



Rothschild & Co Bond Funds

EUR | CHF | USD

Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2023

INHALTSVERZEICHNIS

Fondsinformationen	3
Akteure in der Laufzeit des Fonds	4
Allgemeine Angaben zum Umbrella-Fonds bzw. zu den Teilvermögen	5
Performances	7
Vergütungen	8
Grundsätze für die Bewertung und Berechnung des Nettoinventarwerts	11
Informationen über Fälle von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung.....	12
Rothschild & Co Bond Funds EUR.....	13
Rothschild & Co Bond Funds CHF	25
Rothschild & Co Bond Funds USD.....	38

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art Effektenfonds

Fondsleitung

CACEIS (Switzerland) SA
Route de Signy, 35
CH-1260 Nyon

Depotbank

Rothschild & Co Bank AG
Zollikerstrasse 181
8034 Zürich

CACEIS (Switzerland) SA**Verwaltungsrat:**

Thies Clemenz	Präsident
Yvar Mentha	Vizepräsident
Jacques Bourachot	Mitglied
Philippe Durand	Mitglied
Marc-André Poirier	Mitglied
Jean-Pierre Valentini	Mitglied

Geschäftsleitung:

Oscar Garcia	Geschäftsführer
Claude Marchal	Vizedirektor
Lionel Bauer	Vizedirektor

Vermögensverwalterin:

Rothschild & Co Bank AG
Zollikerstrasse 181, 8034 Zürich

Depotbank:

Rothschild & Co Bank AG
Zollikerstrasse 181, 8034 Zürich

Prüfgesellschaft:

KPMG SA
Esplanade de Pont-Rouge 6, 1211 Genf

Der **ROTHSCHILD & CO BOND FUND EUR** (im Folgenden "der Anlagefonds" genannt) ist ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Effektenfonds" gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006. Der Fondsvertrag wurde von der ehemaligen Fondsleitung **LB(Swiss) Investment AG** aufgestellt und mit Zustimmung der Rothschild & Co Bank AG als Depotbank der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (ehemals Eidg. Bankenkommission) unterbreitet und von dieser erstmals am 30. Januar 1990 genehmigt. Die Funktion der Fondsleitung wurde am 1. Januar 2016 auf die **CACEIS (Switzerland) SA** übertragen.

Der Anlagefonds basiert auf einem Kollektivanlagevertrag (Fondsvertrag), in dem sich die Fondsleitung verpflichtet, den Anleger nach Massgabe der von ihm erworbenen Fondsanteile am Anlagefonds zu beteiligen und diesen gemäss den Bestimmungen von Gesetz und Fondsvertrag selbständig und im eigenen Namen zu verwalten. Die Depotbank nimmt nach Massgabe der ihr durch Gesetz und Fondsvertrag übertragenen Aufgaben am Fondsvertrag teil.

Gemäss Fondsvertrag steht der Fondsleitung das Recht zu, mit Zustimmung der Depotbank und Genehmigung der Aufsichtsbehörde jederzeit verschiedene Anteilsklassen zu schaffen, aufzuheben oder zu vereinigen.

Es bestehen zur Zeit folgende Anteilsklassen: Rothschild & Co Bond Fund EUR Klasse 1, Rothschild & Co Bond Fund EUR Klasse 2 und Rothschild & Co Bond Fund EUR Klasse X.

Die Anteile der Klassen unterscheiden sich bezüglich der in § 19 Ziff. 1 genannten Maximalsätze der Verwaltungskommission und durch den Mindestanlagebetrag. Die Klasse 1 steht allen Anlegern offen. Die Klasse 2 steht Anlegern offen, die bereit sind, den Mindestbetrag von EUR 5 Mio. zu investieren oder die ein Beratungsmandat mit der Rothschild & Co Gruppe abgeschlossen haben. Die Klasse X steht Anlegern offen, die ein Vermögensverwaltungsmandat mit der Rothschild & Co Gruppe abgeschlossen haben.

Die Anteilsklassen stellen keine segmentierten Vermögen dar. Entsprechend kann nicht ausgeschlossen werden, dass eine Anteilsklasse für Verbindlichkeiten einer anderen Anteilsklasse haftet, auch wenn Kosten grundsätzlich nur derjenigen Anteilsklasse belastet werden, der eine bestimmte Leistung zukommt.

Der **ROTHSCHILD & CO BOND FUND CHF** (im Folgenden „der Anlagefonds“ genannt) ist ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art „Effektenfonds“ gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006. Der Fondsvertrag wurde von der ehemaligen Fondsleitung **LB (Swiss) Investment AG** aufgestellt und mit Zustimmung der Rothschild & Co Bank AG als Depotbank der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (ehemals Eidg. Bankenkommission) unterbreitet und von dieser erstmals am 30. Januar 1990 genehmigt. Die Funktion der Fondsleitung wurde am 1. Januar 2016 auf die **CACEIS (Switzerland) SA** übertragen.

Der Anlagefonds basiert auf einem Kollektivanlagevertrag (Fondsvertrag), in dem sich die Fondsleitung verpflichtet, den Anleger nach Massgabe der von ihm erworbenen Fondsanteile am Anlagefonds zu beteiligen und diesen gemäss den Bestimmungen von Gesetz und Fondsvertrag selbständig und im eigenen Namen zu verwalten. Die Depotbank nimmt nach Massgabe der ihr durch Gesetz und Fondsvertrag übertragenen Aufgaben am Fondsvertrag teil.

Gemäss Fondsvertrag steht der Fondsleitung das Recht zu, mit Zustimmung der Depotbank und Genehmigung der Aufsichtsbehörde jederzeit verschiedene Anteilsklassen zu schaffen, aufzuheben oder zu vereinigen.

Es bestehen zurzeit folgende Anteilsklassen: Rothschild & Co Bond Fund CHF Klasse 1, Rothschild & Co Bond Fund CHF Klasse 2 und Rothschild & Co Bond Fund CHF Klasse X.

Die Anteile der Klassen unterscheiden sich bezüglich der in § 19 Ziff. 1 genannten Maximalsätze der Verwaltungskommission und durch den Mindestanlagebetrag. Die Klasse 1 steht allen Anlegern offen. Die Klasse 2 steht Anlegern offen, die bereit sind, den Mindestbetrag von EUR 5 Mio. zu investieren oder die ein Beratungsmandat mit der Rothschild & Co Gruppe abgeschlossen haben. Die Klasse X steht Anlegern offen, die ein Vermögensverwaltungsmandat mit der Rothschild & Co Gruppe abgeschlossen haben.

Die Anteilsklassen stellen keine segmentierten Vermögen dar. Entsprechend kann nicht ausgeschlossen werden, dass eine Anteilsklasse für Verbindlichkeiten einer anderen Anteilsklasse haftet, auch wenn Kosten grundsätzlich nur derjenigen Anteilsklasse belastet werden, der eine bestimmte Leistung zukommt.

Der **ROTHSCHILD & CO BOND FUND USD** (im Folgenden „der Anlagefonds“ genannt) ist ein Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art „Effektenfonds“ gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006. Der Fondsvertrag wurde von der ehemaligen Fondsleitung **LB(Swiss) Investment AG** aufgestellt und mit Zustimmung der Rothschild & Co Bank AG als Depotbank der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (ehemals Eidg. Bankenkommission) unterbreitet und von dieser erstmals am 30. Januar 1990 genehmigt. Die Funktion der Fondsleitung wurde am 1. Januar 2016 auf die **CACEIS (Switzerland) SA** übertragen.

Der Anlagefonds basiert auf einem Kollektivanlagevertrag (Fondsvertrag), in dem sich die Fondsleitung verpflichtet, den Anleger nach Massgabe der von ihm erworbenen Fondsanteile am Anlagefonds zu beteiligen und diesen gemäss den Bestimmungen von Gesetz und Fondsvertrag selbständig und im eigenen Namen zu verwalten. Die Depotbank nimmt nach Massgabe der ihr durch Gesetz und Fondsvertrag übertragenen Aufgaben am Fondsvertrag teil.

Gemäss Fondsvertrag steht der Fondsleitung das Recht zu, mit Zustimmung der Depotbank und Genehmigung der Aufsichtsbehörde jederzeit verschiedene Anteilsklassen zu schaffen, aufzuheben oder zu vereinigen.

Es bestehen zurzeit folgende Anteilsklassen: Rothschild & Co Bond Fund USD Klasse 1, Rothschild & Co Bond Fund USD Klasse 2 und Rothschild & Co Bond Fund USD Klasse X.

Die Anteile der Klassen unterscheiden sich bezüglich der in § 19 Ziff. 1 genannten Maximalsätze der Verwaltungskommission und durch den Mindestanlagebetrag. Die Klasse 1 steht allen Anlegern offen. Die Klasse 2 steht Anlegern offen, die bereit sind, den Mindestbetrag von EUR 5 Mio. zu investieren oder die ein Beratungsmandat mit der Rothschild & Co Gruppe abgeschlossen haben. Die Klasse X steht Anlegern offen, die ein Vermögensverwaltungsmandat mit der Rothschild & Co Gruppe abgeschlossen haben.

Die Anteilsklassen stellen keine segmentierten Vermögen dar. Entsprechend kann nicht ausgeschlossen werden, dass eine Anteilsklasse für Verbindlichkeiten einer anderen Anteilsklasse haftet, auch wenn Kosten grundsätzlich nur derjenigen Anteilsklasse belastet werden, der eine bestimmte Leistung zukommt.

Performances

	2019	2020	2021	2022	2023
ROTHSCHILD & CO BOND FUND EUR Klasse 1	1.91%	0.79%	-2.37%	-13.70%	5.71%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND EUR Klasse 2	2.37%	1.25%	-1.93%	-13.31%	6.19%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND EUR Klasse X	N/A	3.19%	-1.67%	-13.08%	6.46%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND CHF Klasse 1	1.58%	-0.21%	-1.06%	-8.83%	3.94%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND CHF Klasse 2	1.78%	-0.01%	-0.87%	-8.64%	4.16%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND CHF Klasse X	N/A	3.21%	-0.61%	-8.40%	4.42%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND USD Klasse 1	5.84%	6.09%	-1.89%	-9.97%	4.94%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND USD Klasse 2	6.32%	6.57%	-1.45%	-9.56%	5.41%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND USD Klasse X	N/A	3.03%	-1.19%	-9.33%	5.72%

Vergangene Angaben über die Performance sind keine Indikation oder Garantie für die aktuelle oder zukünftige Performance und berücksichtigen weder Ausgabe- noch Rücknahmegebühren oder Kommissionen.

Der Fonds verzichtet gemäss Fondsvertrag auf einen Benchmark-Vergleich. Der Fondsmanager sucht sorgfältig jeden einzelnen Emittenten aus und ist Benchmark agnostisch.

Vergütungen

ROTHSCHILD & CO BOND FUND EUR

Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten der Anleger (Auszug aus § 18 des Fondsvertrages)

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens **4%** des Nettoinventarwertes belastet werden.

Für einen Wechsel zwischen den Anteilsklassen erhebt die Fondsleitung keine Kosten.

Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Fondsvermögens (Auszug aus § 19 des Fondsvertrages)

Für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds stellt die Fondsleitung zulasten des Anlagefonds eine Kommission von jährlich maximal 1% des Nettoinventarwertes des Anlagefonds in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission). Die Verwaltungskommissionen unterscheiden sich bei den einzelnen Anteilsklassen wie folgt:

- Klasse 1: max. **1.00%** p. a.
- Klasse 2: max. **0.55%** p. a.
- Klasse X: max. **0.039%*** p.a.

** Keine Verwaltungskommission für das Asset Management*

Für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs des Anlagefonds und die sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von jährlich maximal **0.15%** des Nettoinventarwertes des Anlagefonds, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Depotbankkommission).

Für die Auszahlung des Jahresertrages an die Anleger belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von 0.50% des Bruttobetrages der Ausschüttung.

Zusätzlich können dem Anlagefonds die weiteren, in § 19 des Fondsvertrages aufgeführten, Kommissionen und Kosten in Rechnung gestellt werden.

Effektiv zur Anwendung kommende Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Vermögens der Teilvermögen

<u>Für Klasse 1</u>	
Verwaltungskommission	0.75%
<u>Für Klasse 2</u>	
Verwaltungskommission	0.30%
<u>Für Klasse X</u>	
Fondsleitungskommission	0.039%
Verwaltungskommission	0.00%
<u>Für Klasse 1, Klasse 2 und Klasse X</u>	
Depotbankkommission	0.15%

„Soft Commissions“

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „Soft Commissions“ geschlossen.

ROTHSCHILD & CO BOND FUND CHF

Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten der Anleger (Auszug aus § 18 des Fondsvertrages)

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens **4%** des Nettoinventarwertes belastet werden.

Für einen Wechsel zwischen den Anteilsklassen erhebt die Fondsleitung keine Kosten.

Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Fondsvermögens (Auszug aus § 19 des Fondsvertrages)

Für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds stellt die Fondsleitung zulasten des Anlagefonds eine Kommission von jährlich maximal 1% des Nettoinventarwertes des Anlagefonds in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission). Die Verwaltungskommissionen unterscheiden sich bei den einzelnen Anteilsklassen wie folgt:

- Klasse 1: max. **1.00%** p. a.
- Klasse 2: max. **0.55%** p. a.
- Klasse X: max. **0.039%*** p.a.

* Keine Verwaltungskommission für das Asset Management

Für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs des Anlagefonds und die sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von jährlich maximal **0.15%** des Nettoinventarwertes des Anlagefonds, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Depotbankkommission).

Für die Auszahlung des Jahresertrages an die Anleger belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von 0.50% des Bruttobetragtes der Ausschüttung.

Zusätzlich können dem Anlagefonds die weiteren in § 19 des Fondsvertrages aufgeführten Kommissionen und Kosten in Rechnung gestellt werden.

Effektiv zur Anwendung kommende Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Vermögens der Teilvermögen

<u>Für Klasse 1</u>	
Verwaltungskommission	0.50%
<u>Für Klasse 2</u>	
Verwaltungskommission	0.30%
<u>Für Klasse X</u>	
Fondsleitungskommission	0.039%
Verwaltungskommission	0.00%
<u>Für Klasse 1, Klasse 2 und Klasse X</u>	
Depotbankkommission	0.15%

„Soft Commissions“

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „Soft Commissions“ geschlossen.

ROTHSCHILD & CO BOND FUND USD

Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten der Anleger (Auszug aus § 18 des Fondsvertrages)

Bei der Ausgabe von Anteilen kann dem Anleger eine Ausgabekommission zugunsten der Fondsleitung, der Depotbank und/oder von Vertriebssträgern im In- und Ausland von zusammen höchstens **4%** des Nettoinventarwertes belastet werden.

Für einen Wechsel zwischen den Anteilsklassen erhebt die Fondsleitung keine Kosten.

Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Fondsvermögens (Auszug aus § 19 des Fondsvertrages)

Für die Leitung, das Asset Management und den Vertrieb des Anlagefonds stellt die Fondsleitung zulasten des Anlagefonds eine Kommission von jährlich maximal 1% des Nettoinventarwertes des Anlagefonds in Rechnung, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Verwaltungskommission). Die Verwaltungskommissionen unterscheiden sich bei den einzelnen Anteilsklassen wie folgt:

- Klasse 1: max. **1.00%** p. a.
- Klasse 2: max. **0.55%** p. a.
- Klasse X: max. **0.039%*** p.a.

* Keine Verwaltungskommission für das Asset Management

Für die Aufbewahrung des Fondsvermögens, die Besorgung des Zahlungsverkehrs des Anlagefonds und die sonstigen in § 4 aufgeführten Aufgaben der Depotbank belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von jährlich maximal **0.15%** des Nettoinventarwertes des Anlagefonds, die pro rata temporis bei jeder Berechnung des Nettoinventarwertes dem Fondsvermögen belastet und jeweils am Quartalsende ausbezahlt wird (Depotbankkommission).

Für die Auszahlung des Jahresertrages an die Anleger belastet die Depotbank dem Anlagefonds eine Kommission von 0.50% des Bruttobetragtes der Ausschüttung.

Zusätzlich können dem Anlagefonds die weiteren in § 19 des Fondsvertrages aufgeführten Kommissionen und Kosten in Rechnung gestellt werden.

Effektiv zur Anwendung kommende Vergütungen und Nebenkosten zu Lasten des Vermögens der Teilvermögen

<u>Für Klasse 1</u>	
Verwaltungskommission	0.75%
<u>Für Klasse 2</u>	
Verwaltungskommission	0.30%
<u>Für Klasse X</u>	
Fondsleitungskommission	0.039%
Verwaltungskommission	0.00%
<u>Für Klasse 1, Klasse 2 und Klasse X</u>	
Depotbankkommission	0.15%

„Soft Commissions“

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich Retrozessionen in Form von so genannten „Soft Commissions“ geschlossen.

Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert des Anlagefonds und der Anteile der einzelnen Klassen (Quoten) wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in US Dollar berechnet. Für Tage, an denen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer des Anlagefonds geschlossen sind (z. B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Fondsvermögens statt.

An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.

Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen wird, ausgehend vom Nettoerwerbspreis, unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessiv dem Rückzahlungspreis angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen wird die Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen der neuen Markttrendite angepasst. Dabei wird bei fehlendem aktuellen Marktpreis in der Regel auf die Bewertung von Geldmarktinstrumenten mit gleichen Merkmalen (Qualität und Sitz des Emittenten, Ausgabewährung, Laufzeit) abgestellt.

Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.

Der Nettoinventarwert eines Anteils einer Klasse ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse am Verkehrswert des Fondsvermögens zukommenden Quote, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten des Anlagefonds, die der betreffenden Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf 1 Cent gerundet.

ROTHSCHILD & CO BOND FUND EUR : wird auf 1 Cent gerundet.

ROTHSCHILD & CO BOND FUND CHF : wird auf 5 Rappen gerundet.

ROTHSCHILD & CO BOND FUND USD : wird auf 1 Cent gerundet.

Die Quoten am Verkehrswert des Nettofondsvermögens (Fondsvermögen abzüglich der Verbindlichkeiten), die den jeweiligen Anteilsklassen zuzurechnen sind, werden erstmals bei der Erstausgabe mehrerer Anteilsklassen (wenn diese gleichzeitig erfolgt) oder der Erstausgabe einer weiteren Anteilsklasse auf der Basis der dem Fonds für jede Anteilsklasse zufließenden Betreffnisse bestimmt. Die Quote wird bei folgenden Ereignissen jeweils neu berechnet:

- a) bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen;
- b) auf den Stichtag von Ausschüttungen, sofern (i) solche Ausschüttungen nur auf einzelnen Anteilsklassen (Ausschüttungsklassen) anfallen oder sofern (ii) die Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen oder sofern (iii) auf den Ausschüttungen der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten der Ausschüttung unterschiedliche Kommissions- oder Kostenbelastungen anfallen;
- c) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Verbindlichkeiten (einschliesslich der fälligen oder aufgelaufenen Kosten und Kommissionen) an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Verbindlichkeiten der verschiedenen Anteilsklassen in Prozenten ihres jeweiligen Nettoinventarwertes unterschiedlich ausfallen, namentlich, wenn (i) für die verschiedenen Anteilsklassen unterschiedliche Kommissionssätze zur Anwendung gelangen oder wenn (ii) klassenspezifische Kostenbelastungen erfolgen;
- d) bei der Inventarwertberechnung, im Rahmen der Zuweisung von Erträgen oder Kapitalerträgen an die verschiedenen Anteilsklassen, sofern die Erträge oder Kapitalerträge aus Transaktionen anfallen, die nur im Interesse einer Anteilsklasse oder im Interesse mehrerer Anteilsklassen, nicht jedoch proportional zu deren Quote am Nettofondsvermögen, getätigt wurden.

Mitteilung an die Anleger des Anlagefonds

Mitteilung, die die Mitteilung vom 7. August 2023 betreffend Änderungen des Fondsvertrags und des Prospekts annulliert und ersetzt

**Rothschild & Co Bond Fund CHF
Rothschild & Co Bond Fund EUR
Rothschild & Co Bond Fund USD**

(die „Fonds“)

Nyon, den 15. August 2023, CACEIS (Switzerland) SA in ihrer Eigenschaft als Fondsleitung und Rothschild & Co Bank AG als Depotbank der Fonds, vertraglich geregelte kollektive Kapitalanlagen schweizerischen Rechts der Art „Effektenfonds“, informieren deren Anleger (die «Anleger») über das Folgende:

1. Änderungen im Fondsvertrag:

In § 8 Abs. 1 Bst. d wurde der zweite Ansatz wie folgt geändert:

Die Fondsleitung darf dabei höchstens 10% (statt bisher 30%) des Fondsvermögens in Anteile von Zielfonds anlegen, die nicht den massgebenden Richtlinien der Europäischen Union entsprechen (OGAW), aber diesen oder schweizerischen Effektenfonds nach Art. 53 KAG gleichwertig sind.

In § 15 - Risikoverteilung und Risikobeschränkung

Ein neuer Absatz 8 wurde eingefügt, der wie folgt lautet:

„Die Fondsleitung darf höchstens 10% des Fondsvermögens in Anteilen desselben Zielfonds anlegen.“

2. Änderungen im Prospekt der Fonds:

- Unter 1.10.2 der Prospekten wurden die Daten des Total Expense Ratio (TER) aktualisiert.
- Unter 2.3 wurde die Zusammensetzung des Verwaltungsrates geändert.

Bei der Genehmigung der Änderungen des Fondsvertrags/Anlagereglements prüft die FINMA ausschliesslich die Bestimmungen nach Art. 35a Abs. 1 Bst. a-g KKV und stellt deren Gesetzeskonformität fest.

Das neue Prospekt mit integriertem Fondsvertrag kann kostenlos und auf einfache Anfrage sowohl bei der Fondsleitung als auch bei der Depotbank angefordert werden.

Rothschild & Co Bond Funds EUR

Vermögensrechnung

(Börsenwert)	31.12.23 EUR	31.12.22 EUR
Effekten		
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	82'282'844	55'102'596
Strukturierte Produkte	2'832'858	1'591'686
Geldmarkinstrumente	399'440	0
Bankguthaben		
Sichtguthaben	531'525	1'751'727
Zeitguthaben	800'000	0
Sonstige Vermögenswerte	657'461	249'678
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	87'504'127	58'695'687
Andere Verbindlichkeiten	-54'465	-44'116
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	87'449'662	58'651'571

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.23 31.12.23 EUR	01.01.22 31.12.22 EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	58'651'571	59'218'027
Ausschüttungen	-379'277	-242'050
Saldo aus dem Anteilverkehr	24'592'475	7'895'511
Gesamterfolg	4'584'894	-8'219'918
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	87'449'662	58'651'571

Rothschild & Co Bond Funds EUR

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse 1

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	2'702	3'529
Ausgegebene Anteile	240	0
Zurückgenommene Anteile	54	827
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	2'888	2'702
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	EUR 745.05	704.81

Klasse 2

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	1'592	2'027
Ausgegebene Anteile	0	0
Zurückgenommene Anteile	150	435
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	1'442	1'592
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	EUR 748.94	707.81

Klasse X

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	78'160	66'481
Ausgegebene Anteile	40'687	18'547
Zurückgenommene Anteile	7'041	6'868
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	111'806	78'160
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	EUR 753.25	711.62

Rothschild & Co Bond Funds EUR

Erfolgsrechnung	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	EUR	EUR
Erträge		
Erträge der Effekten		
Erträge der Obligationen	771'724	486'652
Erträge aus Geldmarktinstrumente	13'905	0
Ertrag der Bankguthaben		
Zeitguthaben	16'587	0
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	137'026	51'208
Total Erträge	939'241	537'860
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-27'391	-22'510
an die Depotbank	-105'349	-86'579
an die Verwaltung	-16'873	-21'333
Prüfaufwand	-11'090	-10'725
Sonstige Aufwendungen	-17'832	-18'213
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-21'454	-20'394
Total Aufwendungen	-199'989	-179'753
Nettoertrag	739'252	358'107
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1'398'451	-478'482
Realisierter Erfolg	-659'199	-120'376
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'244'093	-8'099'543
Gesamterfolg	4'584'894	-8'219'918

Verwendung des Erfolgs

Klasse 1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	EUR	EUR
Nettoertrag	3'957	-2'130
Vortrag des Vorjahres	245	245
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	4'202	245
Ausschüttungen	-3'148	0
Vortrag auf neue Rechnung	1'054	245
Ausschüttung pro Anteil	1.09	0.00
Verrechnungssteuer 35%	0.38	0.00

Rothschild & Co Bond Funds EUR

Verwendung des Erfolgs

Klasse 2	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	EUR	EUR
Nettoertrag	6'646	4'107
Vortrag des Vorjahres	1'358	1'279
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	8'004	5'386
Ausschüttungen	-5'999	-4'028
Vortrag auf neue Rechnung	2'005	1'358
Ausschüttung pro Anteil	4.16	2.53
Verrechnungssteuer 35%	1.46	0.89

Verwendung des Erfolgs

Klasse X	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	EUR	EUR
Nettoertrag	728'649	356'130
Vortrag des Vorjahres	108'851	77'085
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	837'500	433'215
Ausschüttungen	-627'232	-324'364
Vortrag auf neue Rechnung	210'268	108'851
Ausschüttung pro Anteil	5.61	4.15
Verrechnungssteuer 35%	1.96	1.45
<u>TER in %</u> : Klasse 1	0.94	0.95
<u>TER in %</u> : Klasse 2	0.49	0.50
<u>TER in %</u> : Klasse X	0.23	0.24

Rothschild & Co Bond Funds EUR

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Geldmarktinstrumente								
GERMAN TREASURY BILL ZCP 131223	13.12.23	0	400'000	400'000	0	0	0	0
GERM TREA BILL ZCP 13-04-23	13.04.23	0	2'500'000	2'500'000	0	0	0	0
GERM TREA BILL ZCP 17-01-24	17.01.24	0	400'000	0	400'000	99.86	399'440	0.46
GERM TREA BILL ZCP 17-05-23	17.05.23	0	2'000'000	2'000'000	0	0	0	0
GERM TREA BILL ZCP 19-07-23	19.07.23	0	1'000'000	1'000'000	0	0	0	0
GERM TREA BILL ZCP 20-09-23	20.09.23	0	1'000'000	1'000'000	0	0	0	0
GERM TREA BILL ZCP 21-02-24	21.02.24	0	300'000	300'000	0	0	0	0
GERM TREA BILL ZCP 21-06-23	21.06.23	0	600'000	600'000	0	0	0	0
GERM TREA BILL ZCP 22-11-23	22.11.23	0	300'000	300'000	0	0	0	0
<i>Deutschland</i>							399'440	0.46
FREN REP PRES ZCP 29-11-23	29.11.23	0	300'000	300'000	0	0	0	0
<i>Frankreich</i>							0	0
Euro							399'440	0.46
Die an einer Börse gehandelt Effekten							399'440	0.46
Geldmarktinstrumente							399'440	0.46

Rothschild & Co Bond Funds EUR

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere								
Anleihen								
TOYOTA FINANCE AUSTR 2.004 20-24 21/04A	21.10.24	0	200'000	0	200'000	98.63	197'259	0.23
WESTPAC BANKING 3.703 23-26 16/01A	16.01.26	0	1'150'000	0	1'150'000	100.94	1'160'787	1.33
<i>Australien</i>							1'358'046	1.56
ANHEUSER-BUSCH INBEV FL.R 18-24 15/04Q	15.04.24	0	250'000	0	250'000	100.06	250'161	0.29
BELGIUM 0.9 19-29 22/06A	22.06.29	890'000	440'000	0	1'330'000	92.96	1'236'408	1.41
EUROPEAN UNION 0.8 22-25 04/07A	04.07.25	0	350'000	350'000	0	0	0	0
EUROPEAN UNION 1.00 22-32 06/07A	06.07.32	0	400'000	0	400'000	88.09	352'346	0.40
EUROPEAN UNION 2.75 22-33 04/02A	04.02.33	0	1'769'000	0	1'769'000	101.34	1'792'758	2.05
EUROPEAN UNION 3.125 23-30 04/12A	04.12.30	0	400'000	0	400'000	103.76	415'034	0.47
<i>Belgien</i>							4'046'707	4.62
NYKREDIT REALKR 0.6250 19-25 17/01A	17.01.25	750'000	100'000	0	850'000	96.96	824'198	0.94
<i>Dänemark</i>							824'198	0.94
ALLIANZ SE FL.R 13-23 24/10A	24.10.23	1'200'000	200'000	1'400'000	0	0	0	0
ALLIANZ SE FL.R 15-45 07/07A	07.07.45	0	200'000	0	200'000	97.14	194'281	0.22
ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A	06.07.47	0	200'000	0	200'000	98.10	196'199	0.22
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	31.12.49	800'000	200'000	0	1'000'000	75.20	751'975	0.86
ALLIANZ SE FL.R 22-38 07/09A	07.09.38	0	2'100'000	0	2'100'000	102.61	2'154'831	2.46
DEUTSCHE BAHN FINANCE 0.35 21-31 29/09A	29.09.31	0	1'500'000	0	1'500'000	83.33	1'249'928	1.43
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19- XX 22/04A	30.12.49	1'600'000	100'000	1'000'000	700'000	95.65	669'526	0.77
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	16.06.47	1'800'000	100'000	0	1'900'000	90.71	1'723'395	1.97
DEUTSCHE PFANDBRIEFBAN 0.01 19- 25 16/10A	16.10.25	1'100'000	0	1'100'000	0	0	0	0
ENBW ENERGIE 1.375 21-81 31/08A	31.08.81	900'000	0	0	900'000	85.54	769'892	0.88
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	15.08.26	0	400'000	200'000	200'000	94.66	189'326	0.22
GERMANY 0.125 19-27 08/04A	08.04.27	1'000'000	100'000	0	1'100'000	92.74	1'020'151	1.17
GERMANY 0 20-25 10/10A	10.10.25	0	400'000	200'000	200'000	95.85	191'704	0.22
GERMANY 2.6 23-33 15/08A	15.08.33	0	600'000	0	600'000	105.00	630'003	0.72
HANNOVER RUECK SE FL.R 14-XX 26/06A	26.06.50	0	200'000	0	200'000	98.51	197'019	0.23
KFW 0.01 20-25 31/03A	31.03.25	600'000	0	600'000	0	0	0	0
KFW 0.125 17-24 04/10A	04.10.24	600'000	0	600'000	0	0	0	0
KFW 0.125 17-24 15/01A	15.01.24	0	350'000	350'000	0	0	0	0
KFW 0.50 17-27 15/09A	15.09.27	1'400'000	0	0	1'400'000	93.32	1'306'529	1.49
KFW 0 21-29 15/06A	15.06.29	1'030'000	475'000	0	1'505'000	87.74	1'320'502	1.51
KREDITANSTALT FUER W 2.875 23-33 07/06A	07.06.33	0	400'000	0	400'000	102.60	410'392	0.47
LANDW RENTENBANK 0.00 19-29 27/11A	27.11.29	1'500'000	430'000	0	1'930'000	86.77	1'674'700	1.91
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	25.06.79	0	300'000	0	300'000	92.01	276'036	0.32
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	09.09.80	1'400'000	100'000	0	1'500'000	93.13	1'396'898	1.60
UNICREDIT BANK AG 0.125 19-29 22/11A	22.11.29	700'000	0	0	700'000	86.14	602'994	0.69
<i>Deutschland</i>							16'926'279	19.36

Rothschild & Co Bond Funds EUR

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Anleihen								
AFRICAN DEV BANK 2.25 22-29 14/09A	14.09.29	0	400'000	0	400'000	98.72	394'866	0.45
<i>Elfenbeinküste</i>							394'866	0.45
NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/05A	18.08.31	1'300'000	100'000	0	1'400'000	92.03	1'288'371	1.47
NORDEA BKP 4.125 23-28 05/05A	05.05.28	0	300'000	0	300'000	103.35	310'044	0.35
<i>Finnland</i>							1'598'415	1.82
AFD 2.25 14-26 28/05A	28.05.26	0	100'000	0	100'000	98.78	98'784	0.11
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	07.11.49	0	200'000	0	200'000	99.12	198'241	0.23
BFCM 3.125 22-27 14/09A	14.09.27	0	300'000	0	300'000	99.75	299'246	0.34
COUNCIL OF EUROPE DE 2.875 23-33 17/01A	17.01.33	0	200'000	0	200'000	102.28	204'557	0.23
DANONE SA FL.R 17-23 23/06A	23.06.23	900'000	0	900'000	0	0	0	0
DASSAULT SYSTEM 0.00 19-24 16/09A	16.09.24	0	200'000	0	200'000	97.45	194'903	0.22
ENGIE SA FL.R 19-XX 28/02A	31.12.49	0	200'000	0	200'000	98.84	197'688	0.23
FRANCE 0 20-30 25/11A	25.11.30	1'000'000	600'000	0	1'600'000	85.50	1'368'024	1.56
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10A	01.10.26	0	300'000	0	300'000	102.37	307'113	0.35
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	15.04.25	400'000	0	0	400'000	97.46	389'856	0.45
RCI BANQUE SA 1.375 17-24 08/03A	08.03.24	0	200'000	0	200'000	99.55	199'099	0.23
TOTALENERGIES SE FL.R 16-XX 06/10A	31.12.49	700'000	0	0	700'000	97.70	683'886	0.78
TOTALENERGIES SE FL.R 19-XX 04/04A	31.12.49	810'000	100'000	0	910'000	99.22	902'934	1.03
UNIBAIL-RODAMCO 2.5 14-24 26/02A	26.02.24	1'000'000	0	0	1'000'000	99.80	997'980	1.14
<i>Frankreich</i>							6'042'310	6.90
ASTRAZENECA PLC 0.375 21-29 03/06A	03.06.29	1'500'000	400'000	0	1'900'000	88.13	1'674'375	1.91
CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A	24.06.24	0	200'000	0	200'000	98.42	196'837	0.22
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 17-24 21/06Q	21.06.24	0	250'000	250'000	0	0	0	0
NATIONAL GRID PLC 0.25 21-28 01/09A	01.09.28	1'400'000	0	0	1'400'000	87.36	1'223'068	1.40
NATIONAL GRID PLC 3.875 23-29 16/01A	16.01.29	0	300'000	0	300'000	102.84	308'531	0.35
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	23.09.31	800'000	0	0	800'000	90.91	727'248	0.83
<i>Großbritannien</i>							4'130'059	4.71
ENEL FL.R 23-XX 16/07A	31.12.99	0	400'000	400'000	0	0	0	0
ENEL SPA FL.R 18-23 27/02A	27.02.23	1'700'000	0	1'700'000	0	0	0	0
ENI SPA 3.625 23-27 19/05A	19.05.27	0	300'000	0	300'000	101.65	304'937	0.35
ITALY 0.00 21-24 15/12S	15.12.24	500'000	20'000	0	520'000	96.99	504'345	0.58
<i>Italien</i>							809'282	0.93
DEV BK OF JAPAN 0.01 20-24 08/10A	15.10.24	0	200'000	0	200'000	97.24	194'479	0.22
SUMITOMO MITSUI BANKI 0.409 19-29 07/11A	07.11.29	700'000	100'000	0	800'000	85.71	685'688	0.78
<i>Japan</i>							880'167	1.00
BANK OF NOVA SCOTIA 0.25 21-28 01/11A	01.11.28	200'000	200'000	0	400'000	86.90	347'618	0.40
CANADA 0.25 21-31 05/05A	05.05.31	1'400'000	200'000	0	1'600'000	83.57	1'337'104	1.53
CANADA 0.375 17-24 14/06A	14.06.24	0	200'000	0	200'000	98.50	196'990	0.23

Rothschild & Co Bond Funds EUR

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Anleihen								
RBC TORONTO 0.05 19-26 19/06A	19.06.26	1'500'000	100'000	0	1'600'000	93.27	1'492'360	1.71
RBC TORONTO 0.125 19-24 23/07A	23.07.24	0	200'000	0	200'000	97.95	195'900	0.22
RBC TORONTO 0.25 19-24 02/05A	02.05.24	1'400'000	100'000	1'000'000	500'000	98.81	494'048	0.56
TORONTO DOMINION BK 1.952 22-30 08/04A	08.04.30	1'400'000	0	0	1'400'000	91.91	1'286'775	1.47
<i>Kanada</i>							5'350'795	6.12
BANQUE EUROP INVEST 0.375 16-26 14/04A	14.04.26	1'200'000	0	0	1'200'000	95.44	1'145'268	1.31
BANQUE EUROP INVEST 2.875 23-33 12/01A	12.01.33	0	200'000	0	200'000	102.23	204'466	0.23
BANQUE EUROP INVEST 3 13-33 14/10A	14.10.33	0	400'000	0	400'000	103.30	413'188	0.47
BEI 0.00 20-30 09/09A	09.09.30	0	2'300'000	0	2'300'000	84.99	1'954'690	2.23
BEVCO LUX S.A R.L. 1.5 20-27 16/09A	16.09.27	700'000	0	0	700'000	94.00	657'972	0.75
CNH INDUSTRIAL FINAN 0 20-24 01/12A	01.04.24	1'000'000	600'000	1'000'000	600'000	99.01	594'036	0.68
CPI PROPERTY GROUP 1.625 19-27 23/04A	23.04.27	1'600'000	0	1'600'000	0	0	0	0
EUROPEAN STABILITY 3 23-28 15/03A	15.03.28	0	1'136'000	0	1'136'000	102.47	1'164'042	1.33
EUROPEAN STABILITY M 3.00 23-33 23/08A	23.08.33	0	400'000	0	400'000	103.43	413'702	0.47
EUROP FIN STABILITY 0.125 22-30 18/03A	18.03.30	0	400'000	0	400'000	86.69	346'760	0.40
EUROP FIN STABILITY 1.25 17-33 24/05A	24.05.33	0	1'550'000	0	1'550'000	88.66	1'374'153	1.57
HANNOVER FINANCE FL.R 12-23 30/06A	30.06.23	0	400'000	400'000	0	0	0	0
LUXEMBOURG 3.00 23-33 02/03A	02.03.33	0	200'000	0	200'000	104.66	209'326	0.24
NESTLE FINANCE INTER 0.375 20-32 12/05A	12.05.32	1'200'000	200'000	0	1'400'000	82.74	1'158'346	1.32
TRATON FINANCE LUXEM 0 21-24 14/06A	14.06.24	0	200'000	0	200'000	98.23	196'459	0.22
<i>Luxemburg</i>							9'832'407	11.22
BMW FINANCE NV 1.0000 22-28 22/05A	22.05.28	1'300'000	30'000	0	1'330'000	92.88	1'235'304	1.41
BMW FINANCE REGS 0.75 16-24 15/04A	15.04.24	0	200'000	0	200'000	99.13	198'261	0.23
BNG BANK N.V 0.0 21-28 31/08A	31.08.28	1'100'000	400'000	0	1'500'000	89.18	1'337'625	1.53
COCA-COLA HBC FIN 0.625 19-29 21/11A	21.11.29	900'000	0	0	900'000	86.74	780'674	0.89
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	16.09.26	1'800'000	100'000	0	1'900'000	93.27	1'772'121	2.03
ENEL FIN INTL 4.0 23-31 20/02A	20.02.31	0	1'800'000	0	1'800'000	103.59	1'864'620	2.13
IBERDROLA INTL BV FL.R 17-23 18/05A	18.05.23	1'200'000	0	1'200'000	0	0	0	0
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	31.12.99	900'000	100'000	0	1'000'000	94.37	943'685	1.08
LINDE FINANCE BV 0.25 20-27 19/05A	19.05.27	1'200'000	0	1'200'000	0	0	0	0
RABOBANK 0.625 19-24 27/02A	27.02.24	0	200'000	0	200'000	99.51	199'018	0.23
RABOBANK FL.R 23-29 25/04A	25.04.29	0	300'000	0	300'000	103.01	309'029	0.35
<i>Niederlande</i>							8'640'336	9.88
AUSTRIA 0 22-28 20/10A	20.10.28	940'000	440'000	0	1'380'000	89.61	1'236'556	1.41
HYPO TIROL BANK 0.0100 19-26 19/10A	19.10.26	1'200'000	100'000	0	1'300'000	92.42	1'201'415	1.37
<i>Österreich</i>							2'437'970	2.78
ASIAN DEVELOPMENT BK 0.025 20-30 31/01A	31.01.30	1'200'000	500'000	0	1'700'000	86.32	1'467'381	1.68

Rothschild & Co Bond Funds EUR

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Anleihen								
ASIAN DEVELOPMENT BK 0.1 21-31 17/06A	17.06.31	900'000	700'000	0	1'600'000	83.72	1'339'440	1.53
<i>Philippinen</i>							2'806'821	3.21
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	20.05.27	800'000	0	0	800'000	92.44	739'556	0.85
<i>Schweden</i>							739'556	0.85
UBS GROUP INC FL.R 22-26 13/10A	13.10.26	0	300'000	0	300'000	97.20	291'608	0.33
UBS GROUP SA FL.R 20-26 29/01A	29.01.26	800'000	0	0	800'000	95.89	767'104	0.88
<i>Schweiz</i>							1'058'712	1.21
CORPORACION ANDINA D 4.5 23-28 07/03A	07.03.28	0	500'000	0	500'000	104.36	521'815	0.60
<i>Venezuela</i>							521'815	0.60
A AND T INC 2.40 14-24 15/03A	15.03.24	0	350'000	350'000	0	0	0	0
AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	15.01.28	1'300'000	0	0	1'300'000	89.29	1'160'829	1.33
ATT 3.55 23-25 18/11A	18.11.25	0	300'000	0	300'000	100.56	301'668	0.34
BANK OF AMERICA CORP 2.375 14-24 19/06A	19.06.24	0	200'000	0	200'000	99.28	198'567	0.23
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	08.10.27	1'200'000	0	0	1'200'000	92.49	1'109'832	1.27
CITIGROUP INC FL.R 22-28 22/09A	22.09.28	0	300'000	0	300'000	101.56	304'692	0.35
COCA-COLA CO 0.125 21-29 09/03A	09.03.29	0	2'000'000	0	2'000'000	87.22	1'744'340	1.99
GOLDMAN SACHS GROUP 0.75 21-32 23/03A	23.03.32	800'000	400'000	0	1'200'000	80.12	961'494	1.10
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-26 19/03Q	19.03.26	0	300'000	0	300'000	100.55	301'653	0.34
IBM INTL BUSINESS MA 3.375 23-27 06/02A	06.02.27	0	1'780'000	0	1'780'000	101.29	1'802'953	2.06
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	23.03.30	0	1'900'000	0	1'900'000	93.22	1'771'085	2.02
MERCK CO 0.50 16-24 02/11A	02.11.24	0	200'000	0	200'000	97.41	194'816	0.22
MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A	29.10.27	1'200'000	0	0	1'200'000	91.89	1'102'680	1.26
PROCTER & GAMBL 0.3500 21-30 05/05A	05.05.30	1'500'000	0	0	1'500'000	86.28	1'294'215	1.48
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	01.03.25	1'600'000	100'000	0	1'700'000	96.19	1'635'281	1.87
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>							13'884'105	15.86
Euro							82'282'844	94.03
Die an einer Börse gehandelt Effekten							82'282'844	94.03
Anleihen							82'282'844	94.03
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere							82'282'844	94.03

Rothschild & Co Bond Funds EUR

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung		Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Strukturierte Produkte									
GOLDMAN SACHS 02/09U	0.00 21-24	02.09.24	1'837	1'000	0	2'837	998.54	2'832'858	3.24
<i>Deutschland</i>								2'832'858	3.24
Euro								2'832'858	3.24
Die an einer Börse gehandelt Effekten								2'832'858	3.24
Strukturierte Produkte								2'832'858	3.24

Rothschild & Co Bond Funds EUR

Titelbezeichnung	Verkehrswert EUR	in %
Bankguthaben		
Sichtguthaben	531'525	0.61
Zeitguthaben	800'000	0.91
Bankguthaben	1'331'525	1.52

Devisenkurs

1 CHF	=	EUR	1.07562
1 USD	=	EUR	0.90526

Rothschild & Co Bond Funds EUR

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode		Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen	Ausschüttung des Nettoertrags je Anteil
31.12.21	Klasse 1	EUR	816.67	3'529.00	2'882'036.62	0.00
31.12.22	Klasse 1	EUR	704.81	2'702.00	1'904'403.85	0.00
31.12.23	Klasse 1	EUR	745.05	2'888.00	2'151'709.98	1.09
31.12.21	Klasse 2	EUR	818.49	2'027.00	1'659'085.14	1.91
31.12.22	Klasse 2	EUR	707.81	1'592.00	1'126'836.22	2.53
31.12.23	Klasse 2	EUR	748.94	1'442.00	1'079'971.58	4.16
31.12.21	Klasse X	EUR	822.44	66'481.00	54'676'905.61	3.51
31.12.22	Klasse X	EUR	711.62	78'160.00	55'620'330.47	4.15
31.12.23	Klasse X	EUR	753.25	111'806.00	84'217'980.57	5.61

Vermögensrechnung

(Börsenwert)	31.12.23 CHF	31.12.22 CHF
Effekten		
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	56'442'484	51'066'099
Strukturierte Produkte	1'706'432	1'600'048
Derivative Finanzinstrumente	285'839	-38'870
Bankguthaben		
Sichtguthaben	253'628	1'868'721
Zeitguthaben	1'000'000	0
Sonstige Vermögenswerte	294'883	202'655
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	59'983'266	54'698'653
Andere Verbindlichkeiten	-46'525	-43'090
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	59'936'741	54'655'563

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.23 31.12.23 CHF	01.01.22 31.12.22 CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	54'655'563	56'187'872
Ausschüttungen	-158'475	-117'357
Saldo aus dem Anteilverkehr	2'936'206	3'215'963
Gesamterfolg	2'503'447	-4'630'915
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	59'936'741	54'655'563

Rothschild & Co Bond Funds CHF

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse 1

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'563	3'736
Ausgegebene Anteile		840	0
Zurückgenommene Anteile		843	173
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		3'560	3'563
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	1'094.05	1'052.55

Klasse 2

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'552	4'160
Ausgegebene Anteile		185	0
Zurückgenommene Anteile		59	608
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		3'678	3'552
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	1'101.40	1'058.40

Klasse X

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		44'369	40'456
Ausgegebene Anteile		11'239	7'869
Zurückgenommene Anteile		8'594	3'956
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		47'014	44'369
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	1'105.85	1'062.60

Rothschild & Co Bond Funds CHF

Erfolgsrechnung	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Erträge		
Erträge der Effekten		
Erträge der Obligationen	414'596	314'503
Ertrag der Bankguthaben		
Zeitguthaben	367	0
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	28'454	23'102
Total Erträge	443'417	337'605
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-22'215	-20'371
an die Depotbank	-85'444	-78'350
an die Verwaltung	-27'017	-29'054
Prüfaufwand	-10'770	-10'770
Sonstige Aufwendungen	-14'658	-18'276
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-23'246	-7'466
Total Aufwendungen	-183'351	-164'286
Nettoertrag	260'066	173'318
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-328'881	341'118
Realisierter Erfolg	-68'815	514'436
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'572'261	-5'145'352
Gesamterfolg	2'503'447	-4'630'915
Verwendung des Erfolgs		
Klasse 1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Nettoertrag	1'239	-3'981
Vortrag des Vorjahres	1'714	1'714
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2'953	1'714
Ausschüttungen	-2'207	0
Vortrag auf neue Rechnung	746	1'714
Ausschüttung pro Anteil	0.62	0.00
Verrechnungssteuer 35%	0.22	0.00

Rothschild & Co Bond Funds CHF

Verwendung des Erfolgs

Klasse 2	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Nettoertrag	9'174	3'752
Vortrag des Vorjahres	1'153	740
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	10'327	4'492
Ausschüttungen	-7'724	-3'339
Vortrag auf neue Rechnung	2'603	1'153
Ausschüttung pro Anteil	2.10	0.94
Verrechnungssteuer 35%	0.74	0.33

Verwendung des Erfolgs

Klasse X	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	CHF	CHF
Nettoertrag	249'653	173'548
Vortrag des Vorjahres	53'083	38'376
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	302'735	211'924
Ausschüttungen	-226'607	-158'841
Vortrag auf neue Rechnung	76'128	53'083
Ausschüttung pro Anteil	4.82	3.58
Verrechnungssteuer 35%	1.69	1.25
<u>TER in %</u> : Klasse 1	0.70	0.71
<u>TER in %</u> : Klasse 2	0.49	0.50
<u>TER in %</u> : Klasse X	0.23	0.24

Rothschild & Co Bond Funds CHF

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere								
Anleihen								
COMMONWEALTH BK AUST 0.125 21-29 15/10A	15.10.29	1'000'000	0	0	1'000'000	85.50	794'935	1.33
<i>Australien</i>							794'935	1.33
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	31.12.49	1'000'000	0	0	1'000'000	75.20	699'111	1.17
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	16.06.47	1'000'000	200'000	0	1'200'000	90.71	1'011'941	1.69
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	09.09.80	1'000'000	200'000	0	1'200'000	93.13	1'038'956	1.73
<i>Deutschland</i>							2'750'009	4.59
NORDEA BANK ABP 0.5 20-27 14/05A	14.05.27	1'000'000	100'000	0	1'100'000	92.41	945'029	1.58
<i>Finnland</i>							945'029	1.58
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	31.12.99	1'000'000	230'000	0	1'230'000	87.57	1'001'430	1.67
<i>Italien</i>							1'001'430	1.67
CANADA 0.25 21-31 05/05A	05.05.31	1'000'000	0	100'000	900'000	83.57	699'247	1.17
<i>Kanada</i>							699'247	1.17
NESTLE FINANCE INTER 0 21-26 14/06A	14.06.26	700'000	100'000	0	800'000	93.90	698'361	1.16
<i>Luxemburg</i>							698'361	1.16
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	31.12.99	1'000'000	200'000	0	1'200'000	91.20	1'017'425	1.70
<i>Niederlande</i>							1'017'425	1.70
EQUINOR ASA 0.75 20-26 22/05A	22.05.26	1'200'000	0	0	1'200'000	95.07	1'060'622	1.77
<i>Norwegen</i>							1'060'622	1.77
Euro							8'967'058	14.97
COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	25.09.26	1'000'000	0	0	1'000'000	97.46	974'595	1.62
COMMONWEALTH BA 0.1575 21-31 08/12A	08.12.31	1'000'000	200'000	0	1'200'000	90.96	1'091'484	1.82
WESTPAC BANKING GROUP 0.30 17-25 28/11A	28.11.25	1'070'000	0	0	1'070'000	98.00	1'048'547	1.75
<i>Australien</i>							3'114'626	5.19
BANCO SANTANDER CHILE 0.384 19-24 27/09A	27.09.24	1'285'000	0	1'285'000	0	0	0	0
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A	22.07.26	1'200'000	0	0	1'200'000	95.58	1'146'978	1.91
<i>Chile</i>							1'146'978	1.91
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	11.09.28	800'000	0	0	800'000	93.28	746'224	1.24
COMMERZBANK AG 1.10 18-25 11/07A	11.07.25	1'100'000	0	0	1'100'000	98.63	1'084'958	1.81

Rothschild & Co Bond Funds CHF

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Anleihen								
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 18-28 18/07A	18.07.28	950'000	200'000	0	1'150'000	96.84	1'113'689	1.86
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	18.09.28	800'000	200'000	0	1'000'000	94.42	944'240	1.57
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.1 20-25 17/12A	17.12.25	1'000'000	0	0	1'000'000	97.00	970'010	1.62
<i>Deutschland</i>							<i>4'859'120</i>	<i>8.10</i>
BFCM 0.25 19-29 24/10A	24.10.29	1'000'000	100'000	0	1'100'000	92.18	1'013'942	1.69
BFCM 0.55 15-23 08/12A	08.12.23	600'000	0	600'000	0	0	0	0
BNP PARIBAS SA 0.5 21-29 16/03A	16.03.29	1'200'000	0	0	1'200'000	92.33	1'107'930	1.85
BPCE SA 2.655 23-30 12/06A	12.06.30	0	1'100'000	0	1'100'000	104.88	1'153'730	1.92
EDF SA 0.30 16-24 14/10A	14.10.24	1'100'000	0	1'100'000	0	0	0	0
RCI BANQUE SA 0.50 19-24 18/07A	18.07.24	1'350'000	0	1'350'000	0	0	0	0
RCI BANQUE SA 0.55 18-23 30/05A	30.05.23	350'000	0	350'000	0	0	0	0
SOCIETE GENERALE SA2.617 23-30 27/02A	27.02.30	0	1'100'000	0	1'100'000	104.07	1'144'748	1.91
<i>Frankreich</i>							<i>4'420'349</i>	<i>7.37</i>
BARCLAYS PLC 0.315 21-27 04/06A	04.06.27	1'000'000	200'000	0	1'200'000	95.15	1'141'758	1.90
HSBC HOLDINGS PLC 0.32 21-27 03/11A	03.11.27	1'000'000	200'000	0	1'200'000	94.84	1'138'044	1.90
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	04.03.25	950'000	150'000	0	1'100'000	99.09	1'089'957	1.82
UBS AG LONDON 0.1500 21-28 29/06A	29.06.28	750'000	450'000	0	1'200'000	93.92	1'127'076	1.88
<i>Großbritannien</i>							<i>4'496'835</i>	<i>7.50</i>
CENTRAL AMERICAN BAN 1.5462 22-26 30/11A	30.11.26	1'000'000	300'000	0	1'300'000	99.67	1'295'730	2.16
<i>Honduras</i>							<i>1'295'730</i>	<i>2.16</i>
HEATHROW FUNDING LTD 0.45 19-28 15/10A	15.10.28	1'100'000	100'000	0	1'200'000	96.60	1'159'158	1.93
<i>Jersey</i>							<i>1'159'158</i>	<i>1.93</i>
BCO MERC NORTE GD KY 0.45 19-23 18/12A	18.12.23	1'200'000	0	1'200'000	0	0	0	0
<i>Kaimaninseln</i>							<i>0</i>	<i>0</i>
CANADIAN IMPERIAL 0.15 18-23 31/07A	31.07.23	250'000	0	250'000	0	0	0	0
CIBC 0.18 21-29 20/04A	20.04.29	1'000'000	200'000	0	1'200'000	92.09	1'105'098	1.84
ROYAL BANK OF CANADA 1.45 22-27 04/05A	04.05.27	800'000	300'000	0	1'100'000	99.55	1'095'023	1.83
TORONTO DOMINION BK 2.2025 23-28 31/01A	31.01.28	0	1'200'000	0	1'200'000	101.96	1'223'574	2.04
<i>Kanada</i>							<i>3'423'695</i>	<i>5.71</i>
CPI PROPERTY GROUP 1.630 18-23 25/10A	25.10.23	880'000	0	880'000	0	0	0	0
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	24.06.24	500'000	100'000	30'000	570'000	98.00	558'572	0.93
<i>Luxemburg</i>							<i>558'572</i>	<i>0.93</i>
ASB FINANCE LTD 0.20 17-24 02/08A	02.08.24	900'000	50'000	950'000	0	0	0	0

Rothschild & Co Bond Funds CHF

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Anleihen								
TRANSPOWER NEW ZEALAND0.038 21-29 16/03A	16.03.29	700'000	450'000	0	1'150'000	94.04	1'081'477	1.80
<i>Neuseeland</i>							1'081'477	1.80
ENBW INTL FINANCE 2.625 23-29 15/06A	15.06.29	0	1'100'000	0	1'100'000	104.50	1'149'544	1.92
ENEL FINANCE INTL 0.55 17-24 03/09A	03.09.24	600'000	0	0	600'000	99.18	595'077	0.99
NATWEST MARKETS PLC 0.125 19-23 13/09A	13.09.23	600'000	0	600'000	0	0	0	0
TOYOTA MOTOR FI 2.1200 23-29 26/10A	26.10.29	0	1'100'000	0	1'100'000	103.79	1'141'646	1.90
<i>Niederlande</i>							2'886'267	4.81
DNB BANK ASA 1.1675 22-27 03/06A	03.06.27	700'000	450'000	0	1'150'000	98.26	1'130'002	1.88
<i>Norwegen</i>							1'130'002	1.88
SVENSK EXPORTKREDIT 1.7125 23-30 17/01A	17.01.30	0	1'000'000	0	1'000'000	102.74	1'027'400	1.71
<i>Schweden</i>							1'027'400	1.71
AMAG LEASING AG 0.0000 21-25 18/02A	18.02.25	1'000'000	100'000	0	1'100'000	97.91	1'076'988	1.80
CRED SUIS SA SCH AG 1.875 22-26 29/06A	29.06.26	900'000	100'000	0	1'000'000	100.80	1'008'005	1.68
GIVAUDAN AG 1.125 -22 15/06A	15.06.26	900'000	100'000	0	1'000'000	99.56	995'615	1.66
HELVETIA ASSURANCE 1.75 20-49 31/12A	31.12.49	1'100'000	100'000	0	1'200'000	94.59	1'135'080	1.89
LONZA SWISS FINANZ 0.35 20-26 22/09A	22.09.26	1'000'000	0	0	1'000'000	97.05	970'510	1.62
SIX GROUP AG 0.2000 21-29 28/09A	28.09.29	800'000	400'000	0	1'200'000	93.22	1'118'652	1.86
SWISS LIFE AG FL.R 18-XX 25/09A	31.12.49	1'100'000	75'000	0	1'175'000	98.86	1'161'568	1.94
<i>Schweiz</i>							7'466'418	12.45
EXPORTIMPORT BANK OF 2.0175 23-28 14/11A	14.11.28	0	1'100'000	0	1'100'000	102.51	1'127'649	1.88
GS-CALTEX CORP 0.633 18-24 31/01A 31/01A	31.01.24	950'000	0	450'000	500'000	99.89	499'430	0.83
KEB HANA BANK 0.4075 18-23 14/09A	14.09.23	500'000	0	500'000	0	0	0	0
KOREA NATIONAL OIL 0.00 19-24 04/10A	04.10.24	840'000	160'000	1'000'000	0	0	0	0
KOREA RAILROAD CORP 0.00 19-24 19/11A	19.11.24	1'230'000	0	1'230'000	0	0	0	0
<i>Südkorea</i>							1'627'079	2.71
ANDEAN DEV CORP 1.50 14-28 01/12A	01.12.28	0	1'200'000	0	1'200'000	98.11	1'177'362	1.96
CORPORACION ANDINA 0.7 20-25 04/09A	04.09.25	1'000'000	180'000	0	1'180'000	97.98	1'156'199	1.93
<i>Venezuela</i>							2'333'561	3.89
FIRST ABU DHABI 0.4010 19-24 02/10A	02.10.24	960'000	140'000	1'100'000	0	0	0	0
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>							0	0

Rothschild & Co Bond Funds CHF

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Anleihen								
BANK OF AMERICA CORP 0.4225 21-29 23/11A	23.11.29	0	1'500'000	0	1'500'000	92.89	1'393'410	2.32
CITIGROUP INC 0.50 17-24 22/11A	22.11.24	600'000	350'000	100'000	850'000	99.04	841'874	1.40
CITIGROUP INC 0.50 19-28 01/11A	01.11.28	1'100'000	100'000	100'000	1'100'000	94.33	1'037'680	1.73
GOLDMAN SACHS GROUP 0.4 21-28 11/05A	11.05.28	1'000'000	100'000	0	1'100'000	94.42	1'038'576	1.73
VERIZON COMM 0.193 21-28 24/03A	24.03.28	1'100'000	100'000	0	1'200'000	94.72	1'136'622	1.89
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>							5'448'162	9.07
Schweizer Franken							47'475'427	79.12
Die an einer Börse gehandelt Effekten							56'442'484	94.10
Anleihen							56'442'484	94.10
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere							56'442'484	94.10

Rothschild & Co Bond Funds CHF

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Strukturierte Produkte								
GOLDMAN SACHS 02/09U	FL.R 21-24 02.09.24	1'600	0	0	1'600	1'066.52	1'706'432	2.84
<i>Deutschland</i>							1'706'432	2.84
Schweizer Franken							1'706'432	2.84
Die an einer Börse gehandelt Effekten							1'706'432	2.84
Strukturierte Produkte							1'706'432	2.84

Rothschild & Co Bond Funds CHF

Inventar des Vermögens

	Verfall	Käufe	Devisen	Verkäufe	Devisen	Verkehrswert CHF	in %
Derivative Finanzinstrumente							
Devisentermingeschäfte ¹							
	09.02.24	8'818'347	CHF	9'200'000	EUR	285'839	0.48
	17.11.23	8'265'235	CHF	8'700'000	EUR	0	0
	25.08.23	8'750'000	EUR	8'370'250	CHF	0	0
	25.08.23	487'028	CHF	500'000	EUR	0	0
	25.08.23	7'981'100	CHF	8'250'000	EUR	0	0
	12.05.23	8'096'971	CHF	8'250'000	EUR	0	0
	10.02.23	8'094'339	CHF	8'250'000	EUR	0	0
						285'839	0.48
Derivative Finanzinstrumente							
						285'839	0.48

¹ Identität der Vertragspartner bei OTC-Geschäften: Rothschild & Co Bank AG

Rothschild & Co Bond Funds CHF

Titelbezeichnung	Verkehrswert CHF	in %
Bankguthaben		
Sichtguthaben	253'628	0.42
Zeitguthaben	1'000'000	1.67
Bankguthaben	1'253'628	2.09

Devisenkurs

1 EUR	=	CHF	0.92970
1 GBP	=	CHF	1.07288
1 USD	=	CHF	0.84162

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

Engagement-reduzierende Positionen

Devisentermingeschäfte

8'532'508.25

Total en CHF**8'532'508.25**

Total in % des Nettofondsvermögens

14.24

Rothschild & Co Bond Funds CHF

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode		Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen	Ausschüttung des Nettoertrags je Anteil
31.12.21	Klasse 1	CHF	1'154.45	3'736.00	4'312'989.08	0.00
31.12.22	Klasse 1	CHF	1'052.55	3'563.00	3'750'259.45	0.00
31.12.23	Klasse 1	CHF	1'094.05	3'560.00	3'894'865.49	0.62
31.12.21	Klasse 2	CHF	1'159.15	4'160.00	4'822'050.98	0.57
31.12.22	Klasse 2	CHF	1'058.40	3'552.00	3'759'500.99	0.94
31.12.23	Klasse 2	CHF	1'101.40	3'678.00	4'050'882.53	2.10
31.12.21	Klasse X	CHF	1'163.05	40'456.00	47'052'832.20	2.85
31.12.22	Klasse X	CHF	1'062.60	44'369.00	47'145'802.50	3.58
31.12.23	Klasse X	CHF	1'105.85	47'014.00	51'990'992.83	4.82

Rothschild & Co Bond Funds USD

Vermögensrechnung

	31.12.23	31.12.22
(Börsenwert)	USD	USD
Effekten		
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	68'010'365	50'544'883
Strukturierte Produkte	2'288'496	1'855'568
Bankguthaben		
Sichtguthaben	1'048'297	71'522
Sonstige Vermögenswerte	495'526	321'304
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	71'842'684	52'793'277
Andere Verbindlichkeiten	-56'841	-46'417
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	71'785'842	52'746'860

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	52'746'860	67'034'768
Ausschüttungen	-1'244'118	-788'841
Saldo aus dem Anteilverkehr	16'662'101	-7'654'890
Gesamterfolg	3'620'999	-5'844'177
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	71'785'842	52'746'860

Rothschild & Co Bond Funds USD

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse 1

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		2'366	4'621
Ausgegebene Anteile		3'414	130
Zurückgenommene Anteile		432	2'385
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		5'348	2'366
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	USD	767.57	741.90

Klasse 2

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		9'278	12'628
Ausgegebene Anteile		4'385	673
Zurückgenommene Anteile		1'628	4'023
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		12'035	9'278
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	USD	772.62	745.90

Klasse X

		01.01.23	01.01.22
		31.12.23	31.12.22
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		58'619	62'576
Ausgegebene Anteile		25'449	19'164
Zurückgenommene Anteile		9'203	23'121
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		74'865	58'619
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	USD	779.84	751.82

Rothschild & Co Bond Funds USD

Erfolgsrechnung	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	USD	USD
Erträge		
Erträge der Effekten		
Erträge der Obligationen	1'712'820	1'262'200
Ertrag der Bankguthaben		
Sichtguthaben	35'611	3'916
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	214'194	162'364
Total Erträge	1'962'625	1'428'480
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-25'756	-22'105
an die Depotbank	-99'061	-85'018
an die Verwaltung	-41'538	-35'771
Prüfaufwand	-11'996	-11'285
Sonstige Aufwendungen	-16'244	-19'664
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-136'849	-202'631
Total Aufwendungen	-331'444	-376'473
Nettoertrag	1'631'181	1'052'007
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-387'753	-772'687
Realisierter Erfolg	1'243'428	279'320
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'377'571	-6'123'497
Gesamterfolg	3'620'999	-5'844'177

Verwendung des Erfolgs

Klasse 1	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	USD	USD
Nettoertrag	68'040	23'229
Vortrag des Vorjahres	8'480	10'638
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	76'520	33'867
Ausschüttungen	-57'384	-25'387
Vortrag auf neue Rechnung	19'136	8'480
Ausschüttung pro Anteil	10.73	10.73
Verrechnungssteuer 35%	3.76	3.76

Rothschild & Co Bond Funds USD

Verwendung des Erfolgs

Klasse 2	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	USD	USD
Nettoertrag	194'577	123'602
Vortrag des Vorjahres	41'234	41'122
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	235'812	164'724
Ausschüttungen	-176'794	-123'490
Vortrag auf neue Rechnung	59'017	41'234
Ausschüttung pro Anteil	14.69	13.31
Verrechnungssteuer 35%	5.14	4.66

Verwendung des Erfolgs

Klasse X	01.01.23	01.01.22
	31.12.23	31.12.22
	USD	USD
Nettoertrag	1'368'564	905'176
Vortrag des Vorjahres	286'225	239'231
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'654'789	1'144'407
Ausschüttungen	-1'240'513	-858'182
Vortrag auf neue Rechnung	414'276	286'225
Ausschüttung pro Anteil	16.57	14.64
Verrechnungssteuer 35%	5.80	5.12
 <u>TER in %</u> : Klasse 1	 0.95	 0.95
 <u>TER in %</u> : Klasse 2	 0.49	 0.51
 <u>TER in %</u> : Klasse X	 0.23	 0.24

Rothschild & Co Bond Funds USD

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert USD	in %
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere								
Anleihen								
WESTPAC BANKING CORP FL.R 21-36 18/11S1S	18.11.36	1'200'000	100'000	0	1'300'000	81.29	1'056'816	1.47
<i>Australien</i>							1'056'816	1.47
ALLIANZ SE 3.875 16-XX 07/09S	07.09.49	1'200'000	0	0	1'200'000	70.80	849'552	1.18
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	31.12.99	800'000	0	0	800'000	88.99	711'896	0.99
KFW 2.00 15-25 02/05S	02.05.25	1'200'000	0	300'000	900'000	96.63	869'652	1.21
LANDWIRT 2.375 15-25 10/06S	10.06.25	900'000	400'000	0	1'300'000	96.89	1'259'583	1.75
<i>Deutschland</i>							3'690'683	5.13
EDF REGS 3.625 15-25 13/10S	13.10.25	850'000	550'000	0	1'400'000	97.84	1'369'718	1.91
<i>Frankreich</i>							1'369'718	1.91
IFFIM 1 21-26 21/04S	21.04.26	1'200'000	100'000	0	1'300'000	92.58	1'203'579	1.68
<i>Großbritannien</i>							1'203'579	1.68
CANADA 1.05 21-26 14/04S	14.04.26	1'000'000	400'000	0	1'400'000	92.82	1'299'529	1.81
ROYAL BANK OF CANADA 2.25 19-24 01/11S	01.11.24	420'000	280'000	200'000	500'000	97.49	487'443	0.68
<i>Kanada</i>							1'786'972	2.49
BANQUE EUROP INVEST 3.75 23-33 14/02S	14.02.33	0	1'400'000	0	1'400'000	98.15	1'374'065	1.91
BEI 1.875 15-25 10/02S	10.02.25	430'000	270'000	0	700'000	96.99	678'899	0.94
SWISS RE FINANCE LUX FL.R 19-XX 04/09A	04.09.49	1'200'000	200'000	0	1'400'000	98.04	1'372'602	1.91
<i>Luxemburg</i>							3'425'566	4.76
SHELL INTERNATIONAL 2.00 19-24 07/11S	07.11.24	1'200'000	0	1'200'000	0	0	0	0
<i>Niederlande</i>							0	0
ASIAN DEVELOP BANK FL.R 21-26 16/06Q	16.06.26	800'000	500'000	0	1'300'000	101.72	1'322'354	1.84
ASIAN DEVELOPMENT BK 1.875 20-30 24/01S	24.01.30	1'000'000	400'000	0	1'400'000	88.38	1'237'313	1.72
ASIAN DEVELOPMENT BK 4 23-33 12/01S	12.01.33	0	1'300'000	0	1'300'000	99.67	1'295'684	1.80
<i>Philippinen</i>							3'855'351	5.36
PFIZER INVESTMENT EN 4.75 23-33 19/05S	19.05.33	0	1'700'000	0	1'700'000	100.12	1'702'100	2.37
<i>Singapur</i>							1'702'100	2.37
ABBVIE INC 2.60 20-24 21/11S	21.11.24	1'183'000	317'000	600'000	900'000	97.75	879'728	1.22
AMAZON.COM INC 1.2000 20-27 03/06S	03.06.27	1'200'000	200'000	200'000	1'200'000	90.27	1'083'264	1.51
AMERICAN EXPRES 1.6500 21-26 04/11S	04.11.26	1'200'000	200'000	0	1'400'000	92.05	1'288'672	1.79
AMERICAN TOWER CORP 1.3 20-25 03/06S	15.09.25	1'300'000	100'000	0	1'400'000	93.72	1'312'038	1.83

Rothschild & Co Bond Funds USD

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert USD	in %
Anleihen								
AMGEN INC 3.125 15-25 01/05S	01.05.25	1'000'000	400'000	0	1'400'000	97.53	1'365'371	1.90
APPLE 3.00 17-27 13/11S	13.11.27	1'100'000	300'000	0	1'400'000	96.01	1'344'105	1.87
APPLE INC 3.25 22-29 08/08S	08.08.29	1'000'000	500'000	100'000	1'400'000	95.67	1'339'338	1.86
BANK OF AMERICA CORP 2.551 22-28 04/02S	04.02.28	1'200'000	300'000	0	1'500'000	92.75	1'391'273	1.94
BANK OF NY MELL FL.R 21-49 31/12Q	31.12.49	1'300'000	100'000	0	1'400'000	86.92	1'216'943	1.69
BLACKROCK INC 2.40 20-30 30/04S	30.04.30	1'300'000	100'000	0	1'400'000	89.46	1'252'412	1.74
BMW US LLC 3.45 22-27 01/04S	01.04.27	1'200'000	200'000	0	1'400'000	96.53	1'351'378	1.88
CATERPILLAR FINANCI 2.15 19-24 08/11S	08.11.24	1'200'000	200'000	1'400'000	0	0	0	0
CITIGROUP INC FL.R 22-28 24/05S	24.05.28	1'200'000	300'000	0	1'500'000	99.34	1'490'115	2.07
CNH INDUSTRIAL CAPIT 1.875 20-26 06/10S	15.01.26	1'300'000	200'000	100'000	1'400'000	93.86	1'313'984	1.83
DEERE CO 2.75 20-25 30/03S	15.04.25	1'300'000	0	0	1'300'000	97.59	1'268'638	1.77
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 18-24 31/05A	31.05.24	1'150'000	150'000	0	1'300'000	99.53	1'293'858	1.80
INTER-AMERICAN 3.5000 23-33 12/04S	12.04.33	0	1'700'000	200'000	1'500'000	95.71	1'435'680	2.00
INTERNATIONAL BUSINE 1.7 20-27 07/05S	15.05.27	1'200'000	200'000	0	1'400'000	91.36	1'279'005	1.78
INTL DEV ASSOCIATION 1 20-30 03/12S	03.12.30	1'150'000	250'000	0	1'400'000	81.59	1'142'246	1.59
JOHNSON AND JOHNSON 2.95 17-27 03/03S	03.03.27	900'000	500'000	150'000	1'250'000	96.63	1'207'913	1.68
JPMORGAN CHASE & CO -49 31/12	31.12.49	1'200'000	100'000	0	1'300'000	91.75	1'192'731	1.66
KIMBERLY-CLARK CORP 1.05 20-27 11/09S	15.09.27	1'200'000	350'000	150'000	1'400'000	89.33	1'250'571	1.74
KIMBERLY CLARK TAIWAN 2.0 21-31 02/11S	02.11.31	800'000	600'000	0	1'400'000	84.67	1'185'359	1.65
MERCK AND CO INC 0.75 20-26 24/02S	24.02.26	1'050'000	250'000	0	1'300'000	92.75	1'205'718	1.68
MORGAN STANLEY FL.R 22-28 20/04S	20.04.28	1'300'000	200'000	0	1'500'000	97.74	1'466'108	2.04
ORACLE CORP 2.50 20-25 01/04S	01.04.25	1'300'000	300'000	0	1'600'000	96.84	1'549'416	2.16
PRAXAIR INC 1.1 20-30 10/08S	10.08.30	1'200'000	200'000	0	1'400'000	83.00	1'162'028	1.62
PRICELINE GROUP 3.65 15-25 15/03S	15.03.25	1'250'000	150'000	300'000	1'100'000	98.48	1'083'319	1.51
PROCTER AND GAMBLE CO 1.9 22-27 01/02S	01.02.27	850'000	350'000	0	1'200'000	93.38	1'120'614	1.56
THE WALT DISNEY COMP 1.75 19-24 30/08S	30.08.24	400'000	0	400'000	0	0	0	0
UNITEDHEALTH GROUP 4.0000 22-29 15/05S	15.05.29	1'400'000	0	0	1'400'000	98.55	1'379'707	1.92
UNITED STATES 0.125 20-30 15/01S	15.01.30	1'150'000	200'000	0	1'350'000	90.73	1'464'862	2.04
UNITED STATES 0.125 21-31 15/07S	15.07.31	1'100'000	150'000	0	1'250'000	89.00	1'277'128	1.78
UNITED STATES 0.625 20-30 15/05S	15.05.30	1'100'000	200'000	0	1'300'000	81.76	1'062'902	1.48
UNITED STATES 2.625 19-29 15/02S	15.02.29	800'000	400'000	0	1'200'000	94.21	1'130'531	1.57
UNITED STATES 3.1250 18-28 15/11S	15.11.28	950'000	150'000	0	1'100'000	96.64	1'063'090	1.48
UNITED STATES 3.5 23-28 31/01S	31.01.28	0	2'100'000	200'000	1'900'000	98.46	1'870'684	2.60
UNITED STATES 3.875 23-33 15/08S	15.08.33	0	1'500'000	0	1'500'000	99.94	1'499'063	2.09
VISA INC 0.75 20-27 15/08S	15.08.27	1'000'000	300'000	0	1'300'000	88.64	1'152'320	1.60
WALMART INC 1.5000 21-28 22/09S	22.09.28	1'000'000	400'000	0	1'400'000	89.41	1'251'768	1.74
WALT DISNEY COMPANY 2.2000 20-28 13/01S	13.01.28	1'200'000	200'000	0	1'400'000	92.55	1'295'707	1.80
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>							49'919'582	69.47
Dollar Us							68'010'365	94.67
Die an einer Börse gehandelt Effekten							68'010'365	94.67

Rothschild & Co Bond Funds USD

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert USD	in %
Anleihen								
Anleihen							68'010'365	94.67
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere							68'010'365	94.67

Rothschild & Co Bond Funds USD

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.22	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 31.12.23	Kurs	Verkehrswert USD	in %
Strukturierte Produkte								
GOLDMAN SACHS WERTP 02/09U	21-24 02.09.24	1'760	340	0	2'100	1'089.76	2'288'496	3.19
<i>Deutschland</i>							2'288'496	3.19
Dollar Us							2'288'496	3.19
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind und nach am Markt beobachtbaren Parametern bewertet werden							2'288'496	3.19
Strukturierte Produkte							2'288'496	3.19

Rothschild & Co Bond Funds USD

Titelbezeichnung	Verkehrswert USD	in %
Bankguthaben		
Sichtguthaben	1'048'297	1.46
Bankguthaben	1'048'297	1.46

Devisenkurs

1 CAD	=	USD	0.75838
1 CHF	=	USD	1.18818
1 GBP	=	USD	1.27477

Rothschild & Co Bond Funds USD

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen	Ausschüttung des Nettoertrags je Anteil
31.12.21	Klasse 1	USD 831.39	4'621.00	3'841'857.76	6.94
31.12.22	Klasse 1	USD 741.90	2'366.00	1'755'338.28	10.73
31.12.23	Klasse 1	USD 767.57	5'348.00	4'104'963.44	10.73
31.12.21	Klasse 2	USD 835.12	12'628.00	10'545'932.10	9.79
31.12.22	Klasse 2	USD 745.90	9'278.00	6'920'453.37	13.31
31.12.23	Klasse 2	USD 772.62	12'035.00	9'298'471.47	14.69
31.12.21	Klasse X	USD 841.33	62'576.00	52'646'978.17	11.50
31.12.22	Klasse X	USD 751.82	58'619.00	44'071'068.44	14.64
31.12.23	Klasse X	USD 779.84	74'865.00	58'382'407.53	16.57

KURZBERICHT DER KOLLEKTIVANLAGENGESETZLICHEN PRÜFGESELLSCHAFT

An den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

ROTHSCHILD & CO BOND FUNDS

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds ROTHSCCHILD & CO BOND FUNDS mit den Teilvermögen:

- Rothschild & Co Bond Fund EUR
- Rothschild & Co Bond Fund CHF
- Rothschild & Co Bond Fund USD

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) - geprüft

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigelegte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagen-gesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Kontrollsystems des Anlagefonds abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.



KPMG AG

Santiago Ramos
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Felipe Vranken

Genf, 28. März 2024

Beilage:

Jahresrechnung bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. Dezember 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG)