

Fonds Commun de Placement (FCP) französischen Rechts

MILLESIMA 2024

HALBJAHRESBERICHT

zum 29. März 2018

Verwaltungsgesellschaft: Edmond De Rothschild Asset Management (France)

Depotbank: Edmond De Rothschild (France)

Abschlussprüfer: PriceWaterhouseCoopers Audit

- **VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR**

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Halbjahresabschluss *
a) Zulässige Finanzwerte gemäß Artikel L. 214-20 Absatz I, Satz 1	21,129,676.14
b) Bankguthaben	499,763.20
c) Andere Aktiva des OGA	979,828.89
d) Summe der vom OGA gehaltenen Aktiva (Positionen a+b+c)	22,609,268.23
e) Passiva	-931,835.41
f) Nettoinventarwert (Positionen d+e = Nettovermögen des OGA)	21,677,432.82

* 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
MILLESIMA2024C	C	17,159,297.99	14,474.833	1,185.45
MILLESIMA2024E	C	28,088.06	240.614	116.73
MILLESIMA2024I	C	3,528,108.53	2,891.527	1,220.15
MILLESIMA2024D	D	866,212.17	880.554	983.71
MILLESIMA2024F	D	95,726.07	964.020	99.29

• **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.	85.96	82.42
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.	11.51	11.04
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.		

* 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 **
Euro	EUR	21,129,676.14	97.47	93.46
SUMME		21,129,676.14	97.47	93.46

* 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	24.97	23.94
Deutschland	11.20	10.74
Italien	10.23	9.81
Luxemburg	9.51	9.12
Niederlande	9.18	8.80
Vereinigtes Königreich	7.41	7.11
Vereinigte Staaten von Amerika	7.32	7.01
Irland	6.89	6.61
Schweden	4.18	4.01
Jersey	2.58	2.47
Spanien	2.39	2.29
Mexiko	1.62	1.55
SUMME	97.47	93.46

* 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 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.	18,082,062.12	21,748,747.86
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.	3,268,845.38	2,456,704.09
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				
07.02.2018	MILLESIMA2024D	32.07		32.07
07.02.2018	MILLESIMA2024F	2.93		2.93
Zu zahlende Ausschüttungen				
	MILLESIMA2024D			
	MILLESIMA2024F			

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

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

- **VERSCHIEDENE ANGABEN**

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

Die detaillierte halbjährliche Aufstellung des Vermögens ist innerhalb einer Frist von acht Wochen nach Ablauf des jeweiligen Berichtszeitraums Sie ist auf formlose Anfrage bei der Fondsverwaltungsgesellschaft erhältlich:
Edmond De Rothschild Asset Management (France) - 47 rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 - Paris
Cedex 08

- **SECURITIES FINANCING TRANSACTION REGULATION (VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE) („SFTR“)**

Im Laufe des Geschäftsjahres hat der OGA keine Geschäfte getätigt, die der EU-Verordnung 2015/2365 bezüglich der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Wiederverwendung („SFTR-Verordnung“) unterliegen.

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.03.2018 IN EUR

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od.	Aktueller Wert	% Nettovermögen
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere, die auf einem geregelten oder ähnlichen Markt gehandelt werden				
DEUTSCHLAND				
HAPAG LLOYD 5.125% 15-07-24	EUR	300,000	305,497.96	1.41
HP PELZER 4.125% 01-04-24	EUR	300,000	304,624.13	1.41
NIDDA HEALTHCARE HOLDING 3.5% 30-09-24	EUR	400,000	400,203.56	1.85
NORDEX AG 6.5% 01-02-23	EUR	225,000	209,851.75	0.97
PROGROUP AG E3R+2.5% 31-03-24	EUR	400,000	403,667.40	1.86
RAPID 3.875% 25-10-22	EUR	200,000	184,423.75	0.85
WEPA 3.75% 15-05-24 EMTN	EUR	600,000	619,403.50	2.85
SUMME DEUTSCHLAND			2,427,672.05	11.20
SPANIEN				
CELL 2.375% 16-01-24 EMTN	EUR	200,000	204,861.07	0.95
GRUPO ANTOLIN IRAU 3.25% 30-04-24	EUR	300,000	312,756.83	1.44
SUMME SPANIEN			517,617.90	2.39
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AXAL COAT SYS 4.25% 15-08-24	EUR	200,000	212,936.94	0.98
BALL 4.375% 15-12-23	EUR	300,000	343,436.89	1.59
COTY 4.0% 15-04-23	EUR	300,000	300,100.00	1.38
EQUINIX 2.875% 15-03-24	EUR	200,000	199,145.44	0.92
IMS HEALTH 3.5% 15-10-24	EUR	200,000	209,954.11	0.97
WMG ACQUISITION 4.125% 01-11-24	EUR	300,000	320,379.38	1.48
SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA			1,585,952.76	7.32
FRANKREICH				
BURGER KING FRANCE SAS 6.0% 01-05-24	EUR	300,000	325,344.00	1.50
CMA CGM 6.5% 15-07-22	EUR	300,000	308,683.17	1.42
CROW EURO HOL 2.625% 30-09-24	EUR	500,000	503,085.83	2.31
CROWN EU HLD 2.25% 01-02-23	EUR	100,000	101,245.00	0.47
ELIS EX HOLDELIS 1.875% 15-02-23	EUR	300,000	299,983.73	1.38
EPHIOS BOND 6.25% 01-07-22	EUR	200,000	211,703.17	0.98
GROUPE FNAC 3.25% 30-09-23	EUR	300,000	311,967.33	1.44
LA FINANCIERE ATALIAN 4.0% 15-05-24	EUR	300,000	311,491.33	1.44
LOXAM 3.5% 03-05-23	EUR	390,000	402,833.82	1.86
LOXAM 7.0% 23-07-22	EUR	400,000	429,657.78	1.98
MOBILUX FINANCE SAS 5.5% 15-11-24	EUR	300,000	313,990.83	1.45
NEW AREVA HOLDING 4.875% 23-09-24	EUR	300,000	337,382.22	1.56
NUMERICABLE SAS 5.625% 15/05/2024	EUR	200,000	204,867.25	0.95
PICARD GROUPE E3R+3.0% 30-11-23	EUR	500,000	498,486.67	2.29

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.03.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od. nominal	Aktueller Wert	% Nettovermögen
REXEL 2.625% 15-06-24 EMTN	EUR	200,000	206,247.58	0.95
SPIE 3.125% 22-03-24	EUR	300,000	304,017.90	1.40
VALLOUREC 2.25% 30-09-24	EUR	400,000	342,142.30	1.58
SUMME FRANKREICH			5,413,129.91	24.96
IRLAND				
ARDA PACK FIN 6.75% 15-05-24	EUR	200,000	222,686.50	1.03
ARDAGH PACKAGING FIN PLC ARDAGH HLDGS 2.75% 15-03-24	EUR	200,000	203,116.28	0.94
EUROPCAR DRIVE DESIGNATED ACTIVITY CO 4.125% 15-11-24	EUR	330,000	335,902.60	1.55
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.375% 01-02-24	EUR	700,000	731,861.38	3.37
SUMME IRLAND			1,493,566.76	6.89
ITALIEN				
CMC RAVENNA 6.0% 15-02-23	EUR	300,000	293,367.00	1.35
IMPREGILO SPA ITA 1.75% 26-10-24	EUR	300,000	274,953.37	1.27
LIMA CORPORATE E3R+3.75% 15-08-23	EUR	350,000	356,937.00	1.65
NW GLOBAL VENDING SPA 7.0% 15-10-23	EUR	250,000	272,680.28	1.26
TEAMSYSTEM SPA E3R+4.0% 15-04-23	EUR	200,000	200,616.00	0.93
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 3.625% 19-01-24	EUR	400,000	443,551.45	2.04
WIND TRE E3R+2.75% 20-01-24	EUR	400,000	374,960.46	1.73
SUMME ITALIEN			2,217,065.56	10.23
JERSEY				
ADIE GLOB HOL 3.5% 15-08-24	EUR	250,000	255,670.22	1.18
LHC THREE PLC 4,125 % 15-08-24 PIK	EUR	300,000	303,092.13	1.40
SUMME JERSEY			558,762.35	2.58
LUXEMBURG				
ALTI LUXE SA 7.25% 15-05-22	EUR	400,000	394,035.22	1.82
CIRSA FUNGING 5.875% 15-05-23	EUR	300,000	315,757.21	1.46
CRYSTAL ALMOND SA RL 10.0% 01-11-21	EUR	350,000	396,889.50	1.83
GARFUNKELUX HOLDCO 3 E3R+4.5% 01-09-23	EUR	250,000	231,625.00	1.07
LECTA 6.5% 01-08-23	EUR	300,000	314,002.50	1.45
MATTERHORN TELECOM HLD 4.875% 01/05/23	EUR	400,000	409,883.50	1.88
SUMME LUXEMBURG			2,062,192.93	9.51
MEXIKO				
CEMEX SAB DE CV 2.75% 05-12-24	EUR	350,000	350,987.10	1.62
SUMME MEXIKO			350,987.10	1.62
NIEDERLANDE				
ADRIA BIDCO BV 4.875% 01-07-24	EUR	300,000	308,444.38	1.42
FIAT CHR 3.75% 29-03-24 EMTN	EUR	300,000	327,907.93	1.51
IPD 3 BV 4.5% 15-07-22 EMTN	EUR	300,000	309,250.50	1.43

• WERTPAPIERPORTFOLIO ZUM 29.03.2018 IN EUR (Fortsetzung)

Bezeichnung der Werte	Währung	Stückzahl, Anzahl od.	Aktueller Wert	% Nettovermögen
NYRSTAR NETHERLANDS HOLDINGS BV 6.875% 15-03-24	EUR	200,000	205,669.69	0.95
SELECTA GROUP BV 5.875% 01-02-24	EUR	200,000	200,505.61	0.92
TEVA PHAR FIN 1.125% 15-10-24	EUR	400,000	336,296.22	1.56
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.25% 15-04-24	EUR	300,000	302,017.67	1.39
SUMME NIEDERLANDE			1,990,092.00	9.18
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN 6.5% 15-02-23	EUR	250,000	253,266.81	1.17
EPHI HOLD II 8.25% 01-07-23	EUR	150,000	164,074.88	0.76
INEOS GROUP 5.375% 01-08-24	EUR	300,000	319,891.88	1.48
THOMAS COOK FINANCE 2 PLC 3.875% 15-07-23	EUR	300,000	308,386.13	1.42
TITAN GLOBAL FINANCE 2.375% 16-11-24	EUR	350,000	346,786.82	1.59
TSCOLN 2 1/2 07/01/24	EUR	200,000	214,398.52	0.99
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH			1,606,805.04	7.41
SCHWEDEN				
INTRUM JUSTITIA AB E3R+2.625% 15-05-22	EUR	500,000	501,370.22	2.31
VERISURE MIDHOLDING AB 5.75% 01-12-23	EUR	400,000	404,461.56	1.87
SUMME SCHWEDEN			905,831.78	4.18
SUMME Anleihen & ähnl. Wertp., die auf gereg. o. ähnl. Märkten gehandelt werden			21,129,676.14	97.47
SUMME Anleihen und ähnliche Wertpapiere			21,129,676.14	97.47
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare Anlagen				
FRANKREICH				
Edmond de Rothschild Credit Very Short Term R	EUR	5	501,744.75	2.31
SUMME FRANKREICH			501,744.75	2.31
SUMME OGAW und FIA allgemeiner Ausrichtung für nicht professionelle Anleger und vergleichbare			501,744.75	2.31
SUMME Organismen für gemeinsame Anlagen			501,744.75	2.31
Forderungen			478,084.14	2.21
Verbindlichkeiten			-931,835.41	-4.30
Finanzkonten			499,763.20	2.31
Nettovermögen			21,677,432.82	100.00