

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

**EDMOND DE ROTHSCHILD  
TRICOLORE RENDEMENT**

**HALBJAHRESBERICHT**

zum 29. März 2018

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Depotbank: Edmond De Rothschild (France)

Abschlussprüfer: Kanzlei Didier Kling & Associés

- **VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR**

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Halbjahresabschluss *
a) Zulässige Finanzwerte gemäß Artikel L. 214-20 Absatz I, Satz 1	1,428,177,280.59
b) Bankguthaben	966,912.16
c) Andere Aktiva des OGA	76,671,471.79
d) Summe der vom OGA gehaltenen Aktiva (Positionen a+b+c)	1,505,815,664.54
e) Passiva	-18,376,870.15
f) Nettoinventarwert (Positionen d+e = Nettovermögen des OGA)	1,487,438,794.39

\* Die Beträge sind mit einem Vorzeichen versehen.

- **ANZAHL DER SICH IM UMLAUF BEFINDLICHEN ANTEILE UND NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL**

Anteil	Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der sich im Umlauf	Nettoinventarwert je Anteil
Edmond de Rothschild Tricolore Rendement C en EUR	C	1,270,454,401.46	3,419,839.048	371.49
Edmond de Rothschild Tricolore Rendement I en EUR	C	52,187,839.67	317,976.706	164.12
Edmond de Rothschild Tricolore Rendement B en USD	C	376,516.88	2,832.970	132.90
Edmond de Rothschild Tricolore Rendement E en EUR	C	4,190,830.50	21,570.724	194.28
Edmond de Rothschild Tricolore Rendement R en EUR	C	663,070.30	3,285.000	201.84
Edmond de Rothschild Tricolore Rendement D en EUR	D	159,636,503.84	668,571.563	238.77

• **BESTANDTEILE DES WERTPAPIERPORTFOLIOS**

<b>Bestandteile des Wertpapierportfolios</b>	<b>Prozentsatz Nettovermögen *</b>	<b>Prozentsatz Gesamtvermögen **</b>
<p>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.</p> <p>C) Die zulässigen 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 Finanzmarktlise 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.</p> <p>d) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel R. 214-11 Absatz I, Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs.</p> <p>E) Sonstige Vermögenswerte: Vermögenswerte gemäß Artikel R. 214-11 Absatz II des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs.</p>	96.15	94.98

\* Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung

- VERMÖGENSVERTEILUNG NACH A), B), C), D) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS, NACH WÄHRUNG

Wertpapiere	Währung	Betrag (EUR)	Prozentsatz Nettovermögen <sup>*</sup>	Prozentsatz Gesamtvermögen <sup>**</sup>
Euro	EUR	1,428,177,280.59	96.02	94.84
SUMME		1,428,177,280.59	96.02	94.84

\* Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung

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

Land	Prozentsatz Nettovermögen *	Prozentsatz Gesamtvermögen **
Frankreich	76.32	75.39
Italien	6.49	6.41
Deutschland	6.01	5.93
Finnland	3.35	3.31
Niederlande	3.31	3.27
Spanien	0.53	0.52
SUMME	96.02	94.84

\* 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 kotierten		
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht kotierten Verbriefungsorganismen		
Sonstige außereuropäische Organismen		
Sonstige		
SUMME		

\* Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung

• **VERÄNDERUNGEN DES WERTPAPIERPORTFOLIOS IM BERICHTSZEITRAUM IN EUR**

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Veräußerungen
<p>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.</p> <p>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.</p> <p>C) Die zulässigen 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.</p> <p>d) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel R. 214-11 Absatz I, Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs.</p> <p>E) Sonstige Vermögenswerte: Vermögenswerte gemäß Artikel R. 214-11 Absatz II des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs.</p>	129,635,163.44	162,223,541.85

• **AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSZEITRAUM**

	Anteil	Nettobetrag je Anteil €	Steuerguthaben (1) €	Bruttobetrag je Anteil (2) €
<b>Gezahlte</b>				
13.12.2017	Edmond de Rothschild Tricolore Rendement D	7.54	0.15	7.69
<b>Zu zahlende</b>				
	Edmond de Rothschild Tricolore Rendement D			

(1) Das Steuerguthaben je Anteil wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

(2) Der Bruttobetrag je Anteil wird erst am Ausschüttungsdatum entsprechend den geltenden steuerlichen Vorschriften ermittelt.

- **VERSCHIEDENE ANGABEN**

**Depotbank:** Edmond De Rothschild (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75008 - Paris

Die detaillierte halbjährliche Aufstellung des Vermögens ist innerhalb einer Frist von acht Wochen nach Ablauf des jeweiligen Berichtszeitraums 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



- **SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE) („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 29.03.2018 IN EUR

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>DEUTSCHLAND</b>				
CECONOMY AG	EUR	1,526,479	14,272,578.65	0.96
HEIDELBERGER ZEMENT	EUR	381,600	30,444,048.00	2.05
METRO WHOLESALE & FOOD SPECI	EUR	1,106,430	15,921,527.70	1.07
THYSSENKRUPP AG	EUR	1,355,000	28,712,450.00	1.93
<b>SUMME DEUTSCHLAND</b>			<b>89,350,604.35</b>	<b>6.01</b>
<b>SPANIEN</b>				
NH HOTELES EX COFIR	EUR	1,237,077	7,898,736.65	0.53
<b>SUMME SPANIEN</b>			<b>7,898,736.65</b>	<b>0.53</b>
<b>FINNLAND</b>				
FORTUM CORPORATION	EUR	752,010	13,122,574.50	0.88
NOKIA (AB) OYJ	EUR	8,194,103	36,750,551.96	2.47
<b>SUMME FINNLAND</b>			<b>49,873,126.46</b>	<b>3.35</b>
<b>FRANKREICH</b>				
ALSTOM	EUR	1,565,546	57,314,639.06	3.85
ALTRAN TECHNOLOGIES	EUR	1,490,963	17,921,375.26	1.20
ALTRAN TECHNOLOGIES RTS 09-04-18	EUR	1,490,963	2,028,007.87	0.14
ATOS	EUR	308,437	34,267,350.70	2.30
AXA	EUR	1,998,157	43,160,191.20	2.90
BNP PARIBAS	EUR	785,710	47,276,170.70	3.18
BOUYGUES	EUR	943,197	38,397,549.87	2.58
CAPGEMINI	EUR	334,505	33,851,906.00	2.28
CARREFOUR	EUR	1,841,042	31,021,557.70	2.09
CREDIT AGRICOLE	EUR	4,424,460	58,424,994.30	3.93
DASSAULT AVIATION	EUR	30,154	46,768,854.00	3.14
EDF	EUR	1,981,186	23,298,747.36	1.57
ELIOR GROUP SCA	EUR	325,000	5,739,500.00	0.39
ENGIE SA	EUR	971,526	13,169,034.93	0.89
GROUPE FNAC	EUR	621,327	54,086,515.35	3.64
ILIAD	EUR	82,796	13,909,728.00	0.94
Korian SA	EUR	406,718	11,184,745.00	0.75
LAGARDERE	EUR	1,176,437	27,293,338.40	1.83
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	300,086	35,980,311.40	2.42
NEXANS SA	EUR	690,112	28,984,704.00	1.95
ORANGE	EUR	2,992,510	41,251,750.35	2.77
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	694,953	39,320,440.74	2.64

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.03.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
RENAULT SA	EUR	508,806	50,117,391.00	3.37
SAINT-GOBAIN	EUR	804,448	34,478,641.28	2.32
SANOFI	EUR	1,174,883	76,755,106.39	5.16
SOCIETE GENERALE SA	EUR	483,987	21,372,865.92	1.44
SOLOCAL GROUP	EUR	26,147,289	30,069,382.35	2.02
SPIE SA	EUR	879,006	15,795,737.82	1.06
TECHNICOLOR ACT RGPT	EUR	5,048,971	6,937,286.15	0.47
THALES	EUR	659,190	65,220,258.60	4.38
TOTAL	EUR	1,884,656	86,939,181.28	5.83
TOTAL SA RTS 28-03-18	EUR	1,884,656		
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1,070,800	20,607,546.00	1.39
VIVENDI	EUR	1,158,099	24,320,079.00	1.64
<b>SUMME FRANKREICH</b>			<b>1,137,264,887.98</b>	<b>76.46</b>
<b>ITALIEN</b>				
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	14,050,000	41,496,675.00	2.79
TELECOM ITALIA ORD SPA	EUR	71,394,832	55,045,415.47	3.70
<b>SUMME ITALIEN</b>			<b>96,542,090.47</b>	<b>6.49</b>
<b>NIEDERLANDE</b>				
STMICROELECTRONICS NV	EUR	2,739,830	49,275,842.55	3.31
<b>SUMME NIEDERLANDE</b>			<b>49,275,842.55</b>	<b>3.31</b>
<b>SUMME Aktien &amp; ähnl. Wertp., die auf gereg. o. ähnl. Märkten geh. werden</b>			<b>1,430,205,288.46</b>	<b>96.15</b>
<b>SUMME Aktien und ähnliche Wertpapiere</b>			<b>1,430,205,288.46</b>	<b>96.15</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare</b>				
<b>FRANKREICH</b>				
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	566	56,797,505.70	3.82
<b>SUMME FRANKREICH</b>			<b>56,797,505.70</b>	<b>3.82</b>
<b>SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder</b>			<b>56,797,505.70</b>	<b>3.82</b>
<b>SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>56,797,505.70</b>	<b>3.82</b>
<b>Forderungen</b>			<b>17,845,958.22</b>	<b>1.20</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			<b>-18,376,870.15</b>	<b>-1.24</b>
<b>Finanzkonten</b>			<b>966,912.16</b>	<b>0.07</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>1,487,438,794.39</b>	<b>100.00</b>