



Rothschild & Co Bond Fund

CHF • EUR • USD | Halbjahresbericht

28.06.2024

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
Information 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	37

Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art Effektenfonds

Fondsleitung

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

Depotbank

Rothschild & Co Bank AG
Zollikerstrasse 181,
8034 Zürich

CACEIS (Switzerland) SA**Verwaltungsrat:**

Thies **Clemenz**
Joseph **Saliba**
Yvar **Mentha**
Jacques **Bourachot**
Marc-André **Poirier**
Jean-Pierre **Valentini**
Fernando **Valenzuela**

Präsident (bis 12.12.2023)
Präsident (vom 13.05.2024)
Vizepräsident
Mitglied
Mitglied
Mitglied
Mitglied (ab 13.05.2024)

Geschäftsleitung:

Oscar **Garcia**
Claude **Marchal**
Lionel **Bauer**

Geschäftsführer
Vizedirektor
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. Bankenkommision) 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

	2020	2021	2022	2023	2024 ¹
ROTHSCHILD & CO BOND FUND EUR Klasse 1	0.79%	-2.37%	-13.70%	5.71%	-0.81%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND EUR Klasse 2	1.25%	-1.93%	-13.31%	6.19%	-0.59%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND EUR Klasse X	3.19%	-1.67%	-13.08%	6.46%	-0.46%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND CHF Klasse 1	-0.21%	-1.06%	-8.83%	3.94%	0.86%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND CHF Klasse 2	-0.01%	-0.87%	-8.64%	4.16%	0.95%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND CHF Klasse X	3.21%	-0.61%	-8.40%	4.42%	1.09%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND USD Klasse 1	6.09%	-1.89%	-9.97%	4.94%	0.34%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND USD Klasse 2	6.57%	-1.45%	-9.56%	5.41%	0.56%
ROTHSCHILD & CO BOND FUND USD Klasse X	3.03%	-1.19%	-9.33%	5.72%	0.69%

¹ Bis 28.06.2024

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%**¹ p.a.

¹ 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.

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%**¹ p.a.

¹ 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%**¹ p.a.

¹ 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.

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 Marktrendite 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.

Informationen über Fälle von besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

ROTHSCHILD & CO BOND FUND CHF
ROTHSCHILD & CO BOND FUND EUR
ROTHSCHILD & CO BOND FUND USD

(nachstehend „die Fonds“)

Änderungen der Prospekte der Fonds

Nyon, den 22. Januar 2024 ; den Anlegern wird mitgeteilt, dass CACEIS (Switzerland) SA als Fondsleitung und Rothschild & Co Bank AG als Depotbank folgende materielle Anpassungen des Prospekts beschlossen haben:

1.6 Bedingungen für die Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge die bis spätestens 11.30 Uhr an einem Bankwerktag (Auftragstag) bei der Depotbank vorliegen, werden am nächsten Bankwerktag (Bewertungstag) auf der Basis des an diesem Tag berechneten Inventarwerts abgewickelt.

Die Zahlung erfolgt nunmehr jeweils zwei (früher drei) Bankarbeitstage nach dem Auftragstag (früher Bewertungstag) (Valuta zwei Tage, früher drei Tage).

Vermögensrechnung

	28.06.24	31.12.23
(Börsenwert)	EUR	EUR
Effekten		
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	82'114'670	82'282'844
Strukturierte Produkte	2'515'199	2'832'858
Geldmarkinstrumente	299'591	399'440
Bankguthaben		
Sichtguthaben	612'603	531'525
Zeitguthaben	0	800'000
Sonstige Vermögenswerte	657'317	657'461
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	86'199'380	87'504'127
Andere Verbindlichkeiten	-50'187	-54'465
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	86'149'194	87'449'662

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
	EUR	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	87'449'662	58'651'571
Ausschüttungen	-608'034	-379'277
Saldo aus dem Anteilverkehr	-235'938	24'592'475
Gesamterfolg	-456'497	4'584'894
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	86'149'194	87'449'662

Entwicklung der Anzahl der Anteile**Klasse 1**

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	2'888	2'702
Ausgegebene Anteile	60	240
Zurückgenommene Anteile	312	54
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	2'636	2'888
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	EUR 737.92	745.05

Klasse 2

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	1'442	1'592
Ausgegebene Anteile	947	0
Zurückgenommene Anteile	0	150
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	2'389	1'442
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	EUR 740.34	748.94

Klasse X

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	111'806	78'160
Ausgegebene Anteile	14'234	40'687
Zurückgenommene Anteile	15'259	7'041
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	110'781	111'806
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	EUR 744.13	753.25

Erfolgsrechnung	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
	EUR	EUR
Erträge		
Erträge der Effekten		
Erträge der Obligationen	615'361	771'724
Erträge aus Geldmarktinstrumente	2'658	13'905
Ertrag der Bankguthaben		
Sichtguthaben	5'137	0
Zeitguthaben	3'973	16'587
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	27'292	137'026
Total Erträge	654'421	939'241
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-16'396	-27'391
an die Depotbank	-63'063	-105'349
an die Verwaltung	-9'417	-16'873
Prüfaufwand	-5'574	-11'090
Sonstige Aufwendungen	-6'320	-17'832
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-19'946	-21'454
Total Aufwendungen	-120'717	-199'989
Nettoertrag	533'704	739'252
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-923'105	-1'398'451
Realisierter Erfolg	-389'400	-659'199
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-67'096	5'244'093
Gesamterfolg	-456'497	4'584'894
<u>TER in % : Klasse 1</u>	0.93	0.94
<u>TER in % : Klasse 2</u>	0.48	0.49
<u>TER in % : Klasse X</u>	0.23	0.23

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Geldmarktinstrumente								
GERM TREA BILL ZCP 15-05-24	15.05.24	0	500'000	500'000	0	0	0	0
GERM TREA BILL ZCP 17-01-24	17.01.24	400'000	0	400'000	0	0	0	0
GERM TREA BILL ZCP 17-07-24	17.07.24	0	300'000	0	300'000	99.86	299'591	0.35
GERM TREA BILL ZCP 19-06-24	19.06.24	0	600'000	600'000	0	0	0	0
<i>Deutschland</i>							299'591	0.35
Euro							299'591	0.35
Die an einer Börse gehandelt Effekten							299'591	0.35
							299'591	0.35
Geldmarktinstrumente							299'591	0.35

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere								
Anleihen								
ANZ BANKING GROUP FL.R 19-29 21/11A	21.11.29	0	300'000	0	300'000	98.68	296'025	0.34
AUSTRALIA NEW ZEA BK FL.R 23-33 03/02A	03.02.33	0	1'900'000	0	1'900'000	102.81	1'953'333	2.27
TOYOTA FINANCE AUSTR 2.004 20-24 21/04A	21.10.24	200'000	0	200'000	0	0	0	0
WESTPAC BANKING 3.703 23-26 16/01A	16.01.26	1'150'000	0	1'150'000	0	0	0	0
WESTPAC BANKING CORP 0.766 21-31 13/05A	13.05.31	0	300'000	0	300'000	93.42	280'262	0.33
<i>Australien</i>							2'529'620	2.94
ANHEUSER-BUSCH INBEV FL.R 18-24 15/04Q	15.04.24	250'000	0	250'000	0	0	0	0
BELGIUM 0.9 19-29 22/06A	22.06.29	1'330'000	0	0	1'330'000	91.17	1'212'508	1.41
EUROPEAN UNION 1.00 22-32 06/07A	06.07.32	400'000	0	400'000	0	0	0	0
EUROPEAN UNION 2.75 22-33 04/02A	04.02.33	1'769'000	100'000	0	1'869'000	97.67	1'825'499	2.12
EUROPEAN UNION 3.125 23-30 04/12A	04.12.30	400'000	0	400'000	0	0	0	0
<i>Belgien</i>							3'038'007	3.53
DANSKE BANK A/S 1.5 20-30 02/09A	02.09.30	0	400'000	400'000	0	0	0	0
NYKREDIT REALKREDIT 0.6250 19-25 17/01A	17.01.25	850'000	0	850'000	0	0	0	0
<i>Dänemark</i>							0	0
ALLIANZ SE FL.R 15-45 07/07A	07.07.45	200'000	0	0	200'000	98.21	196'413	0.23
ALLIANZ SE FL.R 17-47 06/07A	06.07.47	200'000	100'000	0	300'000	97.76	293'289	0.34
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	31.12.49	1'000'000	200'000	0	1'200'000	77.88	934'614	1.08
ALLIANZ SE FL.R 22-38 07/09A	07.09.38	2'100'000	0	0	2'100'000	101.27	2'126'744	2.47
DEUTSCHE BAHN FINANCE 0.35 21-31 29/09A	29.09.31	1'500'000	0	0	1'500'000	82.07	1'231'028	1.43
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19- XX 22/04A	30.12.49	700'000	0	0	700'000	97.56	682'910	0.79
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	16.06.47	1'900'000	100'000	0	2'000'000	92.42	1'848'490	2.14
ENBW ENERGIE 1.375 21-81 31/08A	31.08.81	900'000	0	0	900'000	87.72	789'485	0.92
GERMANY 0.00 16-26 15/08U	15.08.26	200'000	0	200'000	0	0	0	0
GERMANY 0.00 20-25 10/10A	10.10.25	200'000	0	200'000	0	0	0	0
GERMANY 0.125 19-27 08/04A	08.04.27	1'100'000	0	1'100'000	0	0	0	0
GERMANY 2.6 23-33 15/08A	15.08.33	600'000	0	600'000	0	0	0	0
HANNOVER RUECK SE FL.R 14-XX 26/06A	26.06.50	200'000	300'000	0	500'000	98.72	493'583	0.57
KFW 0.50 17-27 15/09A	15.09.27	1'400'000	0	1'400'000	0	0	0	0
KFW 0 21-29 15/06A	15.06.29	1'505'000	0	0	1'505'000	86.84	1'306'950	1.52
KREDITANSTALT FUER W 2.875 23-33 07/06A	07.06.33	400'000	0	400'000	0	0	0	0
LANDW RENTENBANK 0.00 19-29 27/11A	27.11.29	1'930'000	0	0	1'930'000	85.62	1'652'466	1.92
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	25.06.79	300'000	0	0	300'000	94.20	282'590	0.33
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	09.09.80	1'500'000	100'000	0	1'600'000	94.63	1'514'120	1.76
MUNICH RE 4.25 24-44 26/05A	26.05.44	0	600'000	0	600'000	98.45	590'673	0.69
MUNICH REINSURANCE FL.R 18-49 26/05A/05A	26.05.49	0	400'000	0	400'000	96.40	385'594	0.45
UNICREDIT BANK AG 0.125 19-29 22/11A	22.11.29	700'000	0	700'000	0	0	0	0
<i>Deutschland</i>							14'328'946	16.64

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Anleihen								
AFRICAN DEV BANK 2.25 22-29 14/09A	14.09.29	400'000	0	400'000	0	0	0	0
<i>Elfenbeinküste</i>							0	0
NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/05A	18.08.31	1'400'000	0	0	1'400'000	93.56	1'309'826	1.52
NORDEA BKP 4.125 23-28 05/05A	05.05.28	300'000	0	0	300'000	101.92	305'771	0.35
<i>Finnland</i>							1'615'597	1.87
AFD 2.25 14-26 28/05A	28.05.26	100'000	0	100'000	0	0	0	0
AGENCE FRANCAISE 0.3750 21-36 25/05A	25.05.36	0	500'000	0	500'000	68.80	344'018	0.40
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	07.11.49	200'000	0	0	200'000	99.54	199'079	0.23
BFCM 3.125 22-27 14/09A	14.09.27	300'000	0	300'000	0	0	0	0
COUNCIL OF EUROPE 0.25 22-32 19/01A	19.01.32	0	1'500'000	0	1'500'000	82.02	1'230'263	1.43
COUNCIL OF EUROPE 2.625 24-34 11/01A	11.01.34	0	800'000	800'000	0	0	0	0
COUNCIL OF EUROPE 2.875 23-33 17/01A	17.01.33	200'000	400'000	600'000	0	0	0	0
DASSAULT SYSTEM 0.00 19-24 16/09A	16.09.24	200'000	0	200'000	0	0	0	0
ENGIE SA FL.R 19-XX 28/02A	31.12.49	200'000	200'000	0	400'000	99.56	398'250	0.46
FRANCE 0.0000 20-30 25/11A	25.11.30	1'600'000	300'000	0	1'900'000	82.54	1'568'175	1.82
FRANCE 0.75 17-28 25/11A	25.11.28	0	400'000	300'000	100'000	90.81	90'811	0.11
KERING 3.625 23-31 05/09A	05.09.31	0	300'000	0	300'000	99.96	299'880	0.35
LVMH 3.5 23-33 07/09A	07.09.33	0	1'900'000	0	1'900'000	100.47	1'908'940	2.21
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10A	01.10.26	300'000	0	100'000	200'000	101.35	202'695	0.24
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	15.04.25	400'000	0	300'000	100'000	98.43	98'430	0.11
RCI BANQUE SA 1.375 17-24 08/03A	08.03.24	200'000	0	200'000	0	0	0	0
RTE RESEAU DE T 3.5000 23-31 07/12A	07.12.31	0	300'000	0	300'000	99.80	299'388	0.35
TOTALENERGIES SE FL.R 16-XX 06/10A	31.12.49	700'000	1'200'000	0	1'900'000	97.90	1'860'062	2.16
TOTALENERGIES SE FL.R 19-24 04/04A	04.04.24	910'000	0	910'000	0	0	0	0
UNIBAIL-RODAMCO 2.5 14-24 26/02A	26.02.24	1'000'000	0	1'000'000	0	0	0	0
<i>Frankreich</i>							8'499'989	9.87
ASTRAZENECA PLC 0.375 21-29 03/06A	03.06.29	1'900'000	100'000	0	2'000'000	86.97	1'739'370	2.02
ASTRAZENECA PLC 3.75 23-32 03/03A	03.03.32	0	300'000	0	300'000	102.35	307'061	0.36
CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A	24.06.24	200'000	0	200'000	0	0	0	0
NATIONAL GRID PLC 0.25 21-28 01/09A	01.09.28	1'400'000	0	0	1'400'000	87.10	1'219'449	1.41
NATIONAL GRID PLC 3.875 23-29 16/01A	16.01.29	300'000	0	0	300'000	100.73	302'181	0.35
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	23.09.31	800'000	0	0	800'000	92.48	739'800	0.86
UBS AG LONDON 1.5 16-26 10/04A	10.04.26	0	2'000'000	0	2'000'000	96.34	1'926'710	2.24
<i>Großbritannien</i>							6'234'571	7.24
ENI SPA 3.625 23-27 19/05A	19.05.27	300'000	0	0	300'000	100.44	301'305	0.35
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	31.12.49	0	400'000	0	400'000	92.77	371'076	0.43
ITALY 0.00 21-24 15/12S	15.12.24	520'000	0	520'000	0	0	0	0
<i>Italien</i>							672'381	0.78
DEV BK OF JAPAN 0.01 20-24 08/10A	15.10.24	200'000	0	200'000	0	0	0	0

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Anleihen								
SUMITOMO MITSUI BANKI 0.409 19-29 07/11A	07.11.29	800'000	0	0	800'000	85.08	680'616	0.79
<i>Japan</i>							680'616	0.79
BANK OF NOVA SCOTIA 0.25 21-28 01/11A	01.11.28	400'000	0	0	400'000	86.73	346'900	0.40
CANADA 0.25 21-31 05/05A	05.05.31	1'600'000	300'000	0	1'900'000	82.28	1'563'311	1.81
CANADA 0.375 17-24 14/06A	14.06.24	200'000	0	200'000	0	0	0	0
RBC TORONTO 0.05 19-26 19/06A	19.06.26	1'600'000	0	1'600'000	0	0	0	0
RBC TORONTO 0.125 19-24 23/07A	23.07.24	200'000	0	200'000	0	0	0	0
RBC TORONTO 0.25 19-24 02/05A	02.05.24	500'000	0	500'000	0	0	0	0
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 23-25 17/01Q	17.01.25	0	350'000	350'000	0	0	0	0
TORONTO DOMINION BK 1.952 22-30 08/04A	08.04.30	1'400'000	400'000	0	1'800'000	90.71	1'632'708	1.89
TORONTO DOMINION BK FL.R 23-25 20/01Q	20.01.25	0	350'000	350'000	0	0	0	0
<i>Kanada</i>							3'542'919	4.11
BANQUE EUROPEENNE D IN 2.75 24-34 16/01A	16.01.34	0	1'680'000	0	1'680'000	97.40	1'636'354	1.90
BANQUE EUROP INVEST 0.375 16-26 14/04A	14.04.26	1'200'000	0	1'200'000	0	0	0	0
BANQUE EUROP INVEST 2.875 23-33 12/01A	12.01.33	200'000	0	200'000	0	0	0	0
BANQUE EUROP INVEST 3 13-33 14/10A	14.10.33	400'000	400'000	0	800'000	99.93	799'404	0.93
BEI 0.00 20-30 09/09A	09.09.30	2'300'000	0	300'000	2'000'000	83.63	1'672'570	1.94
BEVCO LUX S.A R.L. 1.5 20-27 16/09A	16.09.27	700'000	0	0	700'000	93.27	652'897	0.76
CNH INDUSTRIAL FINAN 0 20-24 01/12A	01.04.24	600'000	0	600'000	0	0	0	0
EUROPEAN FINL STABIL 2.875 24-34 13/02A	13.02.34	0	1'200'000	0	1'200'000	98.27	1'179'246	1.37
EUROPEAN STABILITY 3 23-28 15/03A	15.03.28	1'136'000	100'000	1'236'000	0	0	0	0
EUROPEAN STABILITY M 3.00 23-33 23/08A	23.08.33	400'000	0	0	400'000	100.22	400'872	0.47
EUROP FIN STABILITY 0.125 22-30 18/03A	18.03.30	400'000	0	400'000	0	0	0	0
EUROP FIN STABILITY 1.25 17-33 24/05A	24.05.33	1'550'000	0	0	1'550'000	86.21	1'336'286	1.55
HOLCIM FINANCE LUX FL.R 19-XX 28/05A/12A	28.05.24	0	300'000	300'000	0	0	0	0
LUXEMBOURG 3.00 23-33 02/03A	02.03.33	200'000	0	0	200'000	100.16	200'328	0.23
NESTLE FINANCE INTER 0.375 20-32 12/05A	12.05.32	1'400'000	0	0	1'400'000	81.28	1'137'892	1.32
TRATON FINANCE LUXEM 0 21-24 14/06A	14.06.24	200'000	0	200'000	0	0	0	0
<i>Luxemburg</i>							9'015'849	10.47
BMW FINANCE NV 1.0000 22-28 22/05A	22.05.28	1'330'000	0	0	1'330'000	91.68	1'219'331	1.41
BMW FINANCE REGS 0.75 16-24 15/04A	15.04.24	200'000	0	200'000	0	0	0	0
BNG BANK N.V 0.0 21-28 31/08A	31.08.28	1'500'000	0	0	1'500'000	88.43	1'326'450	1.54
COCA-COLA HBC FIN 0.625 19-29 21/11A	21.11.29	900'000	0	0	900'000	86.08	774'693	0.90
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	31.12.49	0	400'000	0	400'000	98.22	392'880	0.46
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	16.09.26	1'900'000	0	0	1'900'000	93.34	1'773'508	2.06
ENEL FINANCE INTL 3.375 24-28 23/07A	23.07.28	0	400'000	0	400'000	99.16	396'654	0.46
ENEL FIN INTL 4.0 23-31 20/02A	20.02.31	1'800'000	0	0	1'800'000	101.55	1'827'918	2.12

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Anleihen								
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	31.12.49	0	300'000	0	300'000	99.38	298'154	0.35
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	31.12.99	1'000'000	100'000	0	1'100'000	96.02	1'056'231	1.23
ING GROEP NV FL.R 24-34 15/08A	15.08.34	0	400'000	0	400'000	99.59	398'364	0.46
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	26.05.31	0	400'000	0	400'000	96.19	384'754	0.45
MERCEDESSENZ INTL 3.25 24-32 10/01A	10.01.32	0	700'000	0	700'000	98.36	688'510	0.80
MERCEDESSENZ INTL FI 3.25 24-30 15/11A	15.11.30	0	400'000	0	400'000	98.46	393'834	0.46
NEDERLANDSE WATERSCH 3.00 23- 33 20/04A	20.04.33	0	500'000	0	500'000	99.69	498'428	0.58
RABOBANK 0.625 19-24 27/02A	27.02.24	200'000	0	200'000	0	0	0	0
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	31.12.49	0	400'000	0	400'000	95.16	380'642	0.44
RABOBANK FL.R 23-29 25/04A	25.04.29	300'000	0	0	300'000	102.13	306'398	0.36
SIEMENS FIN NV 3 22-33 08/09A	08.09.33	0	600'000	0	600'000	96.75	580'473	0.67
Niederlande							12'697'219	14.75
AUSTRIA 0 22-28 20/10A	20.10.28	1'380'000	100'000	0	1'480'000	88.45	1'308'993	1.52
HYPO TIROL BANK 0.0100 19-26 19/10A	19.10.26	1'300'000	0	1'300'000	0	0	0	0
Österreich							1'308'993	1.52
ASIAN DEVELOPMENT BK 0.025 20-30 31/01A	31.01.30	1'700'000	0	0	1'700'000	85.09	1'446'505	1.68
ASIAN DEVELOPMENT BK 0.1 21-31 17/06A	17.06.31	1'600'000	0	0	1'600'000	82.16	1'314'592	1.53
Philippinen							2'761'097	3.20
POLAND 1 19-29 07/03A	07.03.29	0	380'000	380'000	0	0	0	0
Polen							0	0
SWEDBANK AB FL.R 21-27 20/05A	20.05.27	800'000	0	800'000	0	0	0	0
Schweden							0	0
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-26 13/10A	13.10.26	300'000	0	300'000	0	0	0	0
UBS GROUP AG 4.1250 24-33 09/06A	09.06.33	0	600'000	0	600'000	100.95	605'697	0.70
UBS GROUP SA FL.R 20-26 29/01A	29.01.26	800'000	0	800'000	0	0	0	0
Schweiz							605'697	0.70
CORPORACION ANDINA D 4.5 23-28 07/03A	07.03.28	500'000	0	0	500'000	102.51	512'570	0.59
Venezuela							512'570	0.59
AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	15.01.28	1'300'000	0	0	1'300'000	89.25	1'160'237	1.35
ATT INC 3.55 23-25 18/11A	18.11.25	300'000	0	300'000	0	0	0	0
BANK OF AMERICA CORP 2.375 14-24 19/06A	19.06.24	200'000	0	200'000	0	0	0	0
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	08.10.27	1'200'000	100'000	0	1'300'000	93.28	1'212'575	1.41
CITIGROUP INC FL.R 22-28 22/09A	22.09.28	300'000	0	0	300'000	100.32	300'963	0.35
COCA-COLA CO 0.125 21-29 09/03A	09.03.29	2'000'000	0	0	2'000'000	86.71	1'734'110	2.01
GOLDMAN SACHS GROUP 0.75 21-32 23/03A	23.03.32	1'200'000	0	0	1'200'000	80.33	963'918	1.12

Rothschild & Co Bond Funds EUR

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Anleihen								
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-26 19/03Q	19.03.26	300'000	0	300'000	0	0	0	0
IBM INTL BUSINESS MA 3.375 23-27 06/02A	06.02.27	1'780'000	0	0	1'780'000	99.89	1'778'060	2.06
INTERNATIONAL BANK F 2.9 24-34 14/02A	14.02.34	0	1'200'000	0	1'200'000	98.77	1'185'198	1.37
JPM CHASE FL.R 24-34 21/03A	21.03.34	0	900'000	0	900'000	99.29	893'565	1.04
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	23.03.30	1'900'000	0	0	1'900'000	92.59	1'759'125	2.04
MERCK CO INC 0.5 16-24 02/11A	02.11.24	200'000	0	200'000	0	0	0	0
MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A	29.10.27	1'200'000	100'000	0	1'300'000	92.88	1'207'460	1.40
MORGAN STANLEY 3.9550 24-35 21/03A	21.03.35	0	300'000	0	300'000	99.35	298'062	0.35
NEW YORK LIFE GLOBAL 3.625 24-34 07/06A	07.06.34	0	300'000	0	300'000	100.07	300'209	0.35
PROCTER AND GAMBLE 0.3500 21-30 05/05A	05.05.30	1'500'000	0	0	1'500'000	85.14	1'277'123	1.48
THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	01.03.25	1'700'000	510'000	2'210'000	0	0	0	0
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>							14'070'603	16.33
Euro							82'114'670	95.33
Die an einer Börse gehandelt Effekten							82'114'670	95.33
Anleihen							82'114'670	95.33
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere							82'114'670	95.33

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung		Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert EUR	in %
Strukturierte Produkte									
GOLDMAN SACHS 02/09U	0.00 21-24	02.09.24	2'837	0	0	2'837	886.57	2'515'199	2.92
<i>Deutschland</i>								2'515'199	2.92
Euro								2'515'199	2.92
Die an einer Börse gehandelt Effekten								2'515'199	2.92
Strukturierte Produkte								2'515'199	2.92

Titelbezeichnung	Verkehrswert EUR	in %
Bankguthaben		
Sichtguthaben	612'603	0.71
Bankguthaben	612'603	0.71

Devisenkurs

1 CHF	=	EUR	1.03837
1 USD	=	EUR	0.93305

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode		Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen	Ausschüttung des Nettoertrags je Anteil
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
28.06.24	Klasse 1	EUR	737.92	2'636.00	1'945'145.75	0.00
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
28.06.24	Klasse 2	EUR	740.34	2'389.00	1'768'668.59	0.00
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
28.06.24	Klasse X	EUR	744.13	110'781.00	82'435'379.16	0.00

Vermögensrechnung

	28.06.24	31.12.23
(Börsenwert)	CHF	CHF
Effekten		
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	58'068'811	56'442'484
Strukturierte Produkte	1'672'605	1'706'432
Derivative Finanzinstrumente	113'594	285'839
Bankguthaben		
Sichtguthaben	843'768	253'628
Zeitguthaben	1'000'000	1'000'000
Sonstige Vermögenswerte	303'466	294'883
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	62'002'244	59'983'266
Andere Verbindlichkeiten	-41'728	-46'525
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	61'960'515	59'936'741

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	59'936'741	54'655'563
Ausschüttungen	-240'186	-158'475
Saldo aus dem Anteilverkehr	1'621'483	2'936'206
Gesamterfolg	642'478	2'503'447
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	61'960'515	59'936'741

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse 1

		01.01.24	01.01.23
		28.06.24	31.12.23
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'560	3'563
Ausgegebene Anteile		286	840
Zurückgenommene Anteile		90	843
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		3'756	3'560
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	1'102.80	1'094.05

Klasse 2

		01.01.24	01.01.23
		28.06.24	31.12.23
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		3'678	3'552
Ausgegebene Anteile		182	185
Zurückgenommene Anteile		0	59
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		3'860	3'678
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	1'109.75	1'101.40

Klasse X

		01.01.24	01.01.23
		28.06.24	31.12.23
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode		47'014	44'369
Ausgegebene Anteile		2'525	11'239
Zurückgenommene Anteile		1'439	8'594
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode		48'100	47'014
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	CHF	1'113.00	1'105.85

Erfolgsrechnung	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
	CHF	CHF
Erträge		
Erträge der Effekten		
Erträge der Obligationen	296'977	414'596
Ertrag der Bankguthaben		
Sichtguthaben	4'389	0
Zeitguthaben	5'461	367
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6'363	28'454
Total Erträge	313'190	443'417
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-11'641	-22'215
an die Depotbank	-44'774	-85'444
an die Verwaltung	-14'384	-27'017
Prüfaufwand	-5'357	-10'770
Sonstige Aufwendungen	-6'534	-14'658
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'707	-23'246
Total Aufwendungen	-85'397	-183'351
Nettoertrag	227'793	260'066
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-547'210	-328'881
Realisierter Erfolg	-319'417	-68'815
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	961'895	2'572'261
Gesamterfolg	642'478	2'503'447
<u>TER in %</u> : Klasse 1	0.69	0.70
<u>TER in %</u> : Klasse 2	0.49	0.49
<u>TER in %</u> : Klasse X	0.23	0.23

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	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	85.23	820'783	1.32
<i>Australien</i>							820'783	1.32
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	31.12.49	1'000'000	0	0	1'000'000	77.88	750'067	1.21
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	16.06.47	1'200'000	0	0	1'200'000	92.42	1'068'113	1.72
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	09.09.80	1'200'000	0	0	1'200'000	94.63	1'093'630	1.76
<i>Deutschland</i>							2'911'810	4.69
NORDEA BANK ABP 0.5 20-27 14/05A	14.05.27	1'100'000	0	0	1'100'000	92.75	982'520	1.58
<i>Finnland</i>							982'520	1.58
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	31.12.99	1'230'000	0	1'230'000	0	0	0	0
<i>Italien</i>							0	0
CANADA 0.25 21-31 05/05A	05.05.31	900'000	0	0	900'000	82.28	713'153	1.15
<i>Kanada</i>							713'153	1.15
NESTLE FINANCE INTER 0 21-26 14/06A	14.06.26	800'000	0	0	800'000	94.11	725'080	1.17
<i>Luxemburg</i>							725'080	1.17
ENEL FIN INTL 4.0 23-31 20/02A	20.02.31	0	1'100'000	0	1'100'000	101.55	1'075'786	1.74
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	31.12.99	1'200'000	0	0	1'200'000	93.22	1'077'277	1.74
<i>Niederlande</i>							2'153'063	3.48
EQUINOR ASA 0.75 20-26 22/05A	22.05.26	1'200'000	0	0	1'200'000	95.12	1'099'316	1.77
<i>Norwegen</i>							1'099'316	1.77
Euro							9'405'726	15.16
COMMONW BK AUSTRALIA 0.40 17-26 25/09A	25.09.26	1'000'000	0	0	1'000'000	98.29	982'850	1.59
COMMONWEALTH BA 0.1575 21-31 08/12A	08.12.31	1'200'000	0	0	1'200'000	92.37	1'108'434	1.79
WESTPAC BANKING GROUP 0.30 17-25 28/11A	28.11.25	1'070'000	0	1'070'000	0	0	0	0
<i>Australien</i>							2'091'284	3.37
SCOTIABANK CHILE 0.385 21-26 22/07A	22.07.26	1'200'000	100'000	0	1'300'000	97.14	1'262'833	2.04
<i>Chile</i>							1'262'833	2.04
BERLIN HYP AG 0.25 20-28 11/09A	11.09.28	800'000	100'000	0	900'000	95.12	856'121	1.38
COMMERZBANK AG 1.10 18-25 11/07A	11.07.25	1'100'000	0	0	1'100'000	99.41	1'093'499	1.76

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Anleihen								
DEUTSCHE BAHN FIN 0.50 18-28 18/07A	18.07.28	1'150'000	0	0	1'150'000	97.69	1'123'424	1.81
MUENCHENER HYPO 0.25 20-28 18/09A	18.09.28	1'000'000	0	0	1'000'000	95.16	951'630	1.53
MUENCHENER HYPOTHEKE 0.1 20-25 17/12A	17.12.25	1'000'000	0	0	1'000'000	97.96	979'565	1.58
<i>Deutschland</i>							5'004'238	8.06
BFCM 0.25 19-29 24/10A	24.10.29	1'100'000	0	0	1'100'000	93.59	1'029'452	1.66
BNP PARIBAS SA 0.5 21-29 16/03A	16.03.29	1'200'000	0	0	1'200'000	93.58	1'122'942	1.81
BPCE SA 2.655 23-30 12/06A	12.06.30	1'100'000	200'000	0	1'300'000	105.72	1'374'393	2.22
SOCIETE GENERALE SA2.617 23-30 27/02A	27.02.30	1'100'000	100'000	0	1'200'000	104.56	1'254'708	2.02
<i>Frankreich</i>							4'781'494	7.71
BARCLAYS PLC 0.315 21-27 04/06A	04.06.27	1'200'000	0	0	1'200'000	96.47	1'157'682	1.87
HSBC HOLDINGS PLC 0.32 21-27 03/11A	03.11.27	1'200'000	0	0	1'200'000	96.16	1'153'926	1.86
LLOYDS BANKING GROUP 1.00 18-25 04/09A	04.03.25	1'100'000	0	1'100'000	0	0	0	0
UBS AG LONDON 0.1500 21-28 29/06A	29.06.28	1'200'000	0	0	1'200'000	95.40	1'144'788	1.85
<i>Großbritannien</i>							3'456'396	5.58
CENTRAL AMERICAN BAN 1.5462 22-26 30/11A	30.11.26	1'300'000	0	0	1'300'000	100.38	1'304'875	2.10
<i>Honduras</i>							1'304'875	2.10
HEATHROW FUNDING LTD 0.45 19-28 15/10A	15.10.28	1'200'000	0	0	1'200'000	97.87	1'174'494	1.89
<i>Jersey</i>							1'174'494	1.89
CIBC 0.18 21-29 20/04A	20.04.29	1'200'000	0	0	1'200'000	94.16	1'129'878	1.82
ROYAL BANK OF CANADA 1.45 22-27 04/05A	04.05.27	1'100'000	100'000	0	1'200'000	100.07	1'200'828	1.94
TORONTO DOMINION BK 2.2025 23-28 31/01A	31.01.28	1'200'000	0	0	1'200'000	102.65	1'231'806	1.99
<i>Kanada</i>							3'562'512	5.75
GRAND CITY PROPERTIES 0.57 19-24 24/06A	24.06.24	570'000	0	570'000	0	0	0	0
<i>Luxemburg</i>							0	0
TRANSPower NEW ZEALAND0.038 21-29 16/03A	16.03.29	1'150'000	0	0	1'150'000	94.90	1'091'339	1.76
<i>Neuseeland</i>							1'091'339	1.76
ENBW INTL FINANCE 2.625 23-29 15/06A	15.06.29	1'100'000	100'000	0	1'200'000	104.65	1'255'806	2.03
ENEL FINANCE INTL 0.55 17-24 03/09A	03.09.24	600'000	0	150'000	450'000	99.89	449'512	0.72
TOYOTA MOTOR FINANCE 2.12 23-29 26/10A	26.10.29	1'100'000	200'000	0	1'300'000	103.45	1'344'824	2.17
<i>Niederlande</i>							3'050'142	4.92

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung		Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Anleihen									
DNB BANK ASA 1.1675 22-27 03/06A		03.06.27	1'150'000	0	0	1'150'000	99.28	1'141'726	1.84
<i>Norwegen</i>								1'141'726	1.84
SVENSK EXPORTKREDIT 1.7125 23-30 17/01A		17.01.30	1'000'000	0	0	1'000'000	103.22	1'032'185	1.66
<i>Schweden</i>								1'032'185	1.66
AMAG LEASING AG 0.0000 21-25 18/02A		18.02.25	1'100'000	0	1'100'000	0	0	0	0
CRED SUIS SA SCH AG 1.875 22-26 29/06A		29.06.26	1'000'000	0	0	1'000'000	101.23	1'012'255	1.63
GIVAUDAN AG 1.125 -22 15/06A 31/12A		15.06.26	1'000'000	0	1'000'000	0	0	0	0
HELVETIA ASSURANCE 1.75 20-49 31/12A		31.12.49	1'200'000	0	0	1'200'000	96.84	1'162'116	1.87
LONZA SWISS FINANZ 0.35 20-26 22/09A		22.09.26	1'000'000	0	0	1'000'000	98.00	980'000	1.58
SIX GROUP AG 0.2000 21-29 28/09A		28.09.29	1'200'000	0	0	1'200'000	94.29	1'131'426	1.82
SWISS LIFE AG FL.R 18-XX 25/09A 03/05U		31.12.49	1'175'000	75'000	0	1'250'000	99.81	1'247'618	2.01
ZURICH INSURANC FL.R 22-52 03/05U		03.05.52	0	1'200'000	0	1'200'000	94.41	1'132'968	1.83
<i>Schweiz</i>								6'666'383	10.74
BANCO SANTANDER ALL 2.24 24-32 16/02A		16.02.32	0	1'200'000	0	1'200'000	104.43	1'253'154	2.02
<i>Spanien</i>								1'253'154	2.02
EXPORTIMPORT BANK OF 2.0175 23-28 14/11A		14.11.28	1'100'000	100'000	0	1'200'000	103.03	1'236'414	1.99
GS-CALTEX CORP 0.633 18-24 31/01A 31/01A		31.01.24	500'000	0	500'000	0	0	0	0
<i>Südkorea</i>								1'236'414	1.99
ANDEAN DEV CORP 1.50 14-28 01/12A		01.12.28	1'200'000	0	0	1'200'000	99.73	1'196'754	1.93
CORPORACION ANDINA 0.7 20-25 04/09A		04.09.25	1'180'000	0	0	1'180'000	99.09	1'169'244	1.89
<i>Venezuela</i>								2'365'998	3.82
BANK OF AMERICA CORP 0.4225 21-29 23/11A		23.11.29	1'500'000	0	0	1'500'000	94.57	1'418'520	2.29
CITIGROUP INC 0.50 17-24 22/11A		22.11.24	850'000	0	0	850'000	99.73	847'735	1.37
CITIGROUP INC 0.50 19-28 01/11A		01.11.28	1'100'000	100'000	0	1'200'000	95.93	1'151'124	1.86
GOLDMAN SACHS GROUP 0.4 21-28 11/05A		11.05.28	1'100'000	100'000	0	1'200'000	96.01	1'152'132	1.86
NEW YORK LIFE GLOBAL 1.875 24-32 07/05A		07.05.32	0	1'200'000	0	1'200'000	102.77	1'233'282	1.99
THERMO FISHER SCIENT 1.8401 24-32 08/03A		08.03.32	0	1'200'000	0	1'200'000	102.86	1'234'278	1.99
VERIZON COMM 0.193 21-28 24/03A		24.03.28	1'200'000	0	0	1'200'000	95.88	1'150'548	1.86
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>								8'187'619	13.22
Schweizer Franken								48'663'085	78.48
Die an einer Börse gehandelt Effekten								58'068'811	93.64

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert CHF	in %	
Anleihen									
Anleihen							58'068'811	93.64	
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere								58'068'811	93.64

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert CHF	in %
Strukturierte Produkte								
GOLDMAN SACHS 02/09U	FL.R 21-24 02.09.24	1'600	50	0	1'650	1'013.70	1'672'605	2.70
<i>Deutschland</i>							1'672'605	2.70
Schweizer Franken							1'672'605	2.70
Die an einer Börse gehandelt Effekten							1'672'605	2.70
Strukturierte Produkte							1'672'605	2.70

Inventar des Vermögens

	Verfall	Käufe	Devisen	Verkäufe	Devisen	Verkehrswert CHF	in %
Derivative Finanzinstrumente							
Devisentermingeschäfte ¹							
	16.08.24	9'232'404	CHF	9'500'000	EUR	113'594	0.18
	17.05.24	8'545'834	CHF	9'200'000	EUR	0	0
	09.02.24	8'818'347	CHF	9'200'000	EUR	0	0
Devisentermingeschäfte						113'594	0.18
Derivative Finanzinstrumente						113'594	0.18

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

Titelbezeichnung	Verkehrswert CHF	in %
Bankguthaben		
Sichtguthaben	843'768	1.36
Zeitguthaben	1'000'000	1.61
Bankguthaben	1'843'768	2.97

Devisenkurs

1 EUR	=	CHF	0.96305
1 GBP	=	CHF	1.13587
1 USD	=	CHF	0.89858

Derivate unter Anwendung des Commitment-Ansatzes I

Engagement-reduzierende Positionen

Devisentermingeschäfte

118 80 . 4

Total en CHF**9'118'809.74**

Total in % des Nettofondsvermögens

14. 2

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode		Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen	Ausschüttung des Nettoertrags je Anteil
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
28.06.24	Klasse 1	CHF	1'102.80	3'756.00	4'142'047.99	0.00
31.12.22	Klasse 2	CHF	1'05.408	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
28.06.24	Klasse 2	CHF	1'109.75	3'860.00	4'283'707.42	0.00
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
28.06.24	Klasse X	CHF	1'113.00	48'100.00	53'534'759.86	0.00

Vermögensrechnung

	28.06.24	31.12.23
(Börsenwert)	USD	USD
Effekten		
Obligationen, Wandelobligationen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	65'353'181	68'010'365
Strukturierte Produkte	2'124'012	2'288'496
Bankguthaben		
Sichtguthaben	518'018	1'048'297
Sonstige Vermögenswerte	530'033	495'526
Gesamtfondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	68'525'243	71'842'684
Andere Verbindlichkeiten	-55'299	-56'841
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	68'469'944	71'785'842

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
	USD	USD
Nettofondsvermögen zu Beginn der Rechnungsperiode	71'785'842	52'746'860
Ausschüttungen	-1'469'069	-1'244'118
Saldo aus dem Anteilverkehr	-2'213'559	16'662'101
Gesamterfolg	366'730	3'620'999
Nettofondsvermögen bei Abschluss der Rechnungsperiode	68'469'944	71'785'842

Entwicklung der Anzahl der Anteile

Klasse 1

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	5'348	2'366
Ausgegebene Anteile	3'879	3'414
Zurückgenommene Anteile	38	432
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	9'189	5'348
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	USD 759.24	767.57

Klasse 2

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	12'035	9'278
Ausgegebene Anteile	170	4'385
Zurückgenommene Anteile	6'100	1'628
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	6'105	12'035
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	USD 761.97	772.62

Klasse X

	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
Stand zu Beginn der Rechnungsperiode	74'865	58'619
Ausgegebene Anteile	5'658	25'449
Zurückgenommene Anteile	6'541	9'203
Stand bei Abschluss der Rechnungsperiode	73'982	74'865
Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode	USD 768.31	779.84

Erfolgsrechnung	01.01.24	01.01.23
	28.06.24	31.12.23
	USD	USD
Erträge		
Erträge der Effekten		
Erträge der Obligationen	962'199	1'712'820
Ertrag der Bankguthaben		
Sichtguthaben	17'182	35'611
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	35'669	214'194
Total Erträge	1'015'050	1'962'625
Aufwendungen		
Reglementarische Vergütungen :		
an die Fondsleitung	-13'829	-25'756
an die Depotbank	-53'187	-99'061
an die Verwaltung	-32'634	-41'538
Prüfaufwand	-6'024	-11'996
Sonstige Aufwendungen	-6'093	-16'244
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-74'334	-136'849
Total Aufwendungen	-186'101	-331'444
Nettoertrag	828'949	1'631'181
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-710'134	-387'753
Realisierter Erfolg	118'814	1'243'428
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	247'915	2'377'571
Gesamterfolg	366'730	3'620'999
<u>TER in %</u> : Klasse 1	0.94	0.95
<u>TER in %</u> : Klasse 2	0.49	0.49
<u>TER in %</u> : Klasse X	0.23	0.23

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert USD	in %
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere								
Anleihen								
WESTPAC BANKING CORP FL.R 21-36 18/11S1S	18.11.36	1'300'000	300'000	0	1'600'000	82.53	1'320'528	1.93
<i>Australien</i>							1'320'528	1.93
ALLIANZ SE 3.875 16-XX 07/09S	07.09.49	1'200'000	0	0	1'200'000	69.79	837'516	1.22
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	31.12.99	800'000	0	0	800'000	93.26	746'088	1.09
KFW 2.00 15-25 02/05S	02.05.25	900'000	200'000	1'100'000	0	0	0	0
KREDITANSTALT FUER W 4.75 23-30 29/10S	29.10.30	0	1'500'000	0	1'500'000	101.76	1'526'325	2.23
LANDWIRT RENTENBANK 2.375 15-25 10/06S	10.06.25	1'300'000	0	1'300'000	0	0	0	0
<i>Deutschland</i>							3'109'929	4.54
EDF REGS 3.625 15-25 13/10S	13.10.25	1'400'000	100'000	0	1'500'000	97.52	1'462'838	2.13
<i>Frankreich</i>							1'462'838	2.13
IFFIM 1 21-26 21/04S	21.04.26	1'300'000	200'000	100'000	1'400'000	93.13	1'303'764	1.90
<i>Großbritannien</i>							1'303'764	1.90
CANADA 1.05 21-26 14/04S	14.04.26	1'400'000	100'000	200'000	1'300'000	93.39	1'214'103	1.77
ROYAL BANK OF CANADA 2.25 19-24 01/11S	01.11.24	500'000	0	500'000	0	0	0	0
ROYAL BANK OF CANADA 4.95 24-29 01/02S	01.02.29	0	1'600'000	0	1'600'000	99.46	1'591'320	2.32
<i>Kanada</i>							2'805'423	4.09
BANQUE EUROP INVEST 3.75 23-33 14/02S	14.02.33	1'400'000	300'000	0	1'700'000	94.78	1'611'328	2.35
BEI 1.875 15-25 10/02S	10.02.25	700'000	0	700'000	0	0	0	0
SWISS RE FINANCE LUX FL.R 19-XX 04/09A	04.09.49	1'400'000	0	0	1'400'000	99.24	1'389'346	2.03
<i>Luxemburg</i>							3'000'674	4.38
ASIAN DEVELOP BANK FL.R 21-26 16/06Q	16.06.26	1'300'000	0	200'000	1'100'000	101.45	1'115'972	1.63
ASIAN DEVELOPMENT BK 1.875 20-30 24/01S	24.01.30	1'400'000	0	0	1'400'000	87.22	1'221'094	1.78
ASIAN DEVELOPMENT BK 4 23-33 12/01S	12.01.33	1'300'000	400'000	0	1'700'000	96.24	1'636'114	2.39
<i>Philippinen</i>							3'973'180	5.80
REPUBLIC OF POL 4.6250 24-29 18/03S	18.03.29	0	1'600'000	0	1'600'000	98.90	1'582'336	2.31
<i>Polen</i>							1'582'336	2.31
PFIZER INVESTMENT EN 4.75 23-33 19/05S	19.05.33	1'700'000	0	200'000	1'500'000	97.93	1'468'943	2.14
<i>Singapur</i>							1'468'943	2.14
ABBVIE INC 2.60 20-24 21/11S	21.11.24	900'000	0	900'000	0	0	0	0
AMAZON.COM INC 1.2000 20-27 03/06S	03.06.27	1'200'000	200'000	0	1'400'000	90.21	1'262'926	1.84

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert USD	in %
Anleihen								
AMERICAN EXPRES 1.6500 21-26 04/11S	04.11.26	1'400'000	200'000	100'000	1'500'000	91.97	1'379'595	2.01
AMERICAN TOWER CORP 1.3 20-25 03/06S	15.09.25	1'400'000	100'000	100'000	1'400'000	95.02	1'330'329	1.94
AMGEN INC 3.125 15-25 01/05S	01.05.25	1'400'000	0	1'400'000	0	0	0	0
APPLE 3.00 17-27 13/11S	13.11.27	1'400'000	100'000	500'000	1'000'000	94.72	947'150	1.38
APPLE INC 3.25 22-29 08/08S	08.08.29	1'400'000	300'000	200'000	1'500'000	93.57	1'403'588	2.05
BANK OF AMERICA CORP 2.551 22-28 04/02S	04.02.28	1'500'000	100'000	0	1'600'000	93.31	1'492'944	2.18
BANK OF NY MELL FL.R 21-49 31/12Q	31.12.49	1'400'000	0	0	1'400'000	92.50	1'295'007	1.89
BLACKROCK INC 2.40 20-30 30/04S	30.04.30	1'400'000	200'000	0	1'600'000	87.27	1'396'248	2.04
BMW US LLC 3.45 22-27 01/04S	01.04.27	1'400'000	200'000	0	1'600'000	95.89	1'534'280	2.24
CITIGROUP INC FL.R 22-28 24/05S	24.05.28	1'500'000	100'000	0	1'600'000	98.34	1'573'488	2.30
CNH INDUSTRIAL CAPIT 1.875 20-26 06/10S	15.01.26	1'400'000	100'000	100'000	1'400'000	94.65	1'325'163	1.93
DEERE CO 2.75 20-25 30/03S	15.04.25	1'300'000	0	1'300'000	0	0	0	0
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 18-24 31/05A	31.05.24	1'300'000	0	1'300'000	0	0	0	0
INTER-AMERICAN 3.5000 23-33 12/04S	12.04.33	1'500'000	200'000	0	1'700'000	92.53	1'573'002	2.30
INTERNATIONAL BUSINE 1.7 20-27 07/05S	15.05.27	1'400'000	100'000	100'000	1'400'000	91.17	1'276'380	1.86
INTL DEV ASSOCIATION 1 20-30 03/12S	03.12.30	1'400'000	200'000	0	1'600'000	80.51	1'288'224	1.88
JOHN DEERE CAPITAL 5.15 23-33 08/09S	08.09.33	0	1'600'000	0	1'600'000	100.25	1'604'072	2.34
JOHNSON AND JOHNSON 2.95 17-27 03/03S	03.03.27	1'250'000	0	0	1'250'000	95.53	1'194'125	1.74
JPMORGAN CHASE & CO -49 31/12	31.12.49	1'300'000	100'000	0	1'400'000	94.75	1'326'521	1.94
KIMBERLY-CLARK CORP 1.05 20-27 11/09S	15.09.27	1'400'000	100'000	100'000	1'400'000	88.63	1'240'869	1.81
KIMBERLY CLARK TAIWAN 2.0 21-31 02/11S	02.11.31	1'400'000	100'000	0	1'500'000	83.06	1'245'885	1.82
MERCK AND CO INC 0.75 20-26 24/02S	24.02.26	1'300'000	100'000	300'000	1'100'000	93.38	1'027'191	1.50
MORGAN STANLEY FL.R 22-28 20/04S	20.04.28	1'500'000	0	1'500'000	0	0	0	0
ORACLE CORP 2.50 20-25 01/04S	01.04.25	1'600'000	0	1'600'000	0	0	0	0
ORACLE CORP 2.875 21-31 25/03S	25.03.31	0	1'600'000	0	1'600'000	86.39	1'382'264	2.02
PRAXAIR INC 1.1 20-30 10/08S	10.08.30	1'400'000	200'000	0	1'600'000	80.52	1'288'360	1.88
PRICELINE GROUP 3.65 15-25 15/03S	15.03.25	1'100'000	0	1'100'000	0	0	0	0
PROCTER AND GAMBLE CO 1.9 22-27 01/02S	01.02.27	1'200'000	100'000	0	1'300'000	93.08	1'210'001	1.77
UNITEDHEALTH GROUP 4.0000 22-29 15/05S	15.05.29	1'400'000	200'000	200'000	1'400'000	96.06	1'344'903	1.96
UNITED STATES 0.125 20-30 15/01S	15.01.30	1'350'000	100'000	0	1'450'000	89.94	1'588'729	2.32
UNITED STATES 0.125 21-31 15/07S	15.07.31	1'250'000	300'000	100'000	1'450'000	87.71	1'487'199	2.17
UNITED STATES 0.625 20-30 15/05S	15.05.30	1'300'000	100'000	0	1'400'000	80.71	1'129'953	1.65
UNITED STATES 2.625 19-29 15/02S	15.02.29	1'200'000	0	0	1'200'000	92.58	1'110'984	1.62
UNITED STATES 3.1250 18-28 15/11S	15.11.28	1'100'000	300'000	0	1'400'000	94.84	1'327'758	1.94
UNITED STATES 3.5 23-28 31/01S	31.01.28	1'900'000	0	400'000	1'500'000	96.75	1'451'191	2.12
US TREASURY N/B 3.8750 23-33 15/08S	15.08.33	1'500'000	0	0	1'500'000	96.02	1'440'234	2.10
VISA INC 0.75 20-27 15/08S	15.08.27	1'300'000	100'000	0	1'400'000	88.56	1'239'805	1.81
WALMART INC 1.5000 21-28 22/09S	22.09.28	1'400'000	200'000	200'000	1'400'000	88.28	1'235'899	1.80
WALT DISNEY COMPANY 2.2000 20-28 13/01S	13.01.28	1'400'000	200'000	100'000	1'500'000	91.42	1'371'300	2.00
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>							45'325'568	66.15
Dollar Us							65'353'181	95.37
Die an einer Börse gehandelt Effekten							65'353'181	95.37

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert USD	in %	
Anleihen									
Anleihen							65'353'181	95.37	
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere							65'353'181	95.37	

Inventar des Vermögens

Titelbezeichnung	Verfall	Anzahl per 31.12.23	Käufe	Verkäufe	Anzahl per 28.06.24	Kurs	Verkehrswert USD	in %
Strukturierte Produkte								
GOLDMAN SACHS WERTP 02/09U	21-24 02.09.24	2'100	80	105	2'075	1'023.62	2'124'012	3.10
<i>Deutschland</i>							2'124'012	3.10
Dollar Us							2'124'012	3.10
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind und nach am Markt beobachtbaren Parametern bewertet werden							2'124'012	3.10
Strukturierte Produkte							2'124'012	3.10

Titelbezeichnung	Verkehrswert USD	in %
Bankguthaben		
Sichtguthaben	518'018	0.76
Bankguthaben	518'018	0.76

Devisenkurs

1 CAD	=	USD	0.73080
1 CHF	=	USD	1.11287
1 EUR	=	USD	1.07175
1 GBP	=	USD	1.26408

Angaben früherer Jahre

Datum	Klasse	Nettoinventarwert je Anteil am Ende der Rechnungsperiode		Anzahl Anteile im Umlauf	Nettofondsvermögen	Ausschüttung des Nettoertrags je Anteil
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
28.06.24	Klasse 1	USD	759.24	9'189.00	6'976'623.51	0.00
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
28.06.24	Klasse 2	USD	761.97	6'105.00	4'651'854.93	0.00
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
28.06.24	Klasse X	USD	768.31	73'982.00	56'841'465.46	0.00