

Fonds Commun de Placement (FCP) französischen Rechts

MILLESIMA 2021

HALBJAHRESBERICHT

zum 30. Juni 2017

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Depotbank: Edmond De Rothschild (France)

Abschlussprüfer: PriceWaterhouseCoopers Audit

- **VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR**

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *
a) Zulässige Finanzwerte gemäß Artikel L. 214-20 Absatz I, Satz 1	267.605.477,62
b) Bankguthaben	2.829.724,07
c) Andere Aktiva des OGA	12.595.791,09
d) Summe der vom OGA gehaltenen Aktiva (Positionen a+b+c)	283.030.992,78
e) Passiva	-8.199.243,26
f) Nettoinventarwert (Positionen d+e = Nettovermögen des OGA)	274.831.749,52

* Die Beträge sind mit einem Vorzeichen versehen.

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

Anteil	Anteilsklasse	Nettovermögen je Anteil	Anteilsanzahl im Umlauf	Nettoinventarwert
MILLESIMA 2021 C in EUR	C	156.696.913,52	1.435.962,257	109,12
MILLESIMA 2021 CR in EUR	C	2.675.867,18	24.979,740	107,12
MILLESIMA 2021 E in EUR	C	1.970.652,75	17.981,701	109,59
MILLESIMA 2021 I USD H in USD	C	6.321.387,09	57.021,972	110,85
MILLESIMA 2021 I in EUR	C	46.834.783,18	424.901,334	110,22
MILLESIMA 2021 D in EUR	D	47.311.812,89	437.431,395	108,15
MILLESIMA 2021 ID in EUR	ID	13.799.317,57	130.742,214	105,54

• **BESTANDTEILE DES WERTPAPIERPORTFOLIOS**

Bestandteile des Wertpapierportfolios	Prozentsatz	
	Nettovermögen *	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.		
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.	81,58	79,22
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.	15,79	15,33
d) 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.		

* 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			0,35	0,34
BOMB INC 7.75% 15-03-20	USD	970.234,15	0,35	0,34
ZWISCHENSUMME USD		970.234,15		
Euro			95,49	92,72
LINC FINA LIM 6.875% 15-04-21	EUR	5.011.869,31	1,81	1,77
EIRC FINA 4.5% 31-05-22	EUR	4.628.492,00	1,67	1,64
BISOHO SAS 5.875% 01-05-23	EUR	4.514.701,67	1,64	1,60
EPHIOS BOND 6.25% 01-07-22	EUR	4.338.803,33	1,58	1,53
WEPA 3.75% 15-05-24 EMTN	EUR	4.193.736,67	1,53	1,48
SNFF 2 7/8 06/15/23	EUR	3.988.558,71	1,45	1,41
WIND ACQU FIN 4.0% 15-07-20	EUR	3.814.506,78	1,39	1,35
VIRI GROU FUN 7.5% 01-03-20	EUR	3.759.122,50	1,37	1,33
NUME GROU 5.375% 15-05-22	EUR	3.726.987,15	1,36	1,32
INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15-	EUR	3.627.652,00	1,32	1,28
VERISURE HLD AB 6.0% 19-03-	EUR	3.566.624,40	1,30	1,26
LKQ ITAL BOND 3.875% 01-04-24	EUR	3.533.362,95	1,29	1,25
ALTI LUXE SA 7.25% 15-05-22	EUR	3.483.177,78	1,27	1,23
INEO FINANCE 4.0% 01/05/23	EUR	3.431.109,00	1,25	1,21
VOLVO CAR AB 3.25% 18-05-21	EUR	3.370.793,61	1,23	1,19
UPC HOLDING BV	EUR	3.365.214,56	1,22	1,19
CIRSA FUNGING 5.75% 15-05-21	EUR	3.314.942,81	1,21	1,17
PICARD BONDCO 7.75% 01-02-	EUR	3.310.713,39	1,20	1,17
GARF HOLD 3 S 7.5% 01-08-22	EUR	3.304.365,00	1,20	1,17
REXEL 3.5% 15-06-23	EUR	3.269.005,66	1,19	1,15
HUNTSMAN INTERNATIONAL	EUR	3.209.910,28	1,17	1,13
GRUP ANTO DUT 5.125% 30-06-	EUR	3.206.518,33	1,17	1,13
TITA GLOB FIN 3.5% 17-06-21	EUR	3.202.448,33	1,17	1,13
WORL FINA 3.75% 15-11-22	EUR	3.175.338,08	1,16	1,12
ALLGRP 6 1/4 12/01/21	EUR	3.170.097,50	1,15	1,12
CELL 3.125% 27-07-22 EMTN	EUR	3.132.054,30	1,14	1,11
NW GLOBAL VENDING SPA	EUR	3.128.426,78	1,14	1,11
ONEX WIZA AC 7.75% 15-02-23	EUR	3.124.151,79	1,14	1,10
NOVAFIVES 4.5% 30/06/21	EUR	3.116.445,00	1,13	1,10
PROGROUP AG 5.125% 01-05-22	EUR	3.102.184,38	1,13	1,10
HOMEVI 6.875% 15/08/21	EUR	3.093.901,38	1,13	1,09
INTE FINC 7.375% 15-10-20	EUR	3.051.249,98	1,11	1,08
ADRBID 7 7/8 11/15/20	EUR	3.001.103,44	1,09	1,06
PAPREC 5.25% 01/04/22	EUR	2.987.383,00	1,09	1,06
ARCE 3.125% 14-01-22 EMTN	EUR	2.958.445,11	1,08	1,05
PVH EX PHIL V 3.625% 15-07-24	EUR	2.934.352,88	1,07	1,04
CABLE COMM SYST NV 5.0% 15-	EUR	2.931.698,61	1,07	1,04
TA MFG LIM 3.625% 15-04-23	EUR	2.913.917,61	1,06	1,03
LOXAM 7.0% 23-07-22	EUR	2.854.479,00	1,04	1,01
SEALED 4.5% 15-09-23 EMTN	EUR	2.850.087,50	1,04	1,01
MATT TELE 3.875% 01-05-22	EUR	2.798.175,38	1,02	0,99
FIAT FIN 4.75% 15-07-22 EMTN	EUR	2.779.916,38	1,01	0,98
IPGIM 3 3/4 06/24/21	EUR	2.737.318,49	1,00	0,97
SWIS INVE SA 6.75% 15-12-21	EUR	2.697.456,25	0,98	0,95
FEDERALMOGUL 4.875% 15-04-	EUR	2.669.070,42	0,97	0,94
CRYSTAL ALMOND SA RL 10.0%	EUR	2.658.000,00	0,97	0,94

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

Wertpapiere	Währung	Betrag (EUR)	Prozentsatz Nettovermögen *	Prozentsatz Gesamtvermögen **
IMS HEALTH 4.125% 01-04-23	EUR	2.653.515,63	0,97	0,94
EURO GROU SA 5.75% 15-06-22	EUR	2.646.811,81	0,96	0,94
HORI HOLD III 5.125% 01-08-22	EUR	2.592.747,00	0,94	0,92
KERLING 6.25% 15-05-21	EUR	2.551.480,37	0,93	0,90
SAPPI PAPIER 4.0% 01-04-23	EUR	2.446.931,67	0,89	0,86
ARDA PACK FIN 6.75% 15-05-24	EUR	2.370.936,75	0,86	0,84
RAPID 3.875% 25-10-22	EUR	2.362.860,60	0,86	0,83
CROW EURO HOL 4.0% 15-07-22	EUR	2.274.075,56	0,83	0,80
AURI LUXE II 8.0% 15-01-23	EUR	2.229.871,11	0,81	0,79
LECTA E3R+6.375% 01-08-22	EUR	2.215.975,48	0,81	0,78
BELDEN 5.5% 15/04/23	EUR	2.196.471,36	0,80	0,78
SAIP FIN 3.0% 08-03-21 EMTN	EUR	2.127.462,18	0,77	0,75
NEW AREVA HOLDING 3.5% 22-	EUR	2.121.845,21	0,77	0,75
DUFR FIN 4.5% 15-07-22 EMTN	EUR	2.117.410,00	0,77	0,75
GEST FUND LUX 3.5% 31-12-23	EUR	2.101.787,78	0,76	0,74
SOFT GROU COR 4.0% 30-07-22	EUR	2.020.394,00	0,74	0,71
UNITYMEDIA HESSEN / NRW	EUR	2.005.174,99	0,73	0,71
FAURECIA 3.125% 15/06/22	EUR	1.969.766,68	0,72	0,70
PSPC ESCR COR 6.0% 01-02-23	EUR	1.939.806,00	0,71	0,69
GROUPE FNAC 3.25% 30-09-23	EUR	1.901.531,00	0,69	0,67
PLAY TOPCO SA 5.375% 15-09-	EUR	1.849.573,54	0,67	0,65
CONSTELLIUM N.V. 4.625%	EUR	1.810.485,25	0,66	0,64
LOXAM 3.5% 03-05-23	EUR	1.782.581,28	0,65	0,63
MOBILUX FINANCE SAS 5.5%	EUR	1.707.705,78	0,62	0,60
SARE FINA COM 5.125% 05-02-	EUR	1.705.218,89	0,62	0,60
WIND ACQUISITION 7% 04/21	EUR	1.690.216,89	0,62	0,60
PAPREC HOLDING 7.375% 01-	EUR	1.689.474,43	0,61	0,60
NUOVO TRASPORTO	EUR	1.677.384,18	0,61	0,59
LECTA 6.5% 01-08-23	EUR	1.655.667,60	0,60	0,58
HORI HOLD I S 7.25% 01-08-23	EUR	1.642.458,75	0,60	0,58
BOMBARDIER 6,125%10-150521	EUR	1.641.130,21	0,60	0,58
AUTODIS 4.375% 01-05-22	EUR	1.622.177,69	0,59	0,57
ARDA PACK FIN 4.125% 15-05-	EUR	1.602.831,88	0,58	0,57
INTERXION HOLD 6% 07/20	EUR	1.597.510,00	0,58	0,56
BALL 4.375% 15-12-23	EUR	1.587.623,32	0,58	0,56
MERL ENTE 2.75% 15-03-22	EUR	1.527.642,26	0,56	0,54
FAENZA 8.25% 08/21	EUR	1.518.613,83	0,55	0,54
NYRS NETH HOL 8.5% 15-09-19	EUR	1.460.804,94	0,53	0,52
ARD FINANCE SA FLR 15-09-23	EUR	1.413.488,74	0,51	0,50
HYDROPOTHECARY CORP 4.0%	EUR	1.358.250,00	0,49	0,48
MARCOLIN E3R+4.125% 15-02-	EUR	1.333.902,93	0,49	0,47
SCHA VERW ZWE 2.75% 15-09-	EUR	1.330.410,97	0,48	0,47
FAURECIA 3.625% 15-06-23	EUR	1.266.183,83	0,46	0,45
OBRA HUAR LAI 5.5% 15-03-23	EUR	1.234.743,54	0,45	0,44
HEID DRUC AG 8.0% 15-05-22	EUR	1.214.233,78	0,44	0,43
ADIE GLOB HOL 3.5% 15-08-24	EUR	1.134.324,28	0,41	0,40
FIAT 4.75% 03/22/2021	EUR	1.117.764,25	0,41	0,39
SAIPEM FINANCE INTL BV	EUR	1.112.639,90	0,40	0,39
INTE GAME TEC 4.75% 15-02-23	EUR	1.110.090,28	0,40	0,39
HORIZON PARENT HOLDINGS	EUR	1.082.885,00	0,39	0,38
THOMAS COOK GROUP 6.25%	EUR	1.082.868,61	0,39	0,38

• RÉPARTITIONS DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Wertpapiere	Währung	Betrag (EUR)	Prozentsatz Nettovermögen *	Prozentsatz Gesamtvermögen **
ALTI FIN 5.25% 15-02-23 EMTN	EUR	1.075.502,50	0,39	0,38
CONS NV 7.0% 15-01-23	EUR	1.064.151,11	0,39	0,38
THOM EUROPE 7.375% 15-07-19	EUR	1.058.581,53	0,39	0,37
BURGER KING FRANCE SAS	EUR	1.048.441,42	0,38	0,37
TELECOM ITALIA 5.25% 10/02/22	EUR	975.553,86	0,35	0,34
MATTERHORN TELECOM HLD	EUR	925.201,13	0,34	0,33
DAKAR FINANCE 9.0% 15-11-20	EUR	899.998,23	0,33	0,32
KERNEOS 5 3/4 03/01/21	EUR	893.108,46	0,32	0,32
PRESTIGEBIDCO GMBH 6.25%	EUR	871.510,89	0,32	0,31
LOXAM 3.5% 15-04-22	EUR	789.007,50	0,29	0,28
SCHA VERW ZWE 3.25% 15-09-	EUR	774.550,21	0,28	0,27
HOMEVI E3R+4.25% 15-11-21	EUR	663.996,31	0,24	0,23
EPHIOS BOND E3R+3.5% 01-07-	EUR	661.837,58	0,24	0,23
EC FIN 5.125% 15-07-21 EMTN	EUR	631.319,42	0,23	0,22
SOFT GROU 4.75% 30-07-25	EUR	587.069,72	0,21	0,21
PEU 2.375% 14-04-23 EMTN	EUR	554.878,04	0,20	0,20
ZIGG BOND FIN 4.625% 15-01-25	EUR	541.865,90	0,20	0,19
ZF NA CAPITAL 2.75% 27-04-23	EUR	540.711,64	0,20	0,19
NEW AREVA HOLDING 3.25%	EUR	535.479,73	0,19	0,19
ZIGGO FINANCE BV 3.75%	EUR	531.827,08	0,19	0,19
AUTODIS E3R+4.375% 01-05-22	EUR	462.497,06	0,17	0,16
SKGID 3 1/4 06/01/21	EUR	434.895,67	0,16	0,15
INTL GAME TECHNOLOGY	EUR	434.302,83	0,16	0,15
FEDERALMOGUL E3R+4.875%	EUR	406.883,00	0,15	0,14
NOKIA OYJ 1.0% 15-03-21 EMTN	EUR	303.234,33	0,11	0,11
ARDA PACK FIN 4.25% 15-01-22	EUR	292.411,09	0,11	0,10
CEME SAB DE C 4.375% 05-03-	EUR	259.032,06	0,09	0,09
BULG ENER HOL 4.875% 02-08-	EUR	225.357,34	0,08	0,08
VIRG MED 4.5% 15-01-25 EMTN	EUR	213.225,00	0,08	0,08
HP PELZER 4.125% 01-04-24	EUR	208.844,67	0,08	0,07
TITIM 4 1/2 01/25/21	EUR	116.211,60	0,04	0,04
ZWISCHENSUMME EUR		262.427.098,40		
Pfund Sterling			1,53	1,49
TVL FINNACE PLC 8.5% 15-05-23	GBP	2.309.443,65	0,84	0,82
VIRGIN MEDIA 5.5% 15/01/2021	GBP	1.044.322,72	0,38	0,37
NEW LOOK SECU 6.5% 01-07-22	GBP	854.378,70	0,31	0,30
ZWISCHENSUMME GBP		4.208.145,07		

* 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	22,48	21,83
Luxemburg	18,74	18,19
Vereinigtes Königreich	11,17	10,85
Vereinigte Staaten von Amerika	7,44	7,22
Niederlande	7,10	6,89
Deutschland	6,59	6,40
Italien	6,09	5,92
Schweden	3,84	3,73
Irland	3,39	3,30
Jersey	2,24	2,17
Spanien	1,59	1,54
Kanada	1,44	1,40
Kaimaninseln	1,37	1,33
Schweiz	1,14	1,10
Japan	0,95	0,92
Österreich	0,89	0,86
Belgien	0,62	0,60
Finnland	0,11	0,11
Mexiko	0,09	0,09
Bulgarien	0,08	0,08
SUMME	97,37	94,55
SONSTIGE GEHALTENE AKTIVA (Punkte b+c der Vermögensaufstellung)		5,45
AKTIVA INSGESAMT		100,00
SONSTIGE GEHALTENE AKTIVA (Punkte b+c+e der Vermögensaufstellung)	2,63	
SUMME NETTOVERMÖGEN	100,00	

* Siehe Punkt f) der Vermögensaufstellung

** Siehe Punkt d) der Vermögensaufstellung

• **AUFTEILUNG DER ANDEREN VERMÖGENSWERTE NACH ART ***

Art der Aktiva	Prozentsatz Nettovermögen **	Prozentsatz Gesamtvermögen ***
Forderungspapiere		
Auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Handelbare Forderungspapiere		
Sonstige Schuldtitel		
Nicht auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt		
Organismen für gemeinsame Anlagen	1,79	1,74
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder	1,79	1,74
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	1,79	1,74

* Dieser Abschnitt betrifft zulässige Finanzwerte oder Geldmarktinstrumente, die nicht den Bedingungen entsprechen, die unter Punkt I des Artikels R.214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs genannt sind

** 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.		
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.	35.438.330,18	47.340.792,22
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 Finanzmarktlis te 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.	6.563.497,39	8.531.296,66
d) 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				
05.04.2017	MILLESIMA 2021 D	3,16		3,16
05.04.2017	MILLESIMA 2021 ID	3,17		3,17
Zu zahlende Ausschüttungen				
	MILLESIMA 2021 D			
	MILLESIMA 2021 ID			

(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 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

• 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 30.06.2017 IN EUR

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Netto- vermögen
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
FAENZA 8.25% 08/21	EUR	1.400.000	1.518.613,83	0,55
HEID DRUC AG 8.0% 15-05-22	EUR	1.100.000	1.214.233,78	0,44
HP PELZER 4.125% 01-04-24	EUR	200.000	208.844,67	0,08
PRESTIGEBIDCO GMBH 6.25% 15-12-23	EUR	800.000	871.510,89	0,32
PROGROUP AG 5.125% 01-05-22	EUR	2.900.000	3.102.184,38	1,13
RAPID 3.875% 25-10-22	EUR	2.300.000	2.362.860,60	0,86
SCHA VERW ZWE 2.75% 15-09-21	EUR	1.300.000	1.330.410,97	0,48
SCHA VERW ZWE 3.25% 15-09-23	EUR	750.000	774.550,21	0,28
UNITYMEDIA HESSEN / NRW 5.125% 21/01/2023	EUR	2.600.000	2.005.174,99	0,73
WEPA 3.75% 15-05-24 EMTN	EUR	4.000.000	4.193.736,67	1,52
ZF NA CAPITAL 2.75% 27-04-23	EUR	500.000	540.711,64	0,20
SUMME DEUTSCHLAND			18.122.832,63	6,59
ÖSTERREICH				
SAPPI PAPIER 4.0% 01-04-23	EUR	2.300.000	2.446.931,67	0,89
SUMME ÖSTERREICH			2.446.931,67	0,89
BELGIEN				
SARE FINA COM 5.125% 05-02-22	EUR	1.600.000	1.705.218,89	0,62
SUMME BELGIEN			1.705.218,89	0,62
BULGARIEN				
BULG ENER HOL 4.875% 02-08-21	EUR	200.000	225.357,34	0,08
SUMME BULGARIEN			225.357,34	0,08
KANADA				
BOMB INC 7.75% 15-03-20	USD	1.000.000	970.234,15	0,35
BOMBARDIER 6,125%10-150521	EUR	1.500.000	1.641.130,21	0,60
HYDROTHECARY CORP 4.0% 01-07-22	EUR	1.350.000	1.358.250,00	0,49
SUMME KANADA			3.969.614,36	1,44
SPANIEN				
CELL 3.125% 27-07-22 EMTN	EUR	2.800.000	3.132.054,30	1,14
OBRA HUAR LAI 5.5% 15-03-23	EUR	1.400.000	1.234.743,54	0,45
SUMME SPANIEN			4.366.797,84	1,59
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
BALL 4.375% 15-12-23	EUR	1.400.000	1.587.623,32	0,58
BELDEN 5.5% 15/04/23	EUR	2.050.000	2.196.471,36	0,80
FEDERALMOGUL E3R+4.875% 15-04-24	EUR	400.000	406.883,00	0,15
FEDERALMOGUL 4.875% 15-04-22	EUR	2.620.000	2.669.070,42	0,97

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 30.06.2017 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Netto- vermögen
HUNTSMAN INTERNATIONAL 5.125% 15/04/2021	EUR	2.800.000	3.209.910,28	1,16
IMS HEALTH 4.125% 01-04-23	EUR	2.500.000	2.653.515,63	0,97
PSPC ESCR COR 6.0% 01-02-23	EUR	1.800.000	1.939.806,00	0,71
PVH EX PHIL V 3.625% 15-07-24	EUR	2.700.000	2.934.352,88	1,06
SEALED 4.5% 15-09-23 EMTN	EUR	2.500.000	2.850.087,50	1,04
SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			20.447.720,39	7,44
FINNLAND				
NOKIA OYJ 1.0% 15-03-21 EMTN	EUR	300.000	303.234,33	0,11
SUMME FINNLAND			303.234,33	0,11
FRANKREICH				
AUTODIS E3R+4.375% 01-05-22	EUR	450.000	462.497,06	0,17
AUTODIS 4.375% 01-05-22	EUR	1.550.000	1.622.177,69	0,59
BISOHO SAS 5.875% 01-05-23	EUR	4.550.000	4.514.701,67	1,65
BURGER KING FRANCE SAS E3R+5.25% 01-05-23	EUR	1.000.000	1.048.441,42	0,38
CROW EURO HOL 4.0% 15-07-22	EUR	2.000.000	2.274.075,56	0,83
EPHIOS BOND E3R+3.5% 01-07-22	EUR	650.000	661.837,58	0,24
EPHIOS BOND 6.25% 01-07-22	EUR	4.000.000	4.338.803,33	1,59
EURO GROU SA 5.75% 15-06-22	EUR	2.500.000	2.646.811,81	0,96
FAURECIA 3.125% 15/06/22	EUR	1.900.000	1.969.766,68	0,72
FAURECIA 3.625% 15-06-23	EUR	1.200.000	1.266.183,83	0,46
GROUPE FNAC 3.25% 30-09-23	EUR	1.800.000	1.901.531,00	0,69
HOMEVI E3R+4.25% 15-11-21	EUR	650.000	663.996,31	0,24
HOMEVI 6.875% 15/08/21	EUR	2.895.000	3.093.901,38	1,13
HORI HOLD I S 7.25% 01-08-23	EUR	1.500.000	1.642.458,75	0,60
HORI HOLD III 5.125% 01-08-22	EUR	2.400.000	2.592.747,00	0,94
KERNEOS 5 3/4 03/01/21	EUR	850.000	893.108,46	0,32
LOXAM 3.5% 03-05-23	EUR	1.700.000	1.782.581,28	0,65
LOXAM 3.5% 15-04-22	EUR	750.000	789.007,50	0,29
LOXAM 7.0% 23-07-22	EUR	2.700.000	2.854.479,00	1,04
MOBILUX FINANCE SAS 5.5% 15-11-24	EUR	1.600.000	1.707.705,78	0,62
NEW AREVA HOLDING 3.25% 04-09-20	EUR	500.000	535.479,73	0,19
NEW AREVA HOLDING 3.5% 22-03-21	EUR	2.000.000	2.121.845,21	0,77
NOVAFIVES 4.5% 30/06/21	EUR	3.000.000	3.116.445,00	1,13
NUME GROU 5.375% 15-05-22	EUR	3.500.000	3.726.987,15	1,36
PAPREC HOLDING 7.375% 01-04-23	EUR	1.525.000	1.689.474,43	0,61
PAPREC 5.25% 01/04/22	EUR	2.800.000	2.987.383,00	1,09
PEU 2.375% 14-04-23 EMTN	EUR	525.000	554.878,04	0,20
REXEL 3.5% 15-06-23	EUR	3.110.000	3.269.005,66	1,19
SNFF 2 7/8 06/15/23	EUR	3.900.000	3.988.558,71	1,45

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 30.06.2017 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Netto- vermögen
THOM EUROPE 7.375% 15-07-19				
SUMME FRANKREICH				
KAIMANINSELN				
VIRI GROU FUN 7.5% 01-03-20	EUR	3.500.000	3.759.122,50	1,37
SUMME KAIMANINSELN			3.759.122,50	1,37
IRLAND				
ARDA PACK FIN 4.125% 15-05-23	EUR	1.500.000	1.602.831,88	0,58
ARDA PACK FIN 4.25% 15-01-22	EUR	800.000	292.411,09	0,11
ARDA PACK FIN 6.75% 15-05-24	EUR	2.100.000	2.370.936,75	0,86
EIRC FINA 4.5% 31-05-22	EUR	4.400.000	4.628.492,00	1,68
SKGID 3 1/4 06/01/21	EUR	400.000	434.895,67	0,16
SUMME IRLAND			9.329.567,39	3,39
ITALIEN				
IPGIM 3 3/4 06/24/21	EUR	2.500.000	2.737.318,49	1,00
LKQ ITAL BOND 3.875% 01-04-24	EUR	3.230.000	3.533.362,95	1,29
MARCOLIN E3R+4.125% 15-02-23	EUR	1.300.000	1.333.902,93	0,49
NUOVO TRASPORTO VIAGGIATORI SPA E3R+3.5% 01-06-23	EUR	1.650.000	1.677.384,18.	0,61
NW GLOBAL VENDING SPA 7.0% 15-10-23	EUR	2.905.000	3.128.426,78	1,14
SAIP FIN 3.0% 08-03-21 EMTN	EUR	2.060.000	2.127.462,18	0,77
SAIPEM FINANCE INTL BV 2.75% 05-04-22	EUR	1.100.000	1.112.639,90	0,40
TELECOM ITALIA 5.25% 10/02/22	EUR	800.000	975.553,86	0,35
TITIM 4 1/2 01/25/21	EUR	100.000	116.211,60	0,04
SUMME ITALIEN			16.742.262,87	6,09
JAPAN				
SOFT GROU COR 4.0% 30-07-22	EUR	1.800.000	2.020.394,00	0,74
SOFT GROU 4.75% 30-07-25	EUR	500.000	587.069,72	0,21
SUMME JAPAN			2.607.463,72	0,95
JERSEY				
ADIE GLOB HOL 3.5% 15-08-24	EUR	1.100.000	1.134.324,28	0,41
LINC FINA LIM 6.875% 15-04-21	EUR	4.600.000	5.011.869,31	1,83
SUMME JERSEY			6.146.193,59	2,24
LUXEMBURG				
ALTI FIN 5.25% 15-02-23 EMTN	EUR	1.000.000	1.075.502,50	0,39
ALTI LUXE SA 7.25% 15-05-22	EUR	3.200.000	3.483.177,78	1,27
ARCE 3.125% 14-01-22 EMTN	EUR	2.700.000	2.958.445,11	1,08
ARD FINANCE SA FLR 15-09-23	EUR	1.300.000	1.413.488,74	0,51
AURI LUXE II 8.0% 15-01-23	EUR	2.000.000	2.229.871,11	0,81
CIRSA FUNGING 5.75% 15-05-21	EUR	3.100.000	3.314.942,81	1,21
CRYSTAL ALMOND SA RL 10.0% 01-11-21	EUR	2.400.000	2.658.000,00	0,97

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 30.06.2017 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Netto- vermögen
DAKAR FINANCE 9.0% 15-11-20	EUR	2.100.000	899.998,23	0,33
DUFR FIN 4.5% 15-07-22 EMTN	EUR	2.000.000	2.117.410,00	0,77
FIAT FIN 4.75% 15-07-22 EMTN	EUR	2.400.000	2.779.916,38	1,01
FIAT 4.75% 03/22/2021	EUR	1.000.000	1.117.764,25	0,41
GARF HOLD 3 S 7.5% 01-08-22	EUR	3.000.000	3.304.365,00	1,20
GEST FUND LUX 3.5% 31-12-23	EUR	2.000.000	2.101.787,78	0,76
HORIZON PARENT HOLDINGS SARL 8.25% 15-02-22 - PIK	EUR	1.000.000	1.082.885,00	0,39
LECTA E3R+6.375% 01-08-22	EUR	2.150.000	2.215.975,48	0,81
LECTA 6.5% 01-08-23	EUR	1.520.000	1.655.667,60	0,60
MATT TELE 3.875% 01-05-22	EUR	2.700.000	2.798.175,38	1,02
MATTERHORN TELECOM HLD 4.875% 01/05/23	EUR	900.000	925.201,13	0,34
PICARD BONDCO 7.75% 01-02-20	EUR	3.065.000	3.310.713,39	1,20
PLAY TOPCO SA 5.375% 15-09-22	EUR	1.750.000	1.849.573,54	0,67
SWIS INVE SA 6.75% 15-12-21	EUR	2.500.000	2.697.456,25	0,98
WIND ACQU FIN 4.0% 15-07-20	EUR	3.700.000	3.814.506,78	1,39
WIND ACQUISITION 7% 04/21	EUR	1.600.000	1.690.216,89	0,62
SUMME LUXEMBURG			51.495.041,13	18,74
MEXIKO				
CEME SAB DE C 4.375% 05-03-23	EUR	241.000	259.032,06	0,09
SUMME MEXIKO			259.032,06	0,09
NIEDERLANDE				
ADRBID 7 7/8 11/15/20	EUR	2.850.000	3.001.103,44	1,09
CABLE COMM SYST NV 5.0% 15-10-23	EUR	2.750.000	2.931.698,61	1,07
CONS NV 7.0% 15-01-23	EUR	1.000.000	1.064.151,11	0,39
CONSTELLIUM N.V. 4.625% 15/05/2021	EUR	1.800.000	1.810.485,25	0,66
GRUP ANTO DUT 5.125% 30-06-22	EUR	3.000.000	3.206.518,33	1,17
INTERXION HOLD 6% 07/20	EUR	1.500.000	1.597.510,00	0,58
NYRS NETH HOL 8.5% 15-09-19	EUR	1.300.000	1.460.804,94	0,53
UPC HOLDING BV	EUR	3.150.000	3.365.214,56	1,22
ZIGG BOND FIN 4.625% 15-01-25	EUR	500.000	541.865,90	0,20
ZIGGO FINANCE BV 3.75% 15/01/25	EUR	500.000	531.827,08	0,19
SUMME NIEDERLANDE			19.511.179,22	7,10
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
ALLGRP 6 1/4 12/01/21	EUR	3.000.000	3.170.097,50	1,15
EC FIN 5.125% 15-07-21 EMTN	EUR	600.000	631.319,42	0,23
INEO FINANCE 4.0% 01/05/23	EUR	3.300.000	3.431.109,00	1,24
INTE FINC 7.375% 15-10-20	EUR	2.850.000	3.051.249,98	1,11
INTE GAME TEC 4.75% 15-02-23	EUR	1.000.000	1.110.090,28	0,40
INTL GAME TECHNOLOGY 4.125% 15-02-20	EUR	400.000	434.302,83	0,16

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 30.06.2017 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Netto- vermögen
KERLING 6.25% 15-05-21	EUR	3.016.000	2.551.480,37	0,93
MERL ENTE 2.75% 15-03-22	EUR	1.450.000	1.527.642,26	0,56
NEW LOOK SECU 6.5% 01-07-22	GBP	1.000.000	854.378,70	0,31
TA MFG LIM1 3.625% 15-04-23	EUR	2.800.000	2.913.917,61	1,06
THOMAS COOK GROUP 6.25% 15-06-22	EUR	1.000.000	1.082.868,61	0,39
TITA GLOB FIN 3.5% 17-06-21	EUR	3.000.000	3.202.448,33	1,17
TVL FINNACE PLC 8.5% 15-05-23	GBP	2.000.000	2.309.443,65	0,84
VIRG MED 4.5% 15-01-25 EMTN	EUR	200.000	213.225,00	0,08
VIRGIN MEDIA 5.5% 15/01/2021	GBP	800.000	1.044.322,72	0,38
WORL FINA 3.75% 15-11-22	EUR	2.900.000	3.175.338,08	1,16
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			30.703.234,34	11,17
SCHWEDEN				
INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15-07-22	EUR	3.600.000	3.627.652,00	1,31
VERISURE HLD AB 6.0% 19-03-17	EUR	3.600.000	3.566.624,40	1,30
VOLVO CAR AB 3.25% 18-05-21	EUR	3.100.000	3.370.793,61	1,23
SUMME SCHWEDEN			10.565.070,01	3,84
SCHWEIZ				
ONEX WIZA AC 7.75% 15-02-23	EUR	2.850.000	3.124.151,79	1,14
SUMME SCHWEIZ			3.124.151,79	1,14
SUMME Anleihen & ähnl. Wertp., die auf gereg. o. ähnl. Märkten geh. werden			267.605.477,62	97,37
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere			267.605.477,62	97,37
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	49	4.927.795,74	1,79
SUMME FRANKREICH			4.927.795,74	1,79
SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen anderer Länder			4.927.795,74	1,79
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			4.927.795,74	1,79
Termin-Finanzinstrumente				
Bedingte Termingeschäfte				
Bedingte Termingeschäfte, die auf geregelten oder ähnlichen Märkten gehandelt werden				
CME CME EUR/USD 0917	USD	7	17.723,25	0,01
RP EURGBP U7	GBP	35	-16.442,69	-0,01
SUMME Bedingte Termingeschäfte			1.280,56	
SUMME Finanztermininstrumente			1.280,56	
Nachschusspflicht				
Nachschusspflichten ROTHSCCHILD in GBP	GBP	14.437,5	16.442,69	0,01

- WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 30.06.2017 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Wertpapiere	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Netto- vermögen
Nachschusspflichten ROTHSCHILD in USD	USD	-20.214,25	-17.723,25	-0,01
SUMME Nachschusspflicht			-1.280,56	
Forderungen			7.633.829,41	2,78
Verbindlichkeiten			-8.161.033,81	-2,97
Finanzkonten			2.825.680,56	1,03
Nettovermögen			274.831.749,52	100,00