Anteile 1C o.N.             | ANT   |   | 10.300                | EUR | 137,1600   | 1.412.748,00         | 1,93  |
| IE00B5BMR087   | iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.         | ANT   |   | 1.250                 | USD | 659,9700   | 703.053,09           | 0,96  |
| IE00B2NPKV68   | iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.           | ANT   |   | 8.500                 | USD | 89,6500    | 649.416,23           | 0,89  |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |  |       |   |                       |     | <b>EUR</b> | <b>70.766.311,18</b> | <b>96,46</b>  |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |  |       |   |                       |     | <b>EUR</b> | <b>50.879,18</b>     | <b>0,07</b>   |
| <b>Wertpapier-Optionsscheine</b>   |  |       |   |                       |     | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   |
| <b>Optionsscheine auf Aktien</b>   |  |       |   |                       |     | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>   |
| CA21037X1345   | Constellation Software Inc. WTS 31.03.40                       | STK   |   | 240                   | CAD | 0,0000     | 0,00                 | 0,00  |
| <b>Devisen-Derivate</b>  |  |       |   |                       |     | <b>EUR</b> | <b>50.879,18</b>     | <b>0,07</b>   |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>  |  |       |   |                       |     | <b>EUR</b> | <b>-232,29</b>       | <b>0,00</b>   |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25  |  | OTC   | STK   | 644.064               | EUR | 0,9340     | 1.674,27             | 0,00  |

### Vermögensaufstellung Rothschild & Co WM - Strategie zum 30.06.2025

| ISIN | Gattungsbezeichnung                                   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |      |
|------|---|-------|---|-----------------------|------|--------------------|---|------|
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 162.016               | EUR  | 0,9340             | 1.418,92  | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 64.545                | EUR  | 0,9340             | 306,07  | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 32.133                | EUR  | 0,9340             | 13,01   | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 32.207                | EUR  | 0,9340             | 87,17   | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 64.444                | EUR  | 0,9340             | 205,48  | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 63.984                | EUR  | 0,9340             | -255,04   | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 160.577               | EUR  | 0,9340             | -20,98  | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 32.124                | EUR  | 0,9340             | 4,40  | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 289.425               | EUR  | 0,9340             | 349,53  | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 32.266                | EUR  | 0,9340             | 146,09  | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 225.169               | EUR  | 0,9340             | 332,21  | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 96.750                | EUR  | 0,9340             | 391,44  | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 32.162                | EUR  | 0,9340             | 42,29   | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 64.128                | EUR  | 0,9340             | -111,36   | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 63.967                | EUR  | 0,9340             | -272,09   | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 95.670                | EUR  | 0,9340             | -688,63   | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 160.242               | EUR  | 0,9340             | -355,48   | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 255.554               | EUR  | 0,9340             | -1.401,70   | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 95.874                | EUR  | 0,9340             | -484,81   | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 63.943                | EUR  | 0,9340             | -295,95   | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 127.472               | EUR  | 0,9340             | -1.006,39   | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 32.035                | EUR  | 0,9340             | -84,78  | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 32.016                | EUR  | 0,9340             | -103,59   | 0,00 |
|      | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | 31.997                | EUR  | 0,9340             | -122,37   | 0,00 |

| Devisenterminkontrakte (Kauf)                         |     |     |             | EUR |        | 51.111,47 | 0,07  |
|---|-----|-----|-------------|-----|--------|-----------|-------|
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -38.680.746 | EUR | 0,9340 | 66.096,01 | 0,09  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -260.878    | EUR | 0,9340 | -3.922,35 | -0,01 |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -129.622    | EUR | 0,9340 | -1.144,24 | 0,00  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -130.524    | EUR | 0,9340 | -2.046,30 | 0,00  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -391.190    | EUR | 0,9340 | -5.755,95 | -0,01 |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -228.070    | EUR | 0,9340 | -3.233,72 | 0,00  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -448.999    | EUR | 0,9340 | 674,45    | 0,00  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -223.806    | EUR | 0,9340 | 1.030,83  | 0,00  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -32.030     | EUR | 0,9340 | 89,26     | 0,00  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -64.218     | EUR | 0,9340 | 20,83     | 0,00  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -64.394     | EUR | 0,9340 | -154,85   | 0,00  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -160.778    | EUR | 0,9340 | -180,05   | 0,00  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -355.023    | EUR | 0,9340 | -1.708,57 | 0,00  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -128.968    | EUR | 0,9340 | -489,63   | 0,00  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -128.546    | EUR | 0,9340 | -68,26    | 0,00  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -609.583    | EUR | 0,9340 | 687,24    | 0,00  |
| Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC | STK | -160.623    | EUR | 0,9340 | -25,11    | 0,00  |



# Vermögensaufstellung Rothschild & Co WM - Strategie zum 30.06.2025

| ISIN   | Gattungsbezeichnung                                   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |      |
|--|---|-------|---|-----------------------|------|--------------------|---|------|
|  | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | -160.442              | EUR  | 0,9340             | 155,29  | 0,00 |
|  | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | -64.191               | EUR  | 0,9340             | 48,38   | 0,00 |
|  | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | -289.245              | EUR  | 0,9340             | -169,08   | 0,00 |
|  | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | -96.456               | EUR  | 0,9340             | -97,69  | 0,00 |
|  | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | -96.122               | EUR  | 0,9340             | 237,01  | 0,00 |
|  | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | -160.066              | EUR  | 0,9340             | 531,78  | 0,00 |
|  | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | -63.890               | EUR  | 0,9340             | 349,06  | 0,00 |
|  | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | -192.510              | EUR  | 0,9340             | 206,94  | 0,00 |
|  | Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25 | OTC   | STK   | -192.737              | EUR  | 0,9340             | -19,81  | 0,00 |
|  |   |       |   |                       |      |                    |   |      |
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten                 |   |       |   |                       | EUR  | 2.536.012,59       | 3,46  |      |
| Bankbestände   |   |       |   |                       | EUR  | 2.536.012,59       | 3,46  |      |
| Verwahrstelle  |   |       |   |                       | EUR  | 2.536.012,59       | 3,46  |      |
| Banque de Luxembourg S.A.                            |   |       |   | 154.464,96            | CAD  | 96.480,90          | 0,13  |      |
| Banque de Luxembourg S.A.                            |   |       |   | 908.850,34            | CHF  | 972.552,53         | 1,33  |      |
| Banque de Luxembourg S.A.                            |   |       |   | 221.321,02            | DKK  | 29.664,52          | 0,04  |      |
| Banque de Luxembourg S.A.                            |   |       |   | 1.010.305,97          | EUR  | 1.010.305,97       | 1,38  |      |
| Banque de Luxembourg S.A.                            |   |       |   | 89.668,77             | GBP  | 104.700,64         | 0,14  |      |
| Banque de Luxembourg S.A.                            |   |       |   | 373.577,10            | HKD  | 40.554,19          | 0,06  |      |
| Banque de Luxembourg S.A.                            |   |       |   | 6.597.694,00          | JPY  | 38.924,45          | 0,05  |      |
| Banque de Luxembourg S.A.                            |   |       |   | 586.757,50            | SEK  | 52.442,44          | 0,07  |      |
| Banque de Luxembourg S.A.                            |   |       |   | 223.400,05            | USD  | 190.386,95         | 0,26  |      |
|  |   |       |   |                       |      |                    |   |      |
| Sonstige Vermögensgegenstände                        |   |       |   |                       | EUR  | 80.890,07          | 0,11  |      |
| Dividendenansprüche                                  |   |       |   |                       |      | 13.331,79          | 0,02  |      |
| Zinsansprüche  |   |       |   |                       |      | 67.558,28          | 0,09  |      |
|  |   |       |   |                       |      |                    |   |      |
| Sonstige Verbindlichkeiten                           |   |       |   |                       | EUR  | -68.391,80         | -0,09   |      |
| Betreuungsgebühr                                     |   |       |   |                       |      | -4.458,68          | -0,01   |      |
| Prüfungskosten                                       |   |       |   |                       |      | -7.658,44          | -0,01   |      |
| Register- und Transferstellenvergütung               |   |       |   |                       |      | -125,00            | 0,00  |      |
| Taxe d'Abonnement                                    |   |       |   |                       |      | -8.804,10          | -0,01   |      |
| Verwahrstellenvergütung                              |   |       |   |                       |      | -2.825,77          | 0,00  |      |
| Verwaltungsvergütung                                 |   |       |   |                       |      | -39.686,00         | -0,05   |      |
| Zentralverwaltungsvergütung                          |   |       |   |                       |      | -4.833,81          | -0,01   |      |
| Teilfondsvermögen                                    |   |       |   |                       | EUR  | 73.365.701,22      | 100,00  |      |
|  |   |       |   |                       |      |                    |   |      |
| Anteilwert Rothschild & Co WM - Strategie P          |   |       |   |                       | EUR  | 129,57             |   |      |
| Anteilwert Rothschild & Co WM - Strategie S          |   |       |   |                       | EUR  | 141,42             |   |      |
| Anteilwert Rothschild & Co WM - Strategie C (Hedged) |   |       |   |                       | CHF  | 118,72             |   |      |
| Anteilwert Rothschild & Co WM - Strategie M          |   |       |   |                       | EUR  | 95,62              |   |      |
| Anteilwert Rothschild & Co WM - Strategie HI         |   |       |   |                       | EUR  | 98,12              |   |      |
| Umlaufende Anteile Rothschild & Co WM - Strategie P  |   |       |   |                       | STK  | 93.448,000         |   |      |

**Vermögensaufstellung Rothschild & Co WM - Strategie zum 30.06.2025**

| ISIN | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------|--|-------|---|-----------------------|------|--------------------|---|
|      | Umlaufende Anteile Rothschild & Co WM - Strategie S          |       |   | STK                   |      | 125.425,000        |   |
|      | Umlaufende Anteile Rothschild & Co WM - Strategie C (Hedged) |       |   | STK                   |      | 319.250,000        |   |
|      | Umlaufende Anteile Rothschild & Co WM - Strategie M          |       |   | STK                   |      | 253,000            |   |
|      | Umlaufende Anteile Rothschild & Co WM - Strategie HI         |       |   | STK                   |      | 29.925,000         |   |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Derivate

### Derivate

#### Devisentermingeschäfte

| Bezeichnung  | Fälligkeit | Whg. | Nominale   | Whg. | Nominale    | Marktwert<br>in EUR | Unrealisiertes<br>Ergebnis in<br>EUR | Gegenpartei          |
|--|------------|------|------------|------|-------------|---------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -600.000   | EUR  | 644.064     | 642.390,03          | 1.674,27                             | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 36.190.015 | EUR  | -38.680.746 | 38.746.841,58       | 66.096,01                            | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 240.000    | EUR  | -260.878    | 256.956,01          | -3.922,35                            | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 120.000    | EUR  | -129.622    | 128.478,01          | -1.144,24                            | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 120.000    | EUR  | -130.524    | 128.478,01          | -2.046,30                            | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 360.000    | EUR  | -391.190    | 385.434,02          | -5.755,95                            | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 210.000    | EUR  | -228.070    | 224.836,51          | -3.233,72                            | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -150.000   | EUR  | 162.016     | 160.597,51          | 1.418,92                             | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -60.000    | EUR  | 64.545      | 64.239,00           | 306,07                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -30.000    | EUR  | 32.133      | 32.119,50           | 13,01                                | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 420.000    | EUR  | -448.999    | 449.673,02          | 674,45                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 210.000    | EUR  | -223.806    | 224.836,51          | 1.030,83                             | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 30.000     | EUR  | -32.030     | 32.119,50           | 89,26                                | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 60.000     | EUR  | -64.218     | 64.239,00           | 20,83                                | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 60.000     | EUR  | -64.394     | 64.239,00           | -154,85                              | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 150.000    | EUR  | -160.778    | 160.597,51          | -180,05                              | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 330.000    | EUR  | -355.023    | 353.314,52          | -1.708,57                            | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 120.000    | EUR  | -128.968    | 128.478,01          | -489,63                              | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -30.000    | EUR  | 32.207      | 32.119,50           | 87,17                                | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -60.000    | EUR  | 64.444      | 64.239,00           | 205,48                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 120.000    | EUR  | -128.546    | 128.478,01          | -68,26                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 570.000    | EUR  | -609.583    | 610.270,53          | 687,24                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -60.000    | EUR  | 63.984      | 64.239,00           | -255,04                              | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -150.000   | EUR  | 160.577     | 160.597,51          | -20,98                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 150.000    | EUR  | -160.623    | 160.597,51          | -25,11                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 150.000    | EUR  | -160.442    | 160.597,51          | 155,29                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -30.000    | EUR  | 32.124      | 32.119,50           | 4,40                                 | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -270.000   | EUR  | 289.425     | 289.075,52          | 349,53                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -30.000    | EUR  | 32.266      | 32.119,50           | 146,09                               | Banque de Luxembourg |

| Bezeichnung  | Fälligkeit | Whg. | Nominale | Whg. | Nominale | Marktwert<br>in EUR | Unrealisiertes<br>Ergebnis in<br>EUR | Gegenpartei          |
|--|------------|------|----------|------|----------|---------------------|--------------------------------------|----------------------|
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -210.000 | EUR  | 225.169  | 224.836,51          | 332,21                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 60.000   | EUR  | -64.191  | 64.239,00           | 48,38                                | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 270.000  | EUR  | -289.245 | 289.075,52          | -169,08                              | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -90.000  | EUR  | 96.750   | 96.358,51           | 391,44                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -30.000  | EUR  | 32.162   | 32.119,50           | 42,29                                | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -60.000  | EUR  | 64.128   | 64.239,00           | -111,36                              | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 90.000   | EUR  | -96.456  | 96.358,51           | -97,69                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 90.000   | EUR  | -96.122  | 96.358,51           | 237,01                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -60.000  | EUR  | 63.967   | 64.239,00           | -272,09                              | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 150.000  | EUR  | -160.066 | 160.597,51          | 531,78                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -90.000  | EUR  | 95.670   | 96.358,51           | -688,63                              | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -150.000 | EUR  | 160.242  | 160.597,51          | -355,48                              | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -240.000 | EUR  | 255.554  | 256.956,01          | -1.401,70                            | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 60.000   | EUR  | -63.890  | 64.239,00           | 349,06                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -90.000  | EUR  | 95.874   | 96.358,51           | -484,81                              | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -60.000  | EUR  | 63.943   | 64.239,00           | -295,95                              | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -120.000 | EUR  | 127.472  | 128.478,01          | -1.006,39                            | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -30.000  | EUR  | 32.035   | 32.119,50           | -84,78                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 180.000  | EUR  | -192.510 | 192.717,01          | 206,94                               | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -30.000  | EUR  | 32.016   | 32.119,50           | -103,59                              | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | -30.000  | EUR  | 31.997   | 32.119,50           | -122,37                              | Banque de Luxembourg |
| Devisenterminkontrakt Schweizer<br>Franken Euro 10.07.25 | 10.07.2025 | CHF  | 180.000  | EUR  | -192.737 | 192.717,01          | -19,81                               | Banque de Luxembourg |
| <b>Summe</b>   |            |      |          |      |          |                     | <b>50.879,18</b>                     |                      |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Devisenkurse

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

|     |                      |            |   |              |
|-----|----------------------|------------|---|--------------|
| CAD | (Kanadische Dollar)  | 1,600990   | = | 1 Euro (EUR) |
| CHF | (Schweizer Franken)  | 0,934500   | = | 1 Euro (EUR) |
| DKK | (Dänische Kronen)    | 7,460800   | = | 1 Euro (EUR) |
| GBP | (Britische Pfund)    | 0,856430   | = | 1 Euro (EUR) |
| HKD | (Hongkong Dollar)    | 9,211800   | = | 1 Euro (EUR) |
| JPY | (Japanische Yen)     | 169,500000 | = | 1 Euro (EUR) |
| SEK | (Schwedische Kronen) | 11,188600  | = | 1 Euro (EUR) |
| USD | (US-Dollar)          | 1,173400   | = | 1 Euro (EUR) |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

### Marktschlüssel

|     |                  |
|-----|------------------|
| OTC | Over-the-Counter |
|-----|------------------|

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht Rothschild & Co WM - Renten Global zum 30.06.2025

|   |            | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Teilfondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|---|------------|----------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>  |            | <b>98.414.184,34</b> | <b>100,06</b>                                  |
| 1. Anleihen   |            | 89.575.142,65        | 91,07  |
| - Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden | EUR        | 39.745.284,65        | 40,41  |
| - Unternehmensanleihen  | EUR        | 49.829.858,00        | 50,66  |
| 2. Investmentanteile  |            | 4.574.480,00         | 4,65   |
| - Investmentfonds   | EUR        | 4.574.480,00         | 4,65   |
| 3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten   |            | 3.517.833,07         | 3,58   |
| - Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR   | EUR        | 3.517.833,07         | 3,58   |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände  |            | 746.728,62           | 0,76   |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>  |            | <b>-57.468,26</b>    | <b>-0,06</b>                                   |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten   |            | -57.468,26           | -0,06  |
| <b>III. Teilfondsvermögen</b>   | <b>EUR</b> | <b>98.356.716,08</b> | <b>100,00</b>                                  |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.  
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung Rothschild & Co WM - Renten Global zum 30.06.2025

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 |   | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|---|-------|---|-----------------------|---|------------|----------------------|---|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>83.857.927,65</b> | <b>85,26</b>  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |   |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>83.857.927,65</b> | <b>85,26</b>  |
| FR0013241346                        | Air Liquide Finance EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)              |       | EUR   | 1.000                 | % | 98,1560    | 981.560,00           | 1,00  |
| DE000A14J9N8                        | Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2015(2025/2045)                      |       | EUR   | 300                   | % | 100,0310   | 300.093,00           | 0,31  |
| XS1369278764                        | Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/26)                               |       | EUR   | 800                   | % | 99,8350    | 798.680,00           | 0,81  |
| BE6285455497                        | Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/28) |       | EUR   | 1.000                 | % | 99,5680    | 995.680,00           | 1,01  |
| XS1135337498                        | Apple Inc. EO-Notes 2014(14/26)                               |       | EUR   | 800                   | % | 99,3340    | 794.672,00           | 0,81  |
| XS1411404426                        | AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)                |       | EUR   | 800                   | % | 96,9130    | 775.304,00           | 0,79  |
| XS0790003023                        | Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2012(32)  |       | EUR   | 2.000                 | % | 99,8730    | 1.997.460,00         | 2,03  |
| XS2024602240                        | Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)  |       | EUR   | 1.200                 | % | 91,1200    | 1.093.440,00         | 1,11  |
| FR0013505625                        | Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/26)                   |       | EUR   | 700                   | % | 99,7370    | 698.159,00           | 0,71  |
| DE000A14JZX6                        | Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2023(2033)                |       | EUR   | 3.200                 | % | 101,3530   | 3.243.296,00         | 3,30  |
| XS2500674887                        | BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2022(32)                     |       | EUR   | 2.500                 | % | 94,2790    | 2.356.975,00         | 2,40  |
| XS2887172067                        | BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2024(34)                   |       | EUR   | 500                   | % | 98,3520    | 491.760,00           | 0,50  |
| DE0001102580                        | Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)                       |       | EUR   | 1.750                 | % | 85,8430    | 1.502.252,50         | 1,53  |
| DE0001102606                        | Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)                       |       | EUR   | 1.400                 | % | 95,6700    | 1.339.380,00         | 1,36  |
| DE0001030559                        | Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)           |       | EUR   | 1.000                 | % | 99,8710    | 1.290.592,98         | 1,31  |
| DE0001030575                        | Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(46)           |       | EUR   | 1.500                 | % | 81,8740    | 1.594.737,68         | 1,62  |
| DE0001030583                        | Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)           |       | EUR   | 3.000                 | % | 95,5440    | 3.515.455,49         | 3,57  |
| XS3002418914                        | Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)        |       | EUR   | 800                   | % | 100,6210   | 804.968,00           | 0,82  |
| XS2233154538                        | Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/29)                       |       | EUR   | 1.300                 | % | 91,6020    | 1.190.826,00         | 1,21  |
| XS2169281487                        | CRH Funding B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/30)                 |       | EUR   | 1.000                 | % | 94,0610    | 940.610,00           | 0,96  |
| FR0014005EJ6                        | Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)                    |       | EUR   | 600                   | % | 96,8810    | 581.286,00           | 0,59  |
| DE000A351ZT4                        | Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/33)                         |       | EUR   | 1.000                 | % | 104,4530   | 1.044.530,00         | 1,06  |
| XS2288948859                        | E.ON SE Medium Term Notes v.21(28/28)                         |       | EUR   | 600                   | % | 91,8950    | 551.370,00           | 0,56  |
| XS1240751062                        | Eli Lilly and Company EO-Notes 2015(15/26)                    |       | EUR   | 700                   | % | 99,5090    | 696.563,00           | 0,71  |
| XS2242929532                        | ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)                           |       | EUR   | 300                   | % | 99,8870    | 299.661,00           | 0,30  |
| XS1515222385                        | Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)                    |       | EUR   | 700                   | % | 97,9570    | 685.699,00           | 0,70  |
| FR0013463676                        | EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)          |       | EUR   | 500                   | % | 87,0390    | 435.195,00           | 0,44  |
| XS2225428809                        | European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(30)        |       | EUR   | 1.000                 | % | 88,1150    | 881.150,00           | 0,90  |
| EU000A18Z2D4                        | Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2016(31)               |       | EUR   | 1.000                 | % | 90,1520    | 901.520,00           | 0,92  |
| EU000A1Z99S3                        | Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2023(33)  |       | EUR   | 2.000                 | % | 101,5410   | 2.030.820,00         | 2,06  |
| XS2237434472                        | Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2026/2026)                 |       | EUR   | 500                   | % | 97,5160    | 487.580,00           | 0,50  |
| XS2389353264                        | Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2021(31/32)    |       | EUR   | 600                   | % | 85,5680    | 513.408,00           | 0,52  |
| XS2536502227                        | Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(29/29)    |       | EUR   | 600                   | % | 104,8380   | 629.028,00           | 0,64  |
| XS1877595444                        | Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/27)                  |       | EUR   | 300                   | % | 98,2920    | 294.876,00           | 0,30  |
| XS2599730822                        | Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)                  |       | EUR   | 800                   | % | 104,7940   | 838.352,00           | 0,85  |

## Vermögensaufstellung Rothschild &amp; Co WM - Renten Global zum 30.06.2025

| ISIN         | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 |   | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--------------|--|-------|---|-----------------------|---|----------|--------------------|---|
| DE000A1RQDK9 | Hessen, Land Schatzanw. S.1905 v.2019(2029)                    |       | EUR   | 1.500                 | % | 90,3900  | 1.355.850,00       | 1,38  |
| DE000A1RQEX0 | Hessen, Land Schatzanw. S.2409 v.2024(2034)                    |       | EUR   | 2.000                 | % | 97,7080  | 1.954.160,00       | 1,99  |
| XS2328418186 | Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/30)   |       | EUR   | 600                   | % | 89,8040  | 538.824,00         | 0,55  |
| XS1909186451 | ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(30)                   |       | EUR   | 1.100                 | % | 97,1080  | 1.068.188,00       | 1,09  |
| XS1945110606 | Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)              |       | EUR   | 400                   | % | 98,3640  | 393.456,00         | 0,40  |
| XS1412266907 | Johnson & Johnson EO-Notes 2016(16/35)                         |       | EUR   | 1.400                 | % | 87,0980  | 1.219.372,00       | 1,24  |
| XS2791972248 | JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(33/34)            |       | EUR   | 400                   | % | 101,9720 | 407.888,00         | 0,41  |
| FR001400KHW7 | Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)                     |       | EUR   | 600                   | % | 100,3490 | 602.094,00         | 0,61  |
| XS2529234200 | KommuneKredit EO-Medium-Term Notes 2022(32)                    |       | EUR   | 2.000                 | % | 97,7720  | 1.955.440,00       | 1,99  |
| DE000A2NBJS4 | Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.56 v. 2019(2029)        |       | EUR   | 1.000                 | % | 93,8960  | 938.960,00         | 0,95  |
| DE000A289RK2 | Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(30)               |       | EUR   | 2.500                 | % | 88,2640  | 2.206.600,00       | 2,24  |
| XS1192872866 | Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.S.1113 v. 15(30)REG-S |       | EUR   | 2.000                 | % | 92,2060  | 1.844.120,00       | 1,87  |
| XS2021173922 | Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.19(29)              |       | EUR   | 2.000                 | % | 90,1930  | 1.803.860,00       | 1,83  |
| FR001400KJ00 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/33)   |       | EUR   | 2.200                 | % | 102,0050 | 2.244.110,00       | 2,28  |
| XS1001749289 | Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/28)                           |       | EUR   | 1.000                 | % | 102,5750 | 1.025.750,00       | 1,04  |
| XS2790333889 | Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/35)                  |       | EUR   | 500                   | % | 102,1710 | 510.855,00         | 0,52  |
| XS2382267750 | Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2021(31)   |       | EUR   | 2.000                 | % | 84,8650  | 1.697.300,00       | 1,73  |
| XS2595412631 | Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(32/33)        |       | EUR   | 1.500                 | % | 105,3550 | 1.580.325,00       | 1,61  |
| DE000A3H20D1 | Niedersachsen, Land Landessch.v.20(27) Ausg.901                |       | EUR   | 1.000                 | % | 95,0550  | 950.550,00         | 0,97  |
| XS2927515598 | Nordea Bank Abp EO-Non-Preferred MTN 2024(31)                  |       | EUR   | 1.000                 | % | 99,4640  | 994.640,00         | 1,01  |
| DE000NRW0JQ3 | Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.16(31) R.1416            |       | EUR   | 2.500                 | % | 88,7790  | 2.219.475,00       | 2,26  |
| XS2235996217 | Novartis Finance S.A. EO-Notes 2020(20/28)                     |       | EUR   | 1.000                 | % | 92,7420  | 927.420,00         | 0,94  |
| DE000NWB0AE6 | NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AE v.17(27)                            |       | EUR   | 500                   | % | 96,4770  | 482.385,00         | 0,49  |
| DE000NWB0AT4 | NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AT v.23(33)                            |       | EUR   | 1.500                 | % | 100,1690 | 1.502.535,00       | 1,53  |
| XS1446746189 | PepsiCo Inc. EO-Notes 2016(16/28)                              |       | EUR   | 800                   | % | 95,2680  | 762.144,00         | 0,77  |
| FR001400DOV0 | Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/28)              |       | EUR   | 500                   | % | 102,0060 | 510.030,00         | 0,52  |
| XS1708193815 | Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2017(17/29)                 |       | EUR   | 500                   | % | 94,6520  | 473.260,00         | 0,48  |
| XS1900752814 | Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/28)                 |       | EUR   | 500                   | % | 96,2490  | 481.245,00         | 0,49  |
| XS2177013252 | Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S      |       | EUR   | 500                   | % | 98,3490  | 491.745,00         | 0,50  |
| DE000RLP1486 | Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2024 (2034)                  |       | EUR   | 2.500                 | % | 100,7050 | 2.517.625,00       | 2,56  |
| XS2726335099 | Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/36)       |       | EUR   | 1.500                 | % | 101,1930 | 1.517.895,00       | 1,54  |
| DE000A4DFTY3 | Sachsen-Anhalt, Land Landessch. S.37 v.25(32)                  |       | EUR   | 1.500                 | % | 100,3180 | 1.504.770,00       | 1,53  |
| FR0013409844 | Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)                     |       | EUR   | 800                   | % | 94,1060  | 752.848,00         | 0,77  |
| FR001400DT99 | Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)           |       | EUR   | 900                   | % | 101,8500 | 916.650,00         | 0,93  |
| XS2769894135 | Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2024(32/32)     |       | EUR   | 1.500                 | % | 101,1700 | 1.517.550,00       | 1,54  |
| XS2610235801 | Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2023(26)          |       | EUR   | 800                   | % | 100,8790 | 807.032,00         | 0,82  |
| XS2169243479 | Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)                     |       | EUR   | 500                   | % | 93,2420  | 466.210,00         | 0,47  |



## Vermögensaufstellung Rothschild &amp; Co WM - Renten Global zum 30.06.2025

| ISIN   | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 |          | Kurs         | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--|--|-------|---|-----------------------|----------|--------------|--------------------|---|
| XS1877846110   | Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)     |       | EUR   | 600                   | %        | 99,8860      | 599.316,00         | 0,61  |
| XS1432384664   | TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)             |       | EUR   | 400                   | %        | 98,8220      | 395.288,00         | 0,40  |
| XS2290960520   | TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)                |       | EUR   | 300                   | %        | 95,9310      | 287.793,00         | 0,29  |
| XS1654192191   | Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25)   |       | EUR   | 700                   | %        | 99,8790      | 699.153,00         | 0,71  |
| XS1708161291   | Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)               |       | EUR   | 500                   | %        | 98,8560      | 494.280,00         | 0,50  |
| FR0013367638   | VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/30)                      |       | EUR   | 700                   | %        | 94,5710      | 661.997,00         | 0,67  |
|  |  |       |   |                       |          |              |                    |   |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere |  |       |   |                       | EUR      |              | 5.717.215,00       | 5,81  |
| Verzinsliche Wertpapiere   |  |       |   |                       | EUR      |              | 5.717.215,00       | 5,81  |
| XS2331271242   | Deutsche Bahn AG Medium-Term Notes 2021(36)                    |       | EUR   | 1.500                 | %        | 75,2060      | 1.128.090,00       | 1,15  |
| XS1240751229   | Eli Lilly and Company EO-Notes 2015(15/30)                     |       | EUR   | 500                   | %        | 97,2130      | 486.065,00         | 0,49  |
| FR0013431244   | Engie S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)                          |       | EUR   | 300                   | %        | 100,1150     | 300.345,00         | 0,31  |
| XS2295335413   | Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)        |       | EUR   | 200                   | %        | 97,5010      | 195.002,00         | 0,20  |
| XS2463961248   | Linde plc EO-Med.-Term Nts 2022(22/31)                         |       | EUR   | 1.200                 | %        | 91,8640      | 1.102.368,00       | 1,12  |
| XS2970154436   | Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2025(32)   |       | EUR   | 1.500                 | %        | 99,4030      | 1.491.045,00       | 1,52  |
| XS2888621922   | National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2024(30)       |       | EUR   | 1.000                 | %        | 101,4300     | 1.014.300,00       | 1,03  |
|  |  |       |   |                       |          |              |                    |   |
| Investmentanteile  |  |       |   |                       | EUR      |              | 4.574.480,00       | 4,65  |
| Gruppenfremde Investmentanteile  |  |       |   |                       | EUR      |              | 4.574.480,00       | 4,65  |
| IE00BGPP6697   | iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN | ANT   | 250.000                                       | EUR                   | 4,0119   | 1.002.975,00 | 1,02               |   |
| IE000BIOGCN3   | iShsII-Core UK Gilts UCITS ETF Reg.Shs Hgd( EUR Dis. oN        | ANT   | 220.000                                       | EUR                   | 4,6310   | 1.018.820,00 | 1,04               |   |
| IE00B9M6RS56   | iShsVIJPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.           | ANT   | 8.000   | EUR                   | 67,3200  | 538.560,00   | 0,55               |   |
| IE00B96G6Y08   | Muzinich F.-Muz.Europeyield Fd Reg.Units H EUR Acc.Hedg. o.N.  | ANT   | 12.500  | EUR                   | 161,1300 | 2.014.125,00 | 2,05               |   |
|  |  |       |   |                       |          |              |                    |   |
| Summe Wertpapiervermögen   |  |       |   |                       | EUR      |              | 94.149.622,65      | 95,72   |
|  |  |       |   |                       |          |              |                    |   |
| Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten                                       |  |       |   |                       | EUR      |              | 3.517.833,07       | 3,58  |
| Bankbestände   |  |       |   |                       | EUR      |              | 3.517.833,07       | 3,58  |
| Verwahrstelle  |  |       |   |                       | EUR      |              | 3.517.833,07       | 3,58  |
| Banque de Luxembourg S.A.  |  |       |   | 3.517.833,07          | EUR      | 3.517.833,07 | 3,58               |   |
|  |  |       |   |                       |          |              |                    |   |
| Sonstige Vermögensgegenstände  |  |       |   |                       | EUR      |              | 746.728,62         | 0,76  |
| Zinsansprüche  |  |       |   |                       |          |              | 746.728,62         | 0,76  |
|  |  |       |   |                       |          |              |                    |   |
| Sonstige Verbindlichkeiten   |  |       |   |                       | EUR      |              | -57.468,26         | -0,06   |
| Betreuungsgebühr   |  |       |   |                       |          |              | -5.840,72          | -0,01   |
| Prüfungskosten   |  |       |   |                       |          |              | -7.658,44          | -0,01   |
| Register- und Transferstellenvergütung                                     |  |       |   |                       |          |              | -125,00            | 0,00  |
| Taxe d'Abonnement  |  |       |   |                       |          |              | -12.296,13         | -0,01   |
| Verwahrstellenvergütung  |  |       |   |                       |          |              | -3.966,86          | 0,00  |

**Vermögensaufstellung Rothschild & Co WM - Renten Global zum 30.06.2025**

| ISIN | Gattungsbezeichnung  | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in<br>1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Teilfonds-<br>ver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------|--|-------|---|-----------------------|------------|----------------------|---|
|      | Verwaltungsvergütung   |       |   |                       |            | -20.894,75           | -0,02   |
|      | Zentralverwaltungsvergütung  |       |   |                       |            | -6.686,36            | -0,01   |
|      | <b>Teilfondsvermögen</b>   |       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>98.356.716,08</b> | <b>100,00</b>                                       |
|      | <b>Anteilwert Rothschild &amp; Co WM - Renten Global M</b>         |       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>101,39</b>        |   |
|      | <b>Anteilwert Rothschild &amp; Co WM - Renten Global P</b>         |       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>97,24</b>         |   |
|      | <b>Umlaufende Anteile Rothschild &amp; Co WM - Renten Global M</b> |       |   |                       | <b>STK</b> | <b>30,000</b>        |   |
|      | <b>Umlaufende Anteile Rothschild &amp; Co WM - Renten Global P</b> |       |   |                       | <b>STK</b> | <b>1.011.439,000</b> |   |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.  
Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Devisenkurse

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilfondsvermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.  
Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2025

|     |        |          |   |              |
|-----|--------|----------|---|--------------|
| EUR | (Euro) | 1,000000 | = | 1 Euro (EUR) |
|-----|--------|----------|---|--------------|

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

# Erläuterungen zum Halbjahresbericht zum 30.06.2025 (Anhang)

## Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

### Darstellung der Finanzberichte

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

### 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 solche Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht oder nicht feststellbar sind oder falls für andere als die vorstehend genannten Wertpapiere/Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten Bewertungsregeln festlegt.

### 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.

### Umrechnung von Fremdwährungen

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

## **Zusammengefasster Abschluss**

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

## **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.

## **Dividendenerträge**

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

## **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.

## **Bewertung der Terminkontrakte**

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

## **Bewertung von Forderungen und Verbindlichkeiten**

Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche, und Verbindlichkeiten werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

## **Verkauf von herausgegebenen Optionen**

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene „Call-Option“ ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

## **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.

## **Zusätzliche Informationen zum Bericht**

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30.06.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30.06.2025 beziehen, erstellt.

Die in diesem Bericht enthaltenen Zahlen und Angaben sind vergangenheitsbezogen und geben keine Hinweise auf zukünftige Entwicklungen.

## **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 Netto-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 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 – Rückerstattung von Gebühren**

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

## **Erläuterung 5 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds**

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

## **Erläuterung 6 – 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 7 – Ertragsverwendung**

Detaillierte Informationen zur Verwendung der Erträge können dem geltenden Verkaufsprospekt entnommen werden.

## **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.



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.