

**Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2021**

# **Rothschild & Co WM**

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

R.C.S. Luxembourg K270

**Verwaltungsgesellschaft**



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

---

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den 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>11</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	11
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	12
<b>Rothschild &amp; Co WM – Strategie</b> .....	<b>17</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	17
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	18
<b>Rothschild &amp; Co WM – Nachhaltigkeit</b> .....	<b>25</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	25
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	26
<b>Rothschild &amp; Co WM – Renten Global</b> .....	<b>30</b>
<i>Vermögensübersicht</i> .....	30
<i>Vermögensaufstellung</i> .....	31
<b>Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)</b> .....	<b>36</b>

## **Management und Verwaltung**

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	Axxion S.A. 15, rue de Flaxweiler L-6776 GREVENMACHER  Eigenkapital per 31. Dezember 2020 EUR 3.194.931
<b>Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft</b>	
<b>Vorsitzender</b>	Martin STÜRNER Mitglied des Vorstands PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN
<b>Mitglieder</b>	Constanze HINTZE Geschäftsführerin Svea Kuschel + Kolleginnen Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH, D-MÜNCHEN  Dr. Burkhard WITTEK Geschäftsführer FORUM Family Office GmbH, D-MÜNCHEN
<b>Vorstand der Verwaltungsgesellschaft</b>	Thomas AMEND Geschäftsführender Gesellschafter fo.con S.A., L-GREVENMACHER  Pierre GIRARDET Mitglied des Vorstands Axxion S.A., L-GREVENMACHER  Stefan SCHNEIDER Mitglied des Vorstands Axxion S.A., L-GREVENMACHER
<b>Abschlussprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 LUXEMBURG
<b>Verwahrstelle</b>	Banque de Luxembourg S.A. 14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG

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

**Zentralverwaltung /  
Register- und Transferstelle**

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

**Portfolioverwalter**

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

**Zahlstelle**

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

**Informationsstelle**

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

## **Allgemeine Informationen**

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

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 2021**

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>592.370.538,19</b>	<b>100,12</b>
1. Aktien	410.396.551,15	69,37
Bundesrep. Deutschland	86.485.232,50	14,62
Dänemark	3.021.597,05	0,51
Frankreich	56.373.336,00	9,53
Großbritannien	12.450.684,92	2,11
Irland	18.723.226,36	3,17
Kaimaninseln	1.382.251,90	0,23
Kanada	11.304.729,74	1,91
Niederlande	11.559.617,50	1,95
Norwegen	1.148.085,25	0,19
Schweden	11.709.697,57	1,98
Schweiz	24.911.999,79	4,21
Taiwan	706.908,57	0,12
USA	170.619.184,00	28,84
2. Anleihen	118.408.659,96	20,01
< 1 Jahr	12.360.409,50	2,09
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	30.212.844,22	5,11
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	30.132.908,62	5,09
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	35.696.132,62	6,03
>= 10 Jahre	10.006.365,00	1,69
3. Zertifikate	3.377.500,00	0,57
Euro	3.377.500,00	0,57
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	14.846.006,46	2,51
Schweizer Franken	14.846.006,46	2,51
5. Investmentanteile	21.794.022,00	3,68
Euro	21.794.022,00	3,68
6. Derivate	108.194,81	0,02
7. Bankguthaben	22.855.995,91	3,86
8. Sonstige Vermögensgegenstände	583.607,90	0,10
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-725.749,68</b>	<b>-0,12</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>591.644.788,51</b>	<b>100,00</b>



**Rothschild & Co WM - Aktien**  
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>373.479.706,91</b>	<b>100,13</b>
1. Aktien	348.092.241,12	93,32
Bundesrep. Deutschland	75.178.000,00	20,15
Frankreich	50.869.400,00	13,64
Großbritannien	8.094.668,23	2,17
Irland	17.346.015,79	4,65
Kanada	10.268.909,33	2,75
Niederlande	10.323.250,00	2,77
Schweden	8.681.984,86	2,33
Schweiz	19.798.178,87	5,31
USA	147.531.834,04	39,55
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	14.320.906,55	3,84
Schweizer Franken	14.320.906,55	3,84
3. Bankguthaben	10.994.417,03	2,95
4. Sonstige Vermögensgegenstände	72.142,21	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-490.316,36</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>372.989.390,55</b>	<b>100,00</b>

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

**Rothschild & Co WM - Aktien**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>362.413.147,67</b>	<b>97,16</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>362.413.147,67</b>	<b>97,16</b>
<b>Aktien</b>									
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	180.000			CHF 55,9400	9.187.058,63	2,46
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	100.000			CHF 116,3000	10.611.120,24	2,84
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	50.000	5.000	10.000	EUR 212,8000	10.640.000,00	2,85
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	17.500		7.500	EUR 589,9000	10.323.250,00	2,77
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	150.000	15.000	30.000	EUR 66,8300	10.024.500,00	2,69
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	50.000	50.000		EUR 155,5800	7.779.000,00	2,09
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	150.000	25.000		EUR 69,6000	10.440.000,00	2,80
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	300.000		50.000	EUR 34,4800	10.344.000,00	2,77
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	40.000	5.000		EUR 244,0500	9.762.000,00	2,62
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO -,03	FR0000121014		STK	18.500	5.000		EUR 674,0000	12.469.000,00	3,34
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	40.000	5.000	5.000	EUR 233,5000	9.340.000,00	2,50
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	150.000	20.000		EUR 88,3300	13.249.500,00	3,55
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	125.000			EUR 119,7400	14.967.500,00	4,01
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	75.000		10.000	EUR 135,0600	10.129.500,00	2,72
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	70.000		10.000	EUR 134,6000	9.422.000,00	2,53
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	80.000	10.000		EUR 90,5300	7.242.400,00	1,94
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	200.000			GBP 34,8350	8.094.668,23	2,17
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	165.000		20.000	SEK 533,8000	8.681.984,86	2,33
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	4.500		1.000	USD 2.445,4500	9.243.227,92	2,48
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	80.000	10.000		USD 155,4800	10.447.608,25	2,80
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	80.000	80.000		USD 136,3300	9.160.808,03	2,46
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	115.000	40.000	25.000	USD 106,3100	10.268.909,33	2,75
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	225.000		160.000	USD 52,9100	9.999.370,04	2,68
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	165.000	15.000		USD 56,5400	7.835.958,17	2,10
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	25.000			USD 398,7900	8.374.070,81	2,25
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	60.000			USD 270,8700	13.651.001,64	3,66
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	85.000	105.000	20.000	USD 154,1400	11.004.913,70	2,95
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	50.000	5.000		USD 230,3700	9.674.940,15	2,59
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	72.500	12.500		USD 124,5400	7.584.015,79	2,03
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	70.000			USD 271,4000	15.957.330,65	4,28
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	80.000	80.000		USD 155,9500	10.479.190,29	2,81
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	155.000	20.000		USD 82,0800	10.686.153,46	2,86
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	90.000	10.000		USD 146,9400	11.107.975,31	2,98
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	50.000	5.000		USD 235,9500	9.909.285,62	2,66
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	45.000			CHF 348,8000	14.320.906,55	3,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>362.413.147,67</b>	<b>97,16</b>
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>10.994.417,03</b>	<b>2,95</b>
<b>Kassenbestände</b>									
Verwahrstelle							<b>EUR</b>	<b>10.994.417,03</b>	<b>2,95</b>
			CAD	6.418,74				4.351,51	0,00
			EUR	5.419.735,99				5.419.735,99	1,46
			GBP	195.693,87				227.368,59	0,06
			SEK	1.118.779,14				110.281,04	0,03
			USD	6.229.767,05				5.232.679,90	1,40

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**Rothschild & Co WM - Aktien**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	72.142,21			EUR	72.142,21	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung			EUR	-389.540,52			EUR	-490.316,36	-0,13
Betreuungsgebühr			EUR	-12.390,17				-12.390,17	0,00
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-24.151,56				-24.151,56	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-13.906,86				-13.906,86	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-44.661,28				-44.661,28	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.677,08				-4.677,08	0,00
Sonstige Kosten			EUR	-863,89				-863,89	0,00
							<b>EUR</b>	<b>372.989.390,55</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Rothschild &amp; Co WM - Aktien P</b>									
Anzahl Anteile							STK	1.023.626,054	
Anteilwert							EUR	242,70	
<b>Rothschild &amp; Co WM - Aktien I</b>									
Anzahl Anteile							STK	116.199,100	
Anteilwert							EUR	169,36	
<b>Rothschild &amp; Co WM - Aktien S</b>									
Anzahl Anteile							STK	765.345,000	
Anteilwert							EUR	137,03	

**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 29.06.2021	
Schweizer Franken	(CHF)	1,4750600	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	1,0960200	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	0,8606900	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	10,1448000	= 1 Euro (EUR)
		1,1905500	= 1 Euro (EUR)

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

**Rothschild & Co WM - Aktien**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK		150.000
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	15.000	95.000

**Rothschild & Co WM - Renten**  
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>76.083.774,48</b>	<b>100,14</b>
1. Anleihen	66.796.230,26	87,91
< 1 Jahr	7.935.915,00	10,44
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	15.931.424,69	20,97
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	21.265.915,57	27,99
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	15.966.928,00	21,01
>= 10 Jahre	5.696.047,00	7,50
2. Investmentanteile	6.121.540,00	8,06
Euro	6.121.540,00	8,06
3. Bankguthaben	2.929.379,74	3,86
4. Sonstige Vermögensgegenstände	236.624,48	0,31
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-105.879,83</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>75.977.894,65</b>	<b>100,00</b>

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

**Rothschild & Co WM - Renten**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>72.917.770,26</b>	<b>95,97</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>65.172.210,26</b>	<b>85,78</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347		EUR	100			100,5510	100.551,00	0,13
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013431137		EUR	1.200			101,2780	1.215.336,00	1,60
1,2500 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012766889		EUR	500			105,3710	526.855,00	0,69
5,7500 % Allianz Finance II B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 11(21/41)	DE000A1GNAH1		EUR	200			100,1130	200.226,00	0,26
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	600			109,1860	655.116,00	0,86
0,6250 % American Express Credit Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1521058518		EUR	700			100,3500	702.450,00	0,92
1,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1135334800		EUR	500			101,9640	509.820,00	0,67
0,2500 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1701458017		EUR	1.400			102,1900	1.430.660,00	1,88
0,1010 % BASF SE MTN v.2020(2020/2023)	DE000A289DB1		EUR	1.000			100,6970	1.006.970,00	1,33
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1715325665		EUR	2.000			102,1050	2.042.100,00	2,69
0,3750 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1548802914		EUR	600			100,4820	602.892,00	0,79
0,8750 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	XS1886402814		EUR	500			102,0300	510.150,00	0,67
0,6250 % Bundesländer Ländersch.Nr.56 v.2019(2029)	DE000A2NBJS4		EUR	1.000			105,4670	1.054.670,00	1,39
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567		EUR	1.000		1.000	109,4530	1.174.354,07	1,55
0,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	XS1574672397		EUR	500			102,0900	510.450,00	0,67
0,1250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2016(21)	XS1502438820		EUR	600			100,1840	601.104,00	0,79
0,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2068969067		EUR	800			101,0910	808.728,00	1,06
1,0000 % Covestro AG Medium Term Notes v.16(16/21)	XS1377763161		EUR	1.000			100,0190	1.000.190,00	1,32
1,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1428769738		EUR	600			102,3480	614.088,00	0,81
0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2RYD83		EUR	200			101,5570	203.114,00	0,27
1,7000 % Danaher Corp. EO-Notes 2020(20/24)	XS2147994995		EUR	600			104,8840	629.304,00	0,83
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	300			102,6070	307.821,00	0,40
1,2500 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/24)	FR0013063609		EUR	600			104,2200	625.320,00	0,82
0,4240 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/22)	FR0013216900		EUR	600			100,9180	605.508,00	0,80
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)	FR0013444544		EUR	800			100,5800	804.640,00	1,06
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	600			106,0900	636.540,00	0,84
0,7500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1372911690		EUR	1.000			104,0140	1.040.140,00	1,37
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	500			102,7050	513.525,00	0,68
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(26/26)	XS2177122541		EUR	1.000			101,9440	1.019.440,00	1,34
0,8750 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1557096267		EUR	500			102,7670	513.835,00	0,68
1,0000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(25/25)	XS1896660989		EUR	600			104,0760	624.456,00	0,82
4,7500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2013(21/Und.)	FR0011531730		EUR	200			100,5710	201.142,00	0,26
1,3750 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	FR0013310505		EUR	200			101,9070	203.814,00	0,27
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/26)	FR0013516069		EUR	800			102,2210	817.768,00	1,08
2,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2008(23)	FR0010585901		EUR	1.000		1.000	108,0620	1.246.354,69	1,64
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549		EUR	1.700	1.700		99,3800	1.689.460,00	2,22
0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/22) 1	XS1554373164		EUR	500			100,4200	502.100,00	0,66
1,0000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2020(2026/2026)	XS2178769076		EUR	700			103,9040	727.328,00	0,96
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1822828122		EUR	150			106,0820	159.123,00	0,21
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2015(22)	XS1173845436		EUR	500			101,8210	509.105,00	0,67
1,0000 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2016(16/26)	XS1401174633		EUR	300			104,7280	314.184,00	0,41
0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA Medium Term Nts. v.16(16/21)	XS1488418960		EUR	500			100,0720	500.360,00	0,66
1,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1379182006		EUR	700			101,3840	709.688,00	0,93
0,7500 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2017(22)	XS1576220484		EUR	600			100,8180	604.908,00	0,80
0,5000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/21)	XS1375841159		EUR	700			100,1780	701.246,00	0,92
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340		EUR	1.000			105,8590	1.058.590,00	1,39
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2150006133		EUR	200			104,5040	209.008,00	0,28
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2123320033		EUR	800			100,2700	802.192,00	1,06
1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	FR0013165677		EUR	500			106,1320	530.660,00	0,70
1,3750 % Kering S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(21)	FR0012199008		EUR	100			100,4560	100.456,00	0,13
0,0500 % Kommunalbanken AS EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2069102163		EUR	1.200			99,7310	1.196.772,00	1,58

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**Rothschild & Co WM - Renten**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	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	2.500	2.500	%	103,7000	2.592.500,00	3,41
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.19(27)	XS1999841445		EUR	1.000		%	101,6480	1.016.480,00	1,34
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(25)	XS1673096829		EUR	2.000		%	102,7540	2.055.080,00	2,70
1,2000 % Linde Inc. EO-Notes 2016(16/24)	XS1362384262		EUR	600		%	103,8170	622.902,00	0,82
0,2500 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2059885058		EUR	500		%	100,7970	503.985,00	0,66
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2017(17/24)	FR0013257623		EUR	500		%	102,7470	513.735,00	0,68
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	FR0013482833		EUR	300		%	100,8850	302.655,00	0,40
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374		EUR	700		%	102,8710	720.097,00	0,95
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531		EUR	300		%	103,3240	309.972,00	0,41
0,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1718 v.16(26)	DE000MHB17J8		EUR	1.000		%	103,7420	1.037.420,00	1,37
6,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.12(22/42)	XS0764278528		EUR	1.000		%	105,5790	1.055.790,00	1,39
0,7500 % National Grid North Amer. Inc. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1188094673		EUR	400		%	100,6840	402.736,00	0,53
1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Med.-Term Notes 2020(26/26)	XS2148372696		EUR	750	700	%	105,6760	792.570,00	1,04
0,8750 % Nestlé Holdings Inc. EO-Medium-Term Notes 17(17/25)	XS1648298559		EUR	750		%	103,9870	779.902,50	1,03
0,3750 % Nordea Bank Abp EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	XS2003499386		EUR	800		%	102,1260	817.008,00	1,08
0,2500 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17P v.17(25)	DE000NWB17P2		EUR	1.000		%	102,2850	1.022.850,00	1,35
5,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	600		%	102,2760	613.656,00	0,81
0,5000 % Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/22)	FR0013396496		EUR	500		%	100,4590	502.295,00	0,66
1,5000 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2016(16/26)	FR0013172939		EUR	800		%	107,1900	857.520,00	1,13
2,0000 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2012(22)	XS0816704125		EUR	750		%	102,8210	771.157,50	1,01
0,6250 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	XS1900750107		EUR	200		%	102,8830	205.766,00	0,27
0,3750 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2177013252		EUR	900		%	101,6340	914.706,00	1,20
0,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	FR0013201621		EUR	900		%	100,4370	903.933,00	1,19
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5		EUR	300		%	107,5000	322.500,00	0,42
1,1250 % SAP SE Med.Term Nts. v.2014(22/23)	DE000A13SL26		EUR	700		%	102,1250	714.875,00	0,94
0,9000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(28)	XS1955187775		EUR	350		%	105,2780	368.473,00	0,48
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51		EUR	800	800	%	109,7710	878.168,00	1,16
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	1.000		%	107,8110	1.078.110,00	1,42
0,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1285867419		EUR	750		%	101,4970	761.227,50	1,00
0,1250 % Swedbank Hypotek AB EO-M.-T. Mortg.Cov.Nts 17(22)	XS1550140674		EUR	850		%	100,6880	855.848,00	1,13
0,0500 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(25)	XS2002504194		EUR	1.000		%	101,4130	1.014.130,00	1,33
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	800		%	101,2130	809.704,00	1,07
0,7500 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1394777665		EUR	400		%	100,8550	403.420,00	0,53
3,8750 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	300		%	103,2960	309.888,00	0,41
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480		EUR	500		%	102,6250	513.125,00	0,68
0,2500 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-Term Notes 18(21/22)	XS1746107975		EUR	600		%	100,3450	602.070,00	0,79
0,8750 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1654192191		EUR	600		%	104,1340	624.804,00	0,82
0,8750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1979280853		EUR	700		%	103,3560	723.492,00	0,95
0,0100 % Wirt.u.Infrastrukturbk. Hessen Inh.-Schv. v.2020(2027)	DE000A2GSR47		EUR	300		%	101,0160	303.048,00	0,40
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>1.624.020,00</b>	<b>2,13</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	400		%	100,2420	400.968,00	0,52
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	400		%	102,7510	411.004,00	0,54
0,2500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/24)	XS2168625460		EUR	800		%	101,5060	812.048,00	1,07
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>6.121.540,00</b>	<b>8,06</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
Muzinich F.-Muz.Europeyield Fd Reg.Units H EUR Acc.Hedg. o.N.	IE00B96G6Y08		ANT	26.000		EUR	142,1900	3.696.940,00	4,87
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288		ANT	50.000		EUR	15,0400	752.000,00	0,99
Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.	IE00BYPHT736		ANT	100.000		EUR	16,7260	1.672.600,00	2,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>72.917.770,26</b>	<b>95,97</b>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



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

**Rothschild & Co WM - Renten**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	2.929.379,74	3,86	
<b>Kassenbestände</b>							EUR	2.929.379,74	3,86	
Verwahrstelle										
			EUR	2.871.738,52				2.871.738,52	3,78	
			USD	68.624,75				57.641,22	0,08	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	236.624,48	0,31	
Zinsansprüche									236.624,48	0,31
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-105.879,83	-0,14	
Verwaltungsvergütung									-78.441,72	-0,10
Betreuungsgebühr									-4.643,42	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung									-5.080,12	-0,01
Verwahrstellenvergütung									-3.039,78	0,00
Register- und Transferstellenvergütung									-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement									-9.498,42	-0,01
Prüfungskosten									-4.622,32	-0,01
Sonstige Kosten									-429,05	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>75.977.894,65</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>	
<b>Rothschild &amp; Co WM - Renten P</b>										
Anzahl Anteile							STK	489.307,000		
Anteilwert							EUR	113,94		
<b>Rothschild &amp; Co WM - Renten S</b>										
Anzahl Anteile							STK	202.767,558		
Anteilwert							EUR	99,74		

**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 29.06.2021  
1,1905500

= 1 Euro (EUR)

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

**Rothschild & Co WM - Renten**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,6250 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1291264775	EUR		750
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(21)	XS1548436556	EUR		500
1,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1377679961	EUR		200
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	DE0001030542	EUR		2.500
0,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/26)	XS1955024713	EUR		100
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013463668	EUR		200
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(23)	XS1280834992	EUR		750
2,1250 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	EUR		600
0,3750 % Hessen, Land Schatzanw. S.1507 v.2015(2023)	DE000A1RQCJ3	EUR		1.000
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PS3	EUR		300
2,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074)	XS1152338072	EUR		500
1,6250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(24/79)	XS2010044977	EUR		400
0,1250 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.16(23) Reihe 1407	DE000NRW0JF6	EUR		1.050
0,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2049616621	EUR		800
1,8000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 14(24)	ES00000126A4	EUR		2.000
1,6250 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335	EUR		500
0,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905	EUR		800

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,2500 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2016(16/21)	XS1411403709	EUR		800
1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anleihe v.2014(2014/2021)	XS1088129660	EUR		600
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(21/21)	XS1388661651	EUR		200
1,2500 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2015(15/21)	XS1288852939	EUR		700

**Rothschild & Co WM - Strategie**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>71.921.313,07</b>	<b>100,09</b>
1. Aktien	39.424.905,44	54,87
Bundesrep. Deutschland	7.206.162,50	10,03
Dänemark	602.189,29	0,84
Frankreich	4.468.118,00	6,22
Großbritannien	1.223.954,04	1,70
Irland	1.377.210,57	1,92
Kaimaninseln	1.382.251,90	1,92
Kanada	357.179,45	0,50
Niederlande	1.236.367,50	1,72
Schweden	578.798,99	0,81
Schweiz	3.269.201,29	4,55
Taiwan	706.908,57	0,98
USA	17.016.563,34	23,68
2. Anleihen	13.117.638,50	18,25
< 1 Jahr	856.362,00	1,19
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.365.025,33	4,68
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.954.228,55	4,11
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	4.920.767,62	6,85
>= 10 Jahre	1.021.255,00	1,42
3. Zertifikate	3.377.500,00	4,70
Euro	3.377.500,00	4,70
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	525.099,91	0,73
Schweizer Franken	525.099,91	0,73
5. Investmentanteile	10.784.085,00	15,01
Euro	10.784.085,00	15,01
6. Derivate	108.194,81	0,15
7. Bankguthaben	4.521.664,82	6,29
8. Sonstige Vermögensgegenstände	62.224,59	0,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-63.550,25</b>	<b>-0,09</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>71.857.762,82</b>	<b>100,00</b>

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

**Rothschild & Co WM - Strategie**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>67.229.228,85</b>	<b>93,56</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>49.724.677,90</b>	<b>69,20</b>	
<b>Aktien</b>										
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	8.500			CHF	112,8500	875.189,32	1,22
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	150			CHF	4.344,0000	594.514,70	0,83
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	10.500			CHF	55,9400	535.911,75	0,75
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	5.000			CHF	116,3000	530.556,01	0,74
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	9.500	9.500		CHF	84,5700	733.029,51	1,02
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	5.000	5.000		DKK	895,6000	602.189,29	0,84
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	3.000		1.000	EUR	212,8000	638.400,00	0,89
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.350		550	EUR	589,9000	796.365,00	1,11
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	11.000			EUR	66,8300	735.130,00	1,02
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	8.500			EUR	76,2800	648.380,00	0,90
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	3.850			EUR	148,9500	573.457,50	0,80
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	15.500			EUR	58,5300	907.215,00	1,26
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE000557508		STK	40.000	40.000		EUR	17,9980	719.920,00	1,00
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	4.850	4.850		EUR	155,5800	754.563,00	1,05
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	10.000		17.500	EUR	34,4800	344.800,00	0,48
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	1.100			EUR	754,4000	829.840,00	1,15
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	10.500			EUR	41,9050	440.002,50	0,61
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	3.500			EUR	244,0500	854.175,00	1,19
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.250			EUR	674,0000	842.500,00	1,17
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	2.700			EUR	233,5000	630.450,00	0,88
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	18.000			EUR	30,9500	557.100,00	0,78
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	6.500			EUR	88,3300	574.145,00	0,80
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	6.500			EUR	119,7400	778.310,00	1,08
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	5.500		1.500	EUR	135,0600	742.830,00	1,03
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	5.000			EUR	134,6000	673.000,00	0,94
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	8.000			EUR	90,5300	724.240,00	1,01
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	15.000	15.000		GBP	34,8350	607.100,12	0,84
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	6.500			GBP	81,6800	616.853,92	0,86
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	11.000			SEK	533,8000	578.798,99	0,81
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.650			USD	590,7500	818.728,74	1,14
Alibaba Group Holding Ltd. Reg. Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	3.500	500		USD	229,4400	674.511,78	0,94
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	300			USD	2.445,4500	616.215,19	0,86
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	225			USD	3.448,1400	651.658,06	0,91
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	4.350	4.350		USD	155,4800	568.088,70	0,79
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	6.000			USD	136,3300	687.060,60	0,96
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	4.000			USD	106,3100	357.179,45	0,50
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	13.000	13.000		USD	52,9100	577.741,38	0,80
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	13.000			USD	56,5400	617.378,52	0,86
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051		STK	2.000			USD	398,7900	669.925,66	0,93
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	US1266501006		STK	8.000			USD	83,4900	561.018,02	0,78
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	3.500			USD	270,8700	796.308,43	1,11
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028		STK	3.500			USD	187,5200	551.274,62	0,77
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	4.750			USD	164,0300	654.439,12	0,91
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	5.500	5.500		USD	154,1400	712.082,65	0,99
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	2.000			USD	368,0000	618.201,67	0,86
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017		STK	3.500			USD	230,3700	677.245,81	0,94
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	5.000			USD	124,5400	523.035,57	0,73
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.500			USD	271,4000	797.866,53	1,11
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	6.000			USD	155,9500	785.939,27	1,09
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070		STK	11.500			USD	82,0800	792.843,64	1,10
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US07450Y1038		STK	3.500			USD	292,7600	860.661,04	1,20

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**Rothschild & Co WM - Strategie**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	4.500		USD	146,9400	555.398,77	0,77
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044		STK	2.250		USD	410,5800	775.948,09	1,08
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	3.500	500	USD	245,8100	722.636,60	1,01
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	3.000	2.000	USD	276,1800	695.930,45	0,97
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	7.000	7.000	USD	120,2300	706.908,57	0,98
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094		STK	11.000		USD	76,6000	707.740,12	0,98
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.000		USD	235,9500	594.557,14	0,83
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	4.500		1.500 USD	173,9300	657.414,64	0,91
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013431137		EUR	400		%	101,2780	405.112,00	0,56
1,2500 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012766889		EUR	200		%	105,3710	210.742,00	0,29
5,7500 % Allianz Finance II B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 11(21/41)	DE000A1GNAH1		EUR	200		%	100,1130	200.226,00	0,28
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13RZ77		EUR	100		%	109,1860	109.186,00	0,15
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251		EUR	200		%	100,6760	201.352,00	0,28
0,5000 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2018(22)	XS1823246712		EUR	100		%	101,2910	101.291,00	0,14
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(24)	XS1715325665		EUR	300		%	102,1050	306.315,00	0,43
0,0500 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(29)	XS2081605912		EUR	300		%	100,5430	301.629,00	0,42
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2017 (2027)	DE0001102416		EUR	300		%	104,4140	313.242,00	0,44
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) **)	DE0001030567		EUR	750		750 %	109,4530	880.765,55	1,23
0,5000 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2017(17/24)	XS1574672397		EUR	150		%	102,0900	153.135,00	0,21
0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2RYD83		EUR	100		%	101,5570	101.557,00	0,14
1,2500 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2015(15/24)	FR0013063609		EUR	200		%	104,2200	208.440,00	0,29
0,1250 % Dassault Systemes SE EO-Notes 2019(19/26)	FR0013444544		EUR	300		%	100,5800	301.740,00	0,42
0,6250 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1732232340		EUR	200		%	102,5760	205.152,00	0,29
0,5000 % Diageo Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(24/24)	XS1719154574		EUR	150		%	101,8570	152.785,50	0,21
4,7500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2013(21/Und.)	FR0011531730		EUR	300		%	100,5710	301.713,00	0,42
0,3750 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)	FR0013463668		EUR	100		%	101,8960	101.896,00	0,14
0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2017(17/22) 1	XS1554373164		EUR	100		%	100,4200	100.420,00	0,14
1,2500 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Med.-Term Nts 2018(26/26)	XS1822828122		EUR	200		%	106,0820	212.164,00	0,30
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2015(22)	XS1173845436		EUR	200		%	101,8210	203.642,00	0,28
1,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1379182006		EUR	150		%	101,3840	152.076,00	0,21
0,7500 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Nts 2017(22)	XS1576220484		EUR	200		%	100,8180	201.636,00	0,28
0,3890 % JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/28)	XS2123320033		EUR	300		%	100,2740	300.822,00	0,42
1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	FR0013165677		EUR	200		%	106,1320	212.264,00	0,30
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2015 (2025)	DE000A11QTD2		EUR	300		%	103,9030	311.709,00	0,43
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	800	800	%	103,7000	829.600,00	1,15
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(25)	XS1673096829		EUR	300		%	102,7540	308.262,00	0,43
1,8750 % Lunar Funding V PLC EO-Med.-T.LPN 2014(21)Swisscom	XS1051076922		EUR	200		%	100,4390	200.878,00	0,28
0,7500 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2017(17/24)	FR0013257623		EUR	150		%	102,7470	154.120,50	0,21
1,0000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(23)	XS1403264374		EUR	200		%	102,8710	205.742,00	0,29
0,2500 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17P v.17(25)	DE000NWB17P2		EUR	300		%	102,2850	306.855,00	0,43
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013283371		EUR	200		%	101,0110	202.022,00	0,28
1,2500 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2018(2027/2028)	DE000A2TSTF5		EUR	200		%	107,5000	215.000,00	0,30
0,9000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(28)	XS1955187775		EUR	150		%	105,2780	157.917,00	0,22
1,3000 % Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	400		%	107,8110	431.244,00	0,60
3,8750 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205		EUR	300		%	103,2960	309.888,00	0,43
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/23)	FR0013210408		EUR	200		%	101,0660	202.132,00	0,28
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.650		CHF	348,8000	525.099,91	0,73

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

**Rothschild & Co WM - Strategie**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.720.465,95</b>	<b>9,35</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	100		%	100,2420	100.242,00	0,14	
0,1250 % United States of America DL-Notes 2020(22)	US91282CAG69		USD	2.000	2.000	%	100,0156	1.680.158,33	2,34	
0,6250 % United States of America DL-Notes 2020(30)	US91282CAE12		USD	2.000	2.000	%	93,0156	1.562.565,62	2,17	
<b>Zertifikate</b>										
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD1		STK	70.000			EUR	48,2500	3.377.500,00	4,70
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>10.784.085,00</b>	<b>15,01</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00B6GPP697		ANT	250.000	250.000		EUR	5,2764	1.319.100,00	1,83
Muzinich F.-Muz.Europeyield Fd Reg.Units H EUR Acc.Hedg. o.N.	IE00B96G6Y08		ANT	15.000			EUR	142,1900	2.132.850,00	2,97
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288		ANT	43.500			EUR	15,0400	654.240,00	0,91
SPDR MSCI EM Asia UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B466KX20		ANT	16.500	16.500		EUR	78,2100	1.290.465,00	1,80
SPDR MSCI Wrld Small Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCBJG560		ANT	25.000			EUR	88,4100	2.210.250,00	3,08
UBS(L)FS-MSCI Japan UCITS ETF Inhaber-Anteile (JPY) A-dis oN	LU0136240974		ANT	45.000	22.500		EUR	45,7640	2.059.380,00	2,87
Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BTJRM35		ANT	20.000		60.000	EUR	55,8900	1.117.800,00	1,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>67.229.228,85</b>	<b>93,56</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>108.194,81</b>	<b>0,15</b>	
<small>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)</small>										
<b>Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>108.194,81</b>	<b>0,15</b>	
<b>Devisenterminkontrakte</b>										
<b>Offene Positionen</b>										
			Kaufwährung	Kaufbetrag	Verkaufwährung	Verkaufbetrag		Fälligkeit		
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-27.376,61		12.07.2021	-3,50	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	18.512.397,50	EUR	-16.780.270,82		12.07.2021	111.126,81	0,15
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	90.000,00	EUR	-82.197,34		12.07.2021	-78,00	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	81.727,17	CHF	-90.000,00		12.07.2021	-392,17	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-54.545,21		12.07.2021	201,01	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-54.636,10		12.07.2021	110,12	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	27.349,21	CHF	-30.000,00		12.07.2021	-23,90	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	27.172,04	CHF	-30.000,00		12.07.2021	-201,07	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-54.514,48		12.07.2021	231,74	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-54.569,02		12.07.2021	177,20	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-27.412,88		12.07.2021	-39,77	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	81.671,47	CHF	-90.000,00		12.07.2021	-447,87	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	135.909,45	CHF	-150.000,00		12.07.2021	-956,11	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	90.000,00	EUR	-81.608,67		12.07.2021	510,67	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	54.745,82	CHF	-60.000,00		12.07.2021	-0,40	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-27.184,40		12.07.2021	188,71	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-27.172,09		12.07.2021	201,02	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	54.576,46	CHF	-60.000,00		12.07.2021	-169,76	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	120.000,00	EUR	-109.681,59		12.07.2021	-189,14	0,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**Rothschild & Co WM - Strategie**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfondsvermögens
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	109.511,63	CHF	-120.000,00	12.07.2021	19,18	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	90.000,00	EUR	-82.216,11	12.07.2021	-96,77	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	90.000,00	EUR	-82.276,24	12.07.2021	-156,90	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	120.000,00	EUR	-110.119,32	12.07.2021	-626,87	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	81.980,35	CHF	-90.000,00	12.07.2021	-138,99	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	136.731,07	CHF	-150.000,00	12.07.2021	-134,49	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	27.405,42	CHF	-30.000,00	12.07.2021	32,31	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-27.580,42	12.07.2021	-207,31	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	120.000,00	EUR	-109.706,66	12.07.2021	-214,21	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	27.385,41	CHF	-30.000,00	12.07.2021	12,30	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	27.248,58	CHF	-30.000,00	12.07.2021	-124,53	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-54.890,92	12.07.2021	-144,70	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	109.242,36	CHF	-120.000,00	12.07.2021	-250,09	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	120.000,00	EUR	-109.656,54	12.07.2021	-164,09	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	90.000,00	EUR	-82.096,11	12.07.2021	23,23	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-27.359,13	12.07.2021	13,98	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	30.000,00	EUR	-27.400,36	12.07.2021	-27,25	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	60.000,00	EUR	-54.700,80	12.07.2021	45,42	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		CHF	90.000,00	EUR	-81.984,01	12.07.2021	135,33	0,00
Banque de Luxembourg CHF/EUR	OTC		EUR	27.326,78	CHF	-30.000,00	12.07.2021	-46,33	0,00
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>4.521.664,82</b>	<b>6,29</b>
<b>Kassenbestände</b>							EUR	<b>4.521.664,82</b>	<b>6,29</b>
Verwahrstelle									
							EUR	3.755.267,07	5,23
							GBP	18.371,12	0,03
							JPY	936.030,00	0,01
							SEK	28.099,70	0,00
							USD	875.253,45	1,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>62.224,59</b>	<b>0,09</b>
Zinsansprüche							EUR	56.434,65	0,08
Dividendenansprüche							EUR	5.789,94	0,01



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

**Rothschild & Co WM - Strategie  
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-63.550,25</b>	<b>-0,09</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-37.861,09				-37.861,09	-0,05
Betreuungsgebühr			EUR	-4.363,99				-4.363,99	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-4.707,55				-4.707,55	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.715,37				-2.715,37	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-8.725,89				-8.725,89	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.622,32				-4.622,32	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-429,04				-429,04	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>71.857.762,82</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Rothschild &amp; Co WM - Strategie P</b>									
Anzahl Anteile							STK	119.245,000	
Anteilwert							EUR	122,31	
<b>Rothschild &amp; Co WM - Strategie S</b>									
Anzahl Anteile							STK	312.300,000	
Anteilwert							EUR	127,73	
<b>Rothschild &amp; Co WM - Strategie C</b>									
Anzahl Anteile							STK	165.550,000	
Anteilwert							CHF	115,08	

**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.

## **Rothschild & Co WM - Strategie**

### **Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

#### **Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 29.06.2021	
Schweizer Franken	(CHF)	1,0960200	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4362000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8606900	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	131,5400000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1448000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1905500	= 1 Euro (EUR)

#### **Marktschlüssel**

OTC Over-the-Counter

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

## Rothschild & Co WM - Strategie

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK		30.000
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK		6.500
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK		1.000
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK		16.000
CompuGroup Medical SE &Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK		2.500
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK		6.000
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK		13.500
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK		900
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK		5.500
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK		4.000
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK		1.800
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
0,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2019(19/26)	XS1955024713	EUR		100
2,1000 % Frankreich EO-Inf. Index-Lkd OAT 2008(23)	FR0010585901	EUR		500
2,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074)	XS1152338072	EUR		200
1,8000 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 14(24)	ES00000126A4	EUR		500
0,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905	EUR		200
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0011166933	STK		32.500
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
1,5000 % Bevco Lux Sàrl EO-Notes 2020(20/27)	XS2231165668	EUR		300
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Optionsscheine</b>				
Cie Financière Richemont AG WTS 22.11.23	CH0559601544	STK		17.000

**Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>23.836.160,77</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien	22.879.404,59	96,14
Bundesrep. Deutschland	4.101.070,00	17,23
Dänemark	2.419.407,76	10,17
Frankreich	1.035.818,00	4,35
Großbritannien	3.132.062,65	13,16
Kanada	678.640,96	2,85
Norwegen	1.148.085,25	4,83
Schweden	2.448.913,72	10,29
Schweiz	1.844.619,63	7,75
USA	6.070.786,62	25,51
2. Bankguthaben	916.551,22	3,85
3. Sonstige Vermögensgegenstände	40.204,96	0,17
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-38.348,33</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>23.797.812,44</b>	<b>100,00</b>

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

**Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.879.404,59</b>	<b>96,14</b>	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>22.879.404,59</b>	<b>96,14</b>	
<b>Aktien</b>										
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	1.750			CHF	706,4000	1.127.899,13	4,74
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	31.000	6.000		CHF	25,3400	716.720,50	3,01
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	7.000	1.000		DKK	895,6000	843.065,01	3,54
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	2.000			DKK	3.062,0000	823.538,90	3,46
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	22.500	22.500		DKK	248,8000	752.803,85	3,16
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	23.500	1.500		EUR	33,1800	779.730,00	3,28
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22		STK	9.000			EUR	58,9600	530.640,00	2,23
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	30.000			EUR	34,4800	1.034.400,00	4,35
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	19.000			EUR	42,0200	798.380,00	3,36
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	8.000			EUR	119,7400	957.920,00	4,03
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	5.300	5.300		EUR	135,0600	715.818,00	3,01
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471		STK	16.000		21.000	EUR	20,0000	320.000,00	1,34
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	37.500		2.500	GBP	27,1600	1.183.352,89	4,97
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	24.000	4.000		GBP	25,2700	704.643,95	2,96
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	3.500			GBP	137,4500	558.941,08	2,35
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	60.000	10.000		GBP	9,8280	685.124,73	2,88
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905		STK	24.000			NOK	487,3000	1.148.085,25	4,82
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	27.000			SEK	306,5000	815.738,11	3,43
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610		STK	15.800	2.300		SEK	533,8000	831.365,82	3,49
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	90.000	120.000	30.000	SEK	90,3800	801.809,79	3,37
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	9.000	1.900	500	USD	155,4800	1.175.355,93	4,94
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	4.500	4.500		USD	138,3500	522.930,58	2,20
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	7.600			USD	106,3100	678.640,96	2,85
Essential Utilities Inc. Registered Shares DL -,50	US29670G1022		STK	12.500			USD	46,1200	484.229,98	2,03
Itron Inc. Registered Shares o.N.	US4657411066		STK	8.000			USD	100,7200	676.796,44	2,84
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	15.500			USD	82,7300	1.077.077,82	4,53
Valmont Industries Inc. Registered Shares DL 1	US9202531011		STK	2.500			USD	230,3900	483.789,01	2,03
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	9.500			USD	81,3400	649.052,96	2,73
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	10.000			USD	119,2400	1.001.553,90	4,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>22.879.404,59</b>	<b>96,14</b>	
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>916.551,22</b>	<b>3,85</b>	
<b>Kassenbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>916.551,22</b>	<b>3,85</b>	
Verwahrstelle										
			EUR	707.950,92				707.950,92	2,97	
			GBP	11.530,67				13.397,01	0,06	
			NOK	103.441,78				10.154,59	0,04	
			SEK	1.807.747,74				178.194,52	0,75	
			USD	8.160,24				6.854,18	0,03	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>40.204,96</b>	<b>0,17</b>	
Dividendenansprüche										
			EUR	40.204,96				40.204,96	0,17	

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit**  
**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-38.348,33</b>	<b>-0,16</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.751,70				-25.751,70	-0,11
Betreuungsgebühr			EUR	-2.000,00				-2.000,00	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.554,59				-1.554,59	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-890,58				-890,58	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-2.975,10				-2.975,10	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.622,32				-4.622,32	-0,02
Sonstige Kosten			EUR	-429,04				-429,04	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.797.812,44</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Rothschild &amp; Co WM - Nachhaltigkeit P</b>									
Anzahl Anteile							STK	108.525,000	
Anteilwert							EUR	142,61	
<b>Rothschild &amp; Co WM - Nachhaltigkeit S</b>									
Anzahl Anteile							STK	57.300,000	
Anteilwert							EUR	145,21	

**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 29.06.2021	
Schweizer Franken	(CHF)	1,0960200	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4362000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8606900	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,1867000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,1448000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1905500	= 1 Euro (EUR)

## Rothschild & Co WM - Nachhaltigkeit

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0008321293	STK	120.000	150.000
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006916604	STK		2.045
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	750	4.500



**Rothschild & Co WM - Renten Global**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021

	Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>47.049.582,96</b>	<b>100,06</b>
1. Anleihen	38.494.791,20	81,86
< 1 Jahr	3.568.132,50	7,59
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	10.916.394,20	23,22
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.912.764,50	12,57
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	14.808.437,00	31,49
>= 10 Jahre	3.289.063,00	6,99
2. Investmentanteile	4.888.397,00	10,40
Euro	4.888.397,00	10,40
3. Bankguthaben	3.493.983,10	7,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	172.411,66	0,37
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-27.654,91</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Teilfondsvermögen</b>	<b>47.021.928,05</b>	<b>100,00</b>

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

**Rothschild & Co WM - Renten Global**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.383.188,20</b>	<b>92,26</b>
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>36.252.677,20</b>	<b>77,09</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,0000 % adidas AG Anleihe v.2020(2020/2024)	XS2224621347		EUR	300			100,5510	301.653,00	0,64
0,2500 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2019(29)	FR0013431137		EUR	1.000	500		101,2780	1.012.780,00	2,15
1,2500 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2015(15/25)	FR0012766889		EUR	100			105,3710	105.371,00	0,22
0,3750 % Air Liquide Finance EO-Med.-Term Notes 2016(16/22)	FR0013153822		EUR	300	300		100,4380	301.314,00	0,64
5,7500 % Allianz Finance II B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 11(21/41)	DE000A1GNAH1		EUR	400	200		100,1130	400.452,00	0,85
1,2500 % Amgen Inc. EO-Notes 2016(16/22)	XS1369278251		EUR	300			100,6760	302.028,00	0,64
1,6250 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1135337498		EUR	300			108,8110	326.433,00	0,69
0,8750 % AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Notes 2014(21)	XS1143486865		EUR	500	500		100,5290	502.645,00	1,07
1,4500 % AT & T Inc. EO-Notes 2014(14/22)	XS1144086110		EUR	500			101,1800	505.900,00	1,08
0,1000 % Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS2024602240		EUR	1.000	500		101,0420	1.010.420,00	2,15
0,1010 % BASF SE MTN v.2020(2020/2023)	DE000A289DB1		EUR	600	300		100,6970	604.182,00	1,28
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS2010445026		EUR	600	400		100,5670	603.402,00	1,28
0,8750 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2018(18/23)	XS1886402814		EUR	350	200		102,0300	357.105,00	0,76
2,6250 % Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0854746343		EUR	400	400		104,0630	416.252,00	0,89
0,1250 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2020(20/29)	XS2233154538		EUR	300			98,6040	295.812,00	0,63
1,0000 % Covestro AG Medium Term Notes v.16(16/21)	XS1377763161		EUR	500	350		100,0190	500.095,00	1,06
0,8750 % CRH Finland Services Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/23)	XS2169281131		EUR	300	300		102,4060	307.218,00	0,65
0,2500 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(23)	DE000A2R9ZT1		EUR	300	200		100,8950	353.132,50	0,75
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	200			102,6070	205.214,00	0,44
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	200			102,7050	205.410,00	0,44
2,7500 % Electricité de France (E.D.F.) EO-Medium-Term Notes 2012(23)	FR0011318658		EUR	500	300		105,1530	525.765,00	1,12
1,0000 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1550149204		EUR	300	300		103,6090	310.827,00	0,66
2,5000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(23/UND)	XS1713463716		EUR	300	300		104,9500	314.850,00	0,67
4,7500 % Engie S.A. EO-FLR Notes 2013(21/Und.)	FR0011531730		EUR	200			100,5710	201.142,00	0,43
0,6250 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(25/25)	DE000A289NX4		EUR	400	400		102,3730	409.492,00	0,87
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013451507		EUR	1.300	1.300		100,2330	1.303.029,00	2,77
0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549		EUR	1.000	1.000		99,3800	993.800,00	2,11
1,0000 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2020(2026/2026)	XS2178769076		EUR	400	250		103,9040	415.616,00	0,88
0,1250 % GlaxoSmithKline Cap. PLC EO-Medium-Term Nts 2020(23/23)	XS2170609403		EUR	500	500		100,8610	504.305,00	1,07
1,3750 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2015(22)	XS1173845436		EUR	450	300		101,8210	458.194,50	0,98
3,5000 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	XS0758420748		EUR	300	300		110,1250	330.375,00	0,70
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Medium-T. Notes 2019(19/26)	XS2081615473		EUR	200			101,5630	203.126,00	0,43
0,8750 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24)	XS1485597329		EUR	450	450		102,8610	462.874,50	0,99
1,2500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/27)	XS1945110606		EUR	400			105,9940	423.976,00	0,90
1,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(24)	IT0005246340		EUR	200			105,8590	211.718,00	0,45
0,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(27)	IT0005390874		EUR	1.000	1.000		103,2500	1.032.500,00	2,20
2,6000 % Italien, Republik EO-Inf.Idx Lkd B.T.P.2007(23) **)	IT0004243512		EUR	300			109,1500	398.012,20	0,85
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.l. EO-Medium-Term Notes 2020(24)	XS2150006133		EUR	500	500		104,5040	522.520,00	1,11
1,5000 % JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1174469137		EUR	500	300		105,4490	527.245,00	1,12
0,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/23)	FR0013512381		EUR	300	300		101,0000	303.000,00	0,65
0,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	FR0013512407		EUR	300			103,9210	311.763,00	0,66
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)	DE000A11QTF7		EUR	1.600	800		103,7000	1.659.200,00	3,53
0,2500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. v.17(25)	XS1673096829		EUR	1.200	1.200		102,7540	1.233.048,00	2,62
0,0500 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.19(29)	XS2021173922		EUR	1.600	1.150		100,8210	1.613.136,00	3,43
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1518704900		EUR	600	300		100,3840	602.304,00	1,28
0,3750 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2017(17/22)	FR0013257615		EUR	300	300		100,5360	301.608,00	0,64
0,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	FR0013482833		EUR	200			100,8850	201.770,00	0,43
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2024/2079)	XS2011260531		EUR	200	200		103,3240	206.648,00	0,44
6,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.12(22/42)	XS0764278528		EUR	300			105,5790	316.737,00	0,67
0,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2020(27/27)	XS2170362672		EUR	500	250		100,5010	502.505,00	1,07
0,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. OAE v.17(27)	DE000NWB0AE6		EUR	500			104,1250	520.625,00	1,11

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

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

**Rothschild & Co WM - Renten Global**

**Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
2,5000 % OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2224439385		EUR	200		%	104,7580	209.516,00	0,45
2,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	FR0013413887		EUR	200		%	105,1950	210.390,00	0,45
2,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0829114999		EUR	300		%	103,6380	310.914,00	0,66
0,5000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	AT0000A269M8		EUR	1.000	1.000	%	105,0710	1.050.710,00	2,23
1,8750 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2015(15/23)	FR0012968931		EUR	500	500	%	104,2670	521.335,00	1,11
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/22)	FR0013283371		EUR	200		%	101,0110	202.022,00	0,43
0,3750 % Reckitt Benck.Treas.Ser.(NL)BV EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2177013252		EUR	500	300	%	101,6340	508.170,00	1,08
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2031862076		EUR	500	500	%	100,7980	503.990,00	1,07
1,1250 % Santander UK Group Hldgs PLC EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1487315860		EUR	500	300	%	102,7050	513.525,00	1,09
0,1250 % SAP SE Inh.-Schuld.v.2020(2026/2026)	XS2176715584		EUR	600	300	%	100,9630	605.778,00	1,29
1,5000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/23)	FR0012939841		EUR	500	500	%	103,5120	517.560,00	1,10
1,4500 % Spanien EO-Bonos 2019(29)	ES0000012E51		EUR	800	800	%	109,7710	878.168,00	1,87
0,8000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(27)	ES0000012G26		EUR	700	400	%	105,0240	735.168,00	1,56
1,6250 % Suez S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335		EUR	100		%	100,6870	100.687,00	0,21
0,3000 % Swedbank AB EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1573958409		EUR	500	300	%	100,8800	504.400,00	1,07
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	200		%	101,2130	202.426,00	0,43
1,5280 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2017(25)	XS1550951211		EUR	500	300	%	105,7400	528.700,00	1,13
2,6250 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	100	100	%	105,8580	105.858,00	0,23
1,7500 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480		EUR	100		%	102,6250	102.625,00	0,22
0,2500 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2019(22)	XS1933829324		EUR	550	200	%	100,4070	552.238,50	1,17
1,7500 % UBS Group AG EO-Notes 2015(22)	CH0302790123		EUR	400	400	%	102,8930	411.572,00	0,88
1,3750 % Verizon Communications Inc. EO-Notes 2017(17/26)	XS1708161291		EUR	500	350	%	106,2180	531.090,00	1,13
0,3000 % Westpac Sec. NZ Ltd. (Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2016070430		EUR	500	500	%	101,4610	507.305,00	1,08
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.242.114,00</b>	<b>4,77</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,9500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	200		%	100,2420	200.484,00	0,43
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	200	200	%	101,2590	202.518,00	0,43
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	200		%	102,7510	205.502,00	0,44
1,4500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295335413		EUR	100	100	%	101,0300	101.030,00	0,21
0,6250 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	XS1725630740		EUR	500	500	%	102,0580	510.290,00	1,09
0,2500 % PepsiCo Inc. EO-Notes 2020(20/24)	XS2168625460		EUR	500	350	%	101,5060	507.530,00	1,08
1,3750 % Swiss Re Finance [UK] PLC EO-Notes 2016(23)	XS1421827269		EUR	500	200	%	102,9520	514.760,00	1,09
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.888.397,00</b>	<b>10,40</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN	IE00BGGP6697		ANT	400.000	400.000	EUR	5,2764	2.110.560,00	4,49
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56		ANT	2.000		EUR	90,7360	181.472,00	0,39
Muzinich F.-Muz.Europeyield Fd Reg.Units H EUR Acc.Hedg. o.N.	IE00B96G6Y08		ANT	13.500	8.000	EUR	142,1900	1.919.565,00	4,08
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288		ANT	45.000	30.000	EUR	15,0400	676.800,00	1,44
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>43.383.188,20</b>	<b>92,26</b>

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

**Rothschild & Co WM - Renten Global  
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							EUR	<b>3.493.983,10</b>	<b>7,43</b>
<b>Kassenbestände</b>							EUR	<b>3.493.983,10</b>	<b>7,43</b>
Verwahrstelle									
			EUR	3.492.316,22				3.492.316,22	7,43
			USD	1.984,50				1.666,88	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>172.411,66</b>	<b>0,37</b>
Zinsansprüche			EUR	171.417,66				171.417,66	0,37
Sonstige Forderungen			EUR	994,00				994,00	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-27.654,91</b>	<b>-0,06</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.326,83				-9.326,83	-0,02
Betreuungsgebühr			EUR	-2.984,59				-2.984,59	-0,01
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.984,59				-2.984,59	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.684,42				-1.684,42	0,00
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-125,00				-125,00	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-5.878,48				-5.878,48	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.569,00				-4.569,00	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-102,00				-102,00	0,00
<b>Teilfondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>47.021.928,05</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>Rothschild &amp; Co WM - Renten Global P</b>									
Anzahl Anteile							STK	467.152,000	
Anteilwert							EUR	100,66	

**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 Global**  
**Vermögensübersicht zum 30. Juni 2021**

Devisenkurse (in Mengennotiz)  
US-Dollar

(USD)

per 29.06.2021  
1,1905500

= 1 Euro (EUR)

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

**Rothschild & Co WM - Renten Global**

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:  
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,7500 % Coca-Cola Co., The EO-Notes 2015(15/23)	XS1197832915	EUR	300	300	
0,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	XS2068969067	EUR	200	400	
1,3750 % Covestro AG Medium Term Notes v.20(30/30)	XS2188805845	EUR		200	
0,6250 % Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(27)	DE000A2R9ZU9	EUR		150	
0,3750 % EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 19(19/26)	XS2053052895	EUR	200	350	
0,3750 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	XS2066706909	EUR		200	
2,1250 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	EUR		200	
1,6250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2027/2027)	XS2152329053	EUR	200	400	
1,1250 % HeidelbergCement Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2018637327	EUR	200	400	
0,5000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Notes 20(20/31) Reg.S	XS2261215011	EUR		200	
2,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074)	XS1152338072	EUR		150	
2,1250 % NGG Finance PLC EO-FLR Notes 2019(27/82)	XS2010045511	EUR		200	
1,7500 % Pernod-Ricard S.A. EO-Bonds 2020(20/30)	FR0013506532	EUR		100	
0,5000 % Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(24)	XS1499604905	EUR	300	500	

**An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere**

<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,5000 % Bevco Lux Sàrl EO-Notes 2020(20/27)	XS2231165668	EUR		100	
1,7500 % CRH Finance Germany GmbH Anleihe v.2014(2014/2021)	XS1088129660	EUR		200	
1,2500 % Heineken N.V. EO-Med.-T. Nts 2015(15/21)	XS1288852939	EUR		200	
2,2500 % Total S.E. EO-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	XS1195201931	EUR		100	

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang) zum 30. Juni 2021

### 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 2021 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 29. Juni 2021 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2021 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 der Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Im Falle des Teilfonds Rothschild & Co WM – Renten betragen diese Gebühren maximal 3,50% p.a.

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

### **Erläuterung 7 – 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 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR 3.553
davon variable Vergütung:	TEUR 240
Gesamtsumme:	TEUR 3.793

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 47 (inkl. Vorstände)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2020 (Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR 1.801
davon Führungskräfte:	TEUR 1.801

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft wurde im Jahr 2020 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	6.944
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	TEUR	4.923
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	TEUR	2.021
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:		38

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

Gemäß Auskunft der Rothschild Vermögensverwaltungs-GmbH für das Geschäftsjahr 2019.

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

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

**Erläuterung 9 – Weitere Informationen**

*Mögliche Auswirkungen 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.

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.