

**Fonds Commun de  
Placement (FCP)  
französischen  
Rechts**

**EDMOND DE  
ROTHSCHILD JAPAN**

**HALBJAHRESBERICHT**

zum 30. Juni 2023

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management  
(France) Depotbank: Caceis Bank  
Abschlussprüfer: KPMG Audit

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN JPY

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Halbjahresabschluss*
a) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel L. 214-20 Absatz I, Satz 1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs	996 011 030,00
b) Bankguthaben	52 316 768,00
c) Andere Aktiva des OGA	81 729 794,00
d) Summe der vom OGA gehaltenen Aktiva (Positionen a+b+c)	1 130 057 592,00
e) Passiva	-81 039 358,00
f) Nettoinventarwert (Positionen d+e = Nettovermögen des OGA)	1 049 018 234,00

\* Die Beträge sind mit einem Vorzeichen versehen.

## ANZAHL DER IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE UND NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL

Anteil	Anteils-klasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A in JPY	C	42 667 076,00	1 739,005	24 535,33
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C in EUR	C	5 495 118,48	32 801,573	167,52
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH in EUR	C	23 107,07	184,911	124,96
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I in EUR	C	427 309,83	2 294,354	186,24
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H in CHF	C	122 010,37	975,000	125,13
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH in EUR	C	286 291,94	2 133,006	134,21
EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY in JPY	C	3 957 010,00	32 658,074	121,16

## BESTANDTEIL DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Prozentsatz Nettovermögen *	Prozentsatz Gesamtvermögen **
A) Zulässige Finanzwerte und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem regulierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs (Code Monétaire et Financier) zugelassen sind. Und B) Zulässige Finanzwerte und Geldmarktinstrumente, die zum Handel auf einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind.		
C) Zulässige Finanzwerte und Geldmarktinstrumente, die zur offiziellen Notierung an einer Wertpapierbörse eines Drittstaates zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und für die Öffentlichkeit zugänglichen Markt eines Drittstaates gehandelt werden, insofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer Finanzmarktliste der Finanzaufsichtsbehörde geführt wird oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Marktes gesetzlich oder durch das Reglement oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	94,95	88,14
D) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel R. 214-11 Absatz I, Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs.		
E) Sonstige Vermögenswerte.		

\* Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung.

\*\* Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung.

**VERMÖGENSVERTEILUNG NACH A), B), C) UND D) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS, NACH WÄHRUNG**

<b>Wertpapiere</b>	<b>Währung</b>	<b>Betrag (JPY)</b>	<b>Prozentsatz Nettovermögen *</b>	<b>Prozentsatz Gesamtvermögen **</b>
Japanischer Yen	JPY	996 011 030,00	94,95	88,14
SUMME		996 011 030,00	94,95	88,14

\* *\*Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung.*

\*\* *Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung.*

**VERMÖGENSVERTEILUNG NACH A), B), C) UND D) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS, NACH  
WOHNSITZSTAAT DES EMITTENTEN**

<b>Land</b>	<b>Prozentsatz Nettovermögen *</b>	<b>Prozentsatz Gesamtvermögen **</b>
JAPAN	94,95	88,14
SUMME	94,95	88,14

\* *\*Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung.*

\*\* *Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung.*

**VERMÖGENSVERTEILUNG NACH E) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS, NACH ART**

Art der Aktiva	Prozentsatz Nettovermögen *	Prozentsatz Gesamtvermögen **
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder		
Sonstige Fonds für Privatanleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten		
Fonds allgemeiner Ausrichtung für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und notierten Verbriefungsorganismen		
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht kotierten Verbriefungsorganismen		
Sonstige außereuropäische Organismen		
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>		
Sonstige		
<b>SUMME</b>		

\* *\*Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung.*

\*\* *Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung.*

## VERÄNDERUNGEN DES WERTPAPIERPORTFOLIOS IM BERICHTSZEITRAUM IN JPY

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Veräußerungen
A) Zulässige Finanzwerte und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem regulierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs (Code Monétaire et Financier) zugelassen sind. Und B) Zulässige Finanzwerte und Geldmarktinstrumente, die zum Handel auf einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum zugelassen sind.		
C) Zulässige Finanzwerte und Geldmarktinstrumente, die zur offiziellen Notierung an einer Wertpapierbörse eines Drittstaates zugelassen sind oder auf einem anderen geregelten, ordnungsgemäß funktionierenden, anerkannten und für die Öffentlichkeit zugänglichen Markt eines Drittstaates gehandelt werden, insofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer Finanzmarktliste der Finanzaufsichtsbehörde geführt wird oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Marktes gesetzlich oder durch das Reglement oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	772 444 450,00	1 011 870 519,00
D) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel R. 214-11 Absatz I, Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs.		
E) Sonstige Vermögenswerte.		

## VERSCHIEDENE ANGABEN

**Depotbank:** *Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex* Die detaillierte halbjährliche Vermögensaufstellung ist innerhalb einer Frist von acht Wochen nach Ablauf des jeweiligen Berichtszeitraums verfügbar. Sie ist auf formlose Anfrage bei der Fondsverwaltungsgesellschaft erhältlich:

Edmond De Rothschild Asset Management (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 - Paris Cedex 08

## INFORMATIONEN ZU DEN VARIABLEN VERWALTUNGSKOSTEN

	30.06.2023
<p><b>Anteile EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN A</b>                      Abgegrenzte variable Verwaltungskosten                      Prozentsatz der abgegrenzten variablen                      Verwaltungskosten Prozentsatz der vereinnahmten                      variablen Verwaltungskosten                      Prozentsatz der vereinnahmten variablen Verwaltungskosten</p>	
<p><b>Anteile EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN C</b>                      Abgegrenzte variable Verwaltungskosten                      Prozentsatz der abgegrenzten variablen                      Verwaltungskosten Prozentsatz der vereinnahmten                      variablen Verwaltungskosten                      Prozentsatz der vereinnahmten variablen Verwaltungskosten</p>	
<p><b>Anteile EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN CH</b>                      Abgegrenzte variable Verwaltungskosten                      Prozentsatz der abgegrenzten variablen                      Verwaltungskosten Prozentsatz der vereinnahmten                      variablen Verwaltungskosten                      Prozentsatz der vereinnahmten variablen Verwaltungskosten</p>	
<p><b>Anteile EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I</b>                      Abgegrenzte variable Verwaltungskosten                      Prozentsatz der abgegrenzten variablen                      Verwaltungskosten Prozentsatz der vereinnahmten                      variablen Verwaltungskosten                      Prozentsatz der vereinnahmten variablen Verwaltungskosten</p>	
<p><b>Anteile EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I CHF H</b>                      Abgegrenzte variable Verwaltungskosten                      Prozentsatz der abgegrenzten variablen                      Verwaltungskosten Prozentsatz der vereinnahmten                      variablen Verwaltungskosten                      Prozentsatz der vereinnahmten variablen Verwaltungskosten</p>	
<p><b>Anteile EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN IH</b>                      Abgegrenzte variable Verwaltungskosten                      Prozentsatz der abgegrenzten variablen                      Verwaltungskosten Prozentsatz der vereinnahmten                      variablen Verwaltungskosten                      Prozentsatz der vereinnahmten variablen Verwaltungskosten</p>	
<p><b>Anteile EDMOND DE ROTHSCHILD JAPAN I JPY</b>                      Abgegrenzte variable Verwaltungskosten                      Prozentsatz der abgegrenzten variablen                      Verwaltungskosten Prozentsatz der vereinnahmten                      variablen Verwaltungskosten                      Prozentsatz der vereinnahmten variablen Verwaltungskosten</p>	

**SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG BEZÜGLICH WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN) („SFTR“)**

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der OGA keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

**WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 30.06.2023 IN JPY**

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>				
<b>Aktien und ähnliche Wertpapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden</b>				
<b>JAPAN</b>				
ADVANTEST	JPY	500	9 575 000,00	0,91
AICA KOGYO	JPY	4 400	13 890 800,00	1,33
AJINOMOTO CO INC JPY50	JPY	4 100	23 468 400,00	2,24
ANA HD	JPY	1 400	4 796 400,00	0,46
ASICS CORP	JPY	5 000	22 105 000,00	2,11
ASTELLAS PHARMA	JPY	9 400	20 200 600,00	1,92
BANNAM HLDG SHS	JPY	6 000	19 926 000,00	1,90
BAYCURRENT CONSULTING-REGS	JPY	3 700	19 861 600,00	1,90
BIPROGY INC	JPY	1 900	6 712 700,00	0,64
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JPY	5 200	14 237 600,00	1,36
DAIICHI SANKYO	JPY	3 400	15 470 000,00	1,48
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	800	23 412 000,00	2,23
DAIWA HOUSE INDS	JPY	2 100	7 963 200,00	0,76
DENSO CORP	JPY	2 200	21 219 000,00	2,02
FUJI ELECTRIC	JPY	2 000	12 580 000,00	1,20
FUJIFILM HOLDING	JPY	2 200	18 790 200,00	1,80
FULLCAST	JPY	200	436 600,00	0,04
GOLDWIN INC.	JPY	700	8 540 000,00	0,82
GREEN HOSPITAL SUPPLY	JPY	3 900	9 282 000,00	0,88
IBIDEN CO LTD	JPY	2 600	21 060 000,00	2,00
INFO SERVICES INTL DENTSU	JPY	3 800	19 152 000,00	1,82
INTERNET INITIATIVE JAPAN INC.	JPY	8 200	22 144 100,00	2,11
J.FRONT RETAILING CO.LTD	JPY	3 500	4 824 750,00	0,46
KEIHAN HOLDINGS CO LTD	JPY	1 200	4 550 400,00	0,44
KEYENCE CORP	JPY	300	20 355 000,00	1,94
KOTOBUKI SPIRITS	JPY	100	1 052 000,00	0,10
KYORITSU MAINTENANCE	JPY	300	1 639 200,00	0,16
MACNICA HOLDINGS INC	JPY	3 100	18 414 000,00	1,76
MAEDA KOSEN CO LTD	JPY	3 900	12 460 500,00	1,18
MARUWA CERAMIC CO.LTD	JPY	1 000	22 220 000,00	2,12
MENICON CO - REGISTERED SHARE	JPY	1 800	4 515 300,00	0,43
MITSUBISHI HVY IND JPY50	JPY	1 200	8 053 200,00	0,76
MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL GROUP INC	JPY	36 000	38 340 000,00	3,66
NETSCOUT SYSTEMS INC	JPY	6 300	34 089 300,00	3,25
MIZUHO FIN GROUP INC	JPY	8 000	17 592 000,00	1,67
MUP	JPY	3 400	3 801 200,00	0,36
NEC ELECTRONICS CORP	JPY	8 300	22 422 450,00	2,14
NICHIAS	JPY	3 300	9 867 000,00	0,94
NICHIREI CORP	JPY	1 000	3 081 000,00	0,29
NIPPON CERAMIC	JPY	4 800	13 108 800,00	1,25
NIPPON TEL&TEL CP JPY50000	JPY	122 500	20 886 250,00	1,99
NOF CORP	JPY	1 300	8 011 900,00	0,76
NOMURA RESEARCH INSTITUTE LTD	JPY	2 400	9 506 400,00	0,91
ORIENTAL LAND CO	JPY	1 800	10 081 800,00	0,96
OSAKA SODA - REGISTERED	JPY	2 100	11 403 000,00	1,08

**WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 30.06.2023 IN JPY**

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
PAL CO	JPY	5 500	21 367 500,00	2,03
PAN PACIFIC INTERNATIONAL	JPY	3 800	9 777 400,00	0,93
RAITO KOGYO	JPY	4 700	9 315 400,00	0,89
RECRUIT HOLDINGS COLTD	JPY	3 100	14 145 300,00	1,35
RELO GROUP INC	JPY	3 000	5 865 000,00	0,55
RENGO	JPY	9 200	8 150 280,00	0,78
ROHTO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4 400	14 260 400,00	1,36
RORZE CORP.	JPY	800	9 288 000,00	0,89
ROUND ONE	JPY	11 500	6 543 500,00	0,63
SANRIO CO.LTD	JPY	900	5 550 300,00	0,53
SBI HOLDING INC	JPY	2 400	6 644 400,00	0,64
SBS HOLDINGS INC	JPY	1 900	6 061 000,00	0,58
SEIREN CO.LTD	JPY	10 600	26 076 000,00	2,48
SHIN-ETSU CHEM CO JPY50	JPY	1 300	6 198 400,00	0,59
SHOEI CO LTD TOKYO	JPY	1 900	5 050 200,00	0,48
SONY GROUP CORPORATION	JPY	1 900	24 633 500,00	2,35
STAR MICRONICS CO LTD	JPY	6 900	12 392 400,00	1,18
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	3 400	17 683 400,00	1,68
SWCC SHOWA HOLDINGS CO LTD	JPY	2 200	4 202 000,00	0,40
TAKEUCHI MANUFACTURING CO. LTD	JPY	7 800	34 554 000,00	3,29
TDK CORP JPY50	JPY	600	3 340 200,00	0,31
TERUMO CORP JPY50	JPY	1 800	8 211 600,00	0,78
TOHO CO	JPY	1 800	9 847 800,00	0,94
TOPCON CORP	JPY	5 000	10 540 000,00	1,01
TOYOTA MOTOR	JPY	17 200	39 706 200,00	3,79
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	2 700	19 275 300,00	1,84
TRANSACTION CO LTD	JPY	5 700	10 887 000,00	1,04
YAMAHA CORP	JPY	1 600	8 809 600,00	0,84
YAMAZAKI BAKING CO	JPY	1 300	2 536 300,00	0,25
<b>SUMME JAPAN</b>			<b>996 011 030,00</b>	<b>94,95</b>
<b>SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere, die an einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden</b>			<b>996 011 030,00</b>	<b>94,95</b>
<b>SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>996 011 030,00</b>	<b>94,95</b>
<b>Forderungen</b>			<b>81 729 794,00</b>	<b>7,79</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			<b>-81 039 358,00</b>	<b>-7,73</b>
<b>Finanzkonten</b>			<b>52 316 768,00</b>	<b>4,99</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>1 049 018 234,00</b>	<b>100,00</b>