

HALBJAHRESBERICHT

DES INVESTMENTFONDS
(FONDS COMMUN DE PLACEMENT – FCP)
FRANZÖSISCHEN RECHTS CARMIGNAC SECURITE

(für den Berichtszeitraum
zum 28. Juni 2019)



CARMIGNAC
RISK MANAGERS

HALBJAHRESBERICHT 2019 VON CARMIGNAC SECURITE

Merkmale des OGA

Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Ausschüttungsfähige Beträge	Anteile „Acc“	Anteile „Dis“
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 IN EUR VON CARMIGNAC SECURITE

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *
a) In Abschnitt I, Absatz 1 des Artikels L. 214-20 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannte zulässige Finanztitel	8.836.266.297,03
b) Bankguthaben	104.299.798,91
c) Sonstige Aktiva des OGA	449.535.015,75
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	9.390.101.111,69
e) Passiva	-490.867.563,02
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	8.899.233.548,67

* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL VON CARMIGNAC SECURITE

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil
CARMIGNAC SECURITE A EUR Acc in EUR	C	8.529.709.508,91	4.914.149,056	1735,74
CARMIGNAC SECURITE A USD Acc Hdg in USD	C	72.984.532,14	617.619,950	118,17
CARMIGNAC SECURITE A EUR Y Dis in EUR	D	305.435.058,25	3.119.429,053	97,91

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC SECURITE

Bestandteile des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind. B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen 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.	86,16	81,66
C) 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.	13,13	12,44
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-32-18 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.	-	-
E) Sonstige Aktiva.	-	-

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC SECURITE NACH WÄHRUNG

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Netto- vermögens *	% des Gesamt- vermögens **
Tschechische Krone	CZK	22.872.317,68	0,26	0,24
US-Dollar	USD	85.153.006,23	0,96	0,91
Euro	EUR	8.728.240.973,12	98,08	92,95
GESAMT		8.836.266.297,03	99,29	94,10

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC SECURITE NACH SITZLAND DES EMITTENTEN

Land	% des Netto- vermögens *	% des Gesamt- vermögens **
Niederlande	10,35	9,81
Vereinigte Staaten von Amerika	9,09	8,61
Griechenland	9,04	8,57
Deutschland	8,85	8,39
Italien	8,41	7,97
Irland	8,37	7,94
Frankreich	7,61	7,21
Spanien	7,17	6,80
Luxemburg	6,04	5,72
Vereinigtes Königreich	5,61	5,32
Belgien	3,45	3,27
Zypern	2,84	2,70
Schweden	2,65	2,51
Dänemark	2,65	2,51
Österreich	1,10	1,05
Mexiko	1,01	0,96
Portugal	0,82	0,78
Türkei	0,55	0,52
China	0,54	0,51
Republik Korea	0,48	0,45
Slowakei	0,42	0,40
Finnland	0,35	0,33
Ägypten	0,32	0,31
Argentinien	0,29	0,28
Norwegen	0,26	0,25
Tschechische Republik	0,26	0,24
Rumänien	0,17	0,16
Singapur	0,15	0,14
Kaimaninseln	0,11	0,11
Britische Jungferninseln	0,11	0,10
Russland	0,10	0,09
Australien	0,08	0,07
Japan	0,04	0,04
GESAMT	99,29	94,10

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

**Siehe d) der Vermögensaufstellung

ALLOKATION DER ANDEREN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC SECURITE NACH IHRER ART

Art des Vermögenswertes	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Organismen für gemeinsame Anlagen		
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind	-	-
Andere Fonds, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union bestimmt sind	-	-
Professionelle allgemeine Fonds und ähnliche anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen	-	-
Andere professionelle Fonds und ähnliche aus anderen Mitgliedstaaten der EU und nicht notierte Verbriefungsorganismen	-	-
Andere nicht europäische Organismen	-	-
Sonstige	-	-
GESAMT	-	-

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC SECURITE IM BERICHTSZEITRAUM IN EUR

Bestandteile des Wertpapierbestands	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind.	4.519.882.536,61	5.779.270.778,81
B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen 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.		
C) 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.	389.737.053,97	435.755.101,42
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-32-18 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.	-	-
E) Sonstige Aktiva.	-	-

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:
CARMIGNAC GESTION, 24, Place Vendôme, 75001 Paris

AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM FÜR DEN CARMIGNAC SECURITE

	Anteil	Nettobetrag pro Anteil EUR	Steuergutschrift (1) EUR	Bruttobetrag pro Anteil (2) EUR
Ausgeschüttete Dividenden				
30.04.2019	CARMIGNAC SECURITE A EUR Y Dis	1,09	0,00	1,09
Auszuschüttende Dividenden				
	CARMIGNAC SECURITE A EUR Y Dis	-	-	-

(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.

HALBJAHRESBERICHT 2019 VON CARMIGNAC SECURITE

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Finanzinstrumenten (SFTR-Verordnung) in der Währung der Buchführung des OGA (EUR)

Im Laufe des Geschäftsjahres wurden für den OGA keine Transaktionen ausgeführt, die unter die SFTR-Verordnung fallen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC SECURITE ZUM 28. JUNI 2019

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
DEUTSCHLAND				
BASF E3R+0,2% 15-11-19 EMTN	EUR	28.848.000	28.882.329,12	0,32
BERTELSMANN 0,25% 26-05-21	EUR	28.000.000	28.217.776,50	0,32
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1,25% 15-08-48	EUR	146.287.557,93	188.361.783,37	2,12
DA 0,25% 11-05-20 EMTN	EUR	28.338.000	28.457.166,71	0,32
DA 0,5% 09-09-19 EMTN	EUR	113.976.000	114.625.639,78	1,29
DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	118.046.414,93	191.098.411,97	2,14
DEUT POS 0,375% 01-04-21 EMTN	EUR	30.905.000	31.223.248,04	0,35
MERC FIN 0,75% 02-09-19 EMTN	EUR	34.484.000	34.763.010,99	0,39
MERC FINA S 4,5% 24-03-20 EMTN	EUR	12.467.000	13.049.521,60	0,15
SANTANDER CONSUMER BANK AG 0,75% 17-10-22	EUR	10.600.000	10.826.430,52	0,12
SCHAEFFLER AG 1,125% 26-03-22	EUR	9.350.000	9.612.335,71	0,11
STATE OF LOWER SAXONY 0,375% 14-05-29	EUR	28.465.000	29.328.401,78	0,33
SYMRI 1,75% 10-07-19 EMTN	EUR	13.303.000	13.537.351,48	0,15
VOLK 0,75% 11-08-20 EMTN	EUR	9.095.000	9.233.954,16	0,10
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0,25% 16-10-20	EUR	4.010.000	4.031.068,43	0,05
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0,625% 01-04-22	EUR	40.609.000	41.057.771,61	0,46
VOLKSWAGEN LEASING E3R+0,45% 06-07-21	EUR	2.400.000	2.397.817,33	0,03
VOLKSWAGEN LEASING 0,25% 05-10-20	EUR	4.813.000	4.838.962,84	0,05
VOLKSWAGEN LEASING 0,25% 16-02-21	EUR	4.010.000	4.026.386,89	0,05
DEUTSCHLAND INSGESAMT			787.569.368,83	8,85
ARGENTINIEN				
ARGENTINIEN TV 31/12/2038	EUR	21.352.621	12.400.700,72	0,14
ARGENTINIEN REP GVT INTL BOND 3,375% 15-01-23	EUR	16.835.000	13.463.526,04	0,15
ARGENTINIEN INSGESAMT			25.864.226,76	0,29
AUSTRALIEN				
CNOOC 2 3/4 10/03/20	EUR	6.678.000	7.041.371,02	0,08
AUSTRALIEN INSGESAMT			7.041.371,02	0,08
ÖSTERREICH				
AUST GOVE BON 1,5% 20-02-47	EUR	80.916.000	98.217.835,99	1,10
ÖSTERREICH INSGESAMT			98.217.835,99	1,10

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
BELGIEN				
ANHE 0,625% 17-03-20 EMTN	EUR	79.084.000	79.673.348,66	0,90
BELGIQUE 3% 06/34	EUR	64.390.018,89	88.643.786,19	1,00
BELGIQUE 5% 04-35 OLO	EUR	81.298.235,4	138.341.935,26	1,55
BELGIUM 1,6% 22-06-47	EUR	0,44	0,51	
BELGIEN INSGESAMT			306.659.070,62	3,45
CHINA				
EXPORT IMPORT BANK CHINA 0,25% 14-03-20	EUR	47.623.000	47.785.459,49	0,54
CHINA INSGESAMT			47.785.459,49	0,54
ZYPERN				
C 3,875% 06-05-22 EMTN	EUR	20.265.000	22.631.948,68	0,25
CYPR GOV 3,75% 26-07-23 EMTN	EUR	7.658.000	9.063.237,23	0,10
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 0,625% 03-12-24	EUR	18.083.000	18.575.533,85	0,21
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 2,375% 25-09-28	EUR	77.936.000	91.531.481,46	1,03
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 2,75% 03-05-49	EUR	45.304.000	56.499.669,30	0,63
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 2,75% 26-02-34	EUR	33.936.000	41.996.246,28	0,47
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 2,75% 27-06-24	EUR	3.840.000	4.342.908,22	0,05
CYPRUS 4,625% 03/02/2020	EUR	8.126.000	8.514.139,50	0,10
ZYPERN INSGESAMT			253.155.164,52	2,84
DÄNEMARK				
CARLSBERG BREWERIES AS 2,625% 03-07-19	EUR	64.477.000	66.176.167,68	0,74
DANS 0,5% 06-05-21 EMTN	EUR	12.297.000	12.427.332,07	0,14
DANSKE BK 1,375% 24-05-22 EMTN	EUR	102.572.000	105.166.062,70	1,19
NYKREDIT 0,375% 16-06-20 EMTN	EUR	30.004.000	30.132.685,19	0,34
NYKREDIT 0,75% 14-07-21	EUR	21.118.000	21.566.829,82	0,24
DÄNEMARK INSGESAMT			235.469.077,46	2,65
ÄGYPTEN				
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 4,75% 11-04-25	EUR	27.800.000	28.759.435,73	0,32
ÄGYPTEN INSGESAMT			28.759.435,73	0,32
SPANIEN				
B BILB VIZC ARGE 6,75% PERP	EUR	26.000.000	26.973.025,98	0,30
BANKIA 0,875% 25-03-24	EUR	13.900.000	14.205.477,57	0,16
BANKIA 1,0% 25-06-24 EMTN	EUR	6.600.000	6.640.454,33	0,07
NT CONS FIN 1,0% 27-02-24 EMTN	EUR	5.200.000	5.373.808,22	0,06
SANT CONS FIN 0,9% 18-02-20	EUR	7.200.000	7.275.197,59	0,08
SPAI GOVE BON 1,3% 31-10-26	EUR	283.070.000	309.636.235,83	3,49
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,45% 30-04-29	EUR	81.298.000	89.775.015,76	1,01
SPAIN GOVERNMENT BOND 1,85% 30-07-35	EUR	64.409.000	74.114.245,17	0,83
SPAIN GOVERNMENT BOND 2,35% 30-07-33	EUR	81.204.000	100.412.989,74	1,13

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
TELEFONICA EMISIONES 4,693% 2019 EMTN	EUR	3.550.000	3.719.416,84	0,04
SPANIEN INSGESAMT			638.125.867,03	7,17
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AMERICAN HONDA FIN 0,35% 26-08-22	EUR	21.838.000	22.133.429,25	0,25
AMERICAN HONDA FIN 1,875% 09/19	EUR	4.334.000	4.417.569,61	0,05
AMGEN INC 2,125% 13/09/2019	EUR	9.864.000	10.079.676,36	0,11
AT T E3R+0,4% 03-08-20	EUR	78.909.000	79.098.381,60	0,89
B E3R+0,5% 26-07-19 EMTN	EUR	56.894.000	56.933.819,48	0,64
BAC 1 3/8 09/10/21	EUR	13.095.000	13.671.088,51	0,15
BAC 2,5% 07/27/20	EUR	42.595.000	44.810.692,71	0,50
CITIGROUP 5% 04-19 EMTN	EUR	99.402.000	104.406.734,11	1,18
CITIGROUP 7,375% 04/09/19 EMTN	EUR	84.271.000	90.544.848,97	1,02
COCA EURO PAR 2,0% 05-12-19	EUR	17.187.000	17.450.769,83	0,20
DOVER CORP 2,125% 12/20	EUR	4.249.000	4.436.150,12	0,05
FEDEX 0,5% 09-04-20	EUR	27.284.000	27.435.222,69	0,31
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0,125% 21-05-21	EUR	14.619.000	14.684.908,92	0,17
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0,4% 15-01-21	EUR	6.227.000	6.286.599,21	0,07
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0,75% 21-05-23	EUR	27.322.000	27.909.850,75	0,31
FISERV 0,375% 01-07-23	EUR	8.175.000	8.230.755,51	0,09
G E3R+0,7% 29-05-20 EMTN	EUR	2.406.000	2.419.539,50	0,03
G E3R+1,0% 27-07-21 EMTN	EUR	4.026.000	4.087.811,63	0,05
GENE MOT 1,875% 15-10-19 EMTN	EUR	10.734.000	10.939.836,95	0,12
GLAX CAP 0,625% 02-12-19 EMTN	EUR	55.157.000	55.556.344,24	0,62
GS 2 5/8 08/19/20	EUR	4.011.000	4.228.367,90	0,05
IBM 1 7/8 11/06/20	EUR	12.586.000	13.100.465,68	0,15
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04-12-20	EUR	42.899.000	42.947.904,86	0,48
JPM 2,625% 04/23/2021	EUR	20.104.000	21.226.215,16	0,24
JPMORGAN CHASE 1,875% 11/19	EUR	57.080.000	58.231.330,97	0,65
LIBERTY MUTUAL GROUP 3,625% 23-05-59	EUR	21.913.000	22.486.282,40	0,25
MORGAN STANLEY 5,375% 10/08/20 EMTN	EUR	7.950.000	8.819.267,70	0,10
PFIZER ZCP 06-03-20	EUR	13.197.000	13.217.059,44	0,15
THERMO FISHER SCIENTIFIC E3R+0,23% 24-07-19	EUR	18.944.000	18.956.313,60	0,21
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			808.747.237,66	9,09
FINNLAND				
NESTE OYJ 2,125% 17-03-22	EUR	23.900.000	25.205.117,62	0,28
NESTE OYJ 4% 18/09/2019	EUR	900.000	935.911,85	0,01
SATO OYJ 2,375% 24-03-21	EUR	4.799.000	4.995.154,67	0,06
FINNLAND INSGESAMT			31.136.184,14	0,35

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
FRANKREICH				
ATOS ORIGIN 2,375% 02-07-20	EUR	52.300.000	53.264.412,00	0,60
BFCM 0,1 02/08/21	EUR	23.800.000	23.889.381,39	0,27
BOUYGUES 3,641% 10-2019	EUR	950.000	985.386,88	0,01
BVIFP 3 1/8 01/21/21	EUR	6.100.000	6.469.689,66	0,07
CAPGEMINI 1,75% 01-07-20	EUR	23.400.000	23.736.206,85	0,27
CASA 6,50% PERP	EUR	4.364.000	4.789.794,06	0,05
CHRI DIOR 0,75% 24-06-21	EUR	8.300.000	8.394.237,66	0,09
FRAN E3R+0,57% 28-06-21	EUR	29.200.000	29.218.256,49	0,33
FRAN GOVE BON 1,25% 25-05-36	EUR	64.390.025	72.469.866,54	0,82
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1,25% 25-05-34	EUR	64.409.384	72.797.277,29	0,83
FRANCE TELECOM 1,875% 02/10/2019	EUR	30.100.000	30.682.103,08	0,34
IPNFP 1 7/8 06/16/23	EUR	7.600.000	7.878.005,51	0,09
IPSOS 2,875% 21-09-25	EUR	23.400.000	23.826.695,79	0,27
KERFP 2 1/2 07/15/20	EUR	600.000	631.421,75	0,01
LA POSTE 3,125% PERP	EUR	8.100.000	8.377.221,95	0,09
LVMH MOET HENNESSY 0,0% 28-02-21	EUR	3.900.000	3.915.990,00	0,04
NUMERICABLE SAS 5,625% 15/05/2024	EUR	27.377.000	17.435.117,74	0,20
PSA BANQUE FRANCE 0,5% 12-04-22	EUR	9.951.000	10.052.764,47	0,11
RENA CRE 0,375% 10-07-19 EMTN	EUR	69.156.000	69.427.285,73	0,78
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0,75% 10-04-23	EUR	30.824.000	31.156.462,11	0,35
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0,75% 12-01-22	EUR	24.586.000	24.969.263,74	0,28
SCHNEIDER ELECTRIC SA 3,625%10-200720 EMTN	EUR	2.600.000	2.794.993,05	0,03
SG 1,25% 15-02-24 EMTN	EUR	16.300.000	16.897.179,53	0,19
SOCI FONC LYO 1,875% 26-11-21	EUR	38.300.000	40.339.422,53	0,45
SOCI FONC LYO 2,25% 16-11-22	EUR	14.300.000	15.530.440,56	0,17
ST GOBAIN 4,5% 30/09/2019	EUR	44.967.000	47.017.230,33	0,53
TIKEHAU CAPITAL 3,0% 27-11-23	EUR	25.300.000	27.091.761,60	0,30
UNIBAIL RODAMCO SE 0,125% 14-05-21	EUR	3.100.000	3.116.034,28	0,04
FRANKREICH INSGESAMT			677.153.902,57	7,61
GRIECHENLAND				
EFG EUROBANK 2,75% 02-11-20	EUR	36.370.000	38.174.784,03	0,43
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3,375% 15-02-25	EUR	52.117.000	57.891.970,54	0,65
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3,75% 29-01-28	EUR	15.754.436	17.764.058,91	0,20
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3,875% 12-03-29	EUR	25.172.000	28.571.426,33	0,32
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3,9% 30-01-33	EUR	65.567.343	74.691.887,56	0,84
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4,0% 30-01-37	EUR	33.112.659	38.018.369,74	0,43
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4,2% 29-01-42	EUR	35.041.001	40.766.717,36	0,46

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4,375% 01-08-22	EUR	150.478.000	172.300.937,96	1,93
GRIECHENLAND INSGESAMT			468.180.152,43	5,26
KAIMANINSELN				
CARLYLE GLOBAL MARKET STR2016 2 X E3R+1,7% 18-01-30 A2	EUR	9.846.000	10.013.019,34	0,11
KAIMANINSELN INSGESAMT			10.013.019,34	0,11
BRITISCHE JUNGFERNINSELN				
SINOPEC GROUP OVERS DEV 2013 2,625% 17-10-20	EUR	9.107.000	9.583.704,04	0,11
BRITISCHE JUNGFERNINSELN INSGESAMT			9.583.704,04	0,11
IRLAND				
ADAGIO V CLO DAC E3R+1,75% 15-10-31	EUR	7.500.000	7.597.891,41	0,09
ADAGIO VI CLO DAC E3R+0,78% 30-04-31	EUR	14.023.000	14.037.070,92	0,16
ADAGIO VI CLO DAC E3R+1,25% 30-04-31	EUR	10.355.000	10.291.041,49	0,12
AIB GROUP 4,263% 10-04-25 EMTN	USD	12.900.000	11.790.339,09	0,13
ALLI IRIS BA 7,375% PERP EMTN	EUR	8.400.000	9.129.318,07	0,10
AVOCA XIV E3R+0,81% 12-01-31	EUR	35.328.000	35.503.280,67	0,40
BAIN CAPITAL EURO CLO 20182 DAC E3R+1,0% 20-01-32	EUR	31.854.000	32.053.695,91	0,36
BANK OF IRELAND 7,375% PERP	EUR	12.542.000	13.303.911,04	0,15
BLACK DIAMOND CLO E3R+0,86% 20-01-32	EUR	9.500.000	9.522.969,50	0,11
BLACK DIAMOND CLO E3R+1,4% 20-01-32	EUR	16.300.000	16.317.523,18	0,18
BLACK DIAMOND CLO E3R+1,95% 20-01-32	EUR	8.200.000	7.968.374,49	0,09
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+1,6% 15-01-30	EUR	2.799.000	2.835.524,12	0,03
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0,85% 15-07-30	EUR	20.730.000	20.844.091,46	0,23
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC 2,05% 15-07-30	EUR	16.761.000	16.845.971,94	0,19
BOSPHORUS CLO III DAC E3R+0,85% 15-04-27	EUR	4.597.000	4.154.436,58	0,05
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0,73% 21-09-29	EUR	23.235.000	23.337.209,80	0,26
FCA BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0,33% 17-06-21	EUR	37.300.000	37.109.210,50	0,42
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0,25% 12-10-20	EUR	25.258.000	25.386.218,95	0,29
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0,625% 24-11-22	EUR	23.770.000	23.900.326,35	0,27
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1,375% 17-04-20	EUR	7.743.000	7.855.120,12	0,09
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 2,0% 23-10-19	EUR	56.469.000	57.621.996,42	0,64
FCA CAPI 1,25% 21-01-21 EMTN	EUR	13.040.000	13.361.344,01	0,15
FCA CAPI 1,25% 23-09-20 EMTN	EUR	10.874.000	11.142.995,95	0,13
GE CAPITAL EURO FUNDING 5,375%09-230120 EMTN	EUR	19.295.000	20.333.681,57	0,23
GE CAPITAL 2,25% 20/07/2020	EUR	33.601.000	35.135.403,47	0,39
GLG EURO CLO II DAC E3R+1,7% 15-01-30	EUR	7.707.000	7.835.184,02	0,09
HARVEST CLO XII E3R+0,87% 18-11-30	EUR	6.614.000	6.658.040,50	0,07
HARVEST CLO XII E3R+1,35% 18-11-30	EUR	5.446.000	5.432.556,07	0,06
HARVEST CLO XII E3R+1,85% 18-11-30	EUR	2.866.000	2.849.691,70	0,03
HARVEST CLO XV 1,7% 22-11-30	EUR	21.000.000	21.118.063,87	0,24

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
HARVEST CLO XVI E3R+1,75% 15-10-31	EUR	10.098.000	10.230.345,28	0,11
HARVEST CLO XVI E3R+2,5% 15-10-31	EUR	4.660.000	4.715.487,96	0,05
HARVT VIII E3R+0,73% 15-01-31	EUR	14.100.000	14.111.609,78	0,16
HARVT VIII E3R+1,15% 15-01-31	EUR	4.900.000	4.877.751,98	0,05
HARVT VIII E3R+1,65% 15-01-31	EUR	2.600.000	2.558.203,24	0,03
OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTN E3R+1,75% 20-10-31	EUR	9.709.000	9.880.062,46	0,11
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+0,82% 15-01-32	EUR	5.823.000	5.851.833,68	0,07
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+1,35% 15-01-32	EUR	8.627.000	8.583.218,16	0,10
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+1,8% 15-01-32	EUR	3.020.000	3.004.745,74	0,03
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+5,0% 15-01-32	EUR	5.176.000	5.113.023,38	0,06
ORWELL PARK E3R+0,78% 18-07-29	EUR	16.876.000	16.982.373,15	0,19
ORWELL PARK E3R+1,45% 18-07-29	EUR	2.660.000	2.675.647,86	0,03
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+0,85% 17-04-30	EUR	12.791.000	12.873.255,92	0,14
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+1,4% 17-04-30	EUR	9.042.000	9.041.142,61	0,10
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+1,9% 17-04-30	EUR	4.411.000	4.400.742,80	0,05
PROVIDUS CLO E3R+1,01% 15-07-31	EUR	7.680.000	7.773.775,70	0,09
RYANAIR LTD 1,875% 17-06-21	EUR	15.598.000	16.175.569,65	0,18
ST PAULS CLO IV DAC E3R+0,85% 25-04-30	EUR	12.190.000	12.245.532,45	0,14
ST PAULS CLO IV DAC E3R+1,3% 25-04-30	EUR	7.000.000	6.966.989,22	0,08
ST PAULS CLO IV DAC E3R+1,85% 25-04-30	EUR	6.650.000	6.574.585,43	0,07
ST PAULS CLO IV DAC 2,05% 25-04-30	EUR	7.400.000	7.466.605,76	0,08
ST PAULS CLO IX DAC E3R+0,82% 15-11-30	EUR	24.000.000	24.063.190,72	0,27
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+1,65% 15-10-30	EUR	5.064.000	5.134.975,61	0,06
TYMON PARK CLO E3R+1,45% 21-01-29	EUR	4.500.000	4.398.903,74	0,05
WILLOW PARK CLO DAC E3R+0,84% 15-01-31	EUR	9.926.000	9.969.139,60	0,11
WILLOW PARK CLO DAC E3R+1,35% 15-01-31	EUR	12.274.000	12.230.976,21	0,14
WILLOW PARK CLO DAC E3R+1,8% 15-01-31	EUR	6.176.000	6.035.497,37	0,07
IRLAND INSGESAMT			745.207.668,63	8,37
ITALIEN				
BENI STABILI 1,625% 17-10-24	EUR	17.189.000	18.136.222,21	0,20
INTE 1,125% 14-01-20 EMTN	EUR	38.667.000	39.120.908,21	0,44
INTESA SANPAOLO SPA 4,375% 15/10/2019	EUR	10.300.000	10.755.871,65	0,12
INTESA SANPAOLO 7,75% PERP	EUR	12.847.000	14.972.834,26	0,17
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,75% 01-07-24	EUR	246.347.000	251.140.310,14	2,82
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,0% 01-08-29	EUR	280.978.000	307.683.218,31	3,46
MEDIOBANCA CREDITO FINANZ 0,75% 17-02-20	EUR	32.261.000	32.518.570,94	0,37
MEDIOBANCA CREDITO FINANZ 1,625% 07-01-25	EUR	13.800.000	14.094.441,90	0,16
MERCEDES BENZ FINANCIAL SERVICES ITALIA E3R+0,35% 22-06-20	EUR	25.300.000	25.315.247,47	0,28
UCGIM 0 05/03/25	EUR	14.990.000	14.904.540,34	0,17

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
UNICREDIT SPA FIX PERP	EUR	4.013.000	4.526.981,97	0,05
UNICREDIT SPA 6,95% 31/10/2022	EUR	6.595.000	8.032.744,78	0,09
UNICREDIT 5,75% 10/25	EUR	6.777.000	7.401.642,59	0,08
ITALIEN INSGESAMT			748.603.534,77	8,41
JAPAN				
NIDEC 0,487% 27-09-21	EUR	3.896.000	3.946.294,26	0,04
JAPAN INSGESAMT			3.946.294,26	0,04
LUXEMBURG				
ACTAVIS FUNDING SCS 0,5% 01-06-21	EUR	20.306.000	20.479.585,79	0,23
ALTI FINA SA 6,625% 15-02-23	USD	10.944.000	10.007.412,79	0,11
ALTICE EUROPE NV 6,25% 15-02-25	EUR	72.668.000	73.541.368,43	0,84
ALTICE EUROPE NV 7,25% 15-05-22	EUR	77.417.000	17.524.381,87	0,20
ALTICE EUROPE N.V. 7,625% 15-02-25	USD	13.403.000	11.348.936,18	0,13
ALTICE FIN 4,75% 15-01-28	EUR	8.405.000	7.507.553,79	0,08
ALTICE LUXEMBOURG NV 8,0% 15-05-27	EUR	21.675.000	22.318.964,25	0,25
ATENTO LUXCO 1 6,125% 10-08-22	USD	7.934.000	7.194.557,35	0,08
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0,174% 04-06-21	EUR	18.859.000	18.938.549,43	0,21
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0,632% 04-06-23	EUR	20.303.000	20.480.620,74	0,23
CPI PROPERTY GROUP SA 2,125% 04-10-24	EUR	48.138.000	50.166.169,34	0,56
DH EUROPE FIN SA 1,0% 08/07/19	EUR	5.204.000	5.256.095,25	0,06
ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	47.492.000	49.071.652,23	0,55
EURO SCIE 3,375% 30-01-23	EUR	50.000.000	52.766.113,01	0,59
EURO SCIE 4,875% PERP	EUR	5.614.000	5.924.199,27	0,07
EUROFINS SCIENTIFIC TF/TV 21/01/2049	EUR	18.300.000	19.385.202,53	0,22
EUROFINS SCIENTIFIC 2,125% 25-07-24	EUR	40.392.000	41.213.813,97	0,46
EUROFINS SCIENTIFIC 3,25% PERP	EUR	23.697.000	22.169.929,61	0,25
GLENCORE 1,25% 17-03-21 EMTN	EUR	25.235.000	25.746.119,07	0,29
INTE BANK LUXEMBOURG E3R+0,35% 13-04-20	EUR	49.500.000	49.317.180,00	0,55
MOHAWK CAPITAL FINANCE E3RJ+0,3% 18-05-20	EUR	6.800.000	6.795.627,60	0,08
LUXEMBURG INSGESAMT			537.154.032,50	6,04
MEXIKO				
PEME PET 1,875% 21-04-22 EMTN	EUR	8.055.000	7.799.362,69	0,09
PETROLEOS MEXICANOS 2,75% 21/04/27 EMTN	EUR	8.129.000	7.189.570,78	0,08
PETROLEOS MEXICANOS 3,75% 21-02-24	EUR	12.082.000	12.200.873,64	0,14
PETROLEOS MEXICANOS 4,75% 26-02-29	EUR	44.076.000	43.012.986,50	0,48
PETROLEOS MEXICANOS 4,875% 21-02-28	EUR	19.981.000	19.943.367,29	0,22
MEXIKO INSGESAMT			90.146.160,90	1,01
NORWEGEN				
AKER BP A 4,75% 15-06-24	USD	13.581.000	12.318.905,29	0,14

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0,375% 17-02-20	EUR	10.800	10.854.561,45	0,12
NORWEGEN INSGESAMT			23.173.466,74	0,26
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK NV 5,75% PERP	EUR	24.600.000	26.323.168,50	0,30
BM 0,125% 15-04-20 EMTN	EUR	17.897.000	17.955.906,07	0,20
BMW FIN E3R+0,25% 22-11-19	EUR	25.500.000	25.527.285,00	0,29
BMW FIN E3R+0,48% 15-01-21	EUR	39.800.000	39.962.715,67	0,45
BMW FIN 0,125% 03-07-20 EMTN	EUR	2.406.000	2.417.564,62	0,03
BMW FIN 0,125% 12-01-21 EMTN	EUR	24.534.000	24.658.647,84	0,28
BMW 1,625% 17/07/2019	EUR	18.885.000	19.196.549,47	0,22
CAIRN CLO VIII BV E3R+0,86% 30-10-30	EUR	7.400.000	7.405.587,00	0,08
CAIRN CLO VIII BV E3R+1,3% 30-10-30	EUR	9.525.000	9.485.741,76	0,11
CAIRN CLO VIII BV E3R+1,85% 30-10-30	EUR	4.000.000	3.961.629,60	0,04
DAIMLER INTL FINANCE BV E3R+0,5% 09-04-20	EUR	39.300.000	39.410.564,00	0,44
DAIMLER INTL FINANCE BV 0,25% 09-08-21	EUR	104.730.000	105.618.605,36	1,18
DRYDEN 39 EURO CLO 2015 BV E3R+0,87% 15-10-31	EUR	13.329.000	13.362.394,77	0,15
DRYDEN 39 EURO CLO 2015 BV E3R+1,35% 15-10-31	EUR	3.545.000	3.507.866,20	0,04
DRYDEN 39 EURO CLO 2015 BV E3R+1,9% 15-10-31	EUR	9.749.000	9.572.143,28	0,11
DRYDEN 39 EURO CLO 2015 BV 2,05% 15-10-31	EUR	10.635.000	10.851.599,03	0,12
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV E3R+0,81% 15-01-32	EUR	6.906.000	6.884.530,09	0,08
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV E3R+1,75% 15-01-32	EUR	5.413.000	5.284.667,45	0,06
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV 2,1% 15-01-32	EUR	9.496.000	9.541.167,41	0,11
FERRARI NV 0,25% 16-01-21	EUR	46.481.000	46.679.884,56	0,52
GROSVENOR PLACE CLO 20151 BV E3R+1,2% 30-10-29	EUR	6.200.000	6.203.013,20	0,07
HEIDELBERGCEMENT 8 1/2% 2019	EUR	10.155.000	10.593.786,27	0,12
IMCD NV 2,5% 26-03-25	EUR	16.674.000	17.227.309,83	0,19
ING BANK NV ZCP 08-04-22	EUR	40.500.000	40.628.385,00	0,46
ING GROEP NV 0,75% 09-03-22	EUR	38.900.000	39.801.179,08	0,45
JUBILEE CLO 2015XV BV E3R+0,84% 12-07-28	EUR	33.590.000	33.634.815,78	0,38
JUBILEE CLO 2015XV BV E3R+1,35% 12-07-28	EUR	1.572.000	1.560.574,70	0,02
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+0,8% 15-07-30	EUR	8.763.000	8.799.474,50	0,10
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+1,25% 15-07-30	EUR	13.774.000	13.613.686,20	0,15
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+1,75% 15-07-30	EUR	6.134.000	6.004.760,76	0,07
NATLENEDERLANDEN BANK NV 0,375% 31-05-23	EUR	20.600.000	20.790.403,10	0,23
NE PROPERTY BV 2,625% 22-05-23	EUR	17.794.000	18.309.235,48	0,21
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1,75% 23-11-24	EUR	32.986.000	32.417.680,59	0,36
NOMURA 1 1/8 06/03/20	EUR	2.406.000	2.437.028,72	0,03
PENTA CLO 2015 2X ANE E3R+0,79% 04-08-28	EUR	11.834.000	11.867.477,26	0,13
TEVA PHAR FIN 0,375% 25-07-20	EUR	91.411.000	90.313.491,99	1,00

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
TEVA PHAR FIN 1,125% 15-10-24	EUR	8.092.000	6.792.980,71	0,08
TEVA PHAR FIN 1,25% 31-03-23	EUR	54.468.000	48.852.143,83	0,55
TEVA PHAR FIN 1,7% 19-07-19	USD	36.764.000	32.492.855,53	0,37
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3,25% 15-04-22	EUR	18.500.000	18.430.835,69	0,21
TIKEHAU CLO III BV E3R+0,87% 01-12-30	EUR	11.573.000	11.658.169,66	0,13
TIKEHAU CLO III BV E3R+1,4% 01-12-30	EUR	13.252.000	13.207.311,31	0,15
TIKEHAU CLO III BV E3R+1,85% 01-12-30	EUR	7.951.000	7.912.322,18	0,09
NIEDERLANDE INSGESAMT			921.157.139,05	10,36
PORTUGAL				
PORTUGAL 4,95% 25/10/23	EUR	58.300.000	73.374.287,59	0,82
PORTUGAL INSGESAMT			73.374.287,59	0,82
REPUBLIK KOREA				
LG CHEM 0,5% 15-04-23	EUR	16.218.000	16.458.278,98	0,18
THE EXP IMP KOREA 0,5% 30-05-22	EUR	25.473.000	25.984.009,26	0,30
REPUBLIK KOREA INSGESAMT			42.442.288,24	0,48
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
TSCHECHISCHE REPUBLIK GOVERNMENT BOND 0,0% 17-07-19	CZK	582.470.000	22.872.317,68	0,26
TSCHECHISCHE REPUBLIK INSGESAMT			22.872.317,68	0,26
RUMÄNIEN				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LTD 2,875% 20-06-22	EUR	14.487.000	15.397.835,69	0,17
RUMÄNIEN INSGESAMT			15.397.835,69	0,17
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BARCLAYS BK E3R+0,4% 11-09-19	EUR	25.300.000	25.318.146,43	0,28
BARCLAYS PLC 8% 12/15/2049	EUR	12.701.000	13.817.008,65	0,16
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 1,761% 30-06-50	EUR	21.600.000	21.762.375,34	0,24
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2,706% 30-06-50	EUR	16.960.000	17.684.834,26	0,20
CRED SUIS AG 1,375% 29-11-19	EUR	46.789.000	47.497.821,30	0,53
CS 1 1/8 09/15/20	EUR	8.517.000	8.733.360,38	0,10
EASYJET 0,875% 11-06-25 EMTN	EUR	12.000.000	12.005.064,59	0,13
FCE BANK 0,869% 13-09-21 EMTN	EUR	18.029.000	18.216.537,66	0,20
GSK CAP 0,0000010% 12-09-20	EUR	29.770.000	29.822.841,75	0,34
NATI BUI 0,5% 29-10-19 EMTN	EUR	14.994.000	15.082.837,40	0,17
NATWEST MARKETS PLC E3R+0,4% 02-03-20	EUR	79.400.000	79.478.164,89	0,89
NATWEST MARKETS PLC E3R+0,43% 08-06-20	EUR	4.010.000	4.015.354,91	0,05
NATWEST MARKETS PLC 5,375% 30-09-19	EUR	107.672.000	113.526.296,26	1,29
NATWEST MKTS E3R+0,72% 18-06-21	EUR	16.056.000	16.081.284,63	0,18
VODAFONE GROUP 0,375% 22-11-21	EUR	41.633.000	42.212.565,58	0,47
WPP FINA 0,75% 18-11-19 EMTN	EUR	33.606.000	33.872.792,51	0,38
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			499.127.286,54	5,61

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
RUSSLAND				
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 2,875% 04-12-25	EUR	8.100.000	8.819.815,38	0,10
RUSSLAND INSGESAMT			8.819.815,38	0,10
SINGAPUR				
ICBC SGP 0,25% 25-04-22 EMTN	EUR	12.900.000	12.982.811,30	0,15
SINGAPUR INSGESAMT			12.982.811,30	0,15
SLOWAKEI				
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0,75% 09-04-30	EUR	35.300.000	37.106.700,30	0,42
SLOWAKEI INSGESAMT			37.106.700,30	0,42
SCHWEDEN				
AB SAGAX 2,0% 17-01-24	EUR	35.600.000	37.327.343,70	0,42
HEMS FAS 1,0% 09-09-26 EMTN	EUR	9.874.000	10.105.639,98	0,11
INTRUM JUSTITIA AB E3R+2,625% 15-05-22	EUR	9.186.000	9.286.931,37	0,10
INTRUM JUSTITIA AB 2,75% 15-07-22	EUR	12.388.000	12.698.405,43	0,14
INTRUM JUSTITIA AB 3,125% 15-07-24	EUR	9.025.000	9.309.797,66	0,10
SCANIA CV AB E3R+0,4% 19-10-20	EUR	47.779.000	47.838.391,95	0,55
SCANIA CV AB E3R+0,4% 20-04-20	EUR	21.000.000	21.029.674,17	0,24
SKANDINAVISKA ENSKILDA 1,875% 11/19	EUR	45.585.000	46.496.019,35	0,52
VOLVO CAR AB 2,125% 02-04-24	EUR	7.700.000	7.954.742,72	0,09
VOLVO TREASURY AB E3R+0,47% 06-09-19	EUR	9.600.000	9.607.650,13	0,11
VOLVO TREASURY AB E3R+0,52% 08-02-21	EUR	24.100.000	24.182.226,52	0,27
SCHWEDEN INSGESAMT			235.836.822,98	2,65
TÜRKEI				
REPUB TURQ 5,125% 10-20	EUR	8.087	8.389.261,57	0,09
TURKEY GOVERNMENT BOND 1,1% 13-03-20	EUR	40.600	40.871.197,29	0,46
TÜRKEI INSGESAMT			49.260.458,86	0,55
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			8.500.069.999,04	95,52
Anleihen und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			8.500.069.999,04	95,52
Forderungspapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere				
GRIECHENLAND				
HELLENIC TBILL ZCP 02-08-19	EUR	47.976	47.957.351,43	0,54
HELLENIC TBILL ZCP 04-10-19	EUR	110.698	110.619.610,64	1,25
HELLENIC TBILL ZCP 09-08-19	EUR	40.426	40.410.518,17	0,45
HELLENIC TBILL ZCP 12-07-19	EUR	57.183	57.175.811,28	0,64
HELLENIC TBILL ZCP 13-12-19	EUR	39.692	39.636.104,28	0,45

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
HELLENIC T-BILL ZCP 300819	EUR	40.425.000	40.396.902,19	0,45
GRIECHENLAND INSGESAMT			336.196.297,99	3,78
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere INSGESAMT			336.196.297,99	3,78
Forderungspapiere INSGESAMT			336.196.297,99	3,78
Terminfinanzinstrumente				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten				
XEUR FBTP BTP 0919	EUR	1.594	621.420,90	0,01
XEUR FGBL BUN 0919	EUR	-5.816	-9.384.612,80	-0,11
XEUR FGBM BOB 0919	EUR	-6.479	-3.725.425,00	-0,04
XSFE XT AUSTR 0919	AUD	2.138	859.217,65	0,01
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten Märkten INSGESAMT			-11.629.399,25	-0,13
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften INSGESAMT			-11.629.399,25	-0,13
Sonstige Terminfinanzinstrumente				
Zinsswaps				
E3R/-0.026/FIX/1.25	EUR	64.409.384	-8.226.318,55	-0,09
E3R/0.0622/FIX/1.25	EUR	64.390.000	-7.501.371,66	-0,08
E3R/0.121/FIX/3.0	EUR	64.390.000	-23.595.007,81	-0,27
E3R/0.445/FIX/1.3	EUR	283.070.000	-22.777.202,54	-0,26
E3R/0.6025/FIX/1.85	EUR	64.409.000	-8.271.661,55	-0,09
E3R/0.757/FIX/2.35	EUR	299.156.000	-57.039.259,70	-0,65
FIX/2.35/E3R/0.4925	EUR	161.705.000	37.043.872,11	0,42
FIX/2.35/E3R/0.4925	EUR	80.853.000	18.522.050,60	0,21
FIX/2.35/E3R/0.4925	EUR	56.598.000	12.965.641,58	0,15
Zinsswaps INSGESAMT			-58.879.257,52	-0,66
Asset Swaps				
E3R/0.639/FIX/2.35	EUR	81.204.000	-16.877.145,11	-0,19
Asset Swaps			-16.877.145,11	-0,19
Sonstige Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			-75.756.402,63	-0,85
Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			-87.385.801,88	-0,98
Aufforderungen zur Nachschusszahlung				
Aufforderungen zur Nachschusszahlung B.N.P. Paribas in EUR	EUR	12.488.778,89	12.488.778,89	0,14
MARBNAUD	AUD	-1.402.871,95	-864.476,18	-0,01
Aufforderungen zur Nachschusszahlung INSGESAMT			11.624.302,71	0,13
Forderungen			367.034.034,02	4,12
Verbindlichkeiten			-329.902.781,48	-3,71
Finanzkonten			101.597.498,27	1,14
Nettovermögen			8.899.233.548,67	100,00



CARMIGNAC
RISK MANAGERS

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