

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

**EDMOND DE ROTHSCHILD
EURO SUSTAINABLE
CREDIT**

HALBJAHRESBERICHT

zum 29. Juni 2018

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)
Depotbank: Edmond De Rothschild (France)
Abschlussprüfer: Didier Kling

- VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR**

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Halbjahresabschluss s *
a) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel L. 214-20 Absatz I, Satz 1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs	87.347.233,70
b) Bankguthaben	1.738.137,48
c) Andere Aktiva des OGA	4.431.172,71
d) Summe der vom OGA gehaltenen Aktiva (Positionen a+b+c)	93.516.543,89
e) Passiva	-327.167,81
f) Nettoinventarwert (Positionen d+e = Nettovermögen des OGA)	93.189.376,08

* Les montants sont signés

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

Anteil	Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil
EDMOND DE ROTHSCHILD EURO SUSTAINABLE CREDIT E	C	256.488,21	2.516,883	101,90
EDMOND DE ROTHSCHILD EURO SUSTAINABLE CREDIT C	C	63.365.072,48	176.826,751	358,34
EDMOND DE ROTHSCHILD EURO SUSTAINABLE CREDIT CR	C	4.801.316,94	49.008,033	97,96
EDMOND DE ROTHSCHILD EURO SUSTAINABLE CREDIT I	C	21.351.113,74	1.534,447	13.914,53
EDMOND DE ROTHSCHILD EURO SUSTAINABLE CREDIT D	D	3.401.982,03	31.654,087	107,47
EDMOND DE ROTHSCHILD EURO SUSTAINABLE CREDIT S	C	13.402,68	1,000	13.402,68

• **BESTANDTEILE DES WERTPAPIERPORTFOLIOS**

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Prozentsatz Nettovermögen *	Prozentsatz Gesamtvermögen **
<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>	77,69	77,42
<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>	16,04	15,98
<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>		

* 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 *	Gesamtprozentsatz des Vermögens **
Euro	EUR	87.347.233,70	93,73	93,40
SUMME		87.347.233,70	93,73	93,40

* Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung.

** Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung.

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

Land	Prozentsatz Nettovermögen *	Gesamtprozentsatz des Vermögens **
Frankreich	32,42	32,31
Niederlande	13,10	13,06
Vereinigte Staaten von Amerika	10,68	10,64
Vereinigtes Königreich	9,94	9,91
Deutschland	6,05	6,03
Spanien	5,70	5,68
Italien	4,12	4,11
Luxemburg	2,03	2,03
Schweden	2,00	1,99
Japan	1,51	1,51
Schweiz	1,43	1,43
Australien	1,06	1,06
Portugal	1,00	1,00
Dänemark	0,99	0,99
Jersey	0,76	0,76
Kanada	0,59	0,59
Irland	0,33	0,33
SUMME	93,73	93,40

* Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung.

** Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung.

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

Art der Aktiva	Prozentsatz Nettovermögen *	Gesamtprozentsat z des Vermögens **
Organismen für gemeinsame Anlagen		
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 Verbriefungsorganismen		
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
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.	22.620.191,25	22.372.830,55
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.	4.939.891,39	9.750.433,56
D) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel R. 214-11 Absatz I, Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs.		
E) Sonstige Vermögenswerte: Vermögenswerte gemäß Artikel R. 214-11 Absatz II des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs.		

• **AUSSCHÜTTUNG IM HALBJAHR**

	Anteil	Nettobetrag je Anteil €	Steuerguthaben (1) €	Bruttobetrag je Anteil (2) €
Gezahlte Ausschüttungen				
12.04.2018	EDMOND DE ROTHSCHILD EURO SUSTAINABLE CREDIT D	1,27		1,27
	EDMOND DE ROTHSCHILD EURO SUSTAINABLE CREDIT S			
Zu zahlende Ausschüttungen				
	EDMOND DE ROTHSCHILD EURO SUSTAINABLE CREDIT D			
	EDMOND DE ROTHSCHILD EURO SUSTAINABLE CREDIT S			

(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, Frankreich

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, Frankreich

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

Im Laufe des Geschäftsjahres tätigte der OGA keine Transaktionen, die der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettove rmögen
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ SE 5.625% 17-10-42	EUR	600.000	725.678,63	0,78
BERT AG 3.0% 23-04-75	EUR	300.000	303.328,68	0,33
CTC BONDCO GMBH 5.25% 15-12-25	EUR	700.000	689.521,58	0,74
LANX 1.0% 07-10-26 EMTN	EUR	200.000	192.973,97	0,21
LBBW 2.875% 28-09-26	EUR	600.000	635.056,36	0,68
NORDEX AG 6.5% 01-02-23	EUR	475.000	458.272,35	0,49
RAPID 3.875% 25-10-22	EUR	1.000.000	873.913,61	0,94
SCHA VERW ZWE FIX 15-09-26	EUR	1.000.000	1.024.290,00	1,09
TALANX AG 2.25% 05-12-47	EUR	800.000	733.692,16	0,79
SUMME DEUTSCHLAND			5.636.727,34	6,05
AUSTRALIEN				
WESTPAC BANKING 0.625% 22-11-24	EUR	1.000.000	988.288,49	1,06
SUMME AUSTRALIEN			988.288,49	1,06
KANADA				
BOMBARDIER 6,125%10-150521	EUR	500.000	552.103,33	0,59
SUMME KANADA			552.103,33	0,59
DÄNEMARK				
ISS GLOB 1.125% 07-01-21 EMTN	EUR	900.000	923.908,93	0,99
SUMME DÄNEMARK			923.908,93	0,99
SPANIEN				
AMAD CAP 1.625% 17-11-21 EMTN	EUR	600.000	634.092,41	0,68
BANCO NTANDER 1.375% 09-02-22	EUR	1.000.000	1.024.834,66	1,10
BANCO NTANDER 2.125% 08-02-28	EUR	500.000	466.465,89	0,50
CAIXABANK 1.125% 12-01-23 EMTN	EUR	300.000	297.090,41	0,32
CAIXABANK 1.125% 17-05-24 EMTN	EUR	500.000	494.649,32	0,53
CELLNEX TELECOM 2.875% 18-04-25	EUR	500.000	510.033,15	0,55
INMOBILIARIA COLONIAL 1.45% 28-10-24	EUR	800.000	800.721,64	0,86
MAPFRE SA 4.375% 31-03-47	EUR	600.000	636.220,27	0,68
TELEFONICA EMISIONES 3.961% 26/03/2021	EUR	400.000	446.493,41	0,48
SUMME SPANIEN			5.310.601,16	5,70
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
ALBEMARLE 1.875% 08-12-21	EUR	451.000	478.178,87	0,51
APPLE INC 1.0% 10-11-22 EMTN	EUR	600.000	626.309,01	0,67
ATT 1.8% 05-09-26	EUR	700.000	715.227,21	0,77
CE 3 1/4 10/15/19	EUR	400.000	419.338,01	0,45

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettove rmögen
CELA US HOLD 1.125% 26-09-23	EUR	300.000	302.850,04	0,32
EQUINIX 2.875% 01-02-26	EUR	625.000	602.470,05	0,65
FEDEX 1.0% 11-01-23	EUR	750.000	769.139,79	0,83
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04-12-20	EUR	500.000	498.835,00	0,54
JPM 2.625% 04/23/2021	EUR	800.000	859.300,93	0,92
LEVI STRAUSS CO 3.375% 15-03-27	EUR	400.000	405.838,00	0,44
MDLZ 1 03/07/22	EUR	500.000	514.086,44	0,55
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1.375% 27-10-26	EUR	700.000	695.548,10	0,75
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	700.000	690.972,33	0,74
TIME WARNER 1.95% 15-09-23	EUR	300.000	321.439,97	0,34
TOYOTA MOTOR CREDIT 0.0% 21-07-21	EUR	600.000	599.184,00	0,64
UNIT TECH COR 1.125% 15-12-21	EUR	800.000	826.147,51	0,89
ZIMMER BIOMET 1.414% 13-12-22	EUR	200.000	206.463,08	0,22
ZIMMER BIOMET 2.425% 13-12-26	EUR	400.000	421.552,22	0,45
SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			9.952.880,56	10,68
FRANKREICH				
ADP 1.5% 24-07-23	EUR	400.000	426.486,79	0,46
ADP3.886%10-100520	EUR	500.000	539.664,58	0,58
ARKEMA 1.5% 20-04-27 EMTN	EUR	400.000	403.100,44	0,43
ASF 4.125% 13/04/20 EMTN	EUR	500.000	541.982,05	0,58
ATOS ORIGIN 2.375% 02-07-20	EUR	500.000	519.737,53	0,56
AXASA 3 7/8 05/20/49	EUR	500.000	527.131,03	0,57
BNP 4.032 12/31/49	EUR	1.000.000	1.062.622,47	1,15
BVIFP 3 1/8 01/21/21	EUR	900.000	978.070,93	1,05
CA ASSURANCES 4.25% PERP	EUR	900.000	949.158,86	1,02
CAPGEMINI SE 1.0% 18-10-24	EUR	600.000	599.263,32	0,64
CAPGEMINI 1.75% 01-07-20	EUR	200.000	206.589,18	0,22
CASINO 4.726% STEP-UP 26-05-21 EMTN	EUR	500.000	540.550,79	0,58
CNP ASSURANCES 1.875% 20-10-22	EUR	700.000	722.988,48	0,78
CNP ASSURANCES 4.75% PERP	EUR	300.000	296.987,61	0,32
EDF SA TF/TV 29/12/2049	EUR	300.000	329.722,60	0,35
EDF 4.25% 29/12/2049	EUR	500.000	529.928,97	0,57
FRANCE TELECOM 3% 15/06/22	EUR	800.000	886.703,56	0,95
FROMAGERIES BEL LA VACHE QUI RIT 1.5% 18-04-24	EUR	800.000	816.482,63	0,88
GECINA E3R+0.38% 30-06-22 EMTN	EUR	700.000	698.765,36	0,75
GROUPE DANONE 1.75% PERP EMTN	EUR	900.000	867.005,51	0,93
GROUPE FNAC 3.25% 30-09-23	EUR	450.000	469.127,63	0,50
ILIAD 0.625% 25-11-21	EUR	500.000	496.500,75	0,53
JCDECAUX 1.0% 01-06-23	EUR	1.000.000	1.018.136,71	1,10

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettove rmögen
K 0.875% 28-03-22 EMTN	EUR	400.000	409.606,14	0,44
KERFP 2 1/2 07/15/20	EUR	700.000	753.485,66	0,81
LA BANQUE POSTALE 2.75% TF/TV 19/11/27	EUR	800.000	851.301,92	0,91
LOXAM 3.5% 15-04-22	EUR	375.000	392.536,25	0,42
LOXAM 7.0% 23-07-22	EUR	400.000	418.048,00	0,45
MWDP 1 04/20/23	EUR	500.000	502.703,70	0,54
NOVAFIVES 5.0% 15-06-25	EUR	800.000	768.328,00	0,82
ORPEA 2.625% 10-03-25 EMTN	EUR	500.000	508.902,19	0,55
PAPREC 4.0% 31-03-25	EUR	600.000	601.454,67	0,65
PLASTIC OMNIUM SYSTEMES URBAINS 1.25% 26-06-24	EUR	800.000	768.807,78	0,82
PUBLICIS GROUPE 1.125% 16/12/21	EUR	800.000	827.274,85	0,89
RENA CRE 1.0% 17-05-23 EMTN	EUR	750.000	756.095,75	0,81
SANOFI ZCP 21-03-20 EMTN	EUR	500.000	501.420,00	0,54
SEB 1.5% 31-05-24	EUR	800.000	805.316,93	0,86
SOCI GENE 2.5% 16-09-26	EUR	700.000	738.446,11	0,79
SOGECAP SA 4.125% 29-12-49	EUR	900.000	937.842,16	1,01
SPIE 3.125% 22-03-24	EUR	500.000	505.464,25	0,54
SUEZ SA 2.875% PERP	EUR	700.000	699.333,27	0,75
TDF INFR SAS 2.875% 19-10-22	EUR	500.000	548.106,58	0,59
TOT 3.369% PERP EMTN	EUR	600.000	633.642,82	0,68
TOT 3.875% PERP EMTN	EUR	400.000	432.685,42	0,46
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP	EUR	700.000	688.879,72	0,74
VALLOUREC 2.25% 30-09-24	EUR	200.000	163.912,74	0,18
VALLOUREC 6.375% 15-10-23	EUR	450.000	448.381,88	0,48
VALLOUREC 6.625% 15-10-22	EUR	300.000	309.430,25	0,33
VIVENDI 0.75% 26-05-21	EUR	800.000	812.488,66	0,87
SUMME FRANKREICH			30.210.603,48	32,43
IRLAND				
SMUR KAPP ACQ 2.75% 01-02-25	EUR	300.000	309.327,33	0,33
SUMME IRLAND			309.327,33	0,33
ITALIEN				
AEROPORTI DI ROMA 1.625% 08-06-27	EUR	575.000	571.108,98	0,61
ASSICURAZIONI GENERALI 4.125% 04/05/2026	EUR	400.000	420.800,33	0,45
ASSICURAZIONI GENERALI 7.75% 12/42	EUR	400.000	485.557,10	0,52
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 13-07-27	EUR	200.000	194.643,26	0,21
AUTO PER L IT 1.625% 12-06-23	EUR	200.000	204.622,99	0,22
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	400.000	447.338,92	0,48
INTESA SANPAOLO 8.375% 09-PERP	EUR	900.000	1.012.433,79	1,09

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettove rmögen
UNICREDIT SPA 1.5% 19-06-19	EUR	500.000	506.087,67	0,54
SUMME ITALIEN			3.842.593,04	4,12
JAPAN				
SOFTBANK GROUP 3.125% 19-09-25	EUR	700.000	649.192,44	0,69
SOFTBANK GROUP 4.5% 20-04-25	EUR	200.000	202.955,00	0,22
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	563.000	558.034,34	0,60
SUMME JAPAN			1.410.181,78	1,51
JERSEY				
LHC THREE PLC 4.125% 15-08-24 PIK	EUR	700.000	708.788,50	0,76
SUMME JERSEY			708.788,50	0,76
LUXEMBURG				
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.375% 23-05-22	EUR	500.000	506.182,26	0,54
CRYSTAL ALMOND SA RL 10.0% 01-11-21	EUR	750.000	813.234,16	0,87
SAMSONITE FINCO SARL 3.5% 15-05-26	EUR	600.000	576.456,67	0,62
SUMME LUXEMBURG			1.895.873,09	2,03
NIEDERLANDE				
ACHMEA BV 4.25% PERP EMTN	EUR	700.000	718.864,52	0,77
AXAL COAT 3.75% 15-01-25	EUR	400.000	419.292,00	0,45
CRH FINANCE BV 5% 25/01/2019	EUR	500.000	525.545,41	0,56
DELHAIZE GROUP 3.125% 27/02/2020	EUR	500.000	532.348,84	0,57
EDP FIN 1.625% 26-01-26 EMTN	EUR	1.250.000	1.236.827,05	1,32
EDP FIN 1.875% 29-09-23 EMTN	EUR	200.000	212.019,89	0,23
ENEL FINANCE INTL NV 1.125% 16-09-26	EUR	700.000	667.609,66	0,72
ING GROEP NV 3.0% 11-04-28	EUR	900.000	962.659,73	1,03
KONI AHOL DEL 4.25% 19-10-18	EUR	700.000	730.117,26	0,78
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 3.625% 01-04-26	EUR	500.000	499.064,17	0,54
NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV 6.875% 15-03-24	EUR	400.000	380.990,00	0,41
RABO NEDE 6.625% PERP	EUR	1.000.000	1.126.624,04	1,21
RELX FIN 2.5% 24-09-20 EMTN	EUR	500.000	537.862,53	0,58
ROYAL PHILIPS ELECTRONICS NV 0.5% 06-09-23	EUR	600.000	603.935,75	0,65
SWIS REIN CO VIA 2.6% PERP	EUR	600.000	611.715,62	0,66
TELE EURO BV 3.75% PERP	EUR	400.000	407.128,55	0,44
TELEFONICA EUROPE BV 2.625% PERP	EUR	300.000	281.848,75	0,30
UNANA 0 07/31/21	EUR	1.000.000	1.000.550,00	1,07
UPC HOLDING BV 3.875% 15-06-29	EUR	800.000	755.203,33	0,81
SUMME NIEDERLANDE			12.210.207,10	13,10
PORTUGAL				
BRI CONCESO RODOVIARIA 2.375% 10-05-27	EUR	900.000	934.311,33	1,00
SUMME PORTUGAL			934.311,33	1,00

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettövermögen
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN 6.5% 15-02-23	EUR	800.000	836.781,33	0,90
BRAMBLES FINANCE 1.5% 04-10-27	EUR	700.000	710.232,66	0,76
BXBAU 2 3/8 06/12/24	EUR	600.000	651.417,86	0,70
CRED SUI 1.0% 07-06-23 EMTN	EUR	900.000	919010,10	0,99
DS SMIT 2.25% 16-09-22 EMTN	EUR	900.000	963.573,04	1,03
GSK CAP 0.0000010% 12-09-20	EUR	800.000	801.664,00	0,86
HSBC HOLDINGS PLC 4.75% PERP	EUR	875.000	885.813,94	0,95
HSBC 3.125% 07-06-28 EMTN	EUR	300.000	320.905,81	0,34
ITV 2.0% 01-12-23	EUR	700.000	735.403,22	0,79
SMITHS GROUP 1.25% 28-04-23	EUR	500.000	509.410,14	0,55
SMITHS GROUP 2.0% 23-02-27	EUR	500.000	511.876,64	0,55
VIRIDIAN GRP FINANCECO PLC 4.0% 15-09-25	EUR	500.000	471.230,00	0,51
WPP FINA 0.75% 18-11-19 EMTN	EUR	600.000	609.032,63	0,65
WPP3%11/23	EUR	300.000	337.584,95	0,36
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			9.263.936,32	9,94
SCHWEDEN				
NORDEA BANK AB PUBL 3.5% PERP	EUR	1.100.000	1.018.386,18	1,09
SVEN KULL AB 1.625% 02-12-22	EUR	800.000	844.082,30	0,91
SUMME SCHWEDEN			1.862.468,48	2,00
SCHWEIZ				
UBS GROUP FUNDING 1.5% 30-11-24	EUR	500.000	512.647,81	0,55
UBS 4.75% 12/02/2026	EUR	750.000	821.785,63	0,88
SUMME SCHWEIZ			1.334.433,44	1,43
SUMME Anleihen & ähnl. Wertp., die auf gereg. o. ähnl. Märkten gehandelt werden			87.347.233,70	93,72
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere			87.347.233,70	93,72
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder				
FRANKREICH				
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	41	4.109.578,01	4,41
SUMME FRANKREICH			4.109.578,01	4,41
SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder			4.109.578,01	4,41
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			4.109.578,01	4,41
Forderungen			321.594,70	0,35
Verbindlichkeiten			-327.167,81	-0,35
Finanzkonten			1.738.137,48	1,87
Nettövermögen			93.189.376,08	100,00