



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

AXXION

Inhaltsverzeichnis

Service Partner & Dienstleister.....	3
Allgemeine Informationen.....	5
Auf einen Blick.....	7
Rothschild & Co WM.....	8
Zusammengefasste Vermögensübersicht.....	8
Rothschild & Co WM - Aktien.....	9
Vermögensübersicht.....	9
Vermögensaufstellung.....	10
Rothschild & Co WM - Renten.....	14
Vermögensübersicht.....	14
Vermögensaufstellung.....	15
Rothschild & Co WM - Strategie.....	19
Vermögensübersicht.....	19
Vermögensaufstellung.....	20
Rothschild & Co WM - Renten Global.....	30
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)

Portfolioüberwälter

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 Teifonds 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 Teifonds angeboten:

- Rothschild & Co WM – Aktien in EUR¹⁾
- Rothschild & Co WM – Renten in EUR
- Rothschild & Co WM – Strategie in EUR²⁾
- Rothschild & Co WM – Renten Global in EUR

Werden weitere Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds 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 Teifonds sowie alle sonstigen für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl- und Informationsstellen erfragt werden.

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

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

¹⁾ Die Anteilkasse I ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

²⁾ Bei der Anteilkasse C (Hedged) wird eine Währungsabsicherung angestrebt.

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

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

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

Auf einen Blick

Fondsvermögen Rothschild & Co WM

	Rothschild & Co WM - Aktien P	Rothschild & Co WM - Aktien I
ISIN	LU0329325095	LU1272153831
Währung	Euro	Euro
Fondauflage	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
Fondauflage	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
Fondauflage	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
Fondauflage	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
Fondauflage	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
Fondauflage	19.05.2025	23.01.2025
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
	Rothschild & Co WM - Renten Global P	
ISIN		LU2148400570
Währung		Euro
Fondauflage		01.07.2020
Ertragsverwendung		Ausschüttend

Zusammengefasste Vermögensübersicht

Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30.06.2025

			Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände			736.083.896,31	100,12
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
II. Verbindlichkeiten			-885.644,40	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten			-885.644,40	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR	735.198.251,91	100,00	

¹⁾ 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 in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände			509.769.720,46	100,13
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
II. Verbindlichkeiten			-687.189,28	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten			-687.189,28	-0,13
III. Teilfondsvermögen	EUR	509.082.531,18	100,00	

¹⁾ 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. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien							
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	LMVH 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
GB00BOSWJX34	London Stock Exchange GroupPLC 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 & Co WM - Aktien zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
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
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	9.680.328,00
LU2538715553	Roth.Co WM-Unity Fxd Inc.Sh.D. Act.Nom. XI UNHDG EUR Dis. oN	ANT	90.000	EUR	107,5592	9.680.328,00	1,90
Summe Wertpapiervermögen						EUR	479.992.484,52
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUR	29.607.604,27
Bankbestände						EUR	29.607.604,27
Verwahrstelle						EUR	29.607.604,27
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
Dividendenansprüche							0,03
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-687.189,28
Betreuungsgebühr							-16.226,34
Prüfungskosten							-7.658,44
Register- und Transferstellenvergütung							-125,00
Taxe d'Abonnement							-62.135,06
Verwahrstellenvergütung							-20.501,77
Verwaltungsvergütung							-546.161,31
Zentralverwaltungsvergütung							-34.381,36
Teilfondsvermögen						EUR	509.082.531,18
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. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
	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	

¹⁾ 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 Teilvermögens 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 in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		54.465.898,49	100,13
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
II. Verbindlichkeiten		-72.595,06	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-72.595,06	-0,13
III. Teilfondsvermögen	EUR	54.393.303,43	100,00

¹⁾ 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. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
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
FR001400KJOO	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 & Co WM - Renten zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
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.-Schuldt.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
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	5.521.809,50
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
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	805.650,00
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
Banque de Luxembourg S.A.						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. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Sonstige Vermögensgegenstände							
Zinsansprüche					EUR	453.931,28	0,83
Sonstige Verbindlichkeiten							
Betreuungsgebühr					EUR	-72.595,06	-0,13
Prüfungskosten						-3.523,60	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung						-7.658,44	-0,01
Taxe d'Abonnement						-125,00	0,00
Verwahrstellenvergütung						-6.800,02	-0,01
Verwaltungsvergütung						-2.093,50	0,00
Zentralverwaltungsvergütung						-48.807,48	-0,09
Teilfondsvermögen					EUR	54.393.303,43	100,00
Anteilwert Rothschild & Co WM - Renten P					EUR	106,17	
Anteilwert Rothschild & Co WM - Renten S					EUR	96,74	
Umlaufende Anteile Rothschild & Co WM - Renten P					STK	297.392,000	
Umlaufende Anteile Rothschild & Co WM - Renten S					STK	235.877,558	

¹⁾ 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 in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände			73.434.093,02	100,09
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
II. Verbindlichkeiten			-68.391,80	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten			-68.391,80	-0,09
III. Teilfondsvermögen	EUR	73.365.701,22	100,00	

¹⁾ 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. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							
Aktien							
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. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
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 & Co WM - Strategie zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
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						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.-Schuldt.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						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 & Co WM - Strategie zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
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
Zertifikate							
DE000EWGOLD1	Boerse Stuttgart Commodities Gold IHS 2012(13/Und)	STK	26.000	EUR	91,0100	2.366.260,00	3,23
Investmentanteile							
Gruppenfremde Investmentanteile							
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. o.N	ANT	185.000	EUR	3,8775	717.337,50	0,98
IE00BGPP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.o.N	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	SSEEII-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
IE00BTJRMP35	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
Summe Wertpapiervermögen							
Derivate							
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							
Wertpapier-Optionsscheine							
Optionsscheine auf Aktien							
CA21037X1345	Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	STK	240	CAD	0,0000	0,00	0,00
Devisen-Derivate							
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							
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. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾	
	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. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾	
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. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
	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	

¹⁾ 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 in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Devisenterminkontrakt Schweizer 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 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 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 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 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 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 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 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 Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-60.000	EUR	64.545	64.239,00	306,07	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-30.000	EUR	32.133	32.119,50	13,01	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	420.000	EUR	-448.999	449.673,02	674,45	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer 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 Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	30.000	EUR	-32.030	32.119,50	89,26	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	60.000	EUR	-64.218	64.239,00	20,83	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	60.000	EUR	-64.394	64.239,00	-154,85	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	150.000	EUR	-160.778	160.597,51	-180,05	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer 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 Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	120.000	EUR	-128.968	128.478,01	-489,63	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-30.000	EUR	32.207	32.119,50	87,17	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-60.000	EUR	64.444	64.239,00	205,48	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	120.000	EUR	-128.546	128.478,01	-68,26	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	570.000	EUR	-609.583	610.270,53	687,24	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-60.000	EUR	63.984	64.239,00	-255,04	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-150.000	EUR	160.577	160.597,51	-20,98	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	150.000	EUR	-160.623	160.597,51	-25,11	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	150.000	EUR	-160.442	160.597,51	155,29	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-30.000	EUR	32.124	32.119,50	4,40	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-270.000	EUR	289.425	289.075,52	349,53	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer 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 in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	Gegenpartei
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-210.000	EUR	225.169	224.836,51	332,21	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	60.000	EUR	-64.191	64.239,00	48,38	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	270.000	EUR	-289.245	289.075,52	-169,08	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-90.000	EUR	96.750	96.358,51	391,44	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-30.000	EUR	32.162	32.119,50	42,29	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-60.000	EUR	64.128	64.239,00	-111,36	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	90.000	EUR	-96.456	96.358,51	-97,69	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	90.000	EUR	-96.122	96.358,51	237,01	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-60.000	EUR	63.967	64.239,00	-272,09	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	150.000	EUR	-160.066	160.597,51	531,78	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-90.000	EUR	95.670	96.358,51	-688,63	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-150.000	EUR	160.242	160.597,51	-355,48	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer 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 Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	60.000	EUR	-63.890	64.239,00	349,06	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-90.000	EUR	95.874	96.358,51	-484,81	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-60.000	EUR	63.943	64.239,00	-295,95	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer 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 Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-30.000	EUR	32.035	32.119,50	-84,78	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	180.000	EUR	-192.510	192.717,01	206,94	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-30.000	EUR	32.016	32.119,50	-103,59	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	-30.000	EUR	31.997	32.119,50	-122,37	Banque de Luxembourg
Devisenterminkontrakt Schweizer Franken Euro 10.07.25	10.07.2025	CHF	180.000	EUR	-192.737	192.717,01	-19,81	Banque de Luxembourg
Summe								50.879,18

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 in EUR	% des Teilfondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände			98.414.184,34	100,06
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
II. Verbindlichkeiten			-57.468,26	-0,06
1. Sonstige Verbindlichkeiten			-57.468,26	-0,06
III. Teilfondsvermögen	EUR	98.356.716,08	100,00	

¹⁾ 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. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							
Verzinsliche Wertpapiere							
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 & Co WM - Renten Global zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
DE000A1RQDK9	Hessen, Land Schatzanw. S.1905 v.2019(2029)	EUR	1.500	%	90,3900	1.355.850,00	1,38
DE000A1RQE0	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
DE000A2NB54	Konsortium HB,HH,RP,SL,SH Ländersch.Nr.56 v. 2019(2029)	EUR	1.000	%	93,8960	938.960,00	0,95
DE000A289RK2	Kreditan.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 Hennessy. 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
DE000NWBOAE6	NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAE v.17(27)	EUR	500	%	96,4770	482.385,00	0,49
DE000NWBOAT4	NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAT 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 & Co WM - Renten Global zum 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾	
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.o.N	ANT	250.000	EUR	4,0119	1.002.975,00	1,02	
IE000B0GCN3	iShsII-Core UK Gilts UCITS ETF Reg.Shs Hgd(EUR Dis. o.N	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.Europayield 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. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- ver- mögens ¹⁾
	Verwaltungsvergütung					-20.894,75	-0,02
	Zentralverwaltungsvergütung					-6.686,36	-0,01
	Teilfondsvermögen				EUR	98.356.716,08	100,00
	Anteilwert Rothschild & Co WM - Renten Global M				EUR	101,39	
	Anteilwert Rothschild & Co WM - Renten Global P				EUR	97,24	
	Umlaufende Anteile Rothschild & Co WM - Renten Global M				STK	30,000	
	Umlaufende Anteile Rothschild & Co WM - Renten Global P				STK	1.011.439,000	

¹⁾ 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 Teifonds 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 Teifondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die Teifondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teifonds, 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 Teifonds zum Berichtsdatum dar.

Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teifonds 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 Anteilkasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilkasse 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 Zielfondsannteile 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. Teifonds 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 Abschlägen 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.



AXXION



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.