

Fonds Commun de Placement (FCP) französischen Rechts

EDMOND DE ROTHSCHILD START

HALBJAHRESBERICHT

zum 29. Juni 2018

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Depotbank: Edmond De Rothschild (France)

Abschlussprüfer: KPMG Audit

• **VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR**

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	579.237.925,16
b) Bankguthaben	64.568.501,03
c) Andere Aktiva des OGA	179.617.066,37
d) Summe der vom OGA gehaltenen Aktiva (Positionen a+b+c)	823.423.492,56
e) Passiva	-104.957.163,34
f) Nettoinventarwert (Positionen d+e = Nettovermögen des OGA)	718.466.329,22

* 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 befindlichen Anteile	Nettoinventarwert je Anteil
EDMOND DE ROTHSCHILD START ICHF H in CHF	C	37.653.203,38	379.288,055	99,27
EDMOND DE ROTHSCHILD START C in EUR	C	123.200.869,87	224.857,520	547,90
EDMOND DE ROTHSCHILD START P in USD	C	1.178.543,67	11.426,614	103,14
EDMOND DE ROTHSCHILD START CR in EUR	C	10.633.047,03	107.065,311	99,31
EDMOND DE ROTHSCHILD START I in EUR	C	187.640.101,30	32.018,805	5.860,30
EDMOND DE ROTHSCHILD START CHF H in CHF	C	152.861,32	1.549,680	98,64
EDMOND DE ROTHSCHILD START U in USD	C	24.802.434,18	22.613,719	1.096,78
EDMOND DE ROTHSCHILD START E in EUR	C	1.472.268,89	14.578,771	100,98
EDMOND DE ROTHSCHILD START S in EUR	C	340.571.410,16	315.520,629	1.079,39

• **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. 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>	59,44	51,87
<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>	21,18	18,48
<p>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.</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 *	Prozentsatz Gesamtvermöge
US-Dollar	USD	4.364.321,27	0,61	0,53
Euro	EUR	574.873.603,89	80,01	69,82
SUMME		579.237.925,16	80,62	70,35

* 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 Gesamtvermöge **
Vereinigte Staaten von Amerika	12,16	10,61
Frankreich	9,48	8,27
Niederlande	7,11	6,21
Vereinigtes Königreich	6,60	5,76
Italien	6,47	5,64
Spanien	5,99	5,22
Deutschland	4,13	3,61
Mexiko	4,01	3,50
Griechenland	3,94	3,44
Luxemburg	3,27	2,85
Irland	2,39	2,08
Portugal	2,35	2,05
Türkei	2,25	1,96
Belgien	1,97	1,72
Finnland	1,45	1,26
Zypern	1,34	1,17
Schweden	1,25	1,09
Polen	1,06	0,93
Kroatien	1,05	0,91
Jersey	0,62	0,54
Kenia	0,61	0,53
Australien	0,49	0,42
Rumänien	0,31	0,27
Island	0,16	0,14
Dänemark	0,11	0,09
Litauen	0,09	0,08
SUMME	80,62	70,35

* Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung.

** Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung.

• VERMÖGENSVERTEILUNG NACH E) DES WERTPAPIERPORTFOLIOS, NACH ART

Art der Aktiva	Prozentsatz Nettovermögen *	Prozentsatz Gesamtvermögen **
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		
Sonstige Anlagefonds für professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen in anderen EU-Mitgliedstaaten und nicht kotierten		
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.	59.554.758,86	143.577.647,20
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. D) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel R. 214-11 Absatz I, Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs.	1.137.496,53	39.359.010,61
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				
	EDMOND DE ROTHSCHILD EDR START CHF H			
Zu zahlende Ausschüttungen				
	EDMOND DE ROTHSCHILD EDR START CHF H			

(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	% Netto- vermöge n
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
CECONOMY AG EX METRO AG 1.375% 28-10-21	EUR	4.602.000	4.802.796,61	0,67
CONTINENTAL AG ZCP 05-02-20	EUR	2.560.000	2.564.531,20	0,36
CRH FINA 1.75% 16-07-21 EMTN	EUR	5.850.000	6.197.938,77	0,87
DAIMLER AG FLO 24-06-19	EUR	250.000	250.729,83	0,03
THYSSENKRUPP AG 4% 27/08/2018	EUR	4.991.000	5.189.804,52	0,72
TKAGR 3 1/8 10/25/19	EUR	5.400.000	5.676.424,52	0,79
SUMME DEUTSCHLAND			24.682.225,45	3,44
AUSTRALIEN				
NATIONAL AUSTRALIA BK 4 5/8% 2020 EMTN	EUR	250.000	272.489,97	0,04
ORGAU 2 1/2 10/23/20	EUR	3.000.000	3.217.106,30	0,45
SUMME AUSTRALIEN			3.489.596,27	0,49
BELGIEN				
BARRY CALLEBAUT SVCS NV 5.375% 15/06/2021	EUR	6.766.000	7.822.673,10	1,09
KBC GR 1.0% 26-04-21 EMTN	EUR	6.200.000	6.318.996,68	0,88
SUMME BELGIEN			14.141.669,78	1,97
ZYPERN				
C 3.875% 06-05-22 EMTN	EUR	2.635.000	2.913.433,95	0,41
CYPRUS GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.75% 25-06-19	EUR	5.145.000	5.388.621,39	0,75
CYPRUS 4.625% 03/02/2020	EUR	1.200.000	1.301.924,22	0,18
SUMME ZYPERN			9.603.979,56	1,34
KROATIEN				
CROATIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.875% 30-05-22	EUR	6.765.000	7.519.294,72	1,05
SUMME KROATIEN			7.519.294,72	1,05
DÄNEMARK				
ISS GLOB 1.125% 07-01-21 EMTN	EUR	750.000	769.924,11	0,11
SUMME DÄNEMARK			769.924,11	0,11
SPANIEN				
AMAD CAP 1.625% 17-11-21 EMTN	EUR	4.000.000	4.227.282,74	0,59
CELL 3.125% 27-07-22 EMTN	EUR	4.300.000	4.708.909,38	0,66
DISINT 1 1/2 07/22/19	EUR	2.400.000	2.461.678,03	0,34
DIST INT 1.0% 28-04-21 EMTN	EUR	2.200.000	2.233.788,08	0,31
ESPAGNE 4.85%10-311020	EUR	4.000.000	4.597.339,18	0,64
ESPAGNE 5.5%11-300421	EUR	3.200.000	3.737.036,27	0,52
GEN DE CATALUNYA 4.95% 10-20	EUR	7.000.000	7.549.692,74	1,05
GENER.CATALUNYA 4.9% 09-21	EUR	1.000.000	1.124.425,75	0,16

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettover mögen
SPGB 4.4% 10/31/23	EUR	10.000.000	12.365.842,47	1,71
SUMME SPANIEN			43.005.994,64	5,98
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
ABBVIE 0.375% 18-11-19	EUR	2.823.000	2.845.223,20	0,40
AIR PRODUCTS 0.375% 01-06-21	EUR	670.000	676.759,47	0,09
ALBEMARLE 1.875% 08-12-21	EUR	9.210.000	9.765.027,40	1,36
AMGEN 1.25% 25-02-22	EUR	7.500.000	7.786.676,71	1,08
AT T E3R+0.58% 04-06-19	EUR	2.800.000	2.811.672,19	0,39
BAC 1 3/8 09/10/21	EUR	7.300.000	7.639.455,00	1,06
BALL 3.5% 15-12-20	EUR	3.470.000	3.735.629,25	0,52
BERKSHIRE HATHAWAY 0.25% 17-01-21	EUR	4.600.000	4.632.355,64	0,64
CE 3 1/4 10/15/19	EUR	2.742.000	2.874.562,06	0,40
CITIG 1.375% 27-10-21 EMTN	EUR	5.700.000	5.951.883,78	0,83
COCA EURO PAR 2.0% 05-12-19	EUR	4.400.000	4.555.570,14	0,63
FEDEX 0.5% 09-04-20	EUR	6.955.000	7.023.398,14	0,98
GENERAL MOTORS FINANCIAL E3R+0.68% 10-05-21	EUR	2.800.000	2.817.298,40	0,39
HUNTSMAN INTERNATIONAL 5.125% 15/04/2021	EUR	2.000.000	2.243.068,33	0,31
KELLOGG CO 1.75% 24/05/2021	EUR	7.300.000	7.631.185,00	1,06
MDLZ 1 03/07/22	EUR	5.420.000	5.572.696,99	0,78
PFIZER 0.25% 06-03-22	EUR	375.000	377.041,90	0,05
THER FISH SCI 1.5% 01-12-20	EUR	263.000	273.810,49	0,04
UNIT TECH COR 1.125% 15-12-21	EUR	2.550.000	2.633.345,18	0,37
SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			81.846.659,27	11,38
FINNLAND				
FORTUM OYJ 4% 24/05/21	EUR	6.000.000	6.684.021,37	0,94
NOKIA OYJ 1.0% 15-03-21 EMTN	EUR	3.650.000	3.698.157,00	0,51
SUMME FINNLAND			10.382.178,37	1,45
FRANKREICH				
ARRFP 1 1/8 01/15/21	EUR	2.000.000	2.062.297,81	0,29
BVIFP 3 1/8 01/21/21	EUR	6.200.000	6.737.821,97	0,93
CAPGEMINI SE 0.5% 09-11-21	EUR	6.500.000	6.579.318,70	0,91
CASINO 4.726% STEP-UP 26-05-21 EMTN	EUR	4.500.000	4.864.957,15	0,68
CROW EURO HOL 4.0% 15-07-22	EUR	2.000.000	2.216.413,33	0,31
ORANO SA 3.25% 04-09-20 EMTN	EUR	5.800.000	6.165.924,38	0,86
ORANO SA 4.375% 06-11-19 EMTN	EUR	6.700.000	7.219.030,64	0,99
SCHL FINA FRA 0.625% 12-02-19	EUR	250.000	251.851,10	0,04
UBISOFT 1.289% 30-01-23	EUR	700.000	706.340,96	0,10
VIVENDI 0.75% 26-05-21	EUR	2.100.000	2.132.782,73	0,30

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettover mögen
WEND INVE 1.875% 10-04-20	EUR	4.000.000	4.126.460,27	0,57
SUMME FRANKREICH			43.063.199,04	5,98
GRIECHENLAND				
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4,2 % 29.01.42	EUR	402.500	375.907,05	0,05
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4,375 % 01.08.22	EUR	16.860.000	18.467.667,98	2,57
SUMME GRIECHENLAND			18.843.575,03	2,62
IRLAND				
BANK IRELAND 10% 12/02/2020	EUR	4.850.000	5.769.948,66	0,80
FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0.875% 31-01-22	EUR	8.060.000	8.214.895,53	1,15
SMURFIT KAPPA ACQUISITIO	EUR	3.000.000	3.169.921,50	0,44
SUMME IRLAND			17.154.765,69	2,39
ISLAND				
ICELAND GOVERNMENT INTL BOND 0.5% 20-12-22	EUR	1.100.000	1.116.930,36	0,16
SUMME ISLAND			1.116.930,36	0,16
ITALIEN				
AUTOSTRAD PER L ITALILIA SPA 2.875% 26-02-21	EUR	4.820.000	5.197.181,51	0,72
AUTOSTRAD PER L ITALILIA SPA 4.375% 16-03-20 EMTN	EUR	2.250.000	2.445.716,40	0,34
INTE 0.875% 27-06-22 EMTN	EUR	5.000.000	4.908.119,18	0,68
ITALIE 5.50% 11/22	EUR	17.162.000	20.046.001,35	2,79
SALINI 6.125% 01/08/2018	EUR	400.000	424.425,42	0,06
TELECOM ITALIA SPA 4% 01/20	EUR	2.500.000	2.683.657,53	0,37
TELECOM ITALIA 5.25% 10/02/22	EUR	4.150.000	4.793.243,75	0,67
TRNIM 0 7/8 02/02/22	EUR	3.000.000	3.043.679,59	0,42
WIND TRE 2.625% 20-01-23	EUR	3.400.000	2.923.252,00	0,41
SUMME ITALIEN			46.465.276,73	6,46
JERSEY				
GLENCORE 2.75% 01/04/2021	EUR	4.200.000	4.468.198,77	0,62
SUMME JERSEY			4.468.198,77	0,62
KENIA				
EASTERN AND SOUTHERN AFRICAN 5.375% 14-03-22	USD	2.200.000	1.922.097,50	0,27
ESAFRB 6 3/8 12/06/18	USD	2.810.000	2.442.223,77	0,34
SUMME KENIA			4.364.321,27	0,61
LITAUEN				
REPU DE LETT 0.5% 15-12-20	EUR	625.000	635.543,58	0,09
SUMME LITAUEN			635.543,58	0,09
LUXEMBURG				
ARCE 3.0% 09-04-21 EMTN	EUR	300.000	321.673,89	0,04
CNH 2 3/4 03/18/19	EUR	7.470.000	7.664.531,08	1,07

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettover mögen
HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG 0.5% 18-01-21	EUR	750.000	758.477,98	0,11
HEIGR 3 1/4 10/21/21	EUR	500.000	551.650,00	0,08
MTNA 3 03/25/19	EUR	7.000.000	7.208.384,25	1,00
SUMME LUXEMBURG			16.504.717,20	2,30
MEXIKO				
ETAT DU MEXI 1.875% 23-02-22	EUR	10.230.000	10.721.020,38	1,49
MEXIQUE 2.375% 04/21	EUR	3.000.000	3.198.092,47	0,45
PEME PET 3.75% 15-03-19 EMTN	EUR	7.140.000	7.383.555,18	1,03
PEMEX 3.125% 27/11/2020	EUR	7.060.000	7.493.938,55	1,04
SUMME MEXIKO			28.796.606,58	4,01
NIEDERLANDE				
BHARTI 4 12/10/18	EUR	5.830.000	6.049.707,94	0,83
DAIMLER INTL FINANCE BV 0.2% 13-09-21	EUR	6.000.000	6.015.632,88	0,84
ELEPOR 4.125% 01/20/2021	EUR	2.500.000	2.793.210,62	0,39
EVONIK FINAN ZCP 08-03-21 EMTN	EUR	3.000.000	2.995.590,00	0,42
GM 1.168 05/18/20	EUR	3.500.000	3.575.747,00	0,50
GRUP ANTO DUT 5.125% 30-06-22	EUR	2.000.000	2.052.240,00	0,29
HEIDELBERGCEMENT 8 1/2% 2019	EUR	2.998.000	3.380.829,61	0,47
KONI AHOL DEL 4.25% 19-10-18	EUR	997.000	1.039.895,58	0,14
LOUDRE 3.875% 07/30/18	EUR	3.000.000	3.115.255,68	0,43
OI EUROPEAN 4.875% 03/21	EUR	3.000.000	3.342.611,25	0,47
REPSM 3.625% 10/07/21	EUR	5.000.000	5.692.278,77	0,79
VOLKSWAGEN INTL FIN 2µ 03/21	EUR	1.000.000	1.051.754,66	0,15
SUMME NIEDERLANDE			41.104.753,99	5,72
POLEN				
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 0.5% 20-12-21	EUR	7.520.000	7.647.473,27	1,06
SUMME POLEN			7.647.473,27	1,06
PORTUGAL				
METRO DE LISBOA 5.75% 04/02/2019	EUR	1.500.000	1.586.403,90	0,22
PGB 2.2 10/17/22	EUR	7.049.000	7.714.502,85	1,08
PORT OBRI DO 3.85% 15-04-21	EUR	6.800.000	7.576.239,56	1,05
SUMME PORTUGAL			16.877.146,31	2,35
RUMÄNIEN				
ROMANIA 4.875% 07/11/2019	EUR	2.000.000	2.199.235,34	0,31
SUMME RUMÄNIEN			2.199.235,34	0,31
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
AALLN 2 1/2 04/29/21	EUR	4.890.000	5.215.879,65	0,73
ANGL AME 1.5% 01-04-20 EMTN	EUR	5.000.000	5.145.259,59	0,72
BRITISH 1.5% 15-09-21 EMTN	EUR	2.500.000	2.620.297,26	0,36

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettover mögen
IMPERIAL BRANDS FINANCE 0.5% 27-07-21	EUR	5.000.000	5.051.256,16	0,70
NATIONWIDE BLDG 6.75% 22/07/2020	EUR	250.000	298.681,58	0,04
RTOLN 3 1/4 10/07/21	EUR	6.000.000	6.702.672,33	0,93
TESCO CORP 1.375% 01-07-19 EMTN	EUR	2.000.000	2.025.670,68	0,28
TESCO CORP 2.125% 11/20	EUR	2.970.000	3.132.117,65	0,44
VODA 0.875% 17-11-20 EMTN	EUR	1.265.000	1.297.239,48	0,18
VODAFONE GROUP 0.375% 22-11-21	EUR	5.891.000	5.929.356,87	0,83
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			37.418.431,25	5,21
SCHWEDEN				
INTRUM JUSTITIA AB E3R+2.625% 15-05-22	EUR	4.750.000	4.690.850,73	0,66
VOLVO CAR AB 3.25% 18-05-21	EUR	4.000.000	4.266.010,00	0,59
SUMME SCHWEDEN			8.956.860,73	1,25
TÜRKEI				
REPUB TURQ 5.125% 10-20	EUR	6.680.000	7.026.951,88	0,98
TURKEY 4.35 11/12/21	EUR	4.660.000	4.967.086,98	0,69
TURKEY 5.875% 02/04/19 *EUR	EUR	4.000.000	4.171.832,88	0,58
SUMME TÜRKEI			16.165.871,74	2,25
SUMME Anleihen & ähnl. Wertp., die auf gereg. o. ähnl. Märkten gehandelt werden			507.224.429,05	70,60
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere			507.224.429,05	70,60
Schuldtitel				
Forderungspapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
LOUI DREY COMM BV ZCP 03-07-18	EUR	5.500.000	5.500.149,03	0,77
SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			5.500.149,03	0,77
FRANKREICH				
ALTAREIT ZCP 19-09-18	EUR	5.000.000	5.003.587,96	0,70
ALTR TECH ZCP 12-09-18	EUR	2.000.000	2.001.310,99	0,28
FAURECIA ZCP 24-10-18	EUR	5.000.000	5.004.950,85	0,69
SOPRA STERIA GROUP ZCP 03-01-19	EUR	8.000.000	8.011.106,16	1,11
VALLOUREC ZCP 03-10-18	EUR	5.000.000	5.004.209,40	0,70
SUMME FRANKREICH			25.025.165,36	3,48
GRIECHENLAND				
HELLENIC T-BILL ZCP 030818	EUR	2.500.000	2.498.321,94	0,35
HELLENIC T-BILL ZCP 150319	EUR	7.000.000	6.959.897,07	0,97
SUMME GRIECHENLAND			9.458.219,01	1,32

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettover mögen
LUXEMBURG				
ARCELOR FINANCE ZCP 23-07-18	EUR	7.000.000	7.001.456,84	0,97
SUMME LUXEMBURG			7.001.456,84	0,97
SUMME Forderungspapiere, die auf gereg. o. ähnl. Märkten geh. werden			46.984.990,24	6,54
Forderungspapiere, die nicht auf geregelten oder ähnlichen Märkten gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
CECO AG EX METR AG ZCP 28-09-18	EUR	5.000.000	5.004.026,32	0,70
SUMME DEUTSCHLAND			5.004.026,32	0,70
NIEDERLANDE				
VOLKSWAG. INT. FIN. ZCP 101218	EUR	5.000.000	5.006.361,69	0,69
VOLKSWAG. INT. FIN. ZCP 221018	EUR	5.000.000	5.004.883,17	0,70
SUMME NIEDERLANDE			10.011.244,86	1,39
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
DEUT BANK AG LOND ZCP 20-12-18	EUR	10.000.000	10.013.234,69	1,39
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			10.013.234,69	1,39
SUMME Forderungspapiere , die nicht auf gereg. o. ähnl. Märkten geh. werden			25.028.505,87	3,48
SUMME Schuldtitel			72.013.496,11	10,02
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	282	28.265.878,02	3,93
EDMOND DE ROTHSCHILD EQUITY EUROPE SOLVE R	EUR	112.600	12.300.424,00	1,71
EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS R	EUR	142.910	13.979.456,20	1,95
SUMME FRANKREICH			54.545.758,22	7,59
LUXEMBURG				
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND US IG CORPORATE BONDS I USD	USD	164.750	14.870.351,80	2,07
EDR EMER BONDS I EUR	EUR	3.970	652.945,90	0,09
SUMME LUXEMBURG			15.523.297,70	2,16
SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder			70.069.055,92	9,75
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			70.069.055,92	9,75
Finanztermininstrumente				
Bedingte Termingeschäfte				
Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten				
CBF CBOE VIX FU 0119	USD	-11	-3.535,16	
CBF CBOE VIX FU 0918	USD	-69	-66.525,26	-0,01
CME BP GBPUSD 0918	USD	-51	-20.487,85	
CME CME EUR/GBP 0918	GBP	-1	-1.633,45	

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettover mögen
CME CME JPY/USD 0918	USD	109	-61.613,53	-0,01
CME CME 3M EUR 0619	USD	700	22.454,47	
CME CME 3M EUR 0620	USD	-700	-74.902,73	-0,01
CME CME 3M EUR 1219	USD	1.400	254.746,97	0,04
CME RF EURCHF 0918	CHF	-10	-2.809,57	
CME RTY INDEX 5 0918	USD	-82	142.593,31	0,02
CME RY EURJPY 0918	JPY	-17	-24.147,73	
EC EURUSD 0918	USD	212	-244.140,21	-0,03
ED CME EUR U9	USD	-850	76.595,11	0,01
ED CME EUR Z0	USD	-1.400	-344.732,83	-0,05
EUR DJES BANKS 0918	EUR	393	-68.130,01	-0,01
EUR DJES TELECO 0918	EUR	474	-225.150,00	-0,03
EUR VSTOXX FUTU 0918	EUR	600	-7.990,00	
EUR XEUR FESX D 0918	EUR	-133	102.410,00	0,01
SP 500 MINI 0918	USD	1	-2.802,42	
TY CBOT YST 1 0918	USD	100	-17.407,98	
VSTOXX MINI 0119	EUR	100	-1.615,00	
XEUR FBTP BTP 0918	EUR	-17	4.250,00	
XEUR FGBL BUN 0918	EUR	-143	-218.946,16	-0,03
XEUR FGBM BOB 0918	EUR	-579	-370.560,00	-0,06
SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten Märkten			-1.154.080,03	-0,16
SUMME Bedingte Termingeschäfte			-1.154.080,03	-0,16
Unbedingte Termingeschäfte				
Unbedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten				
CBOE SPX VOLATILITY 08/2018 CALL 15	USD	1.400	329.948,15	0,05
CBOE SPX VOLATILITY 08/2018 CALL 20	USD	-1.400	-173.972,66	-0,02
DJ EURO STOXX 50 10/2018 PUT 3375	EUR	420	456.120,00	0,06
DJES BANKS 07/2018 CALL 117,5	EUR	1.350	30.375,00	
EUREX BOBL 08/2018 CALL 131,75	EUR	400	70.000,00	0,01
EUREX EURO BUND 07/2018 CALL 160	EUR	143	223.080,00	0,03
LIFFE 3M EURIBOR 03/2019 PUT 100	EUR	-3.000	225.000,00	0,03
LIFFE 3M EURIBOR 03/2019 PUT 100,125	EUR	3.000	-431.250,00	-0,06
LIFFE 3M EURIBOR 03/2019 PUT 99,875	EUR	-3.000	112.500,00	0,02
MID-CURVE 2YR USD 09/2018 CALL 97,125	USD	1.300	250.674,89	0,03
MID-CURVE 2YR USD 09/2018 PUT 96,875	USD	-1.300	-188.006,17	-0,03

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.06.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
S&P 500 INDEX 07/2018 PUT 2650	USD	-65	-80.773,02	-0,01
SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten Märkten			823.696,19	0,11
SUMME Bedingte Termingeschäfte			823.696,19	0,11
Sonstige Finanztermininstrumente				
Credit Default Swap				
ITXEB529	EUR	-82.000.000	-1.086.317,78	-0,15
SUMME Credit Default Swap			-1.086.317,78	-0,15
SUMME Sonstige Finanztermininstrumente			-1.086.317,78	-0,15
SUMME Finanztermininstrumente			-1.416.701,62	-0,20
Nachschusspflicht				
Nachschusspflichten ROTHSCHILD in EUR	EUR	531.351,15	531.351,15	0,07
Nachschusspflichten ROTHSCHILD in GBP	GBP	1.407,63	1.591,06	
Nachschusspflichten ROTHSCHILD in JPY	JPY	-106.250	-821,35	
Nachschusspflichten ROTHSCHILD in USD	USD	715.110,91	612.855,90	0,09
EdR (France)	CHF	-125,01	-108,07	
SUMME Nachschusspflicht			1.144.868,69	0,16
Forderungen			106.101.464,44	14,77
Verbindlichkeiten			-99.097.939,08	-13,79
Finanzkonten			62.427.655,71	8,69
Nettovermögen			718.466.329,22	100,00