

HALBJAHRESBERICHT

DES INVESTMENTFONDS (FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP)
FRANZÖSISCHEN RECHTS
CARMIGNAC PATRIMOINE

(für den Berichtszeitraum zum
30. Juni 2016)

■ **Merkmale des OGA**

Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Ausschüttungsfähige Beträge	Anteile „acc“	Anteile „dis“ und „inc“
Verwendung der Nettoerträge	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)	Ausschüttung oder Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)	Ausschüttung oder Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft

VERMÖGENSAUFSTELLUNG VON CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP)

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums
a) Finanztitel	23.181.529.232,19
b) Bankguthaben	513.060.688,25
c) Sonstige Aktiva des OGA	32.571.936.615,42
d) Aktiva des OGA insgesamt	56.266.526.535,86
e) Passiva	-32.029.518.430,34
f) Nettoinventarwert	24.237.008.105,52

* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

**ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF UND NETTOINVENTARWERT
PRO ANTEIL VON CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP)**

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR acc in EUR	A EUR acc	20.707.280.919,88	32.856.225,008	630,23
CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY inc in JPY	A JPY inc	27.793.908.277,00	2.506.688,000	11.087,00
CARMIGNAC PATRIMOINE A CHF acc Hdg in CHF	A CHF acc Hdg	85.006.314,64	767.890,367	110,70
CARMIGNAC PATRIMOINE F GBP acc Hdg in GBP	F GBP acc Hdg	10.661.694,49	93.555,322	113,96
CARMIGNAC PATRIMOINE A USD acc Hdg in USD	A USD acc Hdg	171.907.697,44	1.526.841,202	112,59
CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY inc in JPY	B JPY inc	12.003.922.237,00	1.156.386,000	10.380,00
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y dis in EUR	A EUR Y dis	391.760.000,49	3.585.653,667	109,25
CARMIGNAC PATRIMOINE E EUR acc in EUR	E EUR acc	2.541.812.512,36	16.087.187,976	158,00
CARMIGNAC PATRIMOINE F GBP Q dis Hdg in GBP	F GBP Q dis Hdg	710.980,85	6.467,057	109,93

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP)

Bestandteile des Wertpapierbestands	Prozentsatz	
	Nettovermögen	Gesamtvermögen
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.	39,74	17,12
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist	57,98	24,97
Neu emittierte Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind		
Sonstige Aktiva		

VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP) IM BERICHTSZEITRAUM

Bestandteile des Wertpapierbestands	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.	3.057.173.369,58	4.386.579.014,69
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist	6.921.868.984,62	6.330.227.719,94
Neu emittierte Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind		
Sonstige Aktiva		

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:

CARMIGNAC GESTION, 24, Place Vendôme, 75001 Paris

AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM FÜR DEN CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP)

Anteil	Anteil	Nettobetrag pro Anteil €	Steuergutschrift (1) €	Bruttobetrag pro Anteil (2) €
Ausgeschüttete Dividenden				
	CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY inc			
	CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY inc			
	CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y dis			
29.01.2016	CARMIGNAC PATRIMOINE F GBP Q dis Hdg	0,52	0,04	0,57
Auszuschüttende Dividenden				
	CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY inc			
	CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY inc			
	CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y dis			
29.01.2016	CARMIGNAC PATRIMOINE F GBP Q dis Hdg	0,52	0,04	0,57

(1) Gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen wird die Steuergutschrift pro Anteil erst am Datum der Ausschüttung festgelegt.

(2) Gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen wird der Bruttobetrag pro Anteil erst am Datum der Ausschüttung festgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP) ZUM 30. JUNI 2016

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere				
BRASILIEN				
BRASIL.DIST.ADR	USD	7.675.647	100.527.173,91	0,41
BRASILEIRA DIST PAO ACUCAR PF	BRL	3.135.023	41.143.213,17	0,17
BRASILIEN INSGESAMT			141.670.387,08	0,58
KANADA				
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	2.639.835	179.745.904,08	0,74
GOLDCORP INC	USD	14.103.093	242.848.165,16	1,01
HUDBAY MINERALS	CAD	10.857.103	46.429.391,12	0,19
SILVER WHEATON CORP.	USD	7.333.517	155.324.411,55	0,64
KANADA INSGESAMT			624.347.871,91	2,58
DÄNEMARK				
NOVO NORDISK AS	DKK	17.982.479	865.550.919,37	3,57
DÄNEMARK INSGESAMT			865.550.919,37	3,57
SPANIEN				
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	14.267.103	426.729.050,73	1,76
SPANIEN INSGESAMT			426.729.050,73	1,76
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
ALPHABET- A	USD	59.850	37.901.139,12	0,16
ALPHABET-C-	USD	327.143	203.803.654,80	0,84
AMAZON.COM INC	USD	967.447	623.182.341,37	2,58
ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	8.895.061	426.357.620,28	1,76
CELGENE	USD	6.427.102	570.597.299,84	2,35
CONCHO RESOURCE	USD	1.128.006	121.101.107,72	0,50
FACEBOOK INC-A	USD	4.776.048	491.297.327,01	2,03
HESS	USD	2.309.644	124.946.761,24	0,52
INTERCEPT PHARMACEUTICALS IN	USD	870.464	111.794.233,33	0,46
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	1.748.773	402.912.765,72	1,66
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	USD	4.911.415	227.632.889,28	0,94
LIBERTY GLOBAL-A-PLC	USD	1.932.290	50.544.441,60	0,21
LINKEDIN	USD	1.399.102	238.336.606,96	0,98
MASTERCARD INC	USD	3.982.181	315.649.542,16	1,30
MERCADOLIBRE	USD	851.940	107.873.801,52	0,45
MICROSOFT CORP	USD	5.126.504	236.125.126,86	0,97

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
MONSANTO CO	USD	1.226.108	114.129.194,19	0,47
NEWMONT MINING	USD	8.551.592	301.128.114,71	1,24
NIKE INC CLASS B COM NPV	USD	1.411.498	70.133.389,98	0,29
NOBLE ENERGY INC	USD	3.844.253	124.122.017,29	0,51
OCCIDENTAL PETRLM COM	USD	3.405.356	231.611.413,08	0,96
SERVICENOW INC	USD	3.160.160	188.878.548,99	0,78
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	2.680.315	356.490.701,11	1,47
TMOBILE US INC	USD	3.415.343	133.022.990,78	0,55
VISA INC CLASS A	USD	4.295.159	286.756.328,39	1,18
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			6.096.329.357,33	25,16
FRANKREICH				
DASSAULT AVIATION	EUR	84.907	76.250.731,35	0,31
HERMES INTERNATIONAL	EUR	625.075	210.619.021,25	0,87
NUMERICABLE SAS	EUR	4.599.157	104.009.935,56	0,43
FRANKREICH INSGESAMT			390.879.688,16	1,61
HONGKONG				
AIA GROUP	HKD	86.636.912	465.919.555,29	1,92
HONGKONG INSGESAMT			465.919.555,29	1,92
KAIMANINSELN				
TENCENT HLDG 2014-19.6.14 LOT 500	HKD	5.931.685	121.198.061,02	0,50
KAIMANINSELN INSGESAMT			121.198.061,02	0,50
INDIEN				
GMR INFRASTRUCTURE LTD NV	INR	46.196.606	8.224.794,36	0,03
UNITED SPIRITS	INR	3.121.010	104.062.663,72	0,43
INDIEN INSGESAMT			112.287.458,08	0,46
JERSEY				
SHIRE	GBP	4.134.642	230.899.145,92	0,95
JERSEY INSGESAMT			230.899.145,92	0,95
MEXIKO				
GRUPO FIN SANTANDER-ADR B	USD	9.948.628	81.401.528,89	0,34
MEXIKO INSGESAMT			81.401.528,89	0,34
NIEDERLANDE				
ALTICE NV-A-	EUR	26.895.060	362.545.408,80	1,49
ALTICE NV-B-	EUR	5.860.762	79.266.806,05	0,33
UNILEVER	EUR	4.926.728	206.479.170,48	0,85
NIEDERLANDE INSGESAMT			648.291.385,33	2,67
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
LIBERTY LILAC -A-PLC	USD	433.321	12.582.866,43	0,05
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	3.589.715	109.326.378,26	0,46

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
RECKITT BENCKISER PLC	GBP	845.683	76.218.827,63	0,31
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			198.128.072,32	0,82
SINGAPUR				
CLSA GLOBAL MARKETS PTE LTD (UNITED SPIRITS) CW 11-03-20	USD	1.322.935	44.110.138,41	0,18
SINGAPUR INSGESAMT			44.110.138,41	0,18
SCHWEIZ				
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	5.030.122	372.506.955,83	1,54
SCHWEIZ INSGESAMT			372.506.955,83	1,54
TAIWAN				
MEDIATEK INC	TWD	11.760.000	80.066.632,90	0,33
TAIWAN INSGESAMT			80.066.632,90	0,33
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			10.900.316.208,57	44,97
Nicht an einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere				
INDIEN				
HDFC BANK FOREIGN	INR	13.531.789	246.305.354,99	1,02
INDIEN INSGESAMT			246.305.354,99	1,02
Nicht an einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			246.305.354,99	1,02
Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			11.146.621.563,56	45,99
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
DEUTSCHLAND				
DEUTSC 4,5% 19-05-26 EMTN	EUR	36.100.000	35.213.428,51	0,15
DEUTSCHLAND INSGESAMT			35.213.428,51	0,15
ARGENTINIEN				
ARGENTINA 7% 17/04/17	USD	119.500.000	112.056.460,69	0,46
CABL SA CABL 6,5% 15-06-21	USD	6.552.000	6.042.508,12	0,02
REPU DARG 6,875% 22-04-21	USD	116.198.000	112.931.650,87	0,47
REPU DARG 7,5% 22-04-26	USD	2.559.000	2.535.593,28	0,01
YPF SOCI ANON 8,5% 23-03-21	USD	23.679.000	23.373.425,55	0,10
ARGENTINIEN INSGESAMT			256.939.638,51	1,06
AUSTRALIEN				
BHP BILL FIN 6,75% 19-10-75	USD	47.310.000	45.857.845,54	0,19
BHP BILL FINA 5,625% 22-10-79	EUR	23.633.000	25.994.982,75	0,11
FMG RESOURCES AUG 9,75% 01-03-22	USD	18.702.000	19.031.838,89	0,08
FMG RESOURCES AUG 9,75% 01/03/22	USD	9.554.000	9.737.205,41	0,04
AUSTRALIEN INSGESAMT			100.621.872,59	0,42

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
ÖSTERREICH				
VIENNA INSURANCE GRP AGW 5,5% 09/10/43	EUR	17.900.000	19.680.217,60	0,08
ÖSTERREICH INSGESAMT			19.680.217,60	0,08
BELGIEN				
BELFIUS BANK 3,125% 11-05-26	EUR	13.300.000	13.500.607,73	0,06
BELGIEN INSGESAMT			13.500.607,73	0,06
BERMUDA-INSELN				
NADLNO 6 1/4 02/01/19	USD	57.981.000	13.222.119,87	0,05
BERMUDA-INSELN INSGESAMT			13.222.119,87	0,05
BRASILIEN				
BRESIL 10% 01/01/2021	BRL	420.000	110.192.532,03	0,45
BRESIL 6% 08/22 INDX	BRL	137.816	112.852.725,63	0,47
BRF BRAS FOOD 2,75% 03-06-22	EUR	47.866.000	47.323.468,40	0,20
NOTA DO TESOIRO NACIONAL 6% 15/08/2050 INDX	BRL	162.700	135.132.895,88	0,55
BRASILIEN INSGESAMT			405.501.621,94	1,67
KANADA				
ELDORADO GOLD CORP 6,125% 15/12/20	USD	38.553.000	34.647.303,92	0,14
ELDORADO GOLD CORP 6,125% 15/12/2020	USD	4.826.000	4.337.091,51	0,02
LUND MINI 7,5% 01-11-20	USD	33.761.000	31.402.283,33	0,13
7,25% 15/05/2022	USD	500.000	354.457,64	
KANADA INSGESAMT			70.741.136,40	0,29
KOLUMBIEN				
COLO GOV 3,875% 22-03-26 EMTN	EUR	53.342.000	58.070.826,76	0,24
KOLUMBIEN INSGESAMT			58.070.826,76	0,24
DÄNEMARK				
A E3R+1,6% 18-03-19 EMTN	EUR	14.219.000	14.559.254,35	0,06
AP MOEL 1,75% 18-03-21 EMTN	EUR	1.000.000	1.051.068,08	
DANI PENS 4,375% 29-09-45	EUR	47.850.000	49.222.836,11	0,20
DANSKE BA 5,875% PERP EMTN	EUR	66.894.000	66.962.646,77	0,28
DÄNEMARK INSGESAMT			131.795.805,31	0,54
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
AXIS BANK DUBAI 5,125% 05/09/2017	USD	52.064.000	49.405.539,07	0,20
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE INSGESAMT			49.405.539,07	0,20
SPANIEN				
BANC BILB VIZC AR 8,875% PERP	EUR	45.000.000	45.548.519,09	0,19
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 9% 29/05/2049	USD	75.200.000	68.666.579,05	0,28
BANKIA S.A. 4,0% 22/05/2024	EUR	42.800.000	40.801.767,67	0,17
BANKIA 3,50% 01/19	EUR	65.700.000	71.130.840,98	0,29
BBVA 3,5% 11/04/2014	EUR	30.700.000	31.572.334,19	0,13

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
BBVA 7% PERP	EUR	74.000.000	64.767.020,00	0,27
BCO SANTANDER 6,25% PERP	EUR	87.700.000	74.992.221,28	0,31
ESPAGNE 5,5% 11-300421	EUR	96.050.000	121.805.281,20	0,50
ROYA DSPA 1,4% 31-01-20	EUR	221.947.000	234.693.185,77	0,97
SPAI GOVE BON 2,9% 31-10-46	EUR	30.000.000	34.601.075,34	0,14
SPANIEN INSGESAMT			788.578.824,57	3,25
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AIR LEASE 5,625% 01/04/2017	USD	101.634.000	94.943.098,82	0,39
ALLE C L3RUSD+1,47% 25-07-27	USD	39.237.000	35.342.728,78	0,15
ANAD PTRL 3,45% 15-07-24	USD	59.278.000	53.458.338,76	0,22
ANAD PTRL 5,55% 15-03-26	USD	9.479.000	9.634.629,83	0,04
ANADARKO PETROLEUM CORP 6.375% 15/09/2017	USD	2.099.000	2.026.824,34	0,01
ANADARKO PTRL 6,45% 15-09-36	USD	8.521.000	8.954.266,20	0,04
ATVI 5 5/8 09/15/21	USD	24.199.000	23.204.912,18	0,10
BANK OF AMER 6,50% 01/08/2016	USD	113.355.000	105.272.410,01	0,43
BANK OF AMERICA 3,75% 12/07/2016	USD	33.120.000	30.361.490,62	0,13
BANK OF AMERICA 3,875% 22/03/2017	USD	62.916.000	58.337.638,76	0,24
BERK HATH 0,5% 13-03-20	EUR	26.782.000	27.102.863,04	0,11
CITIGROUP 4,3% 20-11-26	USD	48.641.000	45.724.816,73	0,19
CITIGROUP 4,4% 10-06-25	USD	47.821.000	45.223.464,85	0,19
CORK S E3R+1,45% 27-11-28	EUR	38.282.000	38.525.208,08	0,16
EBAY INC 2,60% 07/22	USD	32.052.000	28.974.978,50	0,12
EBAY 2,875% 01-08-21	USD	8.726.000	8.199.420,80	0,03
EBAY 3.45 08/01/24	USD	38.474.000	36.056.655,10	0,15
EBAY 3,8% 09-03-22	USD	62.583.000	60.346.835,50	0,25
FEDEX 1,0% 11-01-23	EUR	17.522.000	17.797.469,84	0,07
FREEPORT MC 4,55% 14-11-24	USD	32.760.000	26.139.759,22	0,11
FREEPORT MCMOR 4,0% 14-11-21	USD	5.085.000	4.190.835,82	0,02
FREEPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC 3,875% 15/03/2023	USD	58.810.000	47.211.059,66	0,19
FREEPORT-MCMORAN C & G 3,55% 03/22	USD	26.021.000	20.894.041,53	0,09
LEUCADIA NATIONAL CORP 5,5% 18/10/2023	USD	72.233.000	66.987.509,63	0,28
LIBE MUTU GRO 2,75% 04-05-26	EUR	36.579.000	37.545.266,86	0,15
MUR 3.7 12/01/22	USD	34.378.000	28.771.579,14	0,12
MURP OIL CORP 4,0% 01-06-22	USD	8.941.000	7.188.032,65	0,03
NAT CAP Eurib3 PERP *EUR	EUR	37.900.000	37.714.011,01	0,16
OCP CL L3RUSD+1,5% 15-07-27	USD	43.064.000	38.633.658,00	0,16
UBS AG STAMFORD CT 7,625% 17/08/2022	USD	14.250.000	14.996.127,76	0,06
UNIT STAT DEP 2,25% 15-11-24	USD	202.586.500	195.343.938,49	0,80
UNIT STAT OF 2,125% 15-05-25	USD	939.191.100	896.695.435,10	3,69

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
XYLEM 2,25% 11-03-23	EUR	16.097.000	17.338.868,11	0,07
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			2.169.138.173,72	8,95
FRANKREICH				
A 3,375% 06-07-47 EMTN	EUR	70.377.000	70.680.093,49	0,30
ACAFP 6,5% PERP	EUR	15.637.000	14.810.786,81	0,06
ACAFP 7 7/8 01/29/49	USD	48.426.000	42.017.657,24	0,17
AXASA 5,125% 04/07/2043	EUR	48.486.000	55.419.982,86	0,23
BNP PARIBAS FIX PERP	EUR	54.585.000	52.503.398,04	0,22
BNP PARIBAS 2,375% 14/09/2017	USD	53.430.000	49.096.873,25	0,20
CA 4,375% 17-03-25	USD	38.471.000	35.558.534,59	0,15
CRED AGRI ASSU 4,5% PERP	EUR	28.900.000	28.413.902,00	0,12
CREDIT LOGEMENT TV PERPETUELLE	EUR	74.650.000	56.382.697,10	0,23
FONCIERE LYONNAISE 3,5% 28/11/2017	EUR	19.900.000	21.298.226,20	0,09
NUMERICABLE SAS 6,0% 15/05/2022	USD	65.400.000	58.811.629,69	0,24
NUMERICABLE SAS 6,25% 15/05/2024	USD	55.258.000	48.486.255,36	0,20
SCOR 3,625% 27-05-48	EUR	10.700.000	10.576.992,51	0,04
SG 6,75% 31/12/2099	EUR	48.949.000	47.215.202,35	0,19
SOCIETE GENERALE 7.875 31/12/2099	USD	74.649.000	62.076.947,96	0,26
SOCIETE GENERALE 8,0% PERP	USD	68.711.000	60.623.229,69	0,25
TOT 3,875% PERP EMTN	EUR	29.000.000	30.286.770,28	0,12
FRANKREICH INSGESAMT			744.259.179,42	3,07
GRIECHENLAND				
GRECE 3,375% 17-07-17	EUR	86.970.000	86.583.090,43	0,36
GRECE 4,75% 17/04/2019	EUR	228.709.000	208.303.739,67	0,86
GRIECHENLAND INSGESAMT			294.886.830,10	1,22
GUERNESEY				
PERS SQUA HOL 5,5% 15-07-22	USD	81.346.000	71.378.246,12	0,29
GUERNESEY INSGESAMT			71.378.246,12	0,29
UNGARN				
MAGY OLAJ GAZ 2,625% 28-04-23	EUR	36.708.000	36.893.687,17	0,15
UNGARN INSGESAMT			36.893.687,17	0,15
KAIMANINSELN				
ACAS C L3RUSD+1,49% 18-04-27	USD	48.038.000	43.181.560,79	0,19
BLAC D L3RUSD+1,4% 01-02-23	USD	39.237.000	34.872.355,82	0,14
KKR CL L3RUSD+1,41% 15-07-27	USD	38.684.599	34.698.129,65	0,14
MOUN V L3RUSD+1,5% 13-10-27	USD	17.300.000	15.523.529,07	0,06
KAIMANINSELN INSGESAMT			128.275.575,33	0,53
INDIEN				
HDFC BANK 3% 11/16	USD	43.636.000	39.651.368,15	0,16

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
ICICI BANK LTD/DUBAI 4,70% 21/02/2018	USD	38.900.000	37.071.318,14	0,15
ONGC VIDE LTD 2,75% 15-07-21	EUR	41.221.000	44.207.605,61	0,19
INDIEN INSGESAMT			120.930.291,90	0,50
INDONESIEN				
REPU OF 2,625% 14-06-23 EMTN	EUR	28.500.000	28.869.598,15	0,12
INDONESIEN INSGESAMT			28.869.598,15	0,12
IRLAND				
AIB 2 3/4 04/16/19	EUR	36.275.000	38.476.241,54	0,16
ALLI IRI 4,125% 26-11-25 EMTN	EUR	11.547.000	11.095.024,87	0,05
ALME L E3R+1,45% 15-07-29	EUR	9.360.000	9.360.000,00	0,04
ALME L E3R+3,1% 15-07-29	EUR	3.613.000	3.613.000,00	0,01
ARBO C E3R+1,45% 15-03-29	EUR	38.150.000	38.408.960,29	0,16
AURI C E3R+1,3% 26-04-29	EUR	28.705.000	28.730.786,18	0,12
AURI C E3R+1,4% 13-07-29	EUR	17.784.000	17.741.022,00	0,07
AURI C E3R+2,15% 13-07-29	EUR	6.084.000	6.088.258,80	0,03
AURI C E3R+3,1% 13-07-29	EUR	5.616.000	5.584.176,02	0,02
BANK OF IRELAND 7,375% PERP	EUR	45.223.000	42.261.023,59	0,17
CARL G E3R+1,35% 21-09-29	EUR	39.620.000	39.655.400,69	0,16
CARL G E3R+3,6% 21-09-29	EUR	1.650.000	1.535.986,33	0,01
CORD C E3R+2,15% 15-04-29	EUR	14.256.000	14.240.888,64	0,06
CORD C E3R+3,5% 15-04-29	EUR	5.210.000	5.181.864,96	0,02
CORD C E3R+5,0% 15-04-29	EUR	5.707.000	5.657.165,33	0,02
CORD E3R+1,3% 21-07-29	EUR	8.654.000	8.667.373,91	0,04
CORD E3R+2,9% 21-07-29	EUR	2.864.000	2.849.929,71	0,01
ELMP 1 E3R+1,5% 15-04-29	EUR	15.149.000	15.211.500,23	0,06
ELMP 1 E3R+2,1% 15-04-29	EUR	9.468.000	9.479.946,72	0,04
ELMP 1 E3R+3,15% 15-04-29	EUR	11.835.000	11.796.364,64	0,05
ELMP 1 E3R+4,35% 15-04-29	EUR	8.426.000	8.241.610,47	0,03
FCA CAPI 1,25% 21-01-21 EMTN	EUR	18.426.000	18.565.949,26	0,08
FGA CAPI 1,375% 17-04-20 EMTN	EUR	39.337.000	39.941.545,03	0,16
FGA CAPI 2,0% 23-10-19 EMTN	EUR	27.589.000	28.856.560,78	0,12
FGA CAPITAL IRE 2,625% 17/04/2019	EUR	32.206.000	33.993.097,70	0,14
FGA CAPITAL IRELAND 4% 10/18	EUR	26.988.000	29.832.928,96	0,12
HARV C E3R+1,4% 18-11-29	EUR	38.283.000	38.454.308,42	0,16
HARV C E6R+0,42% 29-07-21	EUR	9.470.000	9.051.060,98	0,04
IBERDROLA FIN. 5% 11/09/2019	USD	26.055.000	26.160.850,76	0,11
IRLANDE 2,0% 18-02-45	EUR	204.619.900	243.316.866,33	1,01
IRLANDE 3,9% 20/03/2023	EUR	195.100	246.149,09	
MMC NORI NICK 6,625% 14-10-22	USD	71.556.000	72.614.395,15	0,30

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
NEWH C E3R+1,45% 16-02-29	EUR	26.117.000	26.366.711,02	0,11
OAK HI E6R+1,4% 20-01-30	EUR	24.679.000	24.816.052,36	0,10
IRLAND INSGESAMT			916.093.000,76	3,78
ITALIEN				
BCO POP 2,75% 27-07-20 EMTN	EUR	10.485.000	10.845.493,78	0,04
BTPS 3 3/4 05/01/21	EUR	93.385.000	109.428.705,41	0,45
FONDIARIA SAI 5,75% 31-12-99	EUR	36.659.000	33.934.523,21	0,14
INTE 5,71% 15-01-26	USD	67.771.000	59.887.852,44	0,25
INTESA SAN 7,0% PERP EMTN	EUR	36.275.000	35.091.542,08	0,14
INTESA SANPA 7,7% PERP CV	USD	47.486.000	38.491.464,71	0,16
INTESA SANPAOLO SPA 2,375% 13/01/2017	USD	72.542.000	66.273.933,85	0,27
INTESA SANPAOLO SPA 3,75%09-231116 EMTN	EUR	24.750.000	25.669.977,79	0,11
INTESA SANPAOLO SPA 4,125% 19/09/2016 SERIE EMTN	EUR	50.400.000	52.480.598,75	0,22
INTESA SANPAOLO SPA 5,25% 12/01/2024	USD	70.188.000	69.434.229,51	0,29
INTESA SANPAOLO 3% 01/19	EUR	66.790.000	71.813.330,65	0,30
INTESA SANPAOLO 3,875% 01/18	USD	51.107.000	47.968.722,08	0,20
ITAL BUON POL 0,45% 01-06-21	EUR	93.385.000	94.146.623,57	0,39
UNICREDIT SPA 6,375% 02/05/2023	USD	48.422.000	44.575.924,45	0,18
UNICREDIT SPA 6,75% PERP	EUR	96.664.000	80.543.071,54	0,33
UNICREDIT SPA 6,95% 31/10/2022	EUR	121.003.000	142.936.367,45	0,59
ITALIEN INSGESAMT			983.522.361,27	4,06
JERSEY				
MERCURY BONDCO 8,25% 30-05-21	EUR	47.372.740	47.327.341,12	0,19
UBS GROU FUND 3,0% 15-04-21	USD	47.367.000	43.784.682,76	0,18
UBS GROU FUND 4,125% 15-04-26	USD	42.630.000	40.432.499,19	0,17
JERSEY INSGESAMT			131.544.523,07	0,54
LUXEMBURG				
ALTI FINA REG 7,625% 15-02-25	USD	35.459.000	32.075.325,79	0,13
ALTI FINA SA 6,625% 15-02-23	USD	28.261.000	25.528.860,25	0,11
ALTI LUX 7,75% 15-05-22 EMTN	USD	28.392.000	26.613.347,79	0,11
ALTI LUXE SA 6,25% 15-02-25	EUR	42.307.000	39.641.059,65	0,16
ALTI LUXE SA 7,25% 15-05-22	EUR	107.444.000	111.677.621,90	0,47
ALTI LUXE SA 7,625% 15-02-25	USD	12.893.000	11.496.405,01	0,05
ALTICE 6 1/2 01/15/22	USD	29.200.000	27.221.997,19	0,11
ALTICE 6 1/2 01/15/22	USD	24.243.000	22.704.437,35	0,09
BANK OF NEW YORK LUX E3R 15/12/2050	EUR	48.800.000	17.368.347,84	0,07
ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	16.077.000	16.098.616,98	0,07
EURO SCIE 3,375% 30-01-23	EUR	10.359.000	10.671.792,55	0,04
EURO SCIE 4,875% PERP	EUR	19.685.000	19.747.107,52	0,08

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
FIAT FINANCE & TRADE 7,75% 17/10/2016	EUR	29.095.000	31.280.802,42	0,13
LUXEMBURG INSGESAMT			392.125.722,24	1,62
MEXIKO				
BANCO SANTANDER 4,125% 11/22	USD	35.838.000	33.556.867,24	0,14
ETAT DU M 4,5% 04-12-25 IND	MXN	17.396.244	526.975.459,46	2,17
FOME ECON MEX 1,75% 20-03-23	EUR	39.544.000	40.594.608,24	0,17
TRUST F1401 5,25% 30-01-26	USD	11.219.000	10.611.941,64	0,04
MEXIKO INSGESAMT			611.738.876,58	2,52
NORWEGEN				
LOCK A E3R+5,5% 15-08-20	EUR	8.635.000	8.585.440,01	0,04
NORS OLJE 8,75% 18-06-20	USD	30.600.000	22.416.283,24	0,09
NORWEGEN INSGESAMT			31.001.723,25	0,13
NIEDERLANDE				
ABN AM RO BANK 7,125% 07/22	EUR	70.831.000	94.198.901,66	0,38
ABN AM RO 2,875% 30/06/25 EMTN	EUR	47.850.000	48.980.938,03	0,20
AIRBUS GRO ZCP 14-06-21 EMTN	EUR	28.800.000	29.703.456,00	0,12
ALME L E3R+1,5% 15-01-30	EUR	30.985.000	31.107.753,27	0,13
BABS E E3R+1,28% 27-07-30	EUR	28.079.000	28.079.000,00	0,12
BABS E E3R+2,0% 27-07-30	EUR	4.680.000	4.680.000,00	0,02
BABS E E3R+3,0% 27-07-30	EUR	2.246.000	2.246.000,00	0,01
CADO S E3R+2,1% 25-05-29	EUR	12.122.000	12.137.030,07	0,05
CADO S E3R+3,0% 25-05-29	EUR	5.682.000	5.611.897,19	0,02
CADO S E3R+4,75% 25-05-29	EUR	3.788.000	3.772.821,11	0,02
CAIR C E6R+2,2% 20-04-25	EUR	2.842.000	2.823.415,18	0,01
CAIR C E6R+3,0% 20-04-25	EUR	3.793.000	3.739.394,35	0,02
DRYD 3 E6R+3,75% 15-10-29	EUR	7.399.000	6.909.924,37	0,03
ING GROEP NV 6,0% PERP	USD	19.100.000	16.325.246,26	0,07
JUBI C E3R+1,4% 15-12-29	EUR	31.201.000	31.307.326,59	0,13
MYRIAD 6% 07/18/20	USD	72.106.000	73.004.498,93	0,30
PETBRA 6,625% 01/16/2034	GBP	9.610.000	9.102.953,91	0,04
PETROBRAS GLOB FIN 6,75% 27/01/2041	USD	19.138.000	14.200.569,99	0,06
PETROBRAS GLOB FIN 6,875% 01/40	USD	14.358.000	10.742.624,92	0,04
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5,625% 20/05/43	USD	28.712.000	18.570.631,88	0,08
PETROBRAS INTL FIN CO 3,25% 04/19	EUR	16.268.000	15.359.104,61	0,06
STICH AK RABOBK 6,5%13-PERP.	EUR	47.834.300	53.151.693,66	0,22
NIEDERLANDE INSGESAMT			515.755.181,98	2,13
POLEN				
REPU DE POLA 2,5% 25-07-26	PLN	440.037.000	98.889.646,67	0,41
POLEN INSGESAMT			98.889.646,67	0,41

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
PORTUGAL				
PGB2 7/8 10/15/25	EUR	137.321 013,76	141.020.325,56	0,58
PGB 3 7/8 02/15/30	EUR	43.156.000	45.935.350,16	0,19
PGB 5,65% 02/15/24	EUR	367.361.144,8	445.459.193,34	1,85
PORT OBRI DO 3,85% 15-04-21	EUR	62.256.200	68.573.234,28	0,28
PORTUGAL REPUBLIQUE 4,1% 15-02-45	EUR	117.091 462,04	122.850.378,45	0,51
PORTUGAL 4,35% 07-17	EUR	105.489.900	114.318.280,56	0,47
PORTUGAL 4,45% 2018	EUR	52.538.400	56.612.565,80	0,23
PORTUGAL 4,95% 25/10/23	EUR	93.416.200	111.274.314,61	0,46
PORTUGAL 4,1%06-150437	EUR	126.551.580	134.254.306,61	0,55
PORTUGAL INSGESAMT			1.240.297.949,37	5,12
KATAR				
CBQ FINANCE LTD 7,5% 18/11/19	USD	44.590.000	46.486.598,52	0,19
KATAR INSGESAMT			46.486.598,52	0,19
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
CESKE DRAHY 1,875% 25-05-23	EUR	23.400.000	23.607.202,19	0,10
TSCHECHISCHE REPUBLIK INSGESAMT			23.607.202,19	0,10
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BARCLAY 2,625% 11-11-25 EMTN	EUR	19.130.000	18.332.398,17	0,08
BARCLAYS 7,75% 10/04/2023	USD	33.570.000	31.953.630,30	0,13
COCA EURO PAR 0,75% 24-02-22	EUR	18.709.000	18.873.664,83	0,08
GENEL ENERGY PLC 7,5% 14/05/2019	USD	41.600.000	28.699.550,23	0,12
LLOY BANK GRO 4,582% 10-12-25	USD	113.899.000	103.379.215,20	0,42
RBS 3 5/8 03/25/24	EUR	40.675.000	40.095.007,93	0,17
RBS 6,934% 04/18	EUR	34.545.000	38.001.491,31	0,16
SANTANDER UK PLC 7,375% PERP	GBP	13.489.000	15.170.463,80	0,06
TLWLN 6 1/4 04/15/22	USD	62.593.000	45.805.877,36	0,18
TULLOW OIL6% 11/20	USD	48.521.000	35.836.693,27	0,15
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			376.147.992,40	1,55
RUSSLAND				
PHOSRU 4.204 02/13/18	USD	48.422.000	45.390.832,34	0,19
RUSSLAND INSGESAMT			45.390.832,34	0,19
SLOWENIEN				
SLOVEN 5.85 05/10/23	USD	13.161.000	13.870.197,78	0,06
SLOWENIEN INSGESAMT			13.870.197,78	0,06
SCHWEIZ				
CS 5,75%/TV 09/18/25	EUR	25.713.000	28.465.322,33	0,12
CS 6,5% 08/08/23	USD	72.710.000	70.619.647,95	0,29
CS 7 1/2 12/11/49	USD	19.400.000	17.718.736,51	0,07

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
UBS GROUP AG 5,75% PERP	EUR	24.025.000	24.774.006,29	0,10
UBS 4,75% 12/02/2026	EUR	77.359.000	82.661.658,61	0,34
UBS 4,75% 22/05/2023	USD	82.597.000	76.694.629,80	0,32
5,125% 15/05/2024	USD	77.360.000	71.661.542,03	0,30
SCHWEIZ INSGESAMT			372.595.543,52	1,54
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			11.336.970.572,71	46,78
Anleihen und ähnliche Wertpapiere insgesamt			11.336.970.572,71	46,78
Forderungspapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere				
SPANIEN				
SPAI LETR DEL TESO ZCP 12-05-17	EUR	223.050.000	223.525.270,61	0,92
SPANIEN INSGESAMT			223.525.270,61	0,92
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
ETATS-UNIS FIX 0.00	USD	234.500.000	210.959.836,35	0,87
UNIT STAT OF AMER ZCP 04-08-16	USD	106.020.000	95.414.712,90	0,39
UNIT STAT OF AMER ZCP 25-08-16	USD	243.700.000	219.244.509,86	0,91
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			525.619.059,11	2,17
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere INSGESAMT			749.144.329,72	3,09
Forderungspapiere INSGESAMT			749.144.329,72	3,09
In Verwahrung gegebene Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
UNIT STAT OF 2,125% 15-05-25	USD	400.000.000	381.901.163,72	1,58
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			381.901.163,72	1,58
In Verwahrung gegebene Wertpapiere INSGESAMT			381.901.163,72	1,58
Als Garantie erhaltene Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
E.ETAT 5,50%98-29 OAT	EUR	35.759.061	59.526.247,41	0,24
FRAN GOVE BON 4,25% 25-04-19	EUR	12.742.000	14.571.759,93	0,06
FRANCE 0,25% 25-11-16	EUR	38.903.252	39.084.789,88	0,16
FRANKREICH 1,75% 25/05/2023	EUR	15.306.000	17.407.480,25	0,07
FRENCH REP 0,25% 25-11-20	EUR	25.785.236	26.579.843,98	0,11
OAT 1% 05/18	EUR	15.850.000	16.334.944,86	0,07
OAT 250718 INDX INFLATION	EUR	38.464.000	41.309.044,79	0,17
OAT 2,5%10-251020	EUR	12.796.000	14.649.006,94	0,06
OAT 2,75% 25/10/2027	EUR	21.729.000	28.139.262,79	0,12
OAT 3,25% 25/10/2021	EUR	20.018.000	24.331.195,33	0,10
OAT 4% 25/04/60	EUR	9.585.088	19.022.289,91	0,08

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
OAT 4,25% 07-17	EUR	13.800.000	15.080.066,13	0,06
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			316.035.932,20	1,30
Als Garantie erhaltene Wertpapiere INSGESAMT			316.035.932,20	1,30
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren				
BRASILIEN				
BRASIL.DIST.ADR	USD	75.000	982.267,43	
BRASILIEN INSGESAMT			982.267,43	
SPANIEN				
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	329.523	9.856.032,93	0,04
SPANIEN INSGESAMT			9.856.032,93	0,04
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
HESS	USD	608.291	32.907.231,74	0,14
INTERCEPT PHARMACEUTICALS IN	USD	452.728	58.144.138,84	0,24
MERCADOLIBRE	USD	400.000	50.648.544,04	0,21
VISA INC CLASSA	USD	1.163.418	77.672.904,32	0,32
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			219.372.818,94	0,91
FRANKREICH				
DASSAULT AVIATION	EUR	10.626	9.542.679,30	0,04
HERMES INTERNATIONAL	EUR	138.409	46.636.912,55	0,19
FRANKREICH INSGESAMT			56.179.591,85	0,23
MEXIKO				
GRUPO FIN SANTANDER-ADR B	USD	545.000	4.459.291,60	0,02
MEXIKO INSGESAMT			4.459.291,60	0,02
NIEDERLANDE				
ALTICE NV-A-	EUR	80.000	1.078.400,00	
NIEDERLANDE INSGESAMT			1.078.400,00	
SCHWEIZ				
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	87.663	6.491.905,62	0,03
SCHWEIZ INSGESAMT			6.491.905,62	0,03
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren INSGESAMT			298.420.308,37	1,23
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren			115.404,30	
Forderungen aus entliehenen Wertpapieren			13,54	
Verbindlichkeiten aus als Garantie erhaltenen Wertpapieren			-	-1,30
			316.035.932,20	
Terminfinanzinstrumente				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten				
CBO CBOT USTB 3 0916	USD	5.708	48.493.556,23	0,20
TY CBOT YS U6	USD	-12.086	-36.078.059,53	-0,15
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten Märkten INSGESAMT			12.415.496,70	0,05
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften INSGESAMT			12.415.496,70	0,05

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften				
Verpflichtungen aus OTC (over the counter)				
abgeschlossenen bedingten Termingeschäften				
02/2017 PUT 15.85	USD	14.225.000	544.185,16	
03/2017 PUT 16	USD	14.225.000	656.223,28	
12/2016 PUT 16	USD	14.225.000	480.163,37	
EURIBOR 3 MONATE REV 03/2019 PUT 1	EUR	1.904.904.000	915.328,47	
EURIBOR 3 MONATE REV 06/2019 CALL 1	EUR	-3.781.805.000	-483.285,56	
EURIBOR 3 MONATE REV 06/2019 CALL 1	EUR	-3.837.805.000	-490.441,93	
KRW 3 MONATE CDN 09/2016 CALL 1	KRW	144.240.000.000	6.344.700,09	0,03
KRW 3 MONATE CDN 09/2016 CALL 1	KRW	144.240.000.000	6.344.700,09	0,03
LIBOR 3 MONATE USD 03/2018 CALL 1	USD	-238.670.000	-755.798,19	
LIBOR 3 MONATE USD 03/2023 PUT 1	USD	238.670.000	6.160.030,31	0,03
LIBOR 3 MONATE USD 09/2017 CALL 1	USD	-95.950.000	-143.806,20	
LIBOR 3 MONATE USD 09/2017 CALL 1	USD	-95.952.000	-143.809,20	
LIBOR 3 MONATE USD 09/2017 CALL 1	USD	-96.100.000	-144.031,02	
LIBOR 3 MONATE USD 09/2017 CALL 1	USD	-96.220.000	-144.210,87	
LIBOR 3 MONATE USD 09/2017 CALL 1	USD	-239.875.000	-359.515,50	
LIBOR 3 MONATE USD 09/2017 CALL 1	USD	-336.550.000	-504.408,31	
LIBOR 3 MONATE USD 09/2017 CALL 1	USD	-336.580.000	-504.453,27	
LIBOR 3 MONATE USD 09/2022 PUT 1	USD	576.455.000	13.852.659,94	0,06
LIBOR 3 MONATE USD 09/2022 PUT 1	USD	336.550.000	8.087.557,06	0,03
LIBOR 3 MONATE USD 09/2022 PUT 1	USD	192.170.000	4.617.993,88	0,02
LIBOR 3 MONATE USD 09/2022 PUT 1	USD	96.100.000	2.309.357,40	0,01
LIBOR 3 MONATE USD 09/2022 PUT 1	USD	95.952.000	2.305.800,85	0,01
LIBOR 3 MONATE USD 12/2016 CALL 1	USD	6.400.810.000	36.380.825,30	0,14
LIBOR 3 MONATE USD 12/2016 CALL 1	USD	1.660.000.000	10.698.766,72	0,04
LIBOR 3 MONATE USD 12/2016 CALL 1	USD	-4.298.810.000	-26.082.349,71	-0,11
LIBOR 3 MONATE USD 12/2016 CALL 2.15	USD	3.298.000.000	21.255.742,55	0,09
LIBOR 3 MONATE USD 12/2016 CALL 2.15	USD	1.695.000.000	10.924.343,12	0,05
LIBOR 3 MONATE USD 12/2016 PUT 1	USD	-3.320.000.000	-10.927.069,28	-0,05
LIBOR 3 MONATE USD 12/2016 PUT 1	USD	-2.102.000.000	-12.592.650,70	-0,05
LIBOR 3 MONATE USD 12/2016 PUT 1.65	USD	-3.390.000.000	-11.157.459,29	-0,05
LIBOR 3 MONATE USD 12/2016 PUT 1.65	USD	-6.596.000.000	-21.709.321,97	-0,09
Verpflichtungen aus OTC (over the counter)				
abgeschlossenen bedingten Termingeschäften			45.735.766,59	0,19
INSGESAMT				
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften			45.735.766,59	0,19
INSGESAMT				
Sonstige Terminfinanzinstrumente				
Zinsswaps				
E6M/0.0/FIX/0.556	EUR	189.400.000	660.911,30	
E6M/0.0/FIX/0.59	EUR	94.800.000	109.512,96	

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
E6M/0.0/FIX/0.596	EUR	94.800.000	70.464,84	
E6M/0.0/FIX/0.6425	EUR	94.800.000	-232.184,16	
E6M/0.0/FIX/0.645	EUR	189.625.000	-497.348,45	
E6M/0.0/FIX/0.647	EUR	94.800.000	-261.477,36	
E6M/0.0/FIX/0.649	EUR	187.200.000	-542.037,60	
E6M/0.0/FIX/1.31	EUR	105.020.000	-3.050.085,36	-0,01
E6M/0.0/FIX/1.31	EUR	105.020.000	-3.050.085,36	-0,01
E6M/0.0/FIX/1.31	EUR	210.040.000	-6.100.170,71	-0,03
E6M/0.0/FIX/1.57	EUR	147.900.000	-7.235.386,32	-0,03
E6M/0.0/FIX/1.745	EUR	261.610.000	-7.661.902,88	-0,03
E6M/0.0/FIX/1.795	EUR	261.600.000	-8.199.381,12	-0,03
FIX/0.135/L6RJPY/0.0	JPY	64.900.000.000	1.169.963,43	
FIX/0.135/L6RJPY/0.0	JPY	50.000.000.000	901.358,58	
FIX/0.1425/L6RJPY/0.	JPY	64.900.000.000	1.213.012,80	0,01
FIX/0.1425/L6RJPY/0.	JPY	50.000.000.000	934.524,50	
FIX/0.1475/L6RJPY/0.	JPY	64.900.000.000	1.241.712,38	0,01
FIX/0.1475/L6RJPY/0.	JPY	50.000.000.000	956.635,12	
FIX/0.16/L6RJPY/0.0	JPY	64.945.000.000	1.314.372,05	0,01
FIX/0.16/L6RJPY/0.0	JPY	64.900.000.000	1.313.461,33	0,01
FIX/0.16/L6RJPY/0.0	JPY	50.000.000.000	1.011.911,66	
FIX/0.16/L6RJPY/0.0	JPY	50.000.000.000	1.011.911,66	
FIX/10.78/BLCDIR/0.0	BRL	184.201.983	-5.684.212,79	-0,02
FIX/10.78/BLCDIR/0.0	BRL	216.841.128	-6.691.410,66	-0,03
FIX/10.8/BLCDIR/0.0	BRL	365.523.370	11.146.188,36	-0,06
FIX/14.04/BZDIOV/0.0	BRL	86.059.409,6	1.995.029,41	0,01
FIX/1.4645/KWCDC/0.0	KRW	71.992.851.000	-865.839,78	
FIX/1.465/KWCDC/0.0	KRW	71.993.117.000	-868.475,95	
FIX/1.4725/KWCDC/0.0	KRW	72.067.364.000	-908.935,11	
FIX/1.75/E6M/0.0	EUR	178.000.000	6.609.122,20	0,03
FIX/1.75/E6M/0.0	EUR	89.000.000	3.304.561,10	0,01
FIX/1.75/E6M/0.0	EUR	89.000.000	3.304.561,10	0,01
FIX/2.0775/E6M/0.0	EUR	124.050.000	8.212.730,25	0,03
FIX/2.1375/E6M/0.0	EUR	238.700.000	8.842.856,33	0,03
FIX/2.185/E6M/0.0	EUR	238.700.000	9.335.771,83	0,03
L6RJPY/0.0/FIX/0.492	JPY	11.600.000.000	-3.097.481,85	-0,01

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
L6RJPY/0.0/FIX/0.492	JPY	11.700.000.000	-3.124.184,27	-0,01
L6RJPY/0.0/FIX/0.504	JPY	11.700.000.000	-3.242.444,48	-0,01
L6RJPY/0.0/FIX/0.508	JPY	11.750.000.000	-3.305.353,75	-0,01
L6RJPY/0.0/FIX/0.51	JPY	11.700.000.000	-3.304.141,00	-0,01
Zinsswaps INSGESAMT			-	-0,11
			25.554.342,49	
Sonstige Swaps				
SWAP INFL 28/06/2026	USD	142.100.000	-462.408,69	
SWAPINFL 28/06/2026	USD	92.000.000	-348.505,47	
SWAPINFL 28/06/2026	USD	47.000.000	-356.197,13	
Sonstige SWAPS INSGESAMT			-1.167.111,29	
CFD				
AAL GS ANGLO 1230	GBP	-1.233.413	-1.881.917,67	-0,01
AAPL MS APPLE 1230	USD	-280.254	424.214,42	
CFD JP DDS 1230	USD	-149.095	-199.965,39	
CFD JP NFX1230	USD	-960.995	-2.949.721,36	-0,01
CFD JPMS WYNN 1230	USD	-909.662	4.536.232,49	0,02
CFD MER OMC 1230	USD	-753.897	1.248.634,48	0,01
CFD MOR HST 1230	USD	-2.787.404	-2.032.312,20	-0,01
CFD MORGAN IBM 1230	USD	-187.365	330.559,79	
CFD MS BBY 1230	USD	-960.646	1.357.589,65	0,01
CFD UBS AZN 1230	GBP	-1.720.046	-9.086.098,24	-0,04
CFD UBS NTAP 1230	USD	-518.081	438.360,09	
CFD UBS VFC 1230	USD	-233.100	174.150,95	
CTL CENTURYTE 1230	USD	-507.783	-863.864,14	
JPM ANGO AMER 1230	GBP	-1.106.680	-1.688.550,92	-0,01
JPM METRO AG 1230	EUR	-240.875	496.202,50	
ML WAL-MART 1230	USD	-1.064.974	-2.147.298,94	-0,01
MWAMS DISNEY 1230	USD	-130.078	163.922,05	
ORC ORCL US 1230	USD	-656.021	-431.068,30	
REP REPSOL US 1230	EUR	-2.157.239	355.944,44	
UBS GRAINGER 1230	USD	-60.249	75.868,04	
UBS INTERCONT 1230	GBP	-357.222	-395.456,64	
UGL UBS GLENC 1230	GBP	-6.508.782	-1.703.459,59	-0,01
URA UB RACKSP 1230	USD	-668.983	2.530.133,38	0,01
UTS UBS TESCO 1230	GBP	-8.940.740	-1.054.319,86	
CFD INSGESAMT			-	-0,05
			12.302.220,97	

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Asset Swaps				
FIX/1.439/KWCDC/0.0	KRW	71.498.528.000	-726.435,01	
Asset Swaps			-726.435,01	
Sonstige Terminfinanzinstrumente			-39.750.109,76	-0,16
INSGESAMT				
Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			18.401.153,53	0,08
Aufforderungen zur Nachschusszahlung				
Aufforderungen zur Nachschusszahlung C.A.Indo in HKD	HKD	0,01		
Aufforderungen zur Nachschusszahlung C.A.Indo in USD	USD	-13.792.996,04	-12.415.496,68	-0,05
Aufforderungen zur Nachschusszahlung C.A.Indo in Euro	EUR	-0,04	-0,04	
Aufforderungen zur Nachschusszahlung C.A.Indo in Yen	JPY	1		
Aufforderungen zur Nachschusszahlung INSGESAMT			-12.415.496,72	-0,05
Forderungen			31.278.238.442,10	129,05
Verbindlichkeiten			-	-129,44
Finanzkonten			409.103.470,01	1,69
Nettovermögen			24.237.008.105,52	100,00

CARMIGNAC PATRIMOINE F GBP acc Hdg	GBP	93.555,322	113,96
CARMIGNAC PATRIMOINE A CHF acc Hdg	CHF	767.890,367	110,70
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR acc	EUR	32.856.225,008	630,23
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y dis	EUR	3.585.653,667	109,25
CARMIGNAC PATRIMOINE A USD acc Hdg	USD	1.526.841,202	112,59
CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY inc	JPY	2.506.688,000	11.087,00
CARMIGNAC PATRIMOINE F GBP Q dis Hdg	GBP	6.467,057	109,93
CARMIGNAC PATRIMOINE E EUR acc	EUR	16.087.187,976	158,00
CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY inc	JPY	1.156.386,000	10.380,00



CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme – 75001 Paris

Tel.: (+33) 01 42 86 53 35 – Fax: (+33) 01 42 86 52 10

Portfolioverwaltungsgesellschaft (AMF-Zulassung vom 13.03.1997 unter der Nummer GP 97-08)
Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 15.000.000 EUR - Handelsregister Paris B 349 501 676

www.carmignac.com