

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

**EDMOND DE ROTHSCHILD
FINANCIAL BONDS**

HALBJAHRESBERICHT

zum 31. Dezember 2018

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Depotbank: Edmond De Rothschild (France)

Abschlussprüfer: PriceWaterhouseCoopers Audit

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

- **VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR**

| Bestandteile der Vermögensaufstellung | Betrag zum Halbjahresabschluss * |
|---|--|
| A) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel L. 214-24 -55 Absatz I, Satz 1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs | 1.779.432.238,73 |
| b) Bankguthaben | 67.876.942,26 |
| c) Andere Aktiva des OGA | 183.440.091,24 |
| d) Summe der vom OGA gehaltenen Aktiva (Positionen a+b+c) | 2.030.749.272,23 |
| e) Passiva | -99.045.133,00 |
| f) Nettoinventarwert (Positionen d+e = Nettovermögen des OGA) | 1.931.704.139,23 |

* 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 FINANCIAL BONDS BH in USD | C | 13.023.377,30 | 114.870,575 | 113,37 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS JH in USD | C | 50.718.154,48 | 423.181,015 | 119,84 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS CRE in EUR | C | 79.974.095,04 | 855.254,041 | 93,50 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS CCHF H in CHF | C | 2.913.497,24 | 28.073,409 | 103,78 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS R in EUR | C | 33.804.894,51 | 350.879,000 | 96,34 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS ID in EUR | D | 8.622.948,33 | 85.563,999 | 100,77 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS E in EUR | C | 19.228,02 | 199,750 | 96,26 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS SD in EUR | C/D | 32.397.724,34 | 350.015,000 | 92,56 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS SC in EUR | C | 172.120.817,30 | 1.743.579,478 | 98,71 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS I in EUR | C | 335.174.895,00 | 1.945.973,519 | 172,24 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS CRP in GBP | C | 4.704.866,31 | 49.670,213 | 94,72 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS ICHF H in CHF | C | 18.578.651,08 | 176.153,480 | 105,46 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS C in EUR | C | 323.161.259,27 | 2.422.553,061 | 133,39 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS D in EUR | D | 23.237.915,95 | 182.964,276 | 127,00 |
| EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS S in EUR | C | 843.224.773,13 | 756.861,090 | 1.114,10 |

• **BESTANDTEILE 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. | 85,09 | 80,94 |
| 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. | 7,02 | 6,68 |
| D) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel R. 214-11 Absatz I, Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs. | | |
| E) Sonstige Vermögenswerte: | 4,21 | 4,00 |

* 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 Gesamtvermögen ** |
|----------------|---------|------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| US-Dollar | USD | 198.230.978,72 | 10,26 | 9,76 |
| Euro | EUR | 1.558.528.117,09 | 80,68 | 76,75 |
| Pfund Sterling | GBP | 22.673.142,92 | 1,17 | 1,12 |
| SUMME | | 1.779.432.238,73 | 92,12 | 87,62 |

* 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 | 23,29 | 22,15 |
| Niederlande | 11,85 | 11,28 |
| Vereinigtes Königreich | 11,38 | 10,83 |
| Spanien | 10,67 | 10,15 |
| Italien | 7,76 | 7,38 |
| Schweiz | 5,80 | 5,52 |
| Deutschland | 4,24 | 4,03 |
| Belgien | 3,99 | 3,79 |
| Irland | 2,45 | 2,34 |
| Österreich | 2,35 | 2,24 |
| Dänemark | 1,95 | 1,86 |
| Schweden | 1,89 | 1,80 |
| Kaimaninseln | 1,22 | 1,16 |
| Finnland | 1,03 | 0,98 |
| Luxemburg | 1,02 | 0,97 |
| Portugal | 0,86 | 0,82 |
| Norwegen | 0,36 | 0,34 |
| SUMME | 92,12 | 87,62 |

* 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 | | |
| Master-OGA | | |
| OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder | 4,21 | 4,00 |
| 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 | 4,21 | 4,00 |

* 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. | 127.285.198,15 | 117.480.059,62 |
| 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. | 16.564.124,61 | 12.836.146,07 |
| D) Zulässige Finanzwerte aus Neuemissionen gemäß Artikel R. 214-11 Absatz I, Satz 4 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs. | | |
| E) Sonstige Vermögenswerte: | 295.415.032,69 | 273.584.907,38 |

• **AUSSCHÜTTUNG IM BERICHTSZEITRAUM**

| | Anteil | Nettobetrag je Anteil € | Steuerguthaben (1) € | Bruttobetrag je Anteil (2) € |
|-----------------------------------|---|-------------------------|----------------------|------------------------------|
| Gezahlte Ausschüttungen | | | | |
| 05.10.2018 | EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS ID | 4,05 | | 4,05 |
| 05.10.2018 | EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS SD | 1,24 | | 1,24 |
| | EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS ICHF H | | | |
| 05.10.2018 | EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS D | 4,32 | | 4,32 |
| Zu zahlende Ausschüttungen | | | | |
| | EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS ID | | | |
| | EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS SD | | | |
| | EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS ICHF H | | | |
| | EDMOND DE ROTHSCHILD FINANCIAL BONDS 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 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

- **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 31.12.2018 IN EUR

| Bezeichnung der Werte | Währung | Stückzahl, Anzahl od. nominal | Aktueller Wert | % Nettovermögen |
|--|---------|-------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Anleihen und ähnliche Wertpapiere | | | | |
| Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden | | | | |
| DEUTSCHLAND | | | | |
| AAREAL BANK AG 7,625 % PERP | EUR | 15.600.000 | 16.620.524,22 | 0,86 |
| ALLIANZ SE 3,375 % PERP | EUR | 15.500.000 | 16.199.109,45 | 0,84 |
| ALLIANZ SE 4,75 % PERP EMTN | EUR | 5.000.000 | 5.552.948,63 | 0,29 |
| CMZB 4,0 % 23.03.26 EMTN | EUR | 9.000.000 | 9.623.092,19 | 0,50 |
| IKB DEUTSCHE INDUSTRIEBANK AG 4,0 % 31.01.28 | EUR | 10.000.000 | 9.898.715,07 | 0,51 |
| LANDESBANK BADEN WUERT 2,875 % 27.05.2026 | EUR | 10.123.000 | 10.541.459,86 | 0,55 |
| LBBW 2,875 % 28.09.26 | EUR | 7.200.000 | 7.417.658,96 | 0,38 |
| TALANX AG 2,25 % 05.12.47 | EUR | 6.600.000 | 6.000.044,63 | 0,31 |
| SUMME DEUTSCHLAND | | | 81.853.553,01 | 4,24 |
| ÖSTERREICH | | | | |
| ERST GROU BA 8,875 % PERP EMTN | EUR | 4.400.000 | 5.021.876,18 | 0,26 |
| ERSTE GROUP BANK AG 6,5 % PERP | EUR | 17.200.000 | 17.829.962,29 | 0,92 |
| RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6,125 % PERP | EUR | 8.000.000 | 7.775.256,92 | 0,40 |
| RAIFFEISEN BANK INTL AG 4,5 % PERP | EUR | 7.000.000 | 5.576.402,31 | 0,29 |
| UNIQA INSURANCE 6,875 % 31.07.2043 | EUR | 6.000.000 | 6.944.001,37 | 0,36 |
| VIENNA INSURANCE GRP AGW 5,5 % 09.10.43 | EUR | 2.000.000 | 2.267.357,81 | 0,12 |
| SUMME ÖSTERREICH | | | 45.414.856,88 | 2,35 |
| BELGIEN | | | | |
| AG INSURANCE SA/NV TF/TV PERPETUEL | USD | 7.000.000 | 6.243.660,25 | 0,32 |
| AGSBB 3 1/2 06/30/47 | EUR | 10.000.000 | 10.006.515,07 | 0,52 |
| BELFIUS BANK 3,625 % PERP | EUR | 23.000.000 | 17.755.481,24 | 0,92 |
| KBC GROUPE SA 1,625 % 18.09.29 | EUR | 5.000.000 | 4.857.918,49 | 0,25 |
| KBC GROUPE 4,25 % PERP | EUR | 11.800.000 | 10.166.642,05 | 0,53 |
| KBCBB 5,625 % 29.12.49 | EUR | 28.000.000 | 28.014.665,00 | 1,45 |
| SUMME BELGIEN | | | 77.044.882,10 | 3,99 |
| DÄNEMARK | | | | |
| DANSKE BA 5,875 % PERP EMTN | EUR | 21.100.000 | 21.507.751,12 | 1,10 |
| DANSKE BK 7,0 % PERP | USD | 5.000.000 | 3.966.265,60 | 0,21 |
| NYKR REAL AS 6,25 % PERP | EUR | 11.650.000 | 12.280.585,70 | 0,64 |
| SUMME DÄNEMARK | | | 37.754.602,42 | 1,95 |
| SPANIEN | | | | |
| ABANCA CORPORACION BANCARIA 7,5 % PERP | EUR | 5.400.000 | 5.127.723,00 | 0,27 |
| B BILB VIZC ARGE 6,75 % PERP | EUR | 14.800.000 | 14.792.267,00 | 0,77 |
| BANC BILB VIZC AR 8,875 % PERP | EUR | 17.600.000 | 19.456.353,78 | 1,01 |
| BANCO DE BADELL 5,375 % 12.12.28 | EUR | 3.300.000 | 3.321.416,10 | 0,17 |

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 31.12.2018 IN EUR (Fortsetzung)

| Bezeichnung der Werte | Währung | Stückzahl, Anzahl od. nominal | Aktueller Wert | % Nettovermögen |
|--|---------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| BANCO DE SABADELL SA 6,5 % PERP | EUR | 12.000.000 | 11.218.020,00 | 0,58 |
| BANCO NTANDER 4,75 % PERP | EUR | 9.000.000 | 7.181.182,50 | 0,37 |
| BANCO SANTANDER SA 6,75 % PERP | EUR | 19.700.000 | 20.285.871,58 | 1,04 |
| BANKIA SA 6,0 % PERP | EUR | 16.400.000 | 15.692.247,30 | 0,81 |
| BANKIA 6,375 % PERP | EUR | 3.600.000 | 3.412.534,50 | 0,18 |
| BANKINTERSA 2,5 % 06.04.27 | EUR | 15.000.000 | 15.037.202,05 | 0,78 |
| BCO SANTANDER 6,25 % PERP | EUR | 6.000.000 | 5.733.995,00 | 0,30 |
| CAIXABANK SA 2,75 % 14.07.28 | EUR | 5.700.000 | 5.675.913,21 | 0,29 |
| CAIXABANK SA 3,5 % 15.02.27 | EUR | 7.400.000 | 7.847.675,67 | 0,41 |
| CAIXABANK SA 6,75 % PERP | EUR | 10.000.000 | 10.158.975,00 | 0,53 |
| CAIXABANK 5,25 % PERP | EUR | 9.600.000 | 8.181.352,00 | 0,42 |
| IBERCAJA 5,0 % 28.07.25 | EUR | 12.500.000 | 12.812.885,27 | 0,66 |
| IBERCAJA 7,0 % PERP | EUR | 7.400.000 | 6.879.849,17 | 0,36 |
| MAPFRE SA 4,375 % 31.03.47 | EUR | 16.600.000 | 17.566.317,84 | 0,91 |
| MAPFRE 4,125 % 07.09.48 | EUR | 7.500.000 | 7.587.867,12 | 0,39 |
| SANT ISS 2,5 % 18.03.25 EMTN | EUR | 8.000.000 | 8.158.252,05 | 0,42 |
| SUMME SPANIEN | | | 206.127.900,14 | 10,67 |
| FINNLAND | | | | |
| NORDEA BANK AB PUBL 3,5 % PERP | EUR | 7.450.000 | 6.830.900,92 | 0,35 |
| NORDEA BANK AB (PUBL) 6,125 % 31.12.2099 | USD | 15.600.000 | 13.026.948,34 | 0,68 |
| SUMME FINNLAND | | | 19.857.849,26 | 1,03 |
| FRANKREICH | | | | |
| A 3,941 % PERP EMTN | EUR | 24.000.000 | 25.026.586,52 | 1,30 |
| AXA 3,25 % 28.05.49 EMTN | EUR | 4.250.000 | 4.149.568,42 | 0,21 |
| AXASA 3 7/8 05/20/49 | EUR | 5.600.000 | 5.753.083,29 | 0,30 |
| BFCM 1,875 % 04.11.26 EMTN | EUR | 7.500.000 | 7.207.966,44 | 0,37 |
| BNP PAR CARDIF 1,0 % 29.11.24 | EUR | 5.400.000 | 5.029.068,08 | 0,26 |
| BNP PAR 2,375 % 20.11.30 EMTN | EUR | 8.500.000 | 8.493.427,85 | 0,44 |
| BNP PARIBAS FIX PERP | EUR | 41.500.000 | 43.216.463,94 | 2,24 |
| BNP PARIBAS 7,375 % PERP | USD | 4.100.000 | 3.675.098,15 | 0,19 |
| BNP 4.032 12/31/49 | EUR | 17.000.000 | 16.979.058,79 | 0,88 |
| BPCE 12,5 % 09-50 PERP | EUR | 3.993.000 | 4.485.753,16 | 0,23 |
| BPCE 2,75 % 08.07.26 | EUR | 8.000.000 | 8.369.890,41 | 0,43 |
| BPCE 2,75 % 30.11.27 EMTN | EUR | 10.000.000 | 10.430.316,44 | 0,54 |
| CA ASSURANCES 4,25 % PERP | EUR | 4.500.000 | 4.660.315,27 | 0,24 |
| CASA ASSURANCES 2,625 % 29.01.48 | EUR | 2.100.000 | 1.883.784,29 | 0,10 |
| CASA 6,50 % PERP | EUR | 44.000.000 | 45.022.388,89 | 2,33 |
| CNP ASSU 4,5 % 10.06.47 | EUR | 8.400.000 | 9.025.552,60 | 0,47 |
| CNP ASSURANCES 4,0 % PERP | EUR | 22.600.000 | 23.077.562,77 | 1,19 |

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 31.12.2018 IN EUR (Fortsetzung)

| Bezeichnung der Werte | Währung | Stückzahl, Anzahl od. nominal | Aktueller Wert | % Nettovermögen |
|--|---------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| CNP ASSURANCES 4,75 % PERP | EUR | 7.100.000 | 6.676.864,58 | 0,35 |
| CRED AGRI ASSU 4,5 % PERP | EUR | 12.500.000 | 12.634.687,50 | 0,65 |
| CRED AGRI SA 8,125 % PERP | USD | 5.000.000 | 4.504.678,73 | 0,23 |
| CRED AGRIC 7.875%09-PERP TSDI | EUR | 9.000.000 | 9.660.842,88 | 0,50 |
| CREDIT LOGEMENT 1,35 % 28.11.29 | EUR | 12.600.000 | 11.962.206,99 | 0,62 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA 1,875 % 25.10.29 | EUR | 9.000.000 | 8.369.873,01 | 0,43 |
| GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6,0 % 23.01.27 | EUR | 6.700.000 | 7.829.300,60 | 0,41 |
| GROUPAMA ASSURANCES MUTUELLES SA 6,375 % PERP | EUR | 19.000.000 | 20.607.108,49 | 1,07 |
| GROUPAMA 3,375 % 24.09.28 | EUR | 5.400.000 | 5.037.006,82 | 0,26 |
| LA BANQUE POSTALE 23.04.2026 | EUR | 5.300.000 | 5.556.850,34 | 0,29 |
| LA BANQUE POSTALE 2,75 % TF/TV 19.11.27 | EUR | 6.900.000 | 7.148.057,84 | 0,37 |
| LAMON 5.05 12/17/49 | EUR | 21.460.000 | 21.986.457,90 | 1,14 |
| MACIF 5,50 % 03/23 | EUR | 1.200.000 | 1.452.319,40 | 0,08 |
| MUTU ASSU DES 3,916 % 06.10.49 | EUR | 7.500.000 | 7.832.239,52 | 0,41 |
| SCOR 3,875 % PERP | EUR | 6.200.000 | 6.453.700,60 | 0,33 |
| SG 6,75 % PERP | USD | 6.300.000 | 4.761.516,96 | 0,25 |
| SG 6,75 % 31.12.2099 | EUR | 48.600.000 | 50.113.339,91 | 2,60 |
| SOCIETE GENERALE TV PERPETL | EUR | 14.050.000 | 15.280.060,18 | 0,79 |
| SOGECAP SA 4,125 % 29.12.49 | EUR | 14.900.000 | 15.452.661,41 | 0,80 |
| SUMME FRANKREICH | | | 449.805.658,97 | 23,30 |
| KAIMANINSELN | | | | |
| PHOENIX GROUP 4,375 % 24.01.29 | EUR | 10.000.000 | 8.750.261,64 | 0,45 |
| XLIT LTD 3,25 % 29.06.47 | EUR | 15.000.000 | 14.823.745,89 | 0,77 |
| SUMME KAIMANINSELN | | | 23.574.007,53 | 1,22 |
| IRLAND | | | | |
| ALLI IRI 4,125 % 26.11.25 EMTN | EUR | 13.700.000 | 14.003.379,93 | 0,72 |
| ALLI IRIS BA 7,375 % PERP EMTN | EUR | 11.250.000 | 11.810.710,20 | 0,61 |
| BANK OF IREL 4,25 % 11.06.24 | EUR | 5.000.000 | 5.153.281,51 | 0,27 |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC 4,125 % 19.09.27 | USD | 3.100.000 | 2.506.213,32 | 0,13 |
| BANK OF IRELAND 7,375 % PERP | EUR | 13.300.000 | 13.949.211,26 | 0,72 |
| SUMME IRLAND | | | 47.422.796,22 | 2,45 |
| ITALIEN | | | | |
| ASS GEN FIX 27-10-47 EMTN | EUR | 9.100.000 | 9.592.278,84 | 0,50 |
| ASSICURAZIONI GENERALI 4,596 % PERP | EUR | 24.000.000 | 23.502.587,18 | 1,21 |
| CATTOLICA DI ASSICURAZIONI 4,25 % 14.12.47 | EUR | 7.000.000 | 6.127.301,37 | 0,32 |
| FONDIARIA SAI 5,75 % 31.12.99 | EUR | 15.300.000 | 13.870.663,52 | 0,72 |
| INTE SP VITA SUB 4,75 % PERP | EUR | 6.300.000 | 5.966.681,67 | 0,31 |
| INTESA SAN 7,0 % PERP EMTN | EUR | 9.500.000 | 9.948.746,96 | 0,52 |
| INTESA SANPAOLO 7,75 % PERP | EUR | 17.000.000 | 18.507.138,70 | 0,96 |

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 31.12.2018 IN EUR (Fortsetzung)

| Bezeichnung der Werte | Währung | Stückzahl, Anzahl od. nominal | Aktueller Wert | % Nettovermögen |
|--|---------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| INTESA SANPAOLO 8,375 % 09-PERP | EUR | 20.050.000 | 21.259.528,61 | 1,09 |
| UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 4,45 % 15.09.27 | EUR | 12.500.000 | 12.302.636,99 | 0,64 |
| UNICREDIT SPA FIX PERP | EUR | 4.000.000 | 4.349.790,99 | 0,23 |
| UNICREDIT SPA 6,625 % PERP | EUR | 8.026.000 | 7.618.858,44 | 0,39 |
| UNICREDIT SPA 6,75 % PERP | EUR | 8.100.000 | 7.933.653,30 | 0,41 |
| UNICREDIT 5,375 % PERP | EUR | 7.400.000 | 6.270.372,31 | 0,32 |
| UNIPOLSAI 3,875 % 01.03.28 EMTN | EUR | 3.100.000 | 2.611.900,75 | 0,14 |
| SUMME ITALIEN | | | 149.862.139,63 | 7,76 |
| LUXEMBURG | | | | |
| UNICREDIT INTL 8,125 % 10.12.49 | EUR | 18.144.000 | 19.749.540,19 | 1,02 |
| SUMME LUXEMBURG | | | 19.749.540,19 | 1,02 |
| NORWEGEN | | | | |
| DNB NOR BANK ASA 6,5 % PERP | USD | 7.600.000 | 6.865.534,95 | 0,36 |
| SUMME NORWEGEN | | | 6.865.534,95 | 0,36 |
| NIEDERLANDE | | | | |
| ABN AMRO BANK NV 5,75 % PERP | EUR | 23.600.000 | 24.521.355,73 | 1,27 |
| ACHMEA BV 4,25 % PERP EMTN | EUR | 16.500.000 | 16.748.225,55 | 0,87 |
| AEGON 4 04/25/44 | EUR | 14.884.000 | 15.484.659,11 | 0,80 |
| ASR NEDE NV 5,125 % 29.09.45 | EUR | 3.000.000 | 3.221.158,36 | 0,17 |
| ASR NEDERLAND NV 4,625 % PERP | EUR | 9.800.000 | 8.788.704,62 | 0,45 |
| ASR NEDERLAND NV 5,0 % PERP | EUR | 10.500.000 | 10.987.868,84 | 0,57 |
| ATRA FINA BV 5,25 % 23.09.44 | EUR | 17.930.000 | 18.794.606,71 | 0,97 |
| DELT LLOY NV 4,375 % 31.12.99 | EUR | 4.000.000 | 4.129.648,22 | 0,21 |
| DEME INVE BV FOR 4,375 % PERP | EUR | 28.100.000 | 29.755.159,29 | 1,54 |
| ELM BV 3,375 % 29.09.47 | EUR | 6.000.000 | 5.937.340,27 | 0,31 |
| ING GROEP NV 6,5 % PERP | USD | 18.700.000 | 15.394.591,19 | 0,80 |
| ING GROEP NV 6,875 % PERP | USD | 12.375.000 | 10.936.136,71 | 0,57 |
| NN GROUP N.V. 4,5 % 31.12.2099 | EUR | 24.800.000 | 25.327.383,89 | 1,31 |
| NNGRNV 4,625 % 04.08.2044 | EUR | 9.100.000 | 9.903.824,19 | 0,51 |
| RABO NEDE 5,5 % PERP | EUR | 6.600.000 | 6.780.018,26 | 0,35 |
| RABO NEDE 6,625 % PERP | EUR | 17.800.000 | 19.397.550,49 | 1,00 |
| RABOBK 4,625 % PERP | EUR | 3.000.000 | 2.887.330,68 | 0,15 |
| SUMME NIEDERLANDE | | | 228.995.562,11 | 11,85 |
| PORTUGAL | | | | |
| CAIXA GEN 5,75 % 28.06.28 EMTN | EUR | 15.800.000 | 16.555.776,77 | 0,86 |
| SUMME PORTUGAL | | | 16.555.776,77 | 0,86 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | |
| AVIV 3,375 % 04.12.45 EMTN | EUR | 14.000.000 | 13.615.895,62 | 0,70 |
| AVIVA 1,875 % 13.11.27 EMTN | EUR | 2.500.000 | 2.495.199,66 | 0,13 |

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 31.12.2018 IN EUR (Fortsetzung)

| Bezeichnung der Werte | Währung | Stückzahl, Anzahl od. nominal | Aktueller Wert | % Nettovermögen |
|---|---------|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| BARCLAY 2,625 % 11.11.25 EMTN | EUR | 6.300.000 | 6.248.665,36 | 0,32 |
| BARCLAYS BAN 4,75 % PERP EMTN | EUR | 4.800.000 | 4.405.393,32 | 0,23 |
| BARCLAYS PLC 2,0 % 07.02.28 | EUR | 8.700.000 | 8.217.430,07 | 0,43 |
| BARCLAYS PLC 5,875 % PERP | GBP | 3.500.000 | 3.553.898,62 | 0,18 |
| BARCLAYS PLC 6,5 % 31.12.99 | EUR | 7.000.000 | 6.857.970,00 | 0,36 |
| BARCLAYS PLC 7,125 % PERP | GBP | 3.800.000 | 4.243.241,26 | 0,22 |
| BARCLAYS PLC 7,875 % PERP | USD | 5.000.000 | 4.394.384,79 | 0,23 |
| BARCLAYS PLC 8% 12.15.2049 | EUR | 10.400.000 | 11.076.000,00 | 0,57 |
| BARCLAYS 7,75 % PERP | USD | 2.000.000 | 1.689.258,43 | 0,09 |
| HSBC HOLDINGS PLC 5,25 % PERP | EUR | 14.000.000 | 14.152.712,15 | 0,73 |
| HSBC HOLDINGS PLC 6,0 % PERP | EUR | 32.700.000 | 35.203.237,39 | 1,82 |
| HSBC HOLDINGS PLC 6,0 % PERP CV | USD | 4.800.000 | 3.865.783,25 | 0,20 |
| HSBC 6,25 % PERP | USD | 4.500.000 | 3.758.980,40 | 0,19 |
| LBG CAPITAL 6,375 %09-120520 | EUR | 36.220.000 | 35.845.832,31 | 1,86 |
| MACQUARIE BAK LTD LONDON BRANC 6,125 % PERP | USD | 9.415.000 | 7.255.734,39 | 0,38 |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2,0 % 25.07.29 | EUR | 15.100.000 | 14.155.143,36 | 0,73 |
| NWIDE 6,875 % 29.12.2049 | GBP | 13.200.000 | 14.876.003,04 | 0,77 |
| RBS 3 5/8 03/25/24 | EUR | 3.000.000 | 3.095.236,44 | 0,16 |
| ROYA BK SCOT GROU FIX PERP | USD | 2.250.000 | 1.963.761,95 | 0,10 |
| ROYA BK SCOT GROU TF/TV PERP | USD | 6.500.000 | 5.888.605,37 | 0,30 |
| STAN CHAR PLC 7,5 % PERP | USD | 6.000.000 | 5.350.416,83 | 0,28 |
| STANDARD CHARTERED PLC 7,75 % PERP | USD | 8.710.000 | 7.694.500,74 | 0,40 |
| SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | 219.903.284,75 | 11,38 |
| SCHWEDEN | | | | |
| SEB 5 3/4 11/29/49 | USD | 3.200.000 | 2.751.589,68 | 0,14 |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 5,625 % PERP | USD | 18.400.000 | 15.393.526,25 | 0,80 |
| SVEN HAND AB 5,25 % PERP | USD | 11.225.000 | 9.894.537,09 | 0,51 |
| SWEDBANK AB 5,5 % PERP | USD | 9.800.000 | 8.494.996,78 | 0,44 |
| SUMME SCHWEDEN | | | 36.534.649,80 | 1,89 |
| SCHWEIZ | | | | |
| CRED SUIS GRP 6,25 % 31.12.99 | USD | 23.000.000 | 19.128.100,76 | 0,99 |
| CREDIT SUISSE GROUP AG 7,125 % PERP | USD | 7.140.000 | 6.373.608,00 | 0,33 |
| CS 5,75 % / TV 09.18.25 | EUR | 3.000.000 | 3.264.738,49 | 0,17 |
| CS 7 1/2 12/11/49 | USD | 5.500.000 | 4.921.040,84 | 0,25 |
| UBS GROUP AG 5,75 % PERP | EUR | 49.950.000 | 55.538.700,23 | 2,87 |
| UBS GROUP AG 6,875 % PERP | USD | 11.750.000 | 10.837.357,63 | 0,56 |
| UBS GROUP AG 6,875 % PERP | USD | 7.750.000 | 6.694.151,34 | 0,35 |

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 31.12.2018 IN EUR (Fortsetzung)

| Bezeichnung der Werte | Währung | Stückzahl, Anzahl od. nominal | Aktueller Wert | % Nettovermögen |
|---|---------|-------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| UBS 4,75 % 12.02.2026 | EUR | 4.850.000 | 5.351.946,71 | 0,28 |
| SUMME SCHWEIZ | | | 112.109.644,00 | 5,80 |
| SUMME Anleihen & ähnl. Wertp., die auf gereg. o. ähnl. Märkten gehandelt werden | | | 1.779.432.238,73 | 92,12 |
| SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere | | | 1.779.432.238,73 | 92,12 |
| 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 | 812 | 81.229.029,00 | 4,21 |
| SUMME FRANKREICH | | | 81.229.029,00 | 4,21 |
| SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder | | | 81.229.029,00 | 4,21 |
| SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen | | | 81.229.029,00 | 4,21 |
| Finanztermininstrumente | | | | |
| Bedingte Termingeschäfte | | | | |
| Bedingte Termingeschäfte auf geregelten oder ähnlichen Märkten | | | | |
| CME CME EURO/GB 0319 | GBP | 196 | 14.112,81 | |
| CME EC EURUSD 0319 | USD | 1.653 | 2.541.453,89 | 0,14 |
| XEUR FGBL BUN 0319 | EUR | -191 | 23.030,02 | |
| XEUR FGBM BOB 0319 | EUR | -1.814 | -346.039,86 | -0,02 |
| SUMME Bedingte Termingeschäfte auf geregelten Märkten | | | 2.232.556,86 | 0,12 |
| SUMME Bedingte Termingeschäfte | | | 2.232.556,86 | 0,12 |
| SUMME Finanztermininstrumente | | | 2.232.556,86 | 0,12 |
| Nachschusspflicht | | | | |
| Nachschusspflichten ROTHSCHILD in EUR | EUR | 323.009,84 | 323.009,84 | 0,02 |
| Nachschusspflichten ROTHSCHILD in GBP | GBP | -12.674,95 | -14.112,76 | |
| Nachschusspflichten ROTHSCHILD in USD | USD | 2.911.362,8 | -2.541.454,15 | -0,14 |
| SUMME Nachschusspflicht | | | -2.232.557,07 | -0,12 |
| Forderungen | | | 99.309.455,68 | 5,14 |
| Verbindlichkeiten | | | -96.143.526,23 | -4,98 |
| Finanzkonten | | | 67.876.942,26 | 3,51 |
| Nettovermögen | | | 1.931.704.139,23 | 100,00 |

- **WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 31.12.2018 IN EUR (Fortsetzung)**

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Zahl- und Informationsstelle:

CACEIS Bank S.A., German Branch, Lilienthalallee 34-36, 80939 München, übernimmt die Funktion der Zahlstelle und der Informationsstelle für die Bundesrepublik Deutschland (die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“).

Rücknahmeanträge für die Anteile, können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden. Sämtliche für die Anteilinhaber in Deutschland bestimmte Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen), können auf Wunsch auch über die deutsche Zahl- und Informationsstelle geleitet werden.

Die aktuelle Fassung des vollständigen Prospektes (bestehend aus wesentlichen Anlegerinformationen, Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement), sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Wunsch bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland während der normalen Geschäftszeiten kostenlos in Papierform erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile, sowie alle sonstigen Mitteilungen an die Anteilinhaber sind ebenfalls kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland erhältlich. Die Aufstellung der Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapier-/Anlagenportfolios ist ebenfalls auf Anfrage bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile werden ebenfalls auf der Website www.fundinfo.com veröffentlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber erfolgen im Bundesanzeiger.