

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2022**

# **Rothschild & Co WM**

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

R.C.S. Luxembourg K270

**Verwaltungsgesellschaft**

The logo for AXXION S.A. features a stylized yellow and orange curved line above the company name. The name 'AXXION' is in a bold, sans-serif font, followed by 'S.A.' in a smaller font.

**AXXION S.A.**

**R.C.S. Luxembourg B 82 112**

---

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den wesentlichen Anlegerinformationen („*Key Investor Information Document*“), dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

---

## Inhaltsverzeichnis

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

## **Management und Verwaltung**

### **Verwaltungsgesellschaft**

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

Eigenkapital per 31. Dezember 2021  
EUR 3.357.034

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft<sup>1</sup>**

#### Vorsitzender

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

#### Mitglieder

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

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

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

### **Vorstand der Verwaltungsgesellschaft<sup>1</sup>**

#### Vorsitzender

Stefan SCHNEIDER

#### Mitglieder

Pierre GIRARDET

Armin CLEMENS

### **Abschlussprüfer**

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

### **Verwahrstelle**

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

---

<sup>1</sup> Siehe Erläuterung 11

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

**Zentralverwaltung /  
Register- und Transferstelle**

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

**Portfolioverwalter**

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

**Zahlstelle**

Großherzogtum Luxemburg:

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

**Informationsstelle**

Bundesrepublik Deutschland

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

## **Allgemeine Informationen**

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

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

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

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

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

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

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

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

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

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

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

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

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) 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.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) 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.

**Rothschild & Co WM**

**Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022**

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>693.797.569,21</b>	<b>100,12</b>
1. Aktien	437.844.296,53	63,19
Bundesrep. Deutschland	77.968.892,50	11,25
Dänemark	1.244.121,25	0,18
Frankreich	55.211.785,00	7,97
Großbritannien	15.075.376,83	2,17
Irland	11.038.000,00	1,59
Japan	320.384,96	0,05
Kaimaninseln	1.151.481,61	0,17
Kanada	16.271.797,26	2,35
Niederlande	10.932.200,00	1,58
Norwegen	699.529,70	0,10
Schweden	2.332.343,52	0,34
Schweiz	34.996.424,43	5,05
Spanien	12.966.525,00	1,87
Taiwan	558.810,90	0,08
USA	197.076.623,57	28,44
2. Anleihen	162.748.731,32	23,49
< 1 Jahr	18.732.515,46	2,70
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	64.931.563,23	9,37
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	42.096.940,39	6,08
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	26.979.671,24	3,89
>= 10 Jahre	10.008.041,00	1,45
3. Zertifikate	3.087.150,00	0,44
Euro	3.087.150,00	0,44
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	528.246,56	0,08
Schweizer Franken	528.246,56	0,08
5. Investmentanteile	18.204.715,24	2,63
Euro	17.523.320,00	2,53
US-Dollar	681.395,24	0,10
6. Derivate	303.856,40	0,04
7. Bankguthaben	70.145.370,54	10,12
8. Sonstige Vermögensgegenstände	935.202,62	0,13
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-843.012,20</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>692.954.557,01</b>	<b>100,00</b>

**Rothschild & Co WM - Aktien**  
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>448.133.365,18</b>	<b>100,13</b>
1. Aktien	388.022.065,92	86,70
Bundesrep. Deutschland	70.703.717,50	15,80
Frankreich	50.730.205,00	11,34
Großbritannien	10.853.870,49	2,43
Irland	10.210.150,00	2,28
Kanada	13.963.353,53	3,12
Niederlande	10.001.800,00	2,23
Schweiz	33.079.804,50	7,39
Spanien	12.593.750,00	2,81
USA	175.885.414,90	39,30
2. Bankguthaben	60.043.176,75	13,42
3. Sonstige Vermögensgegenstände	68.122,51	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-597.949,81</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>447.535.415,37</b>	<b>100,00</b>

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

**Rothschild & Co WM - Aktien**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>388.022.065,92</b>	<b>86,70</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>388.022.065,92</b>	<b>86,70</b>
<b>Aktien</b>									
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	124.500	11.000		CHF 112,4000	14.015.664,44	3,13
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113		STK	51.500	51.500		CHF 369,6000	19.064.140,06	4,26
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	60.000	7.500	9.000	EUR 183,7200	11.023.200,00	2,46
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	21.500	4.000		EUR 465,2000	10.001.800,00	2,24
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	83.000	23.000	5.000	EUR 159,6500	13.250.950,00	2,96
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	63.500	8.500		EUR 142,8500	9.070.975,00	2,03
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	1.250.000	1.250.000		EUR 10,0750	12.593.750,00	2,81
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	526.500	169.000		EUR 23,9050	12.585.982,50	2,81
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	37.000	4.000	7.000	EUR 275,9500	10.210.150,00	2,28
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	24.000	4.000		EUR 589,0000	14.136.000,00	3,16
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	50.000	3.500		EUR 223,3000	11.165.000,00	2,49
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	152.000		35.500	EUR 100,8800	15.333.760,00	3,43
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	120.500	36.000	68.000	EUR 90,1700	10.865.485,00	2,43
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	105.500	20.000		EUR 115,5400	12.189.470,00	2,72
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	116.500	22.500		EUR 101,4000	11.813.100,00	2,64
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	262.500	12.500		GBP 35,7450	10.853.870,49	2,43
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	5.400	900		USD 2.234,0300	11.512.871,12	2,57
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	80.000			USD 139,2300	10.629.765,71	2,38
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	87.000	103.500	16.500	USD 110,9000	9.207.711,03	2,06
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	130.000			USD 112,5500	13.963.353,53	3,12
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	280.000	55.000		USD 42,8800	11.458.128,55	2,56
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	64.000	5.500		USD 252,8600	15.444.042,56	3,45
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	53.500	53.500		USD 176,9900	9.036.565,35	2,02
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	77.500	12.500	40.000	USD 115,3000	8.527.699,58	1,91
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	50.000			USD 247,7400	11.821.348,48	2,64
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	75.000	15.000		USD 260,2600	18.628.143,34	4,16
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	122.500	15.000		USD 78,1900	9.140.883,71	2,04
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	110.000	30.000		USD 103,2500	10.838.860,52	2,42
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	165.500	10.000		USD 69,7800	11.021.224,41	2,46
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	95.000			USD 166,7300	15.116.047,14	3,38
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	22.500	2.500		USD 535,9200	11.507.563,11	2,57
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	63.000			USD 199,5000	11.994.560,29	2,68
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>388.022.065,92</b>	<b>86,70</b>
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>60.043.176,75</b>	<b>13,42</b>
<b>Kassenbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>60.043.176,75</b>	<b>13,42</b>
Verwahrstelle									
			CAD	6.426,78				4.762,55	0,00
			CHF	212.993,26				213.326,05	0,05
			EUR	50.732.087,15				50.732.087,15	11,34
			GBP	100.932,66				116.753,99	0,03
			SEK	674.778,25				63.140,69	0,01
			USD	9.339.598,46				8.913.106,32	1,99

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

**Rothschild & Co WM - Aktien**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>68.122,51</b>	<b>0,01</b>
Dividendenansprüche								68.122,51	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-597.949,81</b>	<b>-0,13</b>
Verwaltungsvergütung								-476.312,34	-0,11
Betreuungsgebühr								-14.485,44	0,00
Zentralverwaltungsvergütung								-29.738,95	-0,01
Verwahrstellenvergütung								-17.574,83	0,00
Register- und Transferstellenvergütung								-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement								-53.914,09	-0,01
Prüfungskosten								-4.677,08	0,00
Sonstige Kosten								-1.122,08	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>447.535.415,37</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Rothschild &amp; Co WM - Aktien P</b>									
Anzahl Anteile							STK	1.216.937,562	
Anteilwert							EUR	237,74	
<b>Rothschild &amp; Co WM - Aktien I</b>									
Anzahl Anteile							STK	121.667,938	
Anteilwert							EUR	167,22	
<b>Rothschild &amp; Co WM - Aktien S</b>									
Anzahl Anteile							STK	1.020.336,000	
Anteilwert							EUR	135,04	
<b>Rothschild &amp; Co WM - Aktien M</b>									
Anzahl Anteile							STK	888,000	
Anteilwert							EUR	97,17	

**Fußnoten:**

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

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

**Rothschild & Co WM - Aktien**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Kanadische Dollar	(CAD)	per 29.06.2022 1,3494400	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,9984400	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8644900	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,6869000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0478500	= 1 Euro (EUR)

**Rothschild & Co WM - Renten**  
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>75.261.704,27</b>	<b>100,14</b>
1. Anleihen	70.161.369,05	93,35
< 1 Jahr	8.359.911,00	11,12
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	27.841.662,97	37,05
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	23.001.116,08	30,60
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.578.607,00	7,42
>= 10 Jahre	5.380.072,00	7,16
2. Investmentanteile	3.195.660,00	4,25
Euro	3.195.660,00	4,25
3. Bankguthaben	1.552.745,45	2,07
4. Sonstige Vermögensgegenstände	351.929,77	0,47
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-103.746,06</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>75.157.958,21</b>	<b>100,00</b>

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

**Rothschild & Co WM - Renten**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>73.357.029,05</b>	<b>97,60</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>68.430.091,05</b>	<b>91,05</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347		EUR	700			95,9250	671.475,00	0,89
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	FR0013505625		EUR	800			98,2490	785.992,00	1,05
1,2500 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012766889		EUR	500			97,5500	487.750,00	0,65
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	600			98,1450	588.870,00	0,78
1,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1135334800		EUR	500			100,3030	501.515,00	0,67
1,0500 % AT & T Inc. EO-Notes 2018(19/23)	XS1907118894		EUR	700			99,7000	697.900,00	0,93
0,2500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1701458017		EUR	1.400			97,1290	1.359.806,00	1,81
0,1010 % BASF SE MTN v.2020(2020/2023)	DE000A289DB1		EUR	1.000			99,0120	990.120,00	1,32
0,7500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1548436473		EUR	800			97,9320	783.456,00	1,04
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1715325665		EUR	2.000			97,0570	1.941.140,00	2,58
0,8750 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	XS1886402814		EUR	800			99,1310	793.048,00	1,06
0,1000 % Bundesländer Ländersch.Nr.51 v.2016(2026)	DE000A2BN5X6		EUR	1.500			93,4010	1.401.015,00	1,86
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2028)	DE0001102556		EUR	1.500	2.000	500	92,1080	1.381.620,00	1,84
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) **)	DE0001030567		EUR	1.000			106,5870	1.230.323,08	1,64
0,5000 % Carlsberg Brewery A/S EO-Medium-Term Nts 2017(23/23)	XS1677902162		EUR	700			98,6960	690.872,00	0,92
0,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	XS1574672397		EUR	500			98,3350	491.675,00	0,65
0,0000 % Continental AG MTN v.19(23/23)Reg.S	XS2051667181		EUR	500			97,9320	489.660,00	0,65
0,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2068969067		EUR	800			89,7940	718.352,00	0,96
1,7500 % Covestro AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1377745937		EUR	700	700		97,7080	683.956,00	0,91
1,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1428769738		EUR	600			99,4680	596.808,00	0,79
3,1250 % CRH Finance DAC EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0909369489		EUR	700			101,4230	709.961,00	0,94
1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995		EUR	600			100,0330	600.198,00	0,80
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	300			97,5730	292.719,00	0,39
1,2500 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/24)	FR0013063609		EUR	600			99,0440	594.264,00	0,79
0,4240 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/22)	FR0013216900		EUR	600			100,0340	600.204,00	0,80
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)	FR0013444544		EUR	800			90,8490	726.792,00	0,97
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	600			97,6070	585.642,00	0,78
0,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1372911690		EUR	1.000			95,6980	956.980,00	1,27
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	500			85,3110	426.555,00	0,57
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	XS2177122541		EUR	1.000			93,8120	938.120,00	1,25
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267		EUR	500			98,9110	494.555,00	0,66
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1732232340		EUR	500			96,7880	483.940,00	0,64
1,0000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(25/25)	XS1896660989		EUR	600			96,9600	581.760,00	0,77
4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2009(24)	FR0010800540		EUR	800			105,6700	845.360,00	1,12
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	XS2035564975		EUR	300			89,3060	267.918,00	0,36
2,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(23/UND)	XS1713463716		EUR	500			96,9160	484.580,00	0,64
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532		EUR	400			90,0130	360.052,00	0,48
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1493322355		EUR	400			96,8710	387.484,00	0,52
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR0013516069		EUR	800			94,0020	752.016,00	1,00
2,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2008(23) **)	FR0010585901		EUR	1.000			107,0700	1.295.803,97	1,72
1,0000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2020(2026/2026)	XS2178769076		EUR	700			92,2280	645.596,00	0,86
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1822828122		EUR	150			95,9350	143.902,50	0,19
1,3750 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1147605791		EUR	700			99,0280	693.196,00	0,92
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2015(22)	XS1173845436		EUR	500			100,0860	500.430,00	0,67
1,0000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26)	XS1401174633		EUR	300			94,0950	282.285,00	0,38
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2081615473		EUR	600			89,0060	534.036,00	0,71
1,1250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/24)	XS1375841233		EUR	800			98,2270	785.816,00	1,05
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340		EUR	1.000			100,6320	1.006.320,00	1,34
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.l. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2150006133		EUR	200			99,5570	199.114,00	0,26
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2123320033		EUR	800			87,9310	703.448,00	0,94
1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	FR0013165677		EUR	500			96,1630	480.815,00	0,64

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**Rothschild & Co WM - Renten**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Wng. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	1.000	1.000	%	88,1380	881.380,00	1,17
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445		EUR	2.500	1.500	%	92,1630	2.304.075,00	3,07
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(25)	XS1673096829		EUR	2.000		%	96,1900	1.923.800,00	2,56
2,6250 % LANXESS AG EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	XS0855167523		EUR	700		%	100,7800	705.460,00	0,94
1,2000 % Linde Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1362384262		EUR	600		%	99,2920	595.752,00	0,79
0,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2059885058		EUR	500		%	100,0370	500.185,00	0,67
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2017(17/24)	FR0013257623		EUR	500		%	98,7580	493.790,00	0,66
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	FR0013482833		EUR	300		%	88,4430	265.329,00	0,35
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374		EUR	700		%	99,2820	694.974,00	0,92
0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2RYD83		EUR	200		%	99,9390	199.878,00	0,27
0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1		EUR	600		%	98,2760	589.656,00	0,78
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531		EUR	600		%	94,6680	568.008,00	0,76
3,1250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/28)	XS1001749289		EUR	1.000	1.000	%	104,4370	1.044.370,00	1,39
0,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1718 v.16(26)	DE000MHB17J8		EUR	1.000		%	95,1530	951.530,00	1,27
1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(26/26)	XS2148372696		EUR	750		%	96,6480	724.860,00	0,96
0,8750 % Nestlé Holdings Inc. EO-Medium-Term Notes 17(17/25)	XS1648298559		EUR	750		%	97,0770	728.077,50	0,97
0,0500 % Niedersachsen, Land Landessch.v.17(23) Ausg.874	DE000A2GSD76		EUR	1.000	1.000	%	98,9660	989.660,00	1,32
0,3750 % Nordea Bank Abp EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS2003499386		EUR	800		%	92,3290	738.632,00	0,98
0,6250 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.15(23) Reihe 1387	DE000NRW0HT1		EUR	1.500	1.500	%	99,4800	1.492.200,00	1,98
1,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/26)	XS1134729794		EUR	700		%	97,8220	684.754,00	0,91
0,2500 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17P v.17(25)	DE000NWB17P2		EUR	1.000		%	96,9370	969.370,00	1,29
5,2500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1028599287		EUR	500		%	101,0330	505.165,00	0,67
1,5000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2016(16/26)	FR0013172939		EUR	800		%	96,5870	772.696,00	1,03
2,0000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	XS0816704125		EUR	750		%	100,2720	752.040,00	1,00
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107		EUR	200		%	97,5810	195.162,00	0,26
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	FR0013201597		EUR	500		%	97,3280	486.640,00	0,65
0,3750 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2177013252		EUR	900		%	92,3470	831.123,00	1,11
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079		EUR	700		%	98,2460	687.722,00	0,91
0,2500 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS1989375412		EUR	1.000		%	96,8670	968.670,00	1,29
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5		EUR	300		%	93,4000	280.200,00	0,37
1,1250 % SAP SE Med.Term Nts. v.2014(22/23)	DE000A13SL26		EUR	700		%	100,2560	701.792,00	0,93
0,9000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(28)	XS1955187775		EUR	350		%	91,4480	320.068,00	0,43
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	1.000		%	98,2760	982.760,00	1,31
0,7500 % SpareBank 1 Boligkredit AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1285867419		EUR	750		%	100,1820	751.365,00	1,00
0,1250 % Swedbank Hypotek AB EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts 17(22)	XS1550140674		EUR	850		%	100,0180	850.153,00	1,13
0,0500 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(25)	XS2002504194		EUR	1.000		%	95,2930	952.930,00	1,27
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	800		%	87,7740	702.192,00	0,93
1,4950 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1877846110		EUR	700		%	97,6650	683.655,00	0,91
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	500		%	92,6740	463.370,00	0,62
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480		EUR	500		%	94,6170	473.085,00	0,63
0,8750 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1654192191		EUR	600		%	96,5810	579.486,00	0,77
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853		EUR	700		%	91,4500	640.150,00	0,85
0,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905		EUR	900	900	%	98,3400	885.060,00	1,18
0,0100 % Wirt.u.Infrastrukturbk. Hessen Inh.-Schv. v.2020(2027)	DE000A2GSR47		EUR	300		%	91,2170	273.651,00	0,36
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.731.278,00</b>	<b>2,30</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	400		%	89,6860	358.744,00	0,48
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	600		%	98,5010	591.006,00	0,78
0,2500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/24)	XS2168625460		EUR	800		%	97,6910	781.528,00	1,04

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

**Rothschild & Co WM - Renten**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
<b>Investmentanteile</b>							EUR	<b>3.195.660,00</b>	<b>4,25</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Muzinich F.-Muz.Europeyield Fd Reg.Units H EUR Acc.Hedg. o.N.	IE00B96G6Y08		ANT	26.000			EUR 122,9100	3.195.660,00	4,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	<b>73.357.029,05</b>	<b>97,60</b>
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>1.552.745,45</b>	<b>2,07</b>
<b>Kassenbestände</b>									
Verwahrstelle									
			EUR	1.487.225,79				1.487.225,79	1,98
			USD	68.654,78				65.519,66	0,09
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>351.929,77</b>	<b>0,47</b>
Zinsansprüche									
			EUR	351.929,77				351.929,77	0,47
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-103.746,06</b>	<b>-0,14</b>
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-76.675,34				-76.675,34	-0,10
Betreuungsgebühr									
			EUR	-4.608,25				-4.608,25	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung									
			EUR	-5.033,22				-5.033,22	-0,01
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-2.980,00				-2.980,00	0,00
Register- und Transferstellenvergütung									
			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement									
			EUR	-9.395,92				-9.395,92	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-4.622,32				-4.622,32	-0,01
Sonstige Kosten									
			EUR	-306,01				-306,01	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							EUR	<b>75.157.958,21</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Rothschild &amp; Co WM - Renten P</b>									
Anzahl Anteile									
							STK	511.476,000	
Anteilwert									
							EUR	105,64	
<b>Rothschild &amp; Co WM - Renten S</b>									
Anzahl Anteile									
							STK	226.192,558	
Anteilwert									
							EUR	93,40	

**Fußnoten:**

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

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

**Rothschild & Co WM - Renten**  
**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Devisenkurse (in Mengennotiz)  
US-Dollar

(USD)

per 29.06.2022  
1,0478500

= 1 Euro (EUR)

**Rothschild & Co WM - Strategie**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>68.175.070,13</b>	<b>100,09</b>
1. Aktien	32.503.123,63	47,72
Bundesrep. Deutschland	4.915.170,00	7,22
Frankreich	3.672.800,00	5,39
Großbritannien	1.199.175,24	1,76
Irland	827.850,00	1,21
Japan	320.384,96	0,47
Kaimaninseln	1.151.481,61	1,69
Kanada	1.492.124,60	2,19
Niederlande	465.200,00	0,68
Schweden	585.255,78	0,86
Schweiz	562.878,09	0,83
Spanien	372.775,00	0,55
Taiwan	558.810,90	0,82
USA	16.379.217,45	24,05
2. Anleihen	17.830.829,01	26,18
< 1 Jahr	2.304.100,46	3,38
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.558.562,00	8,16
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.227.256,31	4,74
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.175.897,24	9,07
>= 10 Jahre	565.013,00	0,83
3. Zertifikate	3.087.150,00	4,53
Euro	3.087.150,00	4,53
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	528.246,56	0,77
Schweizer Franken	528.246,56	0,77
5. Investmentanteile	10.501.907,24	15,42
Euro	9.820.512,00	14,42
US-Dollar	681.395,24	1,00
6. Derivate	303.856,40	0,45
7. Bankguthaben	3.350.941,24	4,92
8. Sonstige Vermögensgegenstände	69.016,05	0,10
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-60.977,68</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>68.114.092,45</b>	<b>100,00</b>

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

**Rothschild & Co WM - Strategie**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>64.451.256,44</b>	<b>94,62</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>47.288.146,39</b>	<b>69,42</b>	
<b>Aktien</b>										
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	240	240		CAD	1.919,8000	341.439,41	0,50
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051		STK	5.500			CAD	176,9100	721.043,54	1,06
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	5.000			CHF	112,4000	562.878,09	0,83
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.000			EUR	183,7200	551.160,00	0,81
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.000			EUR	465,2000	465.200,00	0,68
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	5.000		6.000	EUR	41,5800	207.900,00	0,31
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	4.250			EUR	25,3300	107.652,50	0,16
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	3.850			EUR	159,6500	614.652,50	0,90
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	8.500		4.500	EUR	35,8900	305.065,00	0,45
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	40.000			EUR	19,0340	761.360,00	1,12
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	4.000		850	EUR	142,8500	571.400,00	0,84
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	37.000	37.000		EUR	10,0750	372.775,00	0,55
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	10.000			EUR	23,9050	239.050,00	0,35
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	900		200	EUR	500,6000	450.540,00	0,66
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KIX8881		STK	8.000	8.000		EUR	40,0300	320.240,00	0,47
Linde PLC Registered Shares EO 2,50	IE00B212WP82		STK	3.000			EUR	275,9500	827.850,00	1,22
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.000		250	EUR	589,0000	589.000,00	0,86
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	8.500			EUR	57,6000	489.600,00	0,72
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.700			EUR	223,3000	602.910,00	0,88
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	6.500			EUR	100,8800	655.720,00	0,96
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	4.000		2.500	EUR	90,1700	360.680,00	0,53
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	3.000		2.500	EUR	115,5400	346.620,00	0,51
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	3.500		1.500	EUR	101,4000	354.900,00	0,52
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	14.000	14.000		EUR	50,9600	713.440,00	1,05
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	4.000		4.000	EUR	86,5200	346.080,00	0,51
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	15.000			GBP	35,7450	620.221,17	0,91
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	6.500			GBP	77,0000	578.954,07	0,85
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	4.000	4.000		JPY	11.485,0000	320.384,96	0,47
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	32.000	32.000		SEK	98,1100	293.772,75	0,43
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	19.000	19.000		SEK	163,9500	291.483,03	0,43
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.400			USD	368,5000	492.341,46	0,72
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	6.000	1.500		USD	116,0300	664.388,99	0,98
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	300			USD	2.234,0300	639.603,95	0,94
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	4.500	4.500	225	USD	108,9200	467.757,79	0,69
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	2.500		1.850	USD	145,8200	347.902,85	0,51
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	4.000		2.000	USD	139,2300	531.488,29	0,78
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	4.500	7.000	2.500	USD	110,9000	476.260,92	0,70
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	950			USD	617,9600	560.253,85	0,82
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	4.000			USD	112,5500	429.641,65	0,63
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	13.000			USD	42,8800	531.984,54	0,78
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	700		1.000	USD	469,8400	313.869,35	0,46
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	8.000			USD	93,3500	712.697,43	1,05
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	2.650			USD	252,8600	639.479,89	0,94
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	2.000	2.000		USD	300,6500	573.841,68	0,84
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	4.750			USD	176,9900	802.311,88	1,18
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	4.200		1.300	USD	115,3000	462.146,30	0,68
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	1.500		1.000	USD	322,5900	461.788,42	0,68
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	3.500			USD	247,7400	827.494,39	1,21
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.000			USD	260,2600	745.125,73	1,09
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486		STK	6.000		2.000	USD	78,1900	447.716,75	0,66
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	5.000		1.000	USD	103,2500	492.675,48	0,72

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**Rothschild & Co WM - Strategie**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	3.000	3.000		USD	155,4200	444.968,27	0,65
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	8.000		3.500	USD	69,7800	532.748,01	0,78
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	6.000	1.600		USD	71,4700	409.237,96	0,60
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	4.500			USD	166,7300	716.023,29	1,05
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	2.250			USD	334,7500	718.793,24	1,06
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	2.800			USD	170,6100	455.893,50	0,67
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	2.000		500	USD	306,0600	584.167,58	0,86
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	7.000			USD	83,6500	558.810,90	0,82
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094		STK	11.000			USD	46,4000	487.092,62	0,72
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	1.600			USD	535,9200	818.315,60	1,20
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	4.000			USD	199,5000	761.559,38	1,12
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	4.500			USD	95,6500	410.769,67	0,60
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
2,2500 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2011(31)	CH0127181029		CHF	400	400		%	109,5870	439.032,89	0,64
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013431137		EUR	400			%	88,6160	354.464,00	0,52
1,2500 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012766889		EUR	200			%	97,5500	195.100,00	0,29
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	100			%	98,1450	98.145,00	0,14
0,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(22)	XS1823246712		EUR	100			%	100,0910	100.091,00	0,15
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1715325665		EUR	300			%	97,0570	291.171,00	0,43
0,0500 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(29)	XS2081605912		EUR	300			%	85,9610	257.883,00	0,38
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325		EUR	1.000	1.000		%	101,7240	1.017.240,00	1,49
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	300			%	95,9000	287.700,00	0,42
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	1.500	1.500		%	86,5930	1.298.895,00	1,91
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567		EUR	750			%	106,5870	922.742,31	1,35
0,5000 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2017(23/23)	XS1677902162		EUR	300			%	98,6960	296.088,00	0,43
0,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	XS1574672397		EUR	150			%	98,3350	147.502,50	0,22
1,2500 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/24)	FR0013063609		EUR	200			%	99,0440	198.088,00	0,29
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)	FR0013444544		EUR	300			%	90,8490	272.547,00	0,40
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1732232340		EUR	200			%	96,7880	193.576,00	0,28
0,5000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1719154574		EUR	150			%	97,3650	146.047,50	0,21
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013463668		EUR	100			%	89,7250	89.725,00	0,13
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1822828122		EUR	200			%	95,9350	191.870,00	0,28
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2015(22)	XS1173845436		EUR	200			%	100,0860	200.172,00	0,29
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2123320033		EUR	300			%	87,9310	263.793,00	0,39
1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	FR0013165677		EUR	200			%	96,1630	192.326,00	0,28
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2025)	DE000A11QTD2		EUR	300			%	98,5650	295.695,00	0,43
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	800			%	88,1380	705.104,00	1,04
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(25)	XS1673096829		EUR	300			%	96,1900	288.570,00	0,42
0,0500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.19(29)	XS2021173922		EUR	1.000			%	86,2560	862.560,00	1,27
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2017(17/24)	FR0013257623		EUR	150		1.000	%	98,7580	148.137,00	0,22
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374		EUR	200			%	99,2820	198.564,00	0,29
0,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2RYD83		EUR	100			%	99,9390	99.939,00	0,15
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531		EUR	200			%	94,6680	189.336,00	0,28
0,2500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1998797663		EUR	300			%	97,0320	291.096,00	0,43
1,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/26)	XS1134729794		EUR	400			%	97,8220	391.288,00	0,57
0,2500 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17P v.17(25)	DE000NWB17P2		EUR	300			%	96,9370	290.811,00	0,43
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	200			%	93,9230	187.846,00	0,28
0,0100 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2022 (2025)	DE000RLP1361		EUR	1.000			%	96,1580	961.580,00	1,41
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5		EUR	200		1.000	%	93,4000	186.800,00	0,27
0,9000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(28)	XS1955187775		EUR	150			%	91,4480	137.172,00	0,20
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	400			%	98,2760	393.104,00	0,58
0,6250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1884740041		EUR	300			%	99,0240	297.072,00	0,44
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	FR0013210408		EUR	200			%	98,7170	197.434,00	0,29
1,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013367620		EUR	300			%	95,7030	287.109,00	0,42
0,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905		EUR	400			%	98,3400	393.360,00	0,58

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**Rothschild & Co WM - Strategie**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.650			CHF	319,6500	528.246,56	0,77
							<b>EUR</b>	<b>6.661.202,81</b>	<b>9,78</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	100			%	89,6860	89.686,00	0,13
0,1250 % United States of America DL-Notes 2020(22)	US91282CAG69		USD	2.000			%	99,7500	1.903.898,46	2,80
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828ZQ64		USD	2.000	2.000		%	82,8047	1.580.468,35	2,32
<b>Zertifikate</b>										
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1		STK	55.000			EUR	56,1300	3.087.150,00	4,53
							<b>EUR</b>	<b>10.501.907,24</b>	<b>15,42</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
Muzinich F.-Muz.Europeyield Fd Reg.Units H EUR Acc.Hedg. o.N.	IE00B96G6Y08		ANT	15.000			EUR	122,9100	1.843.650,00	2,71
SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B466KX20		ANT	27.000			EUR	66,1400	1.785.780,00	2,62
SPDR MSCI Wrld Small Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCBJG560		ANT	15.000		10.000	EUR	79,0700	1.186.050,00	1,74
SPDR Ref.Gbl Conv.Bd U.ETF Registered Shares (dist)o.N.	IE00BNH72088		ANT	18.000	18.000		EUR	37,9450	683.010,00	1,00
UBS(L)FS-MSCI Japan UCITS ETF Inhaber-Anteile (JPY) A-dis oN	LU0136240974		ANT	43.000		17.000	EUR	40,7040	1.750.272,00	2,57
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM35		ANT	54.000	14.000		EUR	47,6250	2.571.750,00	3,78
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B2NPKV68		ANT	8.500	8.500		USD	84,0000	681.395,24	1,00
							<b>EUR</b>	<b>64.451.256,44</b>	<b>94,62</b>	
<b>Derivate</b>										
							<b>EUR</b>	<b>303.856,40</b>	<b>0,45</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Devisen-Derivate</b>										
							<b>EUR</b>	<b>303.856,40</b>	<b>0,45</b>	
<b>Devisenterminkontrakte</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
			Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufwährung	Verkaufbetrag	Fälligkeit			
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	60.006,00	CHF	-60.000,00	11.07.2022	-84,26	0,00	
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	29.719,10	CHF	-30.000,00	11.07.2022	-326,03	0,00	
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	176.964,35	CHF	-180.000,00	11.07.2022	-3.306,42	0,00	
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	19.202.397,50	EUR	-18.872.413,35	11.07.2022	358.869,54	0,53	
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-29.542,21	11.07.2022	502,92	0,00	
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	240.000,00	EUR	-236.710,67	11.07.2022	3.650,35	0,01	
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	148.213,58	CHF	-150.000,00	11.07.2022	-2.012,06	0,00	
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	29.664,70	CHF	-30.000,00	11.07.2022	-380,43	0,00	
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-29.564,05	11.07.2022	481,08	0,00	
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	90.000,00	EUR	-89.383,43	11.07.2022	751,95	0,00	
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	57.998,53	CHF	-60.000,00	11.07.2022	-2.091,73	0,00	
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	234.030,81	CHF	-240.000,00	11.07.2022	-6.330,21	-0,01	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**Rothschild & Co WM - Strategie**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	29.333,94	CHF	-30.000,00	11.07.2022	-711,19	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	90.000,00	EUR	-88.683,41	11.07.2022	1.451,97	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	146.885,30	CHF	-150.000,00	11.07.2022	-3.340,34	-0,01
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	120.000,00	EUR	-117.543,92	11.07.2022	2.636,59	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	210.000,00	EUR	-205.661,57	11.07.2022	4.654,32	0,01
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-29.479,80	11.07.2022	565,33	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	87.624,76	CHF	-90.000,00	11.07.2022	-2.510,62	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	87.344,04	CHF	-90.000,00	11.07.2022	-2.791,34	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-57.829,10	11.07.2022	2.261,16	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	325.844,51	CHF	-330.000,00	11.07.2022	-4.651,90	-0,01
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	201.002,91	CHF	-210.000,00	11.07.2022	-9.312,98	-0,01
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	515.581,05	CHF	-540.000,00	11.07.2022	-25.231,25	-0,04
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-57.759,51	11.07.2022	2.330,75	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	150.000,00	EUR	-147.740,17	11.07.2022	2.485,47	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-57.709,51	11.07.2022	2.380,75	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	240.000,00	EUR	-229.513,97	11.07.2022	10.847,05	0,02
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	28.651,60	CHF	-30.000,00	11.07.2022	-1.393,53	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	57.514,73	CHF	-60.000,00	11.07.2022	-2.575,53	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-57.323,67	11.07.2022	2.766,59	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	233.700,15	CHF	-240.000,00	11.07.2022	-6.660,87	-0,01
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	116.679,65	CHF	-120.000,00	11.07.2022	-3.500,86	-0,01
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	317.533,63	CHF	-330.000,00	11.07.2022	-12.962,78	-0,02
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-58.357,64	11.07.2022	1.732,62	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-58.289,61	11.07.2022	1.800,65	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	145.984,41	CHF	-150.000,00	11.07.2022	-4.241,23	-0,01
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	202.339,62	CHF	-210.000,00	11.07.2022	-7.976,27	-0,01
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	210.000,00	EUR	-204.520,29	11.07.2022	5.795,60	0,01
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	240.000,00	EUR	-232.492,36	11.07.2022	7.868,66	0,01
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	58.311,47	CHF	-60.000,00	11.07.2022	-1.778,79	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	172.967,16	CHF	-180.000,00	11.07.2022	-7.303,61	-0,01
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	120.000,00	EUR	-116.330,70	11.07.2022	3.849,81	0,01
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	28.822,32	CHF	-30.000,00	11.07.2022	-1.222,81	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	28.915,41	CHF	-30.000,00	11.07.2022	-1.129,72	0,00
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>3.350.941,24</b>	<b>4,92</b>
<b>Kassenbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.350.941,24</b>	<b>4,92</b>
Verwahrstelle									
			CAD	31.951,02				23.677,24	0,03
			CHF	24.076,35				24.113,97	0,04
			DKK	419.974,17				56.451,93	0,08
			EUR	2.040.054,62				2.040.054,62	3,00
			GBP	35.677,68				41.270,21	0,06
			JPY	217.756,00				1.518,63	0,00
			SEK	96.020,94				8.984,92	0,01
			USD	1.210.130,24				1.154.869,72	1,70
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>69.016,05</b>	<b>0,10</b>
Zinsansprüche			EUR	51.806,64				51.806,64	0,08
Dividendenansprüche			EUR	17.209,41				17.209,41	0,02

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**Rothschild & Co WM - Strategie**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
							<b>EUR</b>	<b>-60.977,68</b>	<b>-0,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.098,63				-36.098,63	-0,05
Betreuungsgebühr			EUR	-4.244,92				-4.244,92	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-4.548,80				-4.548,80	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.735,50				-2.735,50	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-8.296,51				-8.296,51	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.622,32				-4.622,32	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-306,00				-306,00	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>68.114.092,45</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Rothschild &amp; Co WM - Strategie P</b>									
Anzahl Anteile							STK	111.970,000	
Anteilwert							EUR	113,05	
<b>Rothschild &amp; Co WM - Strategie S</b>									
Anzahl Anteile							STK	315.900,000	
Anteilwert							EUR	119,37	
<b>Rothschild &amp; Co WM - Strategie C</b>									
Anzahl Anteile							STK	165.725,000	
Anteilwert							CHF	106,91	

**Fußnoten:**

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



**Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit**  
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>20.082.452,18</b>	<b>100,17</b>
1. Aktien	17.319.106,98	86,39
Bundesrep. Deutschland	2.350.005,00	11,72
Dänemark	1.244.121,25	6,21
Frankreich	808.780,00	4,03
Großbritannien	3.022.331,10	15,08
Kanada	816.319,13	4,07
Niederlande	465.200,00	2,32
Norwegen	699.529,70	3,49
Schweden	1.747.087,74	8,72
Schweiz	1.353.741,84	6,75
USA	4.811.991,22	24,00
2. Bankguthaben	2.722.192,55	13,58
3. Sonstige Vermögensgegenstände	41.152,65	0,20
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-34.206,00</b>	<b>-0,17</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>20.048.246,18</b>	<b>100,00</b>

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

**Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.319.106,98</b>	<b>86,39</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>17.319.106,98</b>	<b>86,39</b>	
<b>Aktien</b>										
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	1.500		250	CHF	467,5000	702.345,66	3,50
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	31.000			CHF	20,9800	651.396,18	3,25
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	7.000			DKK	733,0000	689.696,89	3,44
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	26.000		4.000	DKK	158,6400	554.424,36	2,77
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.000	1.000		EUR	465,2000	465.200,00	2,32
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	23.500			EUR	22,5400	529.690,00	2,64
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	25.000		5.000	EUR	23,9050	597.625,00	2,98
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	19.000			EUR	21,6400	411.160,00	2,05
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	9.000			EUR	90,1700	811.530,00	4,05
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	7.000			EUR	115,5400	808.780,00	4,03
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38		STK	40.000	40.000		GBP	6,4550	298.673,21	1,49
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	35.500			GBP	20,1500	827.453,18	4,13
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	24.000			GBP	27,9800	776.781,69	3,88
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	3.500			GBP	97,1800	393.445,85	1,96
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	60.000			GBP	10,4600	725.977,17	3,62
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	40.000	40.000		NOK	180,7200	699.529,70	3,49
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	27.000			SEK	253,2000	639.699,07	3,19
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	63.200	63.200		SEK	98,1100	580.201,18	2,89
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	75.000			SEK	75,1200	527.187,49	2,63
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	6.000		2.000	USD	145,8200	834.966,84	4,17
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	4.500			USD	150,9200	648.127,12	3,23
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	7.600			USD	112,5500	816.319,13	4,07
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022		STK	12.500			USD	45,6000	543.970,99	2,71
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	13.500		2.000	USD	59,1000	761.416,23	3,80
Valmont Industries Inc. Registered Shares DL 1	US9202531011		STK	2.500			USD	222,0200	529.703,68	2,64
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	9.500			USD	82,6300	749.138,71	3,74
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	10.000			USD	78,0300	744.667,65	3,72
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.319.106,98</b>	<b>86,39</b>	
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>2.722.192,55</b>	<b>13,58</b>	
<b>Kassenbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.722.192,55</b>	<b>13,58</b>	
Verwahrstelle										
			CHF	26.107,29				26.148,08	0,13	
			DKK	70.876,09				9.527,00	0,05	
			EUR	1.524.020,61				1.524.020,61	7,60	
			GBP	7.940,52				9.185,21	0,05	
			NOK	90.027,50				8.711,95	0,04	
			SEK	270.155,84				25.279,16	0,13	
			USD	1.172.880,03				1.119.320,54	5,58	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>41.152,65</b>	<b>0,20</b>	
Dividendenansprüche			EUR	41.152,65				41.152,65	0,20	

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

**Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-34.206,00</b>	<b>-0,17</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-22.473,33				-22.473,33	-0,11
Betreuungsgebühr			EUR	-2.000,00				-2.000,00	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.357,06				-1.357,06	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-815,95				-815,95	-0,01
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.506,34				-2.506,34	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.622,32				-4.622,32	-0,02
Sonstige Kosten			EUR	-306,00				-306,00	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.048.246,18</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Rothschild &amp; Co WM - Nachhaltigkeit P</b>									
Anzahl Anteile							STK	108.920,000	
Anteilwert							EUR	119,42	
<b>Rothschild &amp; Co WM - Nachhaltigkeit S</b>									
Anzahl Anteile							STK	57.605,000	
Anteilwert							EUR	122,22	

**Fußnoten:**

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

## Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2022	
Schweizer Franken	(CHF)	0,9984400	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4395000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8644900	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,3338000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,6869000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,0478500	= 1 Euro (EUR)

**Rothschild & Co WM - Renten Global**  
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>82.144.977,45</b>	<b>100,06</b>
1. Anleihen	74.756.533,26	91,06
< 1 Jahr	8.068.504,00	9,83
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	31.531.338,26	38,41
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	15.868.568,00	19,33
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	15.225.167,00	18,54
>= 10 Jahre	4.062.956,00	4,95
2. Investmentanteile	4.507.148,00	5,49
Euro	4.507.148,00	5,49
3. Bankguthaben	2.476.314,55	3,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	404.981,64	0,49
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-46.132,65</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>82.098.844,80</b>	<b>100,00</b>

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

**Rothschild & Co WM - Renten Global**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>79.263.681,26</b>	<b>96,55</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>70.697.251,26</b>	<b>86,11</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347		EUR	600			95,9250	575.550,00	0,70
2,1250 % Aéroports de Paris S.A. EO-Obl. 2020(20/26)	FR0013505625		EUR	700			98,2490	687.743,00	0,84
1,2500 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012766889		EUR	100			97,5500	97.550,00	0,12
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	500			98,1450	490.725,00	0,60
2,8750 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2012(12/24)	BE6243179650		EUR	400			101,7010	406.804,00	0,50
1,6250 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1135337498		EUR	800			97,7500	782.000,00	0,95
1,2500 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2016(16/28)	XS1411404426		EUR	800			93,1870	745.496,00	0,91
0,1000 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2024602240		EUR	1.200	200		87,4250	1.049.100,00	1,28
0,1010 % BASF SE MTN v.2020(2020/2023)	DE000A289DB1		EUR	600			99,0120	594.072,00	0,72
0,0000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2020(20/25)	XS2133056114		EUR	500			94,5430	472.715,00	0,58
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2010445026		EUR	600			99,9830	599.898,00	0,73
0,8750 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	XS1886402814		EUR	500			99,1310	495.655,00	0,60
0,1000 % Bundesländer Ländersch.Nr.51 v.2016(2026)	DE000A2BN5X6		EUR	1.500	1.500		93,4010	1.401.015,00	1,71
2,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102325		EUR	2.000	2.000		101,7240	2.034.480,00	2,48
1,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2013 (2023)	DE0001102317		EUR	1.500	2.500	1.000	101,0210	1.515.315,00	1,85
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366		EUR	2.000	2.000		100,3050	2.006.100,00	2,44
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102333		EUR	2.000	2.000		101,8230	2.036.460,00	2,48
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	1.000	1.000		95,9000	959.000,00	1,17
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580		EUR	3.000	3.000		86,5930	2.597.790,00	3,16
2,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0854746343		EUR	400			100,8870	403.548,00	0,49
0,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/29)	XS2233154538		EUR	300			83,3900	250.170,00	0,30
0,0000 % Continental AG MTN v.19(23/23)Reg.S	XS2051667181		EUR	500			97,9320	489.660,00	0,60
1,7500 % Covestro AG Medium Term Notes v.16(16/24)	XS1377745937		EUR	600			97,7080	586.248,00	0,71
0,8750 % CRH Finland Services Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2169281131		EUR	500			98,7240	493.620,00	0,60
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	200			97,5730	195.146,00	0,24
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	400			85,3110	341.244,00	0,42
2,8750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.12(24)	XS0862952297		EUR	500			102,6150	513.075,00	0,62
2,7500 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.13(23)	XS0977496636		EUR	300			101,7590	305.277,00	0,37
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267		EUR	800			98,9110	791.288,00	0,96
0,5000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1719154574		EUR	500			97,3650	486.825,00	0,59
4,6250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2009(24)	FR0010800540		EUR	500			105,6700	528.350,00	0,64
2,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2012(23)	FR00111318658		EUR	500			101,3350	506.675,00	0,62
1,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.19(24/79)	XS2035564975		EUR	300			89,3060	267.918,00	0,33
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204		EUR	300			97,6020	292.806,00	0,36
2,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(23/UND)	XS1713463716		EUR	300			96,9160	290.748,00	0,35
1,3750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	FR0013310505		EUR	300			98,0930	294.279,00	0,36
2,6250 % ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(25/Und.)	XS2242929532		EUR	300			90,0130	270.039,00	0,33
0,6250 % ENI S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1493322355		EUR	300			96,8710	290.613,00	0,35
0,7500 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1515222385		EUR	700			93,8600	657.020,00	0,80
0,1250 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	FR0013463650		EUR	500			94,8200	474.100,00	0,58
2,1250 % Europäischer Stabilitäts. (ESM) EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EU000A1U9803		EUR	2.000	2.000		101,6250	2.032.500,00	2,48
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)	DE000A289NX4		EUR	400			92,8400	371.360,00	0,45
1,0000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2020(2026/2026)	XS2178769076		EUR	400			92,2280	368.912,00	0,45
0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2026/2026)	XS2237434472		EUR	500			89,3970	446.985,00	0,54
0,1250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Nts 2020(23/23)	XS2170609403		EUR	500			99,2920	496.460,00	0,60
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2015(22)	XS1173845436		EUR	450			100,0860	450.387,00	0,55
3,5000 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0758420748		EUR	500			102,7400	513.700,00	0,63
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.1905 v.2019(2029)	DE000A1RQDK9		EUR	1.000	1.000		86,5610	865.610,00	1,05
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2081615473		EUR	500			89,0060	445.030,00	0,54
0,8750 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1485597329		EUR	450			96,7280	435.276,00	0,53
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606		EUR	400			94,0840	376.336,00	0,46

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**Rothschild & Co WM - Renten Global**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
0,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(27)	IT0005390874		EUR	800		%	93,2640	746.112,00	0,91
2,6000 % Italien, Republik EO-Infl.Idx Lkd B.T.P.2007(23)	IT0004243512		EUR	300		%	108,2510	424.663,26	0,52
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.l. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2150006133		EUR	500		%	99,5570	497.785,00	0,61
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1174469137		EUR	500		%	98,0550	490.275,00	0,60
0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013512381		EUR	300		%	99,3430	298.029,00	0,36
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	FR0013512407		EUR	300		%	89,7630	269.289,00	0,33
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2026)	DE000A168Y55		EUR	1.500		%	95,9720	1.439.580,00	1,75
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(30)	DE000A289RK2		EUR	2.500	2.500	%	84,6410	2.116.025,00	2,58
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(25)	XS1673096829		EUR	1.200		%	96,1900	1.154.280,00	1,41
0,0500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.19(29)	XS2021173922		EUR	1.500	1.500	%	86,2560	1.293.840,00	1,58
2,6250 % LANXESS AG EO-Medium-Term Nts 2012(12/22)	XS0855167523		EUR	500		%	100,7800	503.900,00	0,61
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	FR0013482833		EUR	200		%	88,4430	176.886,00	0,22
0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1		EUR	550		%	98,2760	540.518,00	0,66
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531		EUR	400		%	94,6680	378.672,00	0,46
3,1250 % Microsoft Corp. EO-Notes 2013(13/28)	XS1001749289		EUR	1.000	1.000	%	104,4370	1.044.370,00	1,27
0,2500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(24)	XS1998797663		EUR	800		%	97,0320	776.256,00	0,95
0,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	XS2170362672		EUR	1.300	800	%	89,0230	1.157.299,00	1,41
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(27) Ausg.901	DE000A3H20D1		EUR	1.000	1.000	%	90,6620	906.620,00	1,10
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1189263400		EUR	800		%	97,3380	778.704,00	0,95
0,6250 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.15(23) Reihe 1387	DE000NRW0HT1		EUR	1.500	1.500	%	99,4800	1.492.200,00	1,82
1,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/26)	XS1134729794		EUR	700		%	97,8220	684.754,00	0,83
0,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 0AE v.17(27)	DE000NWB0AE6		EUR	500		%	93,1860	465.930,00	0,57
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	300		%	93,9230	281.769,00	0,34
2,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0829114999		EUR	300		%	100,5180	301.554,00	0,37
0,0000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2019(19/23)	FR0013456423		EUR	600		%	98,2420	589.452,00	0,72
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107		EUR	700		%	97,5810	683.067,00	0,83
1,2000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/28)	XS1900752814		EUR	500	500	%	92,7800	463.900,00	0,56
0,3750 % Reckitt Benck. Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2177013252		EUR	500		%	92,3470	461.735,00	0,56
0,0100 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2022 (2025)	DE000RLP1361		EUR	1.500	1.500	%	96,1580	1.442.370,00	1,76
0,8750 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	XS1195056079		EUR	700		%	98,2460	687.722,00	0,84
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2031862076		EUR	500		%	95,9610	479.805,00	0,58
2,5000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2013(13/23)	FR0011625433		EUR	500	500	%	101,4950	507.475,00	0,62
0,8750 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/29)	FR0013409844		EUR	800		%	90,0920	720.736,00	0,88
1,1250 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1487315860		EUR	500		%	99,1890	495.945,00	0,60
0,7500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2024/2024)	DE000A2TSTE8		EUR	400		%	97,5910	390.364,00	0,48
0,1250 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2020(2026/2026)	XS2176715584		EUR	600		%	92,3720	554.232,00	0,68
0,1250 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.18(23) A.1	DE000SHFM584		EUR	1.000	1.000	%	99,5960	995.960,00	1,21
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/23)	FR0012939841		EUR	500		%	100,2110	501.055,00	0,61
0,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2049616548		EUR	500	500	%	96,4880	482.440,00	0,59
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887		EUR	500		%	92,9080	464.540,00	0,57
0,0000 % Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2019(24/24)	XS2051660335		EUR	500		%	96,8150	484.075,00	0,59
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26		EUR	700		%	94,7480	663.236,00	0,81
1,6250 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335		EUR	300		%	84,6080	253.824,00	0,31
0,3000 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1573958409		EUR	500		%	100,0270	500.135,00	0,61
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	500		%	87,7740	438.870,00	0,53
1,4950 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	XS1877846110		EUR	600		%	97,6650	585.990,00	0,71
1,0000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1432384664		EUR	400		%	95,2680	381.072,00	0,46
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	100		%	94,0770	94.077,00	0,11
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480		EUR	200		%	94,6170	189.234,00	0,23
1,7500 % UBS Group AG EO-Notes 2015(22)	CH0302790123		EUR	400		%	100,5240	402.096,00	0,49
0,8750 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1654192191		EUR	700		%	96,5810	676.067,00	0,82
0,3140 % Veolia Environment S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	FR0013210408		EUR	500		%	98,7170	493.585,00	0,60
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1708161291		EUR	500		%	95,0550	475.275,00	0,58
1,0000 % VINCI S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/25)	FR0013367620		EUR	600		%	95,7030	574.218,00	0,70
0,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905		EUR	500		%	98,3400	491.700,00	0,60
0,3000 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2016070430		EUR	800		%	96,8770	775.016,00	0,94

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**Rothschild & Co WM - Renten Global**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>4.059.282,00</b>	<b>4,95</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,7500 % ABB Finance B.V. EO-Medium-T. Notes 2017(17/24)	XS1613121422		EUR	700		%	98,2770	687.939,00	0,84
1,8750 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2014(14/26)	XS1112678989		EUR	500		%	98,4070	492.035,00	0,60
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	200		%	89,6860	179.372,00	0,22
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	200		%	78,4020	156.804,00	0,19
1,6250 % Eli Lilly and Company EO-Notes 2015(15/26)	XS1240751062		EUR	700		%	97,6110	683.277,00	0,83
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	300		%	98,5010	295.503,00	0,36
1,4500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295335413		EUR	100		%	83,6020	83.602,00	0,10
0,6250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1725630740		EUR	500		%	98,3640	491.820,00	0,60
0,2500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/24)	XS2168625460		EUR	500		%	97,6910	488.455,00	0,60
1,3750 % Swiss Re Finance [UK] PLC EO-Notes 2016(23)	XS1421827269		EUR	500		%	100,0950	500.475,00	0,61
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>4.507.148,00</b>	<b>5,49</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGGP6697		ANT	250.000	250.000	EUR	4,5706	1.142.650,00	1,39
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56		ANT	8.000	6.000	EUR	67,1960	537.568,00	0,66
Muzinich F.-Muz.Europeyield Fd Reg.Units H EUR Acc.Hedg. o.N.	IE00B96G6Y08		ANT	23.000		EUR	122,9100	2.826.930,00	3,44
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>79.263.681,26</b>	<b>96,55</b>
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>		<b>2.476.314,55</b>	<b>3,02</b>
<b>Kassenbestände</b>						<b>EUR</b>		<b>2.476.314,55</b>	<b>3,02</b>
Verwahrstelle			EUR	2.476.314,55				2.476.314,55	3,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>		<b>404.981,64</b>	<b>0,49</b>
Zinsansprüche			EUR	404.981,64				404.981,64	0,49
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>		<b>-46.132,65</b>	<b>-0,06</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-17.262,00				-17.262,00	-0,02
Betreuungsgebühr			EUR	-4.976,21				-4.976,21	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-5.523,84				-5.523,84	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.106,96				-3.106,96	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-10.263,64				-10.263,64	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.569,00				-4.569,00	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-306,00				-306,00	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>82.098.844,80</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Rothschild &amp; Co WM - Renten Global P</b>									
Anzahl Anteile						STK		872.676,000	
Anteilwert						EUR		94,08	

**Fußnoten:**

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

**Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)**  
zum 30. Juni 2022

**Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze**

a) Darstellung der Finanzberichte

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

b) Bewertung des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente

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

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

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

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

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

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

c) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

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

d) Transaktionskosten

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

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

e) Umrechnung von Fremdwährungen

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

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

f) Zusammengefasster Abschluss

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

g) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

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

h) Dividendenerträge

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

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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

j) Bewertung der Terminkontrakte

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

k) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

l) Gründungskosten

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

m) Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

n) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. Juni 2022 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. Juni 2022 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2022 beziehen, erstellt.

## **Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen**

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Key Investor Information Document“) entnommen werden.

## **Erläuterung 3 – Kapitalsteuer („taxe d'abonnement“)**

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

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

## **Erläuterung 4 – Ertragsverwendung**

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

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

### **Erläuterung 5 – Rückerstattung von Gebühren**

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

### **Erläuterung 6 – Verwaltungsvergütung von Zielfonds**

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

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

### **Erläuterung 7 – Wertpapierbestandsveränderungen**

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

### **Erläuterung 8 – Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft**

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft. Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Vorstände und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 3.796
davon variable Vergütung:	TEUR 450
Gesamtsumme:	TEUR 4.246

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 50 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 (Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 2.073
davon Führungskräfte:	TEUR 2.073

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2021 aktualisiert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft [www.axxion.lu](http://www.axxion.lu) unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert.

#### *Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager*

Gesamtbetrag der Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	TEUR	8.333
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	TEUR	6.199
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	TEUR	2.134
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:		43

#### *Quellen zu den Angaben zur Vergütung des delegierten Portfoliomanagers:*

Gemäß Auskunft der Rothschild & Co Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2021.

### **Erläuterung 9 – 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 10 – Pflichtangaben gemäß EU-Offenlegungsverordnung und EU-Taxonomie-Verordnung**

#### *Angaben gemäß Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor*

Bei den einzelnen Teilfonds der Umbrella-Struktur handelt es sich jeweils um Finanzprodukte, mit denen ökologische und soziale Merkmale beworben werden. Sie qualifizieren gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

Die Teilfondsvermögen investieren überwiegend in Wertpapiere von Emittenten, die über ein ausreichend hohes MSCI-ESG Rating von mindestens BB verfügen. Maximal 10% dürfen in Wertpapiere von Emittenten investiert werden, die ein MSCI ESG Rating von B oder schlechter aufweisen. Darüber hinaus investieren die Teilfonds nicht in Wertpapiere von Unternehmen, welche aufgrund des Verhaltens des Unternehmens gegen fundamentale Prinzipien verstoßen.

Zudem finden die Einschätzungen der Abkommen von Oslo und Ottawa zum Ausschluss kontroverser Waffen im Rahmen des Anlageprozesses Berücksichtigung.

Die Teilfonds werden nicht in Wertpapiere von Unternehmen investieren, deren folgende Ausschlusskriterien nicht erfüllt werden:

- Unternehmen, die eine „Low Carbon Transition Score“ zwischen 0 und 2 gemäß MSCI ESG aufweisen, da die Produkte und Prozesse solcher Unternehmen nicht mit dem Ziel der CO<sub>2</sub>-Neutralität vereinbar sind.
- Unternehmen, die in die Produktion und / oder den Vertrieb von Anti-Personen-Minen involviert sind.
- Unternehmen, die in die Produktion und / oder den Vertrieb von Streumunition involviert sind.

Zur Umsetzung der Anlagestrategie ist außerdem beabsichtigt, teilweise in Investmentfonds zu investieren. Überwiegend unterliegen die Zielfonds Nachhaltigkeits- bzw. ESG-Kriterien (Ecological, Social, Governance) mit einem MSCI ESG Fund Rating von mindestens BB. Hierbei wird insbesondere die Einhaltung des Ausschlusses kontroverser Waffen beachtet. Darüber hinaus werden in Rahmen der Anlagepolitik die zuvor definierten Ausschlusskriterien analog angewendet.

*Angabe gemäß Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen („Taxonomie-Verordnung“)*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

## **Erläuterung 11 – Weitere Informationen**

### *Mögliche Auswirkungen der COVID-19-Pandemie*

Angesichts der jüngsten Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 sind die Mitglieder des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft davon überzeugt, dass die Pläne zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs die laufenden operationellen Risiken berücksichtigen.

Der Vorstand hat dafür gesorgt, dass alle erforderlichen Maßnahmen getroffen werden, um sicherzustellen, dass die Aktivitäten der Gesellschaft nicht gestört werden. Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung sowohl finanziell als auch personell sichergestellt ist. Eine fortlaufende Überwachung der Wertentwicklung, sowie der Risiken – insbesondere in Bezug auf die Markt- sowie Liquiditätsrisiken – erfolgt durch das Risikomanagement der Verwaltungsgesellschaft.

Die aktuellen Entwicklungen und damit einhergehenden volatilen Märkte können sich entsprechend der Investitionen auf den Rothschild & Co WM auswirken. Nach aktuellen Informationen hat die Verwaltungsgesellschaft keine Kenntnis von wesentlichen negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf den Fonds zum Geschäftsjahresende.

Auf Basis der aktuellen Entwicklungen in Bezug auf COVID-19 geht die Gesellschaft davon aus, dass die Unternehmensfortführung des Rothschild & Co WM und seiner Teilfonds sichergestellt ist.

*Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes*

Die jüngsten Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlügen 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.

*Änderung in den Gesellschaftsgremien der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A.*

Mit Wirkung zum 1. Januar 2022 ist der bisherige Vorstandsvorsitzende Herr Thomas Amend aus dem Vorstand der Verwaltungsgesellschaft Axxion S.A. ausgeschieden und in den Aufsichtsrat der Axxion S.A. gewechselt. Der Vorstand der Axxion S.A. setzt sich seither zusammen aus Herrn Stefan Schneider (Vorsitzender des Vorstands), Herrn Pierre Girardet und Herrn Armin Clemens, der zum 1. Januar 2022 in den Vorstand aufgerückt ist. Dem Aufsichtsrat der Gesellschaft gehören neben Herrn Thomas Amend auch weiterhin die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Herr Dr. Burkhard Wittek, Herr Martin Stürner und Frau Constanze Hintze an.