

---

# CARMIGNAC PORTFOLIO

---

SICAV

Handelsregister B 70 409

Halbjahresbericht (ungeprüft)

zum 30.06.17

Database Publishing System: CO-Reporter® by CO-Link, Belgium.

# CARMIGNAC PORTFOLIO

---

## Inhalt

---

|                                                      | Seite |
|------------------------------------------------------|-------|
| Organisation                                         | 3     |
| Informationen                                        | 4     |
| Abschluss zum 30.06.17                               | 6     |
| Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre | 10    |
| Wertpapierbestand zum 30.06.17                       | 27    |
| <i>Grande Europe</i>                                 | 27    |
| <i>Commodities</i>                                   | 28    |
| <i>Emerging Discovery</i>                            | 30    |
| <i>Global Bond</i>                                   | 32    |
| <i>Capital Plus</i>                                  | 35    |
| <i>Emerging Patrimoine</i>                           | 41    |
| <i>Emergents</i>                                     | 44    |
| <i>Euro-Entrepreneurs</i>                            | 46    |
| <i>Euro-Patrimoine</i>                               | 48    |
| <i>Investissement</i>                                | 50    |
| <i>Patrimoine</i>                                    | 52    |
| <i>Sécurité</i>                                      | 61    |
| <i>Investissement Latitude</i>                       | 70    |
| <i>Capital Cube</i>                                  | 71    |
| <i>Active Risk Allocation</i>                        | 73    |
| Zusätzliche Informationen                            | 74    |

Zeichnungen können nicht auf der alleinigen Grundlage des Abschlusses vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie nach Erhalt des gültigen Verkaufsprospekts nebst dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls dieser jüngeren Datums als der Jahresbericht ist, vorgenommen wurden.

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Organisation

**Gesellschaftssitz:** CARMIGNAC PORTFOLIO, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

### **Verwaltungsrat:**

**Vorsitzender** Edouard CARMIGNAC

Präsident und Generaldirektor von Carmignac Gestion

Verwaltungsratsmitglied von Carmignac Gestion Luxembourg

**Mitglieder** Jean-Pierre MICHALOWSKI

Stellvertretender Generaldirektor von CACEIS (bis zum 30. April 2017)

Senior Country Officer von Crédit Agricole in Singapur (seit dem 1. Mai 2017)

Eric HELDERLE

Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender des Verwaltungsrates von Carmignac Gestion Luxembourg

Stellvertretender Generaldirektor von Carmignac Gestion

### **Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft**

**Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender des Verwaltungsrates** Eric HELDERLE

**Mitglieder des Verwaltungsrates** Edouard CARMIGNAC

Pascale GUILLIER

### **Mit der laufenden Geschäftsführung Beauftragte**

Yon ELOSEGUI

Davide FREGONESE

Mischa CORNET

Cyril DE GIRARDIER

Jean-Yves LASSAUT

### **Depotbank:**

BNP Paribas Securities Services, Zweigniederlassung Luxembourg, 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange.

### **Domizilierungs-, Verwaltungs-, Register-, Transfer- und Zahlstelle:**

CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

### **Verwaltungsgesellschaft:**

Carmignac Gestion Luxembourg, 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg

### **Verwalter:**

Carmignac Gestion S.A., 24, Place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich

### **Vertriebsstelle:**

Carmignac Gestion Luxembourg, 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg

### **Zugelassene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft:**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg

### **Finanzdienstleistungen:**

*In Luxemburg:* CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

*In Frankreich:* CACEIS BANK, 1-3 place Valhubert, F-75013 Paris

### **Vertreter und Vertriebsstelle für die Schweiz:**

CACEIS (Switzerland) S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Schweiz

### **Zahlstelle für die Schweiz:**

CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Schweiz

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung der während des Geschäftsjahres für den Fonds getätigten Käufe und Verkäufe sind kostenlos beim Repräsentanten in der Schweiz sowie am Sitz der SICAV erhältlich.

Die Satzung und die „Notice légale“ (Verkaufsangebotsbeschreibung) von CARMIGNAC PORTFOLIO (die „SICAV“) wurden bei der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts von und zu Luxemburg hinterlegt, wo jeder Interessierte sie einsehen oder eine Kopie davon erhalten kann. Die SICAV ist im Luxemburger Handelsregister unter der Nummer B 70.409 eingetragen.

Der Verkaufsprospekt sowie die Halbjahres- und Jahresberichte sind kostenlos bei den von der SICAV mit Finanzdienstleistungen beauftragten Instituten sowie am Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der SICAV erhältlich.

Der Nettoinventarwert wird an jedem gemeinsamen Bankgeschäftstag in Luxemburg und Paris bestimmt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis können ebenfalls beim Geschäftssitz der SICAV oder bei den von ihr mit Finanzdienstleistungen beauftragten Instituten erfragt sowie auf der Website von Carmignac Gestion unter folgender Adresse abgerufen werden: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

Alle Mitteilungen an die Aktionäre werden im „d'Wort“ sowie, sofern dies aufgrund in Luxemburg geltender Gesetze erforderlich ist, im Amtsblatt (Mémorial) veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.



## Abschluss zum 30.06.17

|                                                                                               | Grande Europe         | Commodities           | Emerging Discovery    | Global Bond             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| <i>Ausgedrückt in<br/>Erläuterungen</i>                                                       | EUR                   | EUR                   | EUR                   | EUR                     |
| <b>Aufstellung des Nettovermögens</b>                                                         |                       |                       |                       |                         |
| <b>Aktiva</b>                                                                                 | <b>380.989.885,65</b> | <b>617.658.670,20</b> | <b>388.750.915,09</b> | <b>1.172.821.041,35</b> |
| Wertpapierbestand zum Einstandspreis                                                          | 309.856.797,32        | 558.370.027,90        | 314.968.090,02        | 977.265.440,73          |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                                                           | 16.478.483,29         | 10.150.222,89         | 40.339.172,67         | -11.581.834,06          |
| Wertpapierbestand zum Bewertungskurs                                                          | 326.335.280,61        | 568.520.250,79        | 355.307.262,69        | 965.683.606,67          |
| Zum Einstandspreis erworbene Optionen                                                         | 0,00                  | 2.881.224,84          | 0,00                  | 25.072.709,88           |
| Zum Bewertungskurs erworbene Optionen                                                         | 0,00                  | 2.250.671,14          | 0,00                  | 17.845.504,01           |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Derivaten                                                  | 0,00                  | 481.469,50            | 157.430,54            | 2.741.204,73            |
| Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten                                                     | 36.896.252,67         | 38.013.176,72         | 19.898.254,37         | 49.876.035,11           |
| Sonstige Aktiva                                                                               | 17.758.352,37         | 8.393.102,05          | 13.387.967,49         | 136.674.690,83          |
| <b>Passiva</b>                                                                                | <b>16.563.513,71</b>  | <b>22.833.452,17</b>  | <b>9.693.871,06</b>   | <b>131.543.371,71</b>   |
| Wertpapierbestand zum Einstandspreis                                                          | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                                                           | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    |
| Wertpapierbestand zum Bewertungskurs                                                          | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    |
| Zum Einstandspreis verkaufte Optionen                                                         | 0,00                  | 2.676.084,45          | 0,00                  | 3.192.000,00            |
| Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen                                                         | 0,00                  | 1.236.980,65          | 0,00                  | 3.329.438,40            |
| Bankverbindlichkeiten auf Sicht                                                               | 154.350,09            | 8.905.732,12          | 709.150,00            | 8.861.724,80            |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Derivaten                                                 | 240.620,49            | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    |
| Sonstige Passiva                                                                              | 16.168.543,13         | 12.690.739,40         | 8.984.721,06          | 119.352.208,51          |
| <b>Nettoinventarwert</b>                                                                      | <b>364.426.371,94</b> | <b>594.825.218,03</b> | <b>379.057.044,03</b> | <b>1.041.277.669,64</b> |
| <b>Ertrags- und Aufwandsrechnung und<br/>Veränderungen des Nettovermögens</b>                 |                       |                       |                       |                         |
| <b>Erträge aus Wertpapieren und Vermögenswerten</b>                                           | <b>3.599.838,46</b>   | <b>7.755.104,25</b>   | <b>5.473.511,78</b>   | <b>12.301.652,09</b>    |
| Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen                                                         | 2.226.700,75          | 4.976.381,55          | 2.676.025,73          | 3.955.162,06            |
| Bankzinsen                                                                                    | 86.374,05             | 157.716,74            | 79.758,00             | 139.675,66              |
| Zinsen auf Swaps                                                                              | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                    |
| Gemeinkosten                                                                                  | 465.976,94            | 1.884.378,61          | 511.244,18            | 915.896,20              |
| Transaktionskosten                                                                            | 1.020.991,46          | 1.188.969,86          | 208.372,66            | 41.967,86               |
| Erfolgsabhängige Provision                                                                    | 1.487.154,76          | 570.194,41            | 3.055.501,73          | 5.238.636,23            |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                                                                 | <b>5.287.197,96</b>   | <b>8.777.641,17</b>   | <b>6.530.902,30</b>   | <b>10.291.338,01</b>    |
| <b>Nettoergebnisse aus Anlagen</b>                                                            | <b>-1.687.359,50</b>  | <b>-1.022.536,92</b>  | <b>-1.057.390,52</b>  | <b>2.010.314,08</b>     |
| <b>Realisiertes Nettoergebnis aus Wertpapierverkäufen</b>                                     | <b>16.682.854,37</b>  | <b>25.126.036,67</b>  | <b>3.009.161,64</b>   | <b>8.772.083,76</b>     |
| <b>Realisierte Gewinne aus Derivaten</b>                                                      | <b>-502.594,53</b>    | <b>-4.452.960,89</b>  | <b>2.554.436,98</b>   | <b>71.921,89</b>        |
| <b>Realisiertes Nettoergebnis</b>                                                             | <b>14.492.900,34</b>  | <b>19.650.538,86</b>  | <b>4.506.208,10</b>   | <b>10.854.319,73</b>    |
| <b>Veränderung des nicht realisierten<br/>Gewinns/(Verlusts) aus:</b>                         |                       |                       |                       |                         |
| dem Wertpapierbestand                                                                         | 8.693.454,07          | -74.313.437,42        | 29.161.498,62         | -11.212.931,67          |
| Derivate und Optionen                                                                         | -492.918,29           | 3.885.675,00          | 101.297,92            | -4.897.537,41           |
| <b>Operatives Ergebnis</b>                                                                    | <b>22.693.436,12</b>  | <b>-50.777.223,56</b> | <b>33.769.004,64</b>  | <b>-5.256.149,35</b>    |
| <b>Emissionen/(Rücknahmen), netto</b>                                                         | <b>88.651.868,32</b>  | <b>-38.342.243,86</b> | <b>39.885.871,73</b>  | <b>217.059.887,00</b>   |
| <b>Ausgeschüttete Dividenden</b>                                                              | <b>-3.414,12</b>      | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>           | <b>-1.096.776,88</b>    |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens während<br/>des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums</b> | <b>111.341.890,32</b> | <b>-89.119.467,42</b> | <b>73.654.876,37</b>  | <b>210.706.960,77</b>   |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres/Berichtszeitraums</b>                      | <b>253.084.481,62</b> | <b>683.944.685,45</b> | <b>305.402.167,66</b> | <b>830.570.708,87</b>   |
| <b>Nettovermögen am Ende des<br/>Geschäftsjahres/Berichtszeitraums</b>                        | <b>364.426.371,94</b> | <b>594.825.218,03</b> | <b>379.057.044,03</b> | <b>1.041.277.669,64</b> |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

| Capital Plus            | Emerging Patrimoine   | Emergents             | Euro-Entrepreneurs   | Euro-Patrimoine       | Investissement        |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| EUR                     | EUR                   | EUR                   | EUR                  | EUR                   | EUR                   |
| <b>1.750.540.537,01</b> | <b>851.720.821,57</b> | <b>117.397.759,74</b> | <b>65.965.611,24</b> | <b>128.182.327,29</b> | <b>439.271.706,88</b> |
| 1.472.574.695,86        | 752.150.709,78        | 99.689.252,80         | 57.592.191,00        | 106.169.807,75        | 370.385.729,53        |
| 1.430.585,58            | 32.519.880,25         | 9.189.417,71          | 5.209.151,76         | 6.341.366,74          | 19.626.357,28         |
| 1.474.005.281,44        | 784.670.590,03        | 108.878.670,51        | 62.801.342,76        | 112.511.174,49        | 390.012.086,81        |
| 47.090.571,58           | 1.431.947,35          | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  | 383.821,68            |
| 37.226.817,70           | 353.175,76            | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  | 855.204,91            |
| 2.101.779,16            | 2.343.902,93          | 0,00                  | 0,00                 | 2.361.028,20          | 2.912.818,31          |
| 203.597.589,94          | 26.380.538,18         | 5.506.248,75          | 2.272.267,89         | 12.475.292,87         | 38.366.800,69         |
| 33.609.068,77           | 37.972.614,67         | 3.012.840,48          | 892.000,59           | 834.831,73            | 7.124.796,16          |
| <b>78.801.406,11</b>    | <b>25.875.025,13</b>  | <b>3.289.653,77</b>   | <b>1.552.456,91</b>  | <b>2.001.090,71</b>   | <b>16.188.918,46</b>  |
| 0,00                    | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  |
| 0,00                    | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  |
| 0,00                    | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  |
| 24.846.858,30           | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  |
| 16.062.204,36           | 0,00                  | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  |
| 28.094.750,90           | 9.703.645,59          | 7.172,54              | 21.024,00            | 1.004.214,91          | 7.350.051,37          |
| 0,00                    | 0,00                  | 268.635,02            | 105.023,94           | 0,00                  | 0,00                  |
| 34.644.450,85           | 16.171.379,54         | 3.013.846,21          | 1.426.408,97         | 996.875,80            | 8.838.867,09          |
| <b>1.671.739.130,90</b> | <b>825.845.796,44</b> | <b>114.108.105,97</b> | <b>64.413.154,33</b> | <b>126.181.236,58</b> | <b>423.082.788,42</b> |
| <br>                    |                       |                       |                      |                       |                       |
| <b>16.826.088,26</b>    | <b>15.388.308,02</b>  | <b>1.846.634,50</b>   | <b>545.189,19</b>    | <b>1.518.209,66</b>   | <b>2.108.268,69</b>   |
| 7.220.495,69            | 6.152.251,21          | 543.942,72            | 247.209,01           | 480.736,81            | 1.822.127,70          |
| 486.610,72              | 203.461,50            | 33.684,09             | 12.267,39            | 99.901,71             | 123.811,46            |
| 0,00                    | 327.743,65            | 0,00                  | 0,00                 | 0,00                  | 0,00                  |
| 1.699.580,22            | 1.260.014,95          | 184.207,36            | 97.038,24            | 984.739,33            | 850.949,95            |
| 486.908,37              | 455.220,87            | 166.482,74            | 94.991,94            | 426.390,97            | 315.112,24            |
| 3.167.104,84            | 753,00                | 392.347,87            | 606.643,55           | 164.080,15            | 50.991,07             |
| <b>13.060.699,84</b>    | <b>8.399.445,18</b>   | <b>1.320.664,78</b>   | <b>1.058.150,13</b>  | <b>2.155.848,97</b>   | <b>3.162.992,42</b>   |
| <b>3.765.388,42</b>     | <b>6.988.862,84</b>   | <b>525.969,72</b>     | <b>-512.960,94</b>   | <b>-637.639,31</b>    | <b>-1.054.723,73</b>  |
| <b>737.422,92</b>       | <b>19.884.530,31</b>  | <b>3.704.163,76</b>   | <b>3.497.166,03</b>  | <b>9.142.848,89</b>   | <b>11.561.760,86</b>  |
| <b>21.049.344,34</b>    | <b>-1.271.314,74</b>  | <b>191.468,40</b>     | <b>678.252,29</b>    | <b>-9.975.012,92</b>  | <b>3.281.623,65</b>   |
| <b>25.552.155,68</b>    | <b>25.602.078,41</b>  | <b>4.421.601,88</b>   | <b>3.662.457,38</b>  | <b>-1.469.803,34</b>  | <b>13.788.660,78</b>  |
| <br>                    |                       |                       |                      |                       |                       |
| -8.839.731,34           | 1.995.977,79          | 7.482.836,03          | 3.890.453,07         | 3.016.761,79          | -686.870,37           |
| 542.960,22              | 1.459.536,79          | -435.543,38           | -536.819,08          | 3.096.410,69          | -544.163,50           |
| <b>17.255.384,56</b>    | <b>29.057.592,99</b>  | <b>11.468.894,53</b>  | <b>7.016.091,37</b>  | <b>4.643.369,14</b>   | <b>12.557.626,91</b>  |
| <b>-155.272.942,38</b>  | <b>25.158.718,23</b>  | <b>-12.376.319,21</b> | <b>12.503.585,48</b> | <b>50.519.127,10</b>  | <b>49.682.686,31</b>  |
| <b>-156.139,34</b>      | <b>-452.326,47</b>    | <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>           | <b>-50,88</b>         |
| <b>-138.173.697,16</b>  | <b>53.763.984,75</b>  | <b>-907.424,68</b>    | <b>19.519.676,85</b> | <b>55.162.496,24</b>  | <b>62.240.262,34</b>  |
| <b>1.809.912.828,06</b> | <b>772.081.811,69</b> | <b>115.015.530,65</b> | <b>44.893.477,48</b> | <b>71.018.740,34</b>  | <b>360.842.526,08</b> |
| <b>1.671.739.130,90</b> | <b>825.845.796,44</b> | <b>114.108.105,97</b> | <b>64.413.154,33</b> | <b>126.181.236,58</b> | <b>423.082.788,42</b> |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

Abschluss zum 30.06.17

|                                                                                               | Patrimoine              | Sécurité                | Investissement<br>Latitude | Capital Cube         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------|
| <i>Ausgedrückt in<br/>Erläuterungen</i>                                                       | EUR                     | EUR                     | EUR                        | EUR                  |
| <b>Aufstellung des Nettovermögens</b>                                                         |                         |                         |                            |                      |
| <b>Aktiva</b>                                                                                 | <b>2.425.574.179,02</b> | <b>1.904.929.623,24</b> | <b>31.765.691,23</b>       | <b>94.829.736,29</b> |
| Wertpapierbestand zum Einstandspreis                                                          | 2.015.737.589,07        | 1.794.063.540,52        | 25.047.623,30              | 84.154.580,34        |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                                                           | 71.336.413,53           | -9.386.196,89           | 1.990.875,64               | 12.591,24            |
| Wertpapierbestand zum Bewertungskurs                                                          | 2.087.074.002,60        | 1.784.677.343,63        | 27.038.498,94              | 84.167.171,58        |
| Zum Einstandspreis erworbene Optionen                                                         | 8.016.875,03            | 3.424.484,00            | 405.246,85                 | 2.010.498,16         |
| Zum Bewertungskurs erworbene Optionen                                                         | 7.146.174,54            | 3.574.444,27            | 281.468,05                 | 2.212.541,39         |
| Nicht realisierter Nettogewinn aus Derivaten                                                  | 7.820.944,63            | 8.639.908,90            | 581.741,30                 | 393.279,35           |
| Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten                                                     | 98.737.615,57           | 77.631.645,71           | 3.502.141,28               | 7.594.472,78         |
| Sonstige Aktiva                                                                               | 224.795.441,68          | 30.406.280,73           | 361.841,66                 | 462.271,19           |
| <b>Passiva</b>                                                                                | <b>257.076.214,67</b>   | <b>12.985.027,62</b>    | <b>1.536.179,25</b>        | <b>3.805.390,75</b>  |
| Wertpapierbestand zum Einstandspreis                                                          | 201.749,99              | 0,00                    | 0,00                       | 0,00                 |
| Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)                                                           | 274,01                  | 0,00                    | 0,00                       | 0,00                 |
| Wertpapierbestand zum Bewertungskurs                                                          | 202.024,00              | 0,00                    | 0,00                       | 0,00                 |
| Zum Einstandspreis verkaufte Optionen                                                         | 2.645.423,21            | 348.433,20              | 8.887,74                   | 584.064,52           |
| Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen                                                         | 2.591.834,68            | 1.048.048,96            | 707,74                     | 926.504,47           |
| Bankverbindlichkeiten auf Sicht                                                               | 21.253.194,66           | 5.175.390,38            | 666.797,10                 | 2.631.959,33         |
| Nicht realisierter Nettoverlust aus Derivaten                                                 | 0,00                    | 0,00                    | 0,00                       | 0,00                 |
| Sonstige Passiva                                                                              | 233.029.161,33          | 6.761.588,28            | 868.674,41                 | 246.926,95           |
| <b>Nettoinventarwert</b>                                                                      | <b>2.168.497.964,35</b> | <b>1.891.944.595,62</b> | <b>30.229.511,98</b>       | <b>91.024.345,54</b> |
| <b>Ertrags- und Aufwandsrechnung und<br/>Veränderungen des Nettovermögens</b>                 |                         |                         |                            |                      |
| <b>Erträge aus Wertpapieren und Vermögenswerten</b>                                           | <b>22.359.654,01</b>    | <b>14.222.223,64</b>    | <b>218.069,56</b>          | <b>353.548,44</b>    |
| Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen                                                         | 10.067.578,15           | 4.898.909,73            | 285.305,73                 | 354.191,51           |
| Bankzinsen                                                                                    | 322.254,07              | 202.598,23              | 43.850,91                  | 52.071,04            |
| Zinsen auf Swaps                                                                              | 0,00                    | 232.342,34              | 357,97                     | 4.199,93             |
| Gemeinkosten                                                                                  | 3.598.240,71            | 791.531,08              | 89.709,29                  | 101.075,66           |
| Transaktionskosten                                                                            | 853.162,93              | 75.918,69               | 104.136,91                 | 51.454,09            |
| Erfolgsabhängige Provision                                                                    | 3.350.021,12            | 0,00                    | 118.548,21                 | 0,00                 |
| <b>Aufwendungen insgesamt</b>                                                                 | <b>18.191.256,98</b>    | <b>6.201.300,07</b>     | <b>641.909,02</b>          | <b>562.992,23</b>    |
| <b>Nettoergebnisse aus Anlagen</b>                                                            | <b>4.168.397,03</b>     | <b>8.020.923,57</b>     | <b>-423.839,46</b>         | <b>-209.443,79</b>   |
| Realisiertes Nettoergebnis aus<br>Wertpapierverkäufen                                         | <b>39.229.602,00</b>    | <b>-3.349.668,90</b>    | <b>8.447.435,51</b>        | <b>88.969,64</b>     |
| Realisierte Gewinne aus Derivaten                                                             | <b>6.470.640,20</b>     | <b>-951.481,06</b>      | <b>2.771.341,12</b>        | <b>-3.944.172,34</b> |
| <b>Realisiertes Nettoergebnis</b>                                                             | <b>49.868.639,23</b>    | <b>3.719.773,61</b>     | <b>10.794.937,17</b>       | <b>-4.064.646,49</b> |
| Veränderung des nicht realisierten<br>Gewinns/(Verlusts) aus:                                 |                         |                         |                            |                      |
| dem Wertpapierbestand                                                                         | -34.101.001,33          | -9.372.133,92           | -8.286.344,97              | 346.580,55           |
| Derivate und Optionen                                                                         | -4.459.038,20           | 10.306.924,77           | -194.703,91                | 150.994,30           |
| <b>Operatives Ergebnis</b>                                                                    | <b>11.308.599,70</b>    | <b>4.654.564,46</b>     | <b>2.313.888,29</b>        | <b>-3.567.071,64</b> |
| Emissionen/(Rücknahmen), netto                                                                | <b>252.411.834,05</b>   | <b>586.344.541,44</b>   | <b>-71.654.539,72</b>      | <b>579.359,25</b>    |
| Ausgeschüttete Dividenden                                                                     | <b>-6.102.240,83</b>    | <b>-3.633.159,65</b>    | <b>0,00</b>                | <b>-8.731,51</b>     |
| <b>Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens während<br/>des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums</b> | <b>257.618.192,92</b>   | <b>587.365.946,25</b>   | <b>-69.340.651,43</b>      | <b>-2.996.443,90</b> |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des<br/>Geschäftsjahres/Berichtszeitraums</b>                      | <b>1.910.879.771,43</b> | <b>1.304.578.649,37</b> | <b>99.570.163,41</b>       | <b>94.020.789,44</b> |
| <b>Nettovermögen am Ende des<br/>Geschäftsjahres/Berichtszeitraums</b>                        | <b>2.168.497.964,35</b> | <b>1.891.944.595,62</b> | <b>30.229.511,98</b>       | <b>91.024.345,54</b> |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

| China                 | Active Risk Allocation | Konsolidiert             |
|-----------------------|------------------------|--------------------------|
| EUR                   | EUR                    | EUR                      |
| <b>0,00</b>           | <b>11.145.949,88</b>   | <b>10.381.544.455,68</b> |
| 0,00                  | 10.295.023,41          | 8.948.321.099,33         |
| 0,00                  | 389.372,61             | 194.045.860,24           |
| 0,00                  | 10.684.396,02          | 9.142.366.959,57         |
| 0,00                  | 0,00                   | 90.717.379,37            |
| 0,00                  | 0,00                   | 71.746.001,77            |
| 0,00                  | 0,00                   | 30.535.507,55            |
| 0,00                  | 461.553,86             | 621.209.886,39           |
| 0,00                  | 0,00                   | 515.686.100,40           |
| <b>0,00</b>           | <b>38.215,93</b>       | <b>583.783.787,96</b>    |
| 0,00                  | 0,00                   | 201.749,99               |
| 0,00                  | 0,00                   | 274,01                   |
| 0,00                  | 0,00                   | 202.024,00               |
| 0,00                  | 0,00                   | 34.301.751,42            |
| 0,00                  | 0,00                   | 25.195.719,26            |
| 0,00                  | 5,92                   | 94.539.163,71            |
| 0,00                  | 534,02                 | 614.813,47               |
| 0,00                  | 37.675,99              | 463.232.067,52           |
| <b>0,00</b>           | <b>11.107.733,95</b>   | <b>9.797.760.667,72</b>  |
| <b>21.961,16</b>      | <b>475,88</b>          | <b>104.538.737,59</b>    |
| 35.063,75             | 67.691,68              | 46.009.773,78            |
| 15.972,28             | 1.045,49               | 2.061.053,34             |
| 0,00                  | 0,00                   | 564.643,89               |
| 36.251,27             | 6.039,58               | 13.476.873,57            |
| 55.374,94             | 1.788,94               | 5.547.245,47             |
| 0,24                  | 0,00                   | 18.201.977,18            |
| <b>142.662,48</b>     | <b>76.565,69</b>       | <b>85.861.567,23</b>     |
| <b>-120.701,32</b>    | <b>-76.089,81</b>      | <b>18.677.170,36</b>     |
| <b>2.437.071,33</b>   | <b>252.293,42</b>      | <b>149.223.732,21</b>    |
| <b>975.618,21</b>     | <b>-7.360,37</b>       | <b>16.939.750,23</b>     |
| <b>3.291.988,22</b>   | <b>168.843,24</b>      | <b>184.840.652,80</b>    |
| -963.601,81           | -17.296,33             | -93.205.787,24           |
| -75.396,53            | -17.164,63             | 7.890.514,76             |
| <b>2.252.989,88</b>   | <b>134.382,28</b>      | <b>99.525.380,32</b>     |
| <b>-28.252.807,45</b> | <b>545.118,09</b>      | <b>1.017.443.744,38</b>  |
| <b>0,00</b>           | <b>0,00</b>            | <b>-11.452.839,68</b>    |
| <b>-25.999.817,57</b> | <b>679.500,37</b>      | <b>1.105.516.285,02</b>  |
| <b>25.999.817,57</b>  | <b>10.428.233,58</b>   | <b>8.692.244.382,70</b>  |
| <b>0,00</b>           | <b>11.107.733,95</b>   | <b>9.797.760.667,72</b>  |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Grande Europe</b>                           | <b>31.12.15</b>       | <b>31.12.16</b>       | <b>30.06.17</b>       |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                     | <b>307.893.775,37</b> | <b>253.084.481,62</b> | <b>364.426.371,94</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR         |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1.639.193             | 1.305.057             | 1.501.644             |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 170,95                | 179,68                | 195,34                |
| Ausschüttende Aktien Klasse A EUR Y            |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1.357                 | 2.554                 | 3.106                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 121,41                | 127,68                | 137,77                |
| Thesaurierende Aktien Klasse A CHF abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 2.707                 | 1.828                 | 2.516                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 122,00                | 127,73                | 138,69                |
| Thesaurierende Aktien Klasse A USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 11.910                | 8.315                 | 9.748                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 121,49                | 128,80                | 140,86                |
| Thesaurierende Aktien der Klasse E EUR         |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 96.130                | 72.590                | 65.133                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 96,33                 | 100,77                | 109,31                |
| Thesaurierende Aktien Klasse E USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 1                     | 1                     |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 109,94                | 114,74                | 124,57                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR             |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 119.547               | 76.721                | 479.755               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 112,10                | 117,79                | 128,43                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 4.307                 | 4.799                 | 2.989                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 111,02                | 116,83                | 127,20                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP             |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 1                     | 1                     |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 101,93                | 125,15                | 140,74                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 7.572                 | 945                   | 404                   |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 112,58                | 118,54                | 129,70                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 15.636                | 245                   | 1                     |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 111,88                | 119,38                | 131,16                |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Commodities</b>                             | <b>31.12.15</b>       | <b>31.12.16</b>       | <b>30.06.17</b>       |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                     | <b>458.543.715,94</b> | <b>683.944.685,45</b> | <b>594.825.218,03</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR         |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1.614.999             | 1.993.327             | 1.819.645             |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 240,42                | 292,54                | 269,95                |
| Thesaurierende Aktien Klasse A CHF abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 48.053                | 22.427                | 22.730                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 80,68                 | 97,41                 | 89,66                 |
| Thesaurierende Aktien Klasse A USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 80.413                | 113.289               | 137.108               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 80,56                 | 98,78                 | 91,68                 |
| Thesaurierende Aktien der Klasse E EUR         |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 94.590                | 165.392               | 185.327               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 71,77                 | 86,67                 | 79,67                 |
| Thesaurierende Aktien Klasse E USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 371                   | 741                   |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 86,26                 | 104,17                | 96,32                 |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR             |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 581.013               | 655.423               | 694.110               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 90,08                 | 110,33                | 102,12                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 5.501                 | 3.331                 | 4.036                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 89,59                 | 108,88                | 100,53                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP             |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1.173                 | 2.663                 | 3.864                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 79,43                 | 112,48                | 106,96                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 12.221                | 4.461                 | 49.677                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 56,15                 | 68,75                 | 63,50                 |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1.117                 | 4.117                 | 6.317                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 90,86                 | 112,13                | 104,37                |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Emerging Discovery</b>                      | <b>31.12.15</b>       | <b>31.12.16</b>       | <b>30.06.17</b>       |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                     | <b>274.800.298,02</b> | <b>305.402.167,66</b> | <b>379.057.044,03</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR         |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 121.694               | 120.221               | 163.174               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 1.252,70              | 1.299,74              | 1.446,35              |
| Thesaurierende Aktien Klasse A CHF abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 7.505                 | 3.986                 | 2.109                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 115,97                | 119,84                | 133,15                |
| Thesaurierende Aktien Klasse A USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 80.231                | 131.950               | 16.900                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 115,80                | 120,94                | 135,40                |
| Thesaurierende Aktien Klasse E USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 1                     | 1                     |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 112,70                | 116,08                | 128,95                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR             |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 737.304               | 840.708               | 778.797               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 117,62                | 123,43                | 138,05                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 5.801                 | 3.701                 | 2.001                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 116,93                | 122,14                | 136,28                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP             |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 85.113                | 148.452               | 135.816               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 104,66                | 126,84                | 145,81                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 91.971                | 53.233                | 39.305                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 102,24                | 107,52                | 120,54                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 7.550                 | 5.221                 | 41.692                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 116,75                | 123,61                | 138,88                |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Global Bond</b>                                   | <b>31.12.15</b>         | <b>31.12.16</b>       | <b>30.06.17</b>         |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                           | <b>1.004.756.264,52</b> | <b>830.570.708,87</b> | <b>1.041.277.669,64</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR               |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 356.928                 | 330.783               | 426.325                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 1.279,37                | 1.400,48              | 1.403,48                |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income A EUR             |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                       | 11.887                | 26.246                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 98,72                   | 104,84                | 103,06                  |
| Ausschüttende Aktien Klasse A EUR Y                  |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 74.467                  | 152.095               | 389.022                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 98,73                   | 105,10                | 101,89                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse A CHF abgesichert       |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 501.092                 | 185.819               | 219.721                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 104,70                  | 113,93                | 113,95                  |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income A CHF abgesichert |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                       | 1                     | 11.426                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 98,66                   | 104,36                | 102,12                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse A USD abgesichert       |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 97.299                  | 69.039                | 201.040                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 105,42                  | 116,34                | 117,27                  |
| Thesaurierende Aktien der Klasse E EUR               |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                       | 16.825                | 98.195                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 98,67                   | 107,38                | 107,24                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse E USD abgesichert       |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                       | 2.934                 | 9.402                   |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 117,11                  | 129,25                | 130,08                  |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income E USD abgesichert |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1.610                   | 1.422                 | 1.463                   |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 110,49                  | 117,58                | 116,46                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR                   |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 3.227.894               | 1.759.019             | 1.841.648               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 119,12                  | 130,67                | 131,13                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert       |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 896.868                 | 736.620               | 795.499                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 116,92                  | 127,65                | 127,93                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP                   |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 873                     | 13.389                | 13.757                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 104,28                  | 132,36                | 136,73                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert       |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 10.814                  | 4.045                 | 14.161                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 124,53                  | 137,83                | 138,62                  |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income F GBP abgesichert |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 20                      | 12                    | 22.990                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 97,63                   | 104,86                | 103,69                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert       |                         |                       |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                       | 824                   | 20.891                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 119,10                  | 131,98                | 132,63                  |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Capital Plus</b>                                  | <b>31.12.15</b>         | <b>31.12.16</b>         | <b>30.06.17</b>         |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                           | <b>3.342.624.790,92</b> | <b>1.809.912.828,06</b> | <b>1.671.739.130,90</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR               |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1.861.726               | 1.062.621               | 910.642                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 1.155,54                | 1.156,42                | 1.171,08                |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income A EUR             |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                       | 34                      | 139                     |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 995,81                  | 981,54                  | 985,53                  |
| Ausschüttende Aktien Klasse A EUR Y                  |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 54.126                  | 21.053                  | 18.340                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 1.009,72                | 1.010,49                | 1.015,28                |
| Thesaurierende Aktien Klasse A CHF abgesichert       |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 39.408                  | 12.821                  | 12.989                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 1.055,76                | 1.049,54                | 1.060,39                |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income A CHF abgesichert |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                       | 1                       | 1                       |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 994,93                  | 975,52                  | 977,78                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse A USD abgesichert       |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 81.670                  | 43.918                  | 35.936                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 1.071,19                | 1.085,01                | 1.107,12                |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income E USD abgesichert |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 0                       | 0                       | 0                       |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 988,60                  | 978,80                  | 983,70                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR                   |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 789.779                 | 425.197                 | 476.658                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 1.024,81                | 1.030,22                | 1.045,22                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert       |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 186.744                 | 37.545                  | 36.645                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 1.013,72                | 1.012,32                | 1.024,90                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert       |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1.368                   | 1.132                   | 828                     |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 1.119,86                | 1.133,74                | 1.154,33                |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income F GBP abgesichert |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                       | 1                       | 1                       |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 4.986,41                | 4.979,13                | 5.031,06                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert       |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 34.161                  | 27.250                  | 5.711                   |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 1.028,28                | 1.046,26                | 1.069,83                |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Emerging Patrimoine</b>                     | <b>31.12.15</b>       | <b>31.12.16</b>       | <b>30.06.17</b>       |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                     | <b>685.221.773,81</b> | <b>772.081.811,69</b> | <b>825.845.796,44</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR         |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 4.082.652             | 4.218.381             | 4.171.252             |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 102,23                | 112,21                | 116,60                |
| Ausschüttende Aktien Klasse A EUR Y            |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 166.973               | 174.205               | 170.588               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 86,67                 | 93,03                 | 94,01                 |
| Thesaurierende Aktien Klasse A CHF abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 39.435                | 53.620                | 70.165                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 88,72                 | 96,64                 | 100,14                |
| Thesaurierende Aktien Klasse A USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 163.502               | 152.309               | 155.059               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 88,64                 | 98,37                 | 102,94                |
| Thesaurierende Aktien der Klasse E EUR         |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1.269.177             | 1.100.726             | 1.072.005             |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 99,09                 | 107,95                | 111,76                |
| Thesaurierende Aktien Klasse E USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 2.098                 | 1.910                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 101,35                | 110,99                | 115,72                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR             |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1.043.772             | 1.228.639             | 1.484.498             |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 104,74                | 115,71                | 120,62                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1.721                 | 4.121                 | 10.201                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 102,73                | 112,63                | 117,08                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP             |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 2                     | 114                   | 619                   |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 92,55                 | 118,49                | 127,04                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 9.026                 | 8.085                 | 8.248                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 95,99                 | 106,83                | 111,80                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 4.132                 | 7.610                 | 16.253                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 103,84                | 115,96                | 121,75                |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Emergents</b>                               | <b>31.12.15</b>      | <b>31.12.16</b>       | <b>30.06.17</b>       |
|------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                     | <b>88.814.073,51</b> | <b>115.015.530,65</b> | <b>114.108.105,97</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR         |                      |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 29.383               | 37.111                | 42.429                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 95,88                | 96,91                 | 107,20                |
| Thesaurierende Aktien Klasse A CHF abgesichert |                      |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 5.000                | 12.398                | 12.333                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 95,77                | 96,11                 | 106,09                |
| Thesaurierende Aktien Klasse A USD abgesichert |                      |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                    | 3.987                 | 1.498                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 95,80                | 98,06                 | 109,05                |
| Thesaurierende Aktien der Klasse E EUR         |                      |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                    | 1                     | 1                     |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 95,84                | 95,52                 | 105,22                |
| Thesaurierende Aktien Klasse E USD abgesichert |                      |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                    | 3.302                 | 4.773                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 106,73               | 106,21                | 117,74                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR             |                      |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 403.008              | 529.020               | 410.376               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 110,11               | 112,02                | 124,24                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert |                      |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 220.490              | 223.877               | 238.466               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 109,32               | 110,44                | 122,22                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP             |                      |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 47.286               | 101.912               | 100.080               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 97,77                | 115,19                | 131,43                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert |                      |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 51.058               | 60.374                | 62.603                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 110,88               | 113,09                | 125,71                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert |                      |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 50.069               | 51.752                | 55.544                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 109,83               | 112,68                | 125,50                |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Euro-Entrepreneurs</b>                      | <b>31.12.15</b>      | <b>31.12.16</b>      | <b>30.06.17</b>      |
|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                     | <b>56.678.886,75</b> | <b>44.893.477,48</b> | <b>64.413.154,33</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR         |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                              | 53.206               | 39.135               | 56.413               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 101,11               | 103,49               | 118,49               |
| Thesaurierende Aktien der Klasse E EUR         |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                              | 1                    | 1                    | 722                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 101,42               | 102,66               | 117,02               |
| Thesaurierende Aktien Klasse E USD abgesichert |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                              | 1                    | 1                    | 377                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 101,34               | 101,95               | 116,93               |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR             |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                              | 294.438              | 266.055              | 325.118              |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 131,30               | 135,11               | 155,05               |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                              | 38.261               | 32.261               | 32.261               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 129,51               | 132,60               | 152,05               |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP             |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                              | 1                    | 284                  | 254                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 106,67               | 127,34               | 150,47               |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                              | 45.211               | 4.342                | 13.361               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 130,04               | 134,02               | 154,22               |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                              | 884                  | 1.433                | 2.302                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 129,87               | 134,80               | 155,57               |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Euro-Patrimoine</b>                         | <b>31.12.15</b>       | <b>31.12.16</b>      | <b>30.06.17</b>       |
|------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                     | <b>137.898.517,55</b> | <b>71.018.740,34</b> | <b>126.181.236,58</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR         |                       |                      |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 5.000                 | 7.200                | 9.367                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 99,82                 | 108,91               | 113,52                |
| Thesaurierende Aktien der Klasse E EUR         |                       |                      |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 1.509                | 4.557                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 99,77                 | 107,81               | 111,96                |
| Thesaurierende Aktien Klasse E USD abgesichert |                       |                      |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 1                    | 1                     |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 99,65                 | 107,89               | 111,89                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR             |                       |                      |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1.237.877             | 659.656              | 1.136.392             |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 94,59                 | 104,04               | 108,71                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert |                       |                      |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 10.212                | 10.224               | 10.459                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 93,63                 | 102,39               | 106,80                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP             |                       |                      |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 1                    | 1                     |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 104,66                | 133,49               | 143,58                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert |                       |                      |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 13.341                | 3.758                | 347                   |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 95,55                 | 105,64               | 110,64                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert |                       |                      |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 204.127               | 1                    | 1                     |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 94,17                 | 104,35               | 109,80                |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Investissement</b>                          | <b>31.12.15</b>       | <b>31.12.16</b>       | <b>30.06.17</b>       |
|------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                     | <b>196.194.953,79</b> | <b>360.842.526,08</b> | <b>423.082.788,42</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR         |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 171.459               | 186.467               | 159.218               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 98,33                 | 100,41                | 104,93                |
| Ausschüttende Aktien Klasse A EUR Y            |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 1                     | 96                    |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 98,24                 | 100,18                | 103,83                |
| Thesaurierende Aktien Klasse A CHF abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 0                     | 1                     | 1                     |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 0,00                  | 104,32                | 109,24                |
| Thesaurierende Aktien Klasse A USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 3.681                 | 13.837                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 98,21                 | 101,66                | 106,92                |
| Thesaurierende Aktien der Klasse E EUR         |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 523                   | 2.051                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 98,27                 | 99,33                 | 103,22                |
| Thesaurierende Aktien Klasse E USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 1                     | 1                     |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 110,67                | 111,92                | 116,78                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR             |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 1.343.572             | 1.336.910             | 1.550.434             |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 115,10                | 118,31                | 124,04                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 197.170               | 1.498.719             | 1.724.338             |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 113,66                | 116,01                | 121,34                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP             |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 10.001                | 10.128                | 10.128                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 101,91                | 120,29                | 129,46                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 10.591                | 11.700                | 11.323                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 114,63                | 118,14                | 124,38                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert |                       |                       |                       |
| Anzahl der Aktien                              | 10.000                | 163.246               | 163.246               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 113,95                | 118,31                | 125,01                |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Patrimoine</b>                                    | <b>31.12.15</b>         | <b>31.12.16</b>         | <b>30.06.17</b>         |
|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                           | <b>1.166.451.629,64</b> | <b>1.910.879.771,43</b> | <b>2.168.497.964,35</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR               |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 305.153                 | 484.145                 | 805.086                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 99,34                   | 103,02                  | 104,01                  |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income A EUR             |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1.094.846               | 1.682.432               | 2.280.496               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 96,22                   | 94,74                   | 93,31                   |
| Ausschüttende Aktien Klasse A EUR Y                  |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 5.000                   | 5.657                   | 7.145                   |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 99,34                   | 102,96                  | 102,23                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse A CHF abgesichert       |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 10.000                  | 37.067                  | 108.951                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 99,25                   | 102,16                  | 102,88                  |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income A CHF abgesichert |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 8.683                   | 67.941                  | 82.982                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 94,61                   | 92,51                   | 90,86                   |
| Thesaurierende Aktien Klasse A USD abgesichert       |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                       | 87.921                  | 378.737                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 99,36                   | 104,09                  | 105,72                  |
| Thesaurierende Aktien der Klasse E EUR               |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 10.000                  | 15.090                  | 33.274                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 99,28                   | 102,44                  | 103,20                  |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income E EUR             |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 108.245                 | 233.206                 | 282.429                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 95,92                   | 94,06                   | 92,31                   |
| Thesaurierende Aktien Klasse E USD abgesichert       |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 493.083                 | 433.697                 | 374.310                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 108,51                  | 113,01                  | 114,62                  |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income E USD abgesichert |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1.006                   | 89.780                  | 104.836                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 102,99                  | 102,03                  | 100,85                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR                   |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 7.551.399               | 12.402.773              | 13.428.677              |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 111,87                  | 116,75                  | 118,23                  |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income F EUR             |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 50.695                  | 106.693                 | 148.447                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 97,00                   | 96,20                   | 94,96                   |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert       |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 571.489                 | 899.424                 | 963.007                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 109,90                  | 113,90                  | 115,06                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP                   |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 53.754                  | 72.987                  | 72.862                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 98,46                   | 119,02                  | 123,97                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert       |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 77.955                  | 89.239                  | 93.024                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 111,75                  | 117,57                  | 119,48                  |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income F GBP             |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                       | 1                       | 1                       |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 91,25                   | 104,86                  | 106,72                  |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income F GBP abgesichert |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                       | 201                     | 201                     |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 97,18                   | 97,70                   | 96,83                   |
| Ausschüttende Aktien Klasse F GBP Q                  |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                                    | 1.146                   | 0                       | 0                       |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 96,17                   | 0,00                    | 0,00                    |

## CARMIGNAC PORTFOLIO

### Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Patrimoine</b>                               | <i>31.12.15</i>         | <i>31.12.16</i>         | <i>30.06.17</i>         |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                      | <b>1.166.451.629,64</b> | <b>1.910.879.771,43</b> | <b>2.168.497.964,35</b> |
| Ausschüttende Aktien Klasse F GBP Q abgesichert |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                               | 102                     | 0                       | 0                       |
| Nettoinventarwert pro Aktie                     | 109,26                  | 0,00                    | 0,00                    |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert  |                         |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                               | 404.634                 | 252.351                 | 156.926                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                     | 110,91                  | 116,85                  | 119,12                  |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Sécurité</b>                                | <b>31.12.15</b>       | <b>31.12.16</b>         | <b>30.06.17</b>         |
|------------------------------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                     | <b>521.259.691,76</b> | <b>1.304.578.649,37</b> | <b>1.891.944.595,62</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR         |                       |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                              | 223.910               | 518.430                 | 1.177.001               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 99,73                 | 101,61                  | 102,00                  |
| Ausschüttende Aktien Klasse A EUR Y            |                       |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 805.945                 | 1.994.621               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 99,71                 | 101,39                  | 99,88                   |
| Thesaurierende Aktien Klasse A CHF abgesichert |                       |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                              | 50.000                | 85.106                  | 61.853                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 99,62                 | 100,85                  | 100,95                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse A USD abgesichert |                       |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                              | 1                     | 40.667                  | 93.986                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 99,78                 | 103,02                  | 104,25                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR             |                       |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                              | 4.421.149             | 9.667.287               | 13.893.136              |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 103,63                | 106,07                  | 106,71                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert |                       |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                              | 227.791               | 835.699                 | 353.899                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 102,45                | 104,17                  | 104,52                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert |                       |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                              | 35.876                | 132.144                 | 72.388                  |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 104,63                | 107,84                  | 108,87                  |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert |                       |                         |                         |
| Anzahl der Aktien                              | 100.380               | 341.474                 | 344.164                 |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 104,02                | 107,80                  | 109,33                  |

## CARMIGNAC PORTFOLIO

### Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Investissement Latitude</b>                 | <b>31.12.15</b>       | <b>31.12.16</b>      | <b>30.06.17</b>      |
|------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                     | <b>136.150.860,36</b> | <b>99.570.163,41</b> | <b>30.229.511,98</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR         |                       |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                              | 1.187.578             | 855.476              | 126.559              |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 106,41                | 108,27               | 111,65               |
| Thesaurierende Aktien der Klasse E EUR         |                       |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                              | 5.547                 | 2.986                | 1.887                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 104,10                | 105,13               | 108,02               |
| Thesaurierende Aktien Klasse E USD abgesichert |                       |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                              | 10                    | 10                   | 10                   |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 104,40                | 106,26               | 109,93               |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR             |                       |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                              | 84.432                | 59.143               | 138.410              |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 107,76                | 110,36               | 114,06               |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert |                       |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                              | 1.060                 | 1.060                | 1.060                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 105,37                | 107,14               | 110,56               |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>Capital Cube</b>                                  | <b>31.12.15</b>      | <b>31.12.16</b>      | <b>30.06.17</b>      |
|------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                           | <b>52.021.428,16</b> | <b>94.020.789,44</b> | <b>91.024.345,54</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR               |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                                    | 5.000                | 44.380               | 43.397               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 99,86                | 101,95               | 98,07                |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income A EUR             |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                    | 4.460                | 6.237                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 106,87               | 106,54               | 101,17               |
| Ausschüttende Aktien Klasse A EUR Y                  |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                    | 1                    | 1                    |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 99,90                | 102,97               | 98,60                |
| Thesaurierende Aktien Klasse A CHF abgesichert       |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                                    | 5.000                | 5.000                | 5.000                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 99,74                | 101,27               | 97,14                |
| Thesaurierende Aktien Klasse A USD abgesichert       |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                    | 1                    | 2                    |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 99,89                | 103,66               | 100,69               |
| Thesaurierende Aktien der Klasse E EUR               |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                    | 5.329                | 5.392                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 103,31               | 105,19               | 101,00               |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income E USD abgesichert |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                    | 1                    | 1                    |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 99,70                | 100,43               | 95,73                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR                   |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                                    | 485.607              | 817.026              | 819.759              |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 104,21               | 107,11               | 103,32               |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert       |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                                    | 5.000                | 5.000                | 5.000                |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 99,80                | 101,89               | 98,00                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert       |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                    | 1                    | 1                    |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 98,76                | 103,17               | 100,07               |
| Ausschüttende Aktien Klasse Income F GBP abgesichert |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                    | 1                    | 1                    |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 96,79                | 98,48                | 94,23                |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert       |                      |                      |                      |
| Anzahl der Aktien                                    | 1                    | 1                    | 1                    |
| Nettoinventarwert pro Aktie                          | 100,00               | 104,63               | 101,74               |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

| <b>China</b>                                   | <b>31.12.15</b>      | <b>31.12.16</b>      | <b>30.06.17</b> |
|------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-----------------|
| <b>Nettovermögen (EUR)</b>                     | <b>29.786.620,60</b> | <b>25.999.817,57</b> | <b>0,00</b>     |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR         |                      |                      |                 |
| Anzahl der Aktien                              | 64.621               | 64.342               | 0               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 127,73               | 110,81               | 0,00            |
| Thesaurierende Aktien Klasse A CHF abgesichert |                      |                      |                 |
| Anzahl der Aktien                              | 1                    | 1                    | 0               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 96,66                | 84,12                | 0,00            |
| Thesaurierende Aktien Klasse E USD abgesichert |                      |                      |                 |
| Anzahl der Aktien                              | 1                    | 1                    | 0               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 96,40                | 83,15                | 0,00            |
| Thesaurierende Aktien Klasse F EUR             |                      |                      |                 |
| Anzahl der Aktien                              | 166.446              | 166.446              | 0               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 129,36               | 113,37               | 0,00            |
| Thesaurierende Aktien Klasse F CHF abgesichert |                      |                      |                 |
| Anzahl der Aktien                              | 1                    | 1                    | 0               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 96,83                | 84,52                | 0,00            |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP             |                      |                      |                 |
| Anzahl der Aktien                              | 1                    | 1                    | 0               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 101,03               | 103,09               | 0,00            |
| Thesaurierende Aktien Klasse F GBP abgesichert |                      |                      |                 |
| Anzahl der Aktien                              | 1                    | 1                    | 0               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 96,90                | 85,76                | 0,00            |
| Thesaurierende Aktien Klasse F USD abgesichert |                      |                      |                 |
| Anzahl der Aktien                              | 1                    | 1                    | 0               |
| Nettoinventarwert pro Aktie                    | 96,79                | 85,59                | 0,00            |

## CARMIGNAC PORTFOLIO

---

### Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

---

| <b>Active Risk Allocation</b>          |                             | <i>31.12.15</i>     | <i>31.12.16</i>      | <i>30.06.17</i>      |
|----------------------------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                                        | <b>Nettovermögen (EUR)</b>  | <b>9.935.270,09</b> | <b>10.428.233,58</b> | <b>11.107.733,95</b> |
| Thesaurierende Aktien der Klasse A EUR |                             |                     |                      |                      |
|                                        | Anzahl der Aktien           | 100.000             | 100.000              | 100.000              |
|                                        | Nettoinventarwert pro Aktie | 99,35               | 102,94               | 104,29               |
| Thesaurierende Aktien Klasse X EUR     |                             |                     |                      |                      |
|                                        | Anzahl der Aktien           | 1                   | 1.280                | 6.365                |
|                                        | Nettoinventarwert pro Aktie | 99,54               | 104,61               | 106,63               |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                   | Bezeichnung                   | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere |                               |                        | 326.335.280,61        | 89,55%                    |
| <b>Aktien</b>                                                            |                               |                        | <b>326.335.280,61</b> | <b>89,55%</b>             |
| <i>Deutschland</i>                                                       |                               |                        | 42.411.743,92         | 11,64%                    |
| 82.484                                                                   | BAYER AG REG SHS              | EUR                    | 9.337.188,80          | 2,56%                     |
| 67.740                                                                   | BEIERSDORF AG                 | EUR                    | 6.234.789,60          | 1,71%                     |
| 56.561                                                                   | DELIVERY HERO AG              | EUR                    | 1.572.395,80          | 0,43%                     |
| 165.380                                                                  | FRESENIUS AG                  | EUR                    | 12.413.422,80         | 3,41%                     |
| 291.562                                                                  | INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS | EUR                    | 5.389.523,57          | 1,48%                     |
| 81.623                                                                   | SAP AG                        | EUR                    | 7.464.423,35          | 2,05%                     |
| <i>Belgien</i>                                                           |                               |                        | 10.726.510,23         | 2,94%                     |
| 344.793                                                                  | ONTEX GROUP NV                | EUR                    | 10.726.510,23         | 2,94%                     |
| <i>Dänemark</i>                                                          |                               |                        | 7.741.631,76          | 2,12%                     |
| 158.534                                                                  | NOVO NORDISK                  | DKK                    | 5.944.718,49          | 1,63%                     |
| 21.992                                                                   | PANDORA                       | DKK                    | 1.796.913,27          | 0,49%                     |
| <i>Spanien</i>                                                           |                               |                        | 21.421.804,69         | 5,88%                     |
| 915.642                                                                  | APPLUS SERVICES S.A.          | EUR                    | 10.090.374,84         | 2,77%                     |
| 1.405.013                                                                | BANKINTER REG.SHS             | EUR                    | 11.331.429,85         | 3,11%                     |
| <i>Finnland</i>                                                          |                               |                        | 4.367.847,55          | 1,20%                     |
| 184.687                                                                  | FERRATUM                      | EUR                    | 4.367.847,55          | 1,20%                     |
| <i>Frankreich</i>                                                        |                               |                        | 75.010.756,85         | 20,58%                    |
| 670.456                                                                  | COFACE SA                     | EUR                    | 5.886.603,68          | 1,62%                     |
| 89.308                                                                   | CRITEO ADR REPR 1 SHS         | USD                    | 3.840.741,22          | 1,05%                     |
| 520.949                                                                  | ELIS SA                       | EUR                    | 10.450.236,94         | 2,87%                     |
| 67.718                                                                   | ILIAD SA                      | EUR                    | 14.024.397,80         | 3,85%                     |
| 78.726                                                                   | SOITEC SA RGPT                | EUR                    | 4.204.755,66          | 1,15%                     |
| 33.329                                                                   | SOPRA STERIA GROUP            | EUR                    | 4.657.727,75          | 1,28%                     |
| 293.574                                                                  | SPIE SA                       | EUR                    | 7.720.996,20          | 2,12%                     |
| 90.333                                                                   | TELEPERFORMANCE SA            | EUR                    | 10.130.845,95         | 2,78%                     |
| 188.605                                                                  | VINCI SA                      | EUR                    | 14.094.451,65         | 3,86%                     |
| <i>Insel Jersey</i>                                                      |                               |                        | 21.498.204,54         | 5,90%                     |
| 236.599                                                                  | SHIRE                         | GBP                    | 11.419.697,76         | 3,13%                     |
| 548.292                                                                  | WPP 2012 PLC                  | GBP                    | 10.078.506,78         | 2,77%                     |
| <i>Irland</i>                                                            |                               |                        | 26.315.292,02         | 7,22%                     |
| 1.633.369                                                                | ALLIED IRISH BANKS            | EUR                    | 8.085.176,55          | 2,22%                     |
| 105.711                                                                  | KERRY GROUP -A-               | EUR                    | 7.963.209,63          | 2,19%                     |
| 571.654                                                                  | RYANAIR HLDGS                 | EUR                    | 10.266.905,84         | 2,81%                     |
| <i>Niederlande</i>                                                       |                               |                        | 24.037.810,41         | 6,60%                     |
| 260.883                                                                  | ALTICE-A-EUR                  | EUR                    | 5.269.836,60          | 1,45%                     |
| 64.719                                                                   | ASML HLDG                     | EUR                    | 7.384.437,90          | 2,03%                     |
| 4.646                                                                    | ROYAL DUTCH SHELL PLC         | GBP                    | 107.677,35            | 0,03%                     |
| 233.358                                                                  | UNILEVER NV                   | EUR                    | 11.275.858,56         | 3,09%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>                                            |                               |                        | 65.259.912,01         | 17,91%                    |
| 2.677.154                                                                | CONVATEC GROUP REGD           | GBP                    | 9.732.333,66          | 2,67%                     |
| 1.313.839                                                                | IBSTOCK PLC                   | GBP                    | 3.674.948,56          | 1,01%                     |
| 1.042.839                                                                | INFORMA PLC                   | GBP                    | 7.945.553,11          | 2,18%                     |
| 160.574                                                                  | LSE GROUP                     | GBP                    | 6.667.647,67          | 1,83%                     |
| 210.653                                                                  | MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC | GBP                    | 5.448.356,73          | 1,50%                     |
| 892.253                                                                  | PRUDENTIAL PLC                | GBP                    | 17.894.852,61         | 4,91%                     |
| 156.752                                                                  | RECKITT BENCKISER GROUP PLC   | GBP                    | 13.896.219,67         | 3,81%                     |
| <i>Schweiz</i>                                                           |                               |                        | 27.543.766,63         | 7,56%                     |
| 232.408                                                                  | NESTLE SA REG SHS             | CHF                    | 17.756.418,04         | 4,87%                     |
| 53.915                                                                   | TEMENOS GROUP AG NAM.AKT      | CHF                    | 4.225.336,69          | 1,16%                     |
| 57.475                                                                   | VIFOR PHARMA - REGISTERED     | CHF                    | 5.562.011,90          | 1,53%                     |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b>                                       |                               |                        | <b>326.335.280,61</b> | <b>89,55%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Commodities

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                   | Bezeichnung                         | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere |                                     |                        | 554.127.194,62        | 93,16%                    |
| <b>Aktien</b>                                                            |                                     |                        | <b>554.127.194,62</b> | <b>93,16%</b>             |
| <i>Deutschland</i>                                                       |                                     |                        | 53.254.060,00         | 8,95%                     |
| 718.000                                                                  | SILTRONIC AG                        | EUR                    | 53.254.060,00         | 8,95%                     |
| <i>Belgien</i>                                                           |                                     |                        | 11.671.500,00         | 1,96%                     |
| 310.000                                                                  | TESSENDERLO CHEMIE NV               | EUR                    | 11.671.500,00         | 1,96%                     |
| <i>Kanada</i>                                                            |                                     |                        | 153.420.162,61        | 25,80%                    |
| 4.550.000                                                                | AFRICA OIL                          | SEK                    | 5.950.000,00          | 1,00%                     |
| 2.300.000                                                                | ARIZONA MINING INC                  | CAD                    | 4.425.316,46          | 0,74%                     |
| 550.000                                                                  | CANADIAN NATURAL RESOURCES          | CAD                    | 13.894.345,99         | 2,34%                     |
| 210.000                                                                  | ENBRIDGE INC                        | CAD                    | 7.323.949,37          | 1,23%                     |
| 1.700.000                                                                | GOLDCORP INC                        | USD                    | 19.242.470,74         | 3,23%                     |
| 952.700                                                                  | INTERFOR CORP                       | CAD                    | 11.950.154,26         | 2,01%                     |
| 2.300.000                                                                | KANSAI MINING CORP                  | CAD                    | 15.527,43             | 0,00%                     |
| 2.276.200                                                                | LUNDIN MINING CORP                  | CAD                    | 11.325.295,53         | 1,90%                     |
| 474.000                                                                  | METHANEX CORP                       | USD                    | 18.306.694,14         | 3,08%                     |
| 417.000                                                                  | POTASH CORP OF SASKATCHEWAN         | CAD                    | 5.954.126,58          | 1,00%                     |
| 760.000                                                                  | SUNCOR ENERGY INC                   | CAD                    | 19.440.607,59         | 3,28%                     |
| 470.000                                                                  | TECK RESOURCES LTD -B-              | USD                    | 7.141.379,16          | 1,20%                     |
| 340.000                                                                  | TRANSCANADA CORP                    | CAD                    | 14.189.907,17         | 2,39%                     |
| 820.000                                                                  | WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED | CAD                    | 14.260.388,19         | 2,40%                     |
| <i>USA</i>                                                               |                                     |                        | 195.054.133,52        | 32,80%                    |
| 340.000                                                                  | ALCOA WHEN ISSUED                   | USD                    | 9.733.023,54          | 1,64%                     |
| 317.000                                                                  | ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC          | USD                    | 4.727.692,78          | 0,79%                     |
| 205.000                                                                  | ANADARKO PETROLEUM CORP             | USD                    | 8.149.313,93          | 1,37%                     |
| 238.200                                                                  | CF INDUSTRIES HOLDINGS INC          | USD                    | 5.839.351,19          | 0,98%                     |
| 565.000                                                                  | CONSOL ENERGY INC                   | USD                    | 7.400.903,07          | 1,24%                     |
| 525.000                                                                  | DARLING INGREDIENT INC              | USD                    | 7.245.188,72          | 1,22%                     |
| 200.000                                                                  | EOG RESOURCES INC                   | USD                    | 15.873.043,71         | 2,67%                     |
| 415.000                                                                  | GARDNER DENVER HLDGS - REGISTERED   | USD                    | 7.863.004,69          | 1,32%                     |
| 480.000                                                                  | HALLIBURTON                         | USD                    | 17.974.485,99         | 3,03%                     |
| 180.000                                                                  | MASTEC INC                          | USD                    | 7.125.509,62          | 1,20%                     |
| 252.000                                                                  | MUELLER INDUSTRIES INC              | USD                    | 6.727.806,76          | 1,13%                     |
| 650.000                                                                  | NEWMONT MINING CORP                 | USD                    | 18.459.076,76         | 3,11%                     |
| 315.000                                                                  | NOBLE ENERGY INC                    | USD                    | 7.815.965,98          | 1,31%                     |
| 170.000                                                                  | NUCOR CORP                          | USD                    | 8.625.575,38          | 1,45%                     |
| 1.660.000                                                                | OASIS PETROLEUM INC                 | USD                    | 11.716.277,23         | 1,97%                     |
| 340.000                                                                  | PARSLEY ENERGY INC -A-              | USD                    | 8.272.324,76          | 1,39%                     |
| 210.000                                                                  | PDC ENERGY INC                      | USD                    | 7.937.486,30          | 1,33%                     |
| 110.000                                                                  | PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY    | USD                    | 15.390.644,86         | 2,59%                     |
| 145.000                                                                  | ROYAL GOLD INC                      | USD                    | 9.937.880,85          | 1,67%                     |
| 465.000                                                                  | RPC                                 | USD                    | 8.239.577,40          | 1,39%                     |
| <i>Insel Jersey</i>                                                      |                                     |                        | 13.814.247,48         | 2,32%                     |
| 3.300.000                                                                | GLENCORE PLC                        | GBP                    | 10.793.918,34         | 1,81%                     |
| 600.000                                                                  | PETROFAC LTD                        | GBP                    | 3.020.329,14          | 0,51%                     |
| <i>Irland</i>                                                            |                                     |                        | 5.768.269,69          | 0,97%                     |
| 1.700.000                                                                | WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD       | USD                    | 5.768.269,69          | 0,97%                     |
| <i>Italien</i>                                                           |                                     |                        | 5.264.000,00          | 0,88%                     |
| 400.000                                                                  | ENI SPA                             | EUR                    | 5.264.000,00          | 0,88%                     |
| <i>Luxemburg</i>                                                         |                                     |                        | 6.156.600,00          | 1,04%                     |
| 310.000                                                                  | ARCELORMITTAL - REGISTERED          | EUR                    | 6.156.600,00          | 1,04%                     |
| <i>Mexiko</i>                                                            |                                     |                        | 16.203.941,65         | 2,72%                     |
| 6.550.000                                                                | GMEXICO -B-                         | MXN                    | 16.203.941,65         | 2,72%                     |
| <i>Niederlande</i>                                                       |                                     |                        | 16.802.858,61         | 2,82%                     |
| 725.000                                                                  | ROYAL DUTCH SHELL PLC               | GBP                    | 16.802.858,61         | 2,82%                     |
| <i>Philippinen</i>                                                       |                                     |                        | 3.214.927,68          | 0,54%                     |
| 26.060.000                                                               | CEMEX HOLDINGS PHILIPPINES          | PHP                    | 3.214.927,68          | 0,54%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>                                            |                                     |                        | 67.169.489,22         | 11,30%                    |
| 1.220.000                                                                | BHP BILLITON PLC                    | GBP                    | 16.339.843,97         | 2,75%                     |
| 1.260.000                                                                | HOCHSCHILD MINING PLC               | GBP                    | 3.934.764,54          | 0,66%                     |
| 625.000                                                                  | RIO TINTO PLC                       | GBP                    | 23.076.704,06         | 3,89%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Commodities

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                      | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 2.450.000                                                                   | ROTORK NEW ISSUE                         | GBP                    | 6.568.304,77          | 1,10%                     |
| 875.000                                                                     | WEIR GROUP PLC                           | GBP                    | 17.249.871,88         | 2,90%                     |
|                                                                             | <i>Schweden</i>                          |                        | 6.333.004,16          | 1,06%                     |
| 265.000                                                                     | BOLIDEN AB                               | SEK                    | 6.333.004,16          | 1,06%                     |
| An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere und Schuldtitel |                                          |                        | 14.393.056,17         | 2,42%                     |
|                                                                             | <b>Aktien</b>                            |                        | <b>14.393.056,17</b>  | <b>2,42%</b>              |
|                                                                             | <i>Taiwan</i>                            |                        | 14.393.056,17         | 2,42%                     |
| 2.350.000                                                                   | GLOBALWAFERS CO LTD                      | TWD                    | 14.393.056,17         | 2,42%                     |
| Derivate                                                                    |                                          |                        | 1.013.690,49          | 0,17%                     |
|                                                                             | <b>Optionen, Optionsscheine</b>          |                        | <b>1.013.690,49</b>   | <b>0,17%</b>              |
|                                                                             | <i>USA</i>                               |                        | -398.930,34           | -0,07%                    |
| -1.000                                                                      | ANADARKO PETRO AUG 50.00 18.08.17 PUT    | USD                    | -452.413,31           | -0,08%                    |
| 1.000                                                                       | ANADARKO PETRO AUG 70.00 18.08.17 CALL   | USD                    | 876,77                | 0,00%                     |
| 2.000                                                                       | CYPRESS SEMICOND SEP 15.00 15.09.17 CALL | USD                    | 113.980,10            | 0,02%                     |
| -2.000                                                                      | KOSMOS ENERGY OCT 07.50 20/10/17 CALL    | USD                    | -61.373,90            | -0,01%                    |
|                                                                             | <i>Italien</i>                           |                        | 231.400,00            | 0,04%                     |
| 1.000                                                                       | SARAS DEC 02.00 15.12.17 PUT             | EUR                    | 144.400,00            | 0,03%                     |
| 1.000                                                                       | SARAS RAFFINERIE SEP 2.00 15.09.17 PUT   | EUR                    | 87.000,00             | 0,01%                     |
|                                                                             | <i>Niederlande</i>                       |                        | 179.000,00            | 0,03%                     |
| 1.000                                                                       | ASML HOLDING JUL 110.00 21.07.17 PUT     | EUR                    | 179.000,00            | 0,03%                     |
|                                                                             | <i>Vereinigtes Königreich</i>            |                        | 1.002.220,83          | 0,17%                     |
| 1.000                                                                       | ANGLO AMERICAN JUL 10.00 21.07.17 PUT    | GBP                    | 307.499,57            | 0,05%                     |
| 1.000                                                                       | ANGLO AMERICAN JUL 11.00 21.07.17 PUT    | GBP                    | 996.526,39            | 0,17%                     |
| 1.000                                                                       | ANGLO AMERICAN NOV 08.00 17.11.17 PUT    | GBP                    | 250.555,21            | 0,04%                     |
| -1.000                                                                      | ANGLO AMERICAN NOV 12.00 15.12.17 CALL   | GBP                    | -484.027,11           | -0,08%                    |
| -1.000                                                                      | ANGLO AMERICAN NOV 15 17.11.17 CALL      | GBP                    | -79.722,11            | -0,01%                    |
| -1.000                                                                      | ANGLO AMERICAN SEP 12.00 18.09.17 CALL   | GBP                    | -159.444,22           | -0,03%                    |
| 1.000                                                                       | ANGLO AMERICAN SEP 8.5 15.19.17 PUT      | GBP                    | 170.833,10            | 0,03%                     |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b>                                          |                                          |                        | <b>569.533.941,28</b> | <b>95,75%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                   | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere |                                          |                        | 315.284.474,36        | 83,17%                    |
| <b>Aktien</b>                                                            |                                          |                        | <b>267.206.807,91</b> | <b>70,49%</b>             |
| <i>Argentinien</i>                                                       |                                          |                        | 15.612.073,23         | 4,12%                     |
| 461.812                                                                  | CRESUD SP ADR REPR 10 SHS                | USD                    | 7.875.361,36          | 2,08%                     |
| 488.059                                                                  | GRUPO SUPERVIELLE ADR REP 5 SHS B        | USD                    | 7.736.711,87          | 2,04%                     |
| <i>Brasilien</i>                                                         |                                          |                        | 35.296.945,74         | 9,31%                     |
| 1.323.902                                                                | ALLIAR REGISTERED                        | BRL                    | 6.144.892,39          | 1,62%                     |
| 2.992.548                                                                | ALUPAR INVESTIMENTO SA UNITS CONS        | BRL                    | 14.325.459,01         | 3,77%                     |
| 1.077.116                                                                | ENERGISA UNITS 1 SH + 4 PFD              | BRL                    | 6.806.528,29          | 1,80%                     |
| 853.974                                                                  | SUL AMERICA CDAC OF 1 SH+2 PFD SHS       | BRL                    | 3.999.878,22          | 1,06%                     |
| 825.657                                                                  | WIZ SOLUCOES E CORRETAGEM DE SEGUROS SA  | BRL                    | 4.020.187,83          | 1,06%                     |
| <i>China</i>                                                             |                                          |                        | 14.252.296,25         | 3,76%                     |
| 28.199.435                                                               | CHINA COMMUNICATION SERCICES CORP -H-    | HKD                    | 14.252.296,25         | 3,76%                     |
| <i>Kolumbien</i>                                                         |                                          |                        | 9.394.412,51          | 2,48%                     |
| 657.386                                                                  | BANCO DAVIVIENDA SA PREF SHS             | COP                    | 6.354.143,60          | 1,68%                     |
| 882.808                                                                  | TERPEL SA                                | COP                    | 3.040.268,91          | 0,80%                     |
| <i>Südkorea</i>                                                          |                                          |                        | 16.745.055,44         | 4,42%                     |
| 223.693                                                                  | INNOCEAN WORLDWIDE                       | KRW                    | 10.936.434,51         | 2,89%                     |
| 74.680                                                                   | KAKAO                                    | KRW                    | 5.808.620,93          | 1,53%                     |
| <i>Spanien</i>                                                           |                                          |                        | 6.966.201,48          | 1,84%                     |
| 2.074.654                                                                | CEMEX LATAM HOLDINGS SA                  | COP                    | 6.966.201,48          | 1,84%                     |
| <i>Kaiman-Inseln</i>                                                     |                                          |                        | 44.180.396,65         | 11,65%                    |
| 249.673                                                                  | BITAUTO -ADR - REP 1SH                   | USD                    | 6.293.541,49          | 1,66%                     |
| 1.652.413                                                                | ENN ENERGY HOLDINGS LTD                  | HKD                    | 8.741.207,52          | 2,31%                     |
| 104.896                                                                  | SINA CORP.REG SHS                        | USD                    | 7.814.662,33          | 2,06%                     |
| 15.177.320                                                               | YIHAI INTL UNITARY 144A/REGS             | HKD                    | 8.352.627,07          | 2,20%                     |
| 255.083                                                                  | YY INC -A- SPONS ADR REPR 20 SHS -A-     | USD                    | 12.978.358,24         | 3,42%                     |
| <i>Indien</i>                                                            |                                          |                        | 3.710.548,44          | 0,98%                     |
| 349.831                                                                  | DR. LAL PATHLABS LTD                     | INR                    | 3.710.548,44          | 0,98%                     |
| <i>Indonesien</i>                                                        |                                          |                        | 10.287.613,06         | 2,71%                     |
| 5.862.478                                                                | INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA              | IDR                    | 7.115.649,80          | 1,87%                     |
| 12.300.000                                                               | PROD WIDYAHUSAD REGISTERED               | IDR                    | 3.171.963,26          | 0,84%                     |
| <i>Kenia</i>                                                             |                                          |                        | 9.547.422,75          | 2,52%                     |
| 1.523.560                                                                | EAST AFRICAN BREW                        | KES                    | 3.336.308,38          | 0,88%                     |
| 32.290.983                                                               | SAFARICOM                                | KES                    | 6.211.114,37          | 1,64%                     |
| <i>Mexiko</i>                                                            |                                          |                        | 21.964.798,02         | 5,79%                     |
| 7.457.754                                                                | BKNY MELLON MEX-CERT BURSATILES FID IMM  | MXN                    | 12.069.743,54         | 3,18%                     |
| 2.768.223                                                                | GRUPO LALA SAB DE CV -I- SERIE -B-       | MXN                    | 4.457.338,34          | 1,18%                     |
| 2.231.696                                                                | UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV              | MXN                    | 5.437.716,14          | 1,43%                     |
| <i>Panama</i>                                                            |                                          |                        | 5.618.473,54          | 1,48%                     |
| 188.475                                                                  | INTERGROUP FINANCIAL                     | USD                    | 5.618.473,54          | 1,48%                     |
| <i>Philippinen</i>                                                       |                                          |                        | 26.890.925,04         | 7,09%                     |
| 55.349.756                                                               | CEMEX HOLDINGS PHILIPPINES               | PHP                    | 6.828.298,64          | 1,81%                     |
| 15.926.085                                                               | HOLCIM (PHP) SHS                         | PHP                    | 3.652.762,27          | 0,96%                     |
| 3.796.729                                                                | INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE | PHP                    | 6.451.889,22          | 1,70%                     |
| 16.232.350                                                               | LT GROUP INC                             | PHP                    | 4.146.075,26          | 1,09%                     |
| 5.011.046                                                                | PHILIPPINE NATIONAL BANK PNB             | PHP                    | 5.811.899,65          | 1,53%                     |
| <i>Taiwan</i>                                                            |                                          |                        | 37.170.066,67         | 9,81%                     |
| 4.357.118                                                                | CHICONY ELECTRONICS                      | TWD                    | 9.682.330,96          | 2,56%                     |
| 879.644                                                                  | GIANT MANUFACTURE CO LTD                 | TWD                    | 4.411.460,72          | 1,16%                     |
| 675.406                                                                  | PRESIDENT CHAIN STORE CORP               | TWD                    | 5.324.127,76          | 1,40%                     |
| 7.298.809                                                                | PRIMAX ELECTRO                           | TWD                    | 13.126.919,20         | 3,47%                     |
| 1.656.087                                                                | TRIPOD TECHNOLOGY CO LTD                 | TWD                    | 4.625.228,03          | 1,22%                     |
| <i>Türkei</i>                                                            |                                          |                        | 5.367.859,46          | 1,42%                     |
| 1.056.130                                                                | AVIVASA EMEKLI                           | TRY                    | 5.367.859,46          | 1,42%                     |
| <i>Vietnam</i>                                                           |                                          |                        | 4.201.719,63          | 1,11%                     |
| 691.200                                                                  | VINAMILK                                 | VND                    | 4.201.719,63          | 1,11%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                      | Bezeichnung                                  | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>Optionsscheine</b>                                                       |                                              |                        | <b>48.077.666,45</b>  | <b>12,68%</b>             |
| <i>USA</i>                                                                  |                                              |                        | 192.777,22            | 0,05%                     |
| 18.175                                                                      | CITIGROUP GM (DR LAL PATHL) 08.02.18 WAR     | USD                    | 192.777,22            | 0,05%                     |
| <i>Niederländische Antillen</i>                                             |                                              |                        | 18.791.053,62         | 4,96%                     |
| 9.063.913                                                                   | MERRILL LYNCH (ARAMEX PJSC) 14.03.19 WAR     | USD                    | 11.207.607,29         | 2,96%                     |
| 256.440                                                                     | MERRILL LYNCH (DR LAL PATHLABS) 11.12.20 WAR | USD                    | 2.719.988,51          | 0,72%                     |
| 21.149                                                                      | MERRILL LYNCH (SHREE CEMENT)07.07.20 WAR     | USD                    | 4.863.457,82          | 1,28%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>                                               |                                              |                        | 10.390.483,74         | 2,74%                     |
| 6.086.631                                                                   | DB (JOHN KELLS HLDG) 05.07.19 WAR            | USD                    | 6.213.908,32          | 1,64%                     |
| 687.060                                                                     | DB LDN (VIET NAM DAIRY) 08.07.19 WAR         | USD                    | 4.176.575,42          | 1,10%                     |
| <i>Singapur</i>                                                             |                                              |                        | 18.703.351,87         | 4,93%                     |
| 891.881                                                                     | CLSA GLB MKT (SHS) 07.10.19 WAR              | USD                    | 8.979.022,03          | 2,37%                     |
| 5.919.981                                                                   | CLSA (PRISM CEMENT) 06.04.20 WAR             | USD                    | 9.724.329,84          | 2,56%                     |
| An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere und Schuldtitel |                                              |                        | 23.772.554,55         | 6,27%                     |
| <b>Aktien</b>                                                               |                                              |                        | <b>23.772.554,55</b>  | <b>6,27%</b>              |
| <i>Zypern</i>                                                               |                                              |                        | 8.826.730,62          | 2,33%                     |
| 470.000                                                                     | GLOBAL PORTS INVEST GDR REPR 3 SHS REG-S     | USD                    | 1.442.286,62          | 0,38%                     |
| 1.108.201                                                                   | GLOBALTRANS INV -GDR- REP 1 SH REG -S        | USD                    | 7.384.444,00          | 1,95%                     |
| <i>Südkorea</i>                                                             |                                              |                        | 7.775.625,90          | 2,05%                     |
| 289.085                                                                     | SILICON WORKS                                | KRW                    | 7.775.625,90          | 2,05%                     |
| <i>Arabische Emirate</i>                                                    |                                              |                        | 6.777.090,40          | 1,79%                     |
| 11.266.106                                                                  | EMAAR MALLS GROUP PJSC                       | AED                    | 6.777.090,40          | 1,79%                     |
| <i>Nigeria</i>                                                              |                                              |                        | 393.107,63            | 0,10%                     |
| 1.973.720                                                                   | GUINNESS (NIGERIA) PLC                       | NGN                    | 393.107,63            | 0,10%                     |
| Sonstige Wertpapiere                                                        |                                              |                        | 16.250.233,78         | 4,29%                     |
| <b>Optionsscheine</b>                                                       |                                              |                        | <b>16.250.233,78</b>  | <b>4,29%</b>              |
| <i>Niederländische Antillen</i>                                             |                                              |                        | 3.263.430,27          | 0,86%                     |
| 449.823                                                                     | ML-CW18 VARUN BEVERAG 08.11.18 WAR           | USD                    | 3.263.430,27          | 0,86%                     |
| <i>Singapur</i>                                                             |                                              |                        | 12.986.803,51         | 3,43%                     |
| 1.299.875                                                                   | CLSA FIN PROD 17.03.20 WAR                   | USD                    | 8.110.727,66          | 2,14%                     |
| 672.106                                                                     | CLSA (VARUN BEVERAGES) 07.11.21 WAR          | USD                    | 4.876.075,85          | 1,29%                     |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b>                                          |                                              |                        | <b>355.307.262,69</b> | <b>93,73%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                   | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere |                                          |                        | 731.935.188,16        | 70,29%                    |
| <b>Anleihen</b>                                                          |                                          |                        | <b>621.434.108,91</b> | <b>59,68%</b>             |
| <i>Südafrika</i>                                                         |                                          |                        |                       |                           |
| 15.000.000                                                               | SOUTH AFRICA (REP OF) 5.875 13-25 16/09S | USD                    | 14.170.794,80         | 1,36%                     |
| <i>Argentinien</i>                                                       |                                          |                        |                       |                           |
| 33.419.661                                                               | ARGENTINA 7.82 03-33 31/12S              | EUR                    | 35.558.185,00         | 3,41%                     |
| <i>Brasilien</i>                                                         |                                          |                        |                       |                           |
| 41.000                                                                   | BRAZIL -DY- 6.00 10-50 15/08S            | BRL                    | 35.076.403,50         | 3,37%                     |
| <i>Ägypten</i>                                                           |                                          |                        |                       |                           |
| 11.350.000                                                               | EGYPT 6.125 17-22 31/01S                 | USD                    | 10.176.040,50         | 0,98%                     |
| <i>USA</i>                                                               |                                          |                        |                       |                           |
| 777.000.000                                                              | INTL FIN CORP 6.30 14-24 25/11S          | INR                    | 256.088.018,49        | 24,59%                    |
| 60.000.000                                                               | US TREAS N/B AB-2017 0.50 12-17 31/07S   | USD                    | 10.764.353,15         | 1,03%                     |
| 50.000.000                                                               | US TREASURY NOTE 1.00 14-17 15/09S       | USD                    | 52.585.649,73         | 5,05%                     |
| 50.000.000                                                               | USA T NOTES 0.875 14-17 15/10S           | USD                    | 43.838.498,97         | 4,21%                     |
| 120.000.000                                                              | USA TREASURY NOTES 1.00 15-18 15/02S     | USD                    | 43.814.525,01         | 4,21%                     |
|                                                                          |                                          |                        | 105.084.991,63        | 10,09%                    |
| <i>Griechenland</i>                                                      |                                          |                        |                       |                           |
| 1.000.000                                                                | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-31 24/02A      | EUR                    | 34.728.920,00         | 3,34%                     |
| 1.000.000                                                                | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-32 24/02A      | EUR                    | 796.990,00            | 0,08%                     |
| 3.500.000                                                                | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-36 24/02A      | EUR                    | 786.110,00            | 0,08%                     |
| 1.000.000                                                                | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-39 24/02A      | EUR                    | 2.597.770,00          | 0,25%                     |
| 4.000.000                                                                | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-40 24/02A      | EUR                    | 729.220,00            | 0,07%                     |
| 2.000.000                                                                | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-41 24/02A      | EUR                    | 2.914.240,00          | 0,28%                     |
| 25.000.000                                                               | HELLENIC REPUBLIC 4.75 14-19 17/04A      | EUR                    | 1.454.840,00          | 0,14%                     |
| <i>Insel Guernsey</i>                                                    |                                          |                        |                       |                           |
| 5.200.000                                                                | GLOBALWORTH RE ESTATE 2.875 17-22 20/06A | EUR                    | 25.449.750,00         | 2,44%                     |
| <i>Insel Jersey</i>                                                      |                                          |                        |                       |                           |
| 10.000.000                                                               | MERCURY BONDCO 7.125 17-21 30/05S        | EUR                    | 5.240.092,00          | 0,50%                     |
| <i>Italien</i>                                                           |                                          |                        |                       |                           |
| 25.000.000                                                               | ITALY BTP 2.70 16-47 01/03S              | EUR                    | 10.390.400,00         | 1,00%                     |
| <i>Mexiko</i>                                                            |                                          |                        |                       |                           |
| 2.150.000                                                                | MEXICAN BONOS 7.50 06-27 03/06S          | MXN                    | 22.323.000,00         | 2,14%                     |
| 2.000.000                                                                | MEXICAN BONOS 8.00 17-47 07/11S          | MXN                    | 22.323.000,00         | 2,14%                     |
| <i>Niederlande</i>                                                       |                                          |                        |                       |                           |
| 10.000.000                                                               | PETROBRAS GLOBAL F 6.125 17-22 17/01S    | USD                    | 13.715.663,50         | 1,32%                     |
| 5.000.000                                                                | PETROBRAS GLOBAL FIN 7.375 17-27 17/01S  | USD                    | 9.065.187,85          | 0,87%                     |
| <i>Tschechische Republik</i>                                             |                                          |                        |                       |                           |
| 1.080.000.000                                                            | CZECH REPUBLIC 0.00 17-20 10/02U         | CZK                    | 4.650.475,65          | 0,45%                     |
| 1.611.170.000                                                            | TSCHEQUE REP -98- 0.00 16-19 17/07U      | CZK                    | 103.215.320,75        | 9,91%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>                                            |                                          |                        |                       |                           |
| 6.000.000                                                                | POLYUS GOLD INTL LTD 5.25 17-23 07/02S   | USD                    | 41.367.122,34         | 3,97%                     |
| 13.000.000                                                               | TULLOW OIL PLC REGS 6.00 13-20 01/11S    | USD                    | 61.848.198,41         | 5,94%                     |
| <i>Russland</i>                                                          |                                          |                        |                       |                           |
| 10.000.000                                                               | RUSSIAN FEDERATION 4.75 16-26 27/05S     | USD                    | 16.236.982,16         | 1,56%                     |
| <i>Schweden</i>                                                          |                                          |                        |                       |                           |
| 5.400.000                                                                | INTRUM JUSTITIA AB 3.125 17-24 15/07S    | EUR                    | 5.403.971,77          | 0,52%                     |
| <i>Schweiz</i>                                                           |                                          |                        |                       |                           |
| 15.000.000                                                               | UBS AG SUB 5.125 14-24 15/05A            | USD                    | 10.833.010,39         | 1,04%                     |
| <i>Türkei</i>                                                            |                                          |                        |                       |                           |
| 14.700.000                                                               | TURKEY REP 3.25 17-25 14/06A             | EUR                    | 9.169.698,83          | 0,88%                     |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>                                    |                                          |                        | <b>69.083.396,58</b>  | <b>6,63%</b>              |
| <i>Dänemark</i>                                                          |                                          |                        |                       |                           |
| 4.000.000                                                                | DANSKE BANK SUB FL.R 17-XX 28/09S        | USD                    | 3.673.315,50          | 0,35%                     |
| <i>Spanien</i>                                                           |                                          |                        |                       |                           |
| 15.600.000                                                               | BANCO DE SABADELL SA FL.R 17-XX XX/XXQ   | EUR                    | 3.673.315,50          | 0,35%                     |
| 17.000.000                                                               | CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A          | EUR                    | 33.391.298,00         | 3,21%                     |
| <i>Italien</i>                                                           |                                          |                        |                       |                           |
| 12.000.000                                                               | UNICREDIT REGS FL.R 17-32 19/06S         | USD                    | 15.405.468,00         | 1,48%                     |
|                                                                          |                                          |                        | 17.985.830,00         | 1,73%                     |
|                                                                          |                                          |                        | 14.816.263,08         | 1,42%                     |
|                                                                          |                                          |                        | 10.817.623,08         | 1,04%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                      | Bezeichnung                                                      | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 4.000.000                                                                   | UNIPOLSAI SPA EMTN FL.R 14-XX 18/06A                             | EUR                    | 3.998.640,00          | 0,38%                     |
|                                                                             | <i>Luxemburg</i>                                                 |                        | 17.202.520,00         | 1,65%                     |
| 31.000.000                                                                  | BANK OF NEW YORK CV FL.R 09-50 15/12Q                            | EUR                    | 17.202.520,00         | 1,65%                     |
|                                                                             | <b>Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere</b> |                        | <b>41.417.682,67</b>  | <b>3,98%</b>              |
|                                                                             | <i>Irland</i>                                                    |                        | 25.992.648,83         | 2,50%                     |
| 5.000.000                                                                   | AVOCA 14X E FL.R 15-28 12/07Q                                    | EUR                    | 4.980.834,00          | 0,48%                     |
| 1.000.000                                                                   | NEWHAVEN CLO 2X F FL.R 16-29 16/02Q                              | EUR                    | 981.526,50            | 0,09%                     |
| 2.000.000                                                                   | OHECP 2015-3X A1 FL.R 15-28 20/07Q                               | EUR                    | 2.000.629,00          | 0,19%                     |
| 2.500.000                                                                   | ORWPK 1X D FL.R 15-29 18/07Q                                     | EUR                    | 2.410.927,75          | 0,23%                     |
| 7.400.000                                                                   | TCLO 1X-E FL.R 14-28 15/10Q                                      | EUR                    | 7.398.002,00          | 0,72%                     |
| 5.200.000                                                                   | TCLO 2X E FL.R 16-28 15/10Q                                      | EUR                    | 5.306.123,68          | 0,51%                     |
| 3.000.000                                                                   | TCLO 2X F FL.R 16-28 15/10Q                                      | EUR                    | 2.914.605,90          | 0,28%                     |
|                                                                             | <i>Niederlande</i>                                               |                        | 15.425.033,84         | 1,48%                     |
| 2.000.000                                                                   | ALME 5X E FL.R 16-29 15/07Q                                      | EUR                    | 2.015.861,20          | 0,19%                     |
| 2.000.000                                                                   | CADOG 6X E1NE FL.R 15-29 15/07Q                                  | EUR                    | 1.922.712,80          | 0,18%                     |
| 2.000.000                                                                   | CGMSE 2013-1X ER FL.R 17-30 15/04Q                               | EUR                    | 2.018.634,40          | 0,19%                     |
| 2.000.000                                                                   | JUBIL 2015-15X E FL.R 15-28 12/07Q                               | EUR                    | 1.981.368,80          | 0,19%                     |
| 4.000.000                                                                   | PENTA 2015-2X E FL.R 15-28 04/08Q                                | EUR                    | 3.879.104,00          | 0,38%                     |
| 3.600.000                                                                   | TIKEH 2X E FL.R 16-29 07/12Q                                     | EUR                    | 3.607.352,64          | 0,35%                     |
| An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere und Schuldtitel |                                                                  |                        | 152.569.118,33        | 14,65%                    |
|                                                                             | <b>Anleihen</b>                                                  |                        | <b>152.569.118,33</b> | <b>14,65%</b>             |
|                                                                             | <i>Griechenland</i>                                              |                        | 49.661.000,00         | 4,77%                     |
| 50.000.000                                                                  | HELLENIC T-BILL ZCP 110817                                       | EUR                    | 49.661.000,00         | 4,77%                     |
|                                                                             | <i>Italien</i>                                                   |                        | 80.953.798,05         | 7,77%                     |
| 80.523.000                                                                  | ITALY TREASURY BONDS 2.20 17-27 01/06S                           | EUR                    | 80.953.798,05         | 7,77%                     |
|                                                                             | <i>Türkei</i>                                                    |                        | 21.954.320,28         | 2,11%                     |
| 25.000.000                                                                  | TURKEY 7.50 09-17 14/07S                                         | USD                    | 21.954.320,28         | 2,11%                     |
| Sonstige Wertpapiere                                                        |                                                                  |                        | 81.179.300,18         | 7,80%                     |
|                                                                             | <b>Anleihen</b>                                                  |                        | <b>58.556.977,71</b>  | <b>5,62%</b>              |
|                                                                             | <i>Spanien</i>                                                   |                        | 40.173.200,00         | 3,85%                     |
| 40.000.000                                                                  | SPAIN 0.40 17-22 30/04A                                          | EUR                    | 40.173.200,00         | 3,85%                     |
|                                                                             | <i>USA</i>                                                       |                        | 13.203.869,58         | 1,27%                     |
| 1.500.000.000                                                               | JPMORGAN CHASE & CO 0.00 17-47 22/02U                            | MXN                    | 5.356.029,58          | 0,51%                     |
| 7.700.000                                                                   | NETFLIX INC 3.625 17-27 15/05S                                   | EUR                    | 7.847.840,00          | 0,76%                     |
|                                                                             | <i>Niederlande</i>                                               |                        | 5.179.908,13          | 0,50%                     |
| 2.500.000.000                                                               | JPM STRUCT PROD 0.00 17-46 10/10U                                | INR                    | 5.179.908,13          | 0,50%                     |
|                                                                             | <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>                            |                        | <b>696.638,94</b>     | <b>0,07%</b>              |
|                                                                             | <i>Frankreich</i>                                                |                        | 696.638,94            | 0,07%                     |
| 687.285                                                                     | SOLOCAL GROUP FL.R 17-22 15/03Q                                  | EUR                    | 696.638,94            | 0,07%                     |
|                                                                             | <b>Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere</b> |                        | <b>21.925.683,53</b>  | <b>2,11%</b>              |
|                                                                             | <i>Irland</i>                                                    |                        | 12.770.294,65         | 1,23%                     |
| 2.500.000                                                                   | AVOCA CLO 10X FR FL.R 16-30 15/01Q                               | EUR                    | 2.511.055,75          | 0,24%                     |
| 2.200.000                                                                   | CORDA 8X F FL.R 17-30 23/04Q                                     | EUR                    | 2.238.811,30          | 0,22%                     |
| 1.000.000                                                                   | NEWHAVEN CLO FL.R 17-30 15/02Q                                   | EUR                    | 990.427,60            | 0,10%                     |
| 7.400.000                                                                   | TCLO 1X-ER FL.R 17-30 15/07Q                                     | EUR                    | 7.030.000,00          | 0,67%                     |
|                                                                             | <i>Luxemburg</i>                                                 |                        | 2.096.233,88          | 0,20%                     |
| 2.250.000                                                                   | OCPE 2017-1X FL.R 17-30 18/06Q                                   | EUR                    | 2.096.233,88          | 0,20%                     |
|                                                                             | <i>Niederlande</i>                                               |                        | 7.059.155,00          | 0,68%                     |
| 2.000.000                                                                   | ARESE 8X E FL.R 16-30 17/02Q                                     | EUR                    | 2.027.515,00          | 0,19%                     |
| 5.000.000                                                                   | DRYD 2016-46X E FL.R 16-30 15/01Q                                | EUR                    | 5.031.640,00          | 0,49%                     |
| Derivate                                                                    |                                                                  |                        | 14.516.065,61         | 1,39%                     |
|                                                                             | <b>Optionen, Optionsscheine</b>                                  |                        | <b>14.516.065,61</b>  | <b>1,39%</b>              |
|                                                                             | <i>Luxemburg</i>                                                 |                        | 14.516.065,61         | 1,39%                     |
| 50.000.000                                                                  | AUDBBL6M OTC JUN 3.350 15.06.32 CALL                             | AUD                    | 1.951.633,26          | 0,19%                     |
| 50.000.000                                                                  | AUDBBL6M OTC JUN 3.350 15.06.32 PUT                              | AUD                    | 2.490.860,52          | 0,24%                     |
| 190.000.000                                                                 | CAP_EURIBOR1M_1_1.5 19JUN24                                      | EUR                    | 3.312.803,90          | 0,32%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

*Ausgedrückt in EUR*

| Anzahl                             | Bezeichnung                             | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| -380.000.000                       | CAP_EURIBOR1M_1_2.88 19JUN24            | EUR                    | -3.329.438,40         | -0,33%                    |
| 16.500.000                         | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL   | EUR                    | 1.462.596,47          | 0,14%                     |
| 16.500.000                         | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT    | EUR                    | 3.079.578,15          | 0,30%                     |
| 100.000.000                        | EUR(P)/USD(C)OTC SEP 1.100 29.09.17 PUT | EUR                    | 249.524,00            | 0,02%                     |
| 10.000.000                         | EUR/USD_USD OTC JAN 1.150 12.01.18 CALL | USD                    | 65.659,55             | 0,01%                     |
| 40.000.000                         | USDLIB3M OTC JUN 2.500 15.06.37 CALL    | USD                    | 2.480.004,56          | 0,24%                     |
| 40.000.000                         | USDLIB3M OTC JUN 2.500 15.06.37 PUT     | USD                    | 2.710.938,06          | 0,26%                     |
| 1.200.000                          | USD/MXN_USD OTC JUL 20.50 20.07.17 CALL | USD                    | 7.258,92              | 0,00%                     |
| 3.800.000                          | USD/MXN_USD OTC JUL 20.63 17.07.17 CALL | USD                    | 34.646,62             | 0,00%                     |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b> |                                         |                        | <b>980.199.672,28</b> | <b>94,13%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Plus

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                   | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere |                                          |                        | 973.695.623,89        | 58,24%                    |
| <b>Anleihen</b>                                                          |                                          |                        | <b>828.775.800,07</b> | <b>49,57%</b>             |
| <i>Deutschland</i>                                                       |                                          |                        | 6.987.003,97          | 0,42%                     |
| 2.107.000                                                                | BAYER 1.125 14-18 24/01A                 | EUR                    | 2.115.849,40          | 0,13%                     |
| 4.803.000                                                                | MERCK FIN SERVICES 0.75 15-19 02/09A     | EUR                    | 4.871.154,57          | 0,29%                     |
| <i>Argentinien</i>                                                       |                                          |                        | 23.964.492,24         | 1,43%                     |
| 250.000                                                                  | ARCOR REGS 6.00 16-23 06/07S             | USD                    | 234.097,58            | 0,01%                     |
| 6.388.000                                                                | PETROBRAS ARG REGS 7.375 16-23 21/07S    | USD                    | 5.921.844,86          | 0,35%                     |
| 12.500.000                                                               | REPUBLIC OF ARGENT-DY-9.00 11-18 29/11S  | USD                    | 11.937.771,25         | 0,72%                     |
| 5.984.000                                                                | YPF SOCIEDAD ANONI 8.50 16-21 23/03S     | USD                    | 5.870.778,55          | 0,35%                     |
| <i>Belgien</i>                                                           |                                          |                        | 30.423.900,00         | 1,82%                     |
| 30.000.000                                                               | ANHEUSER-BUSCH INB 0.625 16-20 17/03A    | EUR                    | 30.423.900,00         | 1,82%                     |
| <i>Kanada</i>                                                            |                                          |                        | 1.795.186,53          | 0,11%                     |
| 2.000.000                                                                | ELDORADO GOLD REGS 6.125 12-20 15/12S    | USD                    | 1.795.186,53          | 0,11%                     |
| <i>Dänemark</i>                                                          |                                          |                        | 7.004.207,30          | 0,42%                     |
| 4.789.000                                                                | AP MOLLER-MAERSK A/S 4.375 10-17 24/11A  | EUR                    | 4.875.106,22          | 0,29%                     |
| 2.108.000                                                                | CARLSBERG BREWERIES 3.375 10-17 13/10A   | EUR                    | 2.129.101,08          | 0,13%                     |
| <i>Spanien</i>                                                           |                                          |                        | 123.770.596,82        | 7,40%                     |
| 50.000.000                                                               | BANCO DE SABADELL SA ZCP 181217          | EUR                    | 50.072.554,82         | 2,99%                     |
| 6.800.000                                                                | BBVA 3.50 17-27 10/02A                   | EUR                    | 7.322.104,00          | 0,44%                     |
| 3.600.000                                                                | SANTANDER INTL DEBT 4.125 10-17 04/10A   | EUR                    | 3.639.888,00          | 0,22%                     |
| 10.000.000                                                               | SANTANDER ISSUANCES 3.125 17-27 19/01A   | EUR                    | 10.522.700,00         | 0,63%                     |
| 40.000.000                                                               | SPAIN STRIPPABLE 2.75 14-19 30/04A       | EUR                    | 42.213.600,00         | 2,52%                     |
| 6.300.000                                                                | TELEFONICA EMIS 2.736 13-19 29/05A       | EUR                    | 6.622.749,00          | 0,40%                     |
| 3.350.000                                                                | TELEFONICA EMISIONES 3.661 10-17 18/09A  | EUR                    | 3.377.001,00          | 0,20%                     |
| <i>USA</i>                                                               |                                          |                        | 81.103.889,49         | 4,85%                     |
| 4.640.000                                                                | ALLIANCE DATA SYSTEMS 4.50 17-22 15/03S  | EUR                    | 4.828.476,80          | 0,29%                     |
| 4.162.000                                                                | ANADARKO PETROLEUM 8.70 09-19 15/03S     | USD                    | 4.033.879,52          | 0,24%                     |
| 7.350.000                                                                | BANK OF AMERICA CORP 4.625 10-17 07/08A  | EUR                    | 7.384.839,00          | 0,44%                     |
| 6.749.000                                                                | BERKSHIRE HATHAWAY 0.50 16-20 13/03A     | EUR                    | 6.815.275,18          | 0,41%                     |
| 15.500.000                                                               | EBAY 2.50 16-18 09/03S                   | USD                    | 13.668.484,51         | 0,81%                     |
| 9.642.000                                                                | FEDEX CORP 0.50 16-20 09/04A             | EUR                    | 9.699.659,16          | 0,58%                     |
| 6.918.000                                                                | IMS HEALTH INC 3.50 16-24 15/10S         | EUR                    | 7.184.412,18          | 0,43%                     |
| 5.182.000                                                                | MORGAN STANLEY 2.25 13-18 12/03S         | EUR                    | 5.269.472,16          | 0,32%                     |
| 11.150.000                                                               | PERSHING SQUARE HO 5.50 15-22 15/07U     | USD                    | 10.302.519,84         | 0,62%                     |
| 7.750.000                                                                | WACHOVIA CORP -SUB- 4.375 06-18 27/11A   | EUR                    | 8.223.912,50          | 0,49%                     |
| 3.469.000                                                                | XYLEM INC 2.25 16-23 11/03A              | EUR                    | 3.692.958,64          | 0,22%                     |
| <i>Finnland</i>                                                          |                                          |                        | 6.514.114,32          | 0,39%                     |
| 6.228.000                                                                | SATO-OYJ 2.375 16-21 24/03A              | EUR                    | 6.514.114,32          | 0,39%                     |
| <i>Frankreich</i>                                                        |                                          |                        | 56.666.233,10         | 3,39%                     |
| 2.000.000                                                                | CHRISTIAN DIOR SA 0.75 16-21 24/06A      | EUR                    | 2.020.560,00          | 0,12%                     |
| 7.000.000                                                                | CREDIT MUTUEL ARKEA 3.50 17-29 09/02A    | EUR                    | 7.436.310,00          | 0,44%                     |
| 4.200.000                                                                | DANONE 1.25 13-18 06/06A                 | EUR                    | 4.252.542,00          | 0,25%                     |
| 15.000.000                                                               | DEXIA CRED LOCAL 0.04 16-19 11/12A       | EUR                    | 15.060.750,00         | 0,90%                     |
| 2.000.000                                                                | EUROFINS SCIENTIFIC 2.25 15-22 27/01A    | EUR                    | 2.081.220,00          | 0,12%                     |
| 2.100.000                                                                | FRANCE TELECOM 1.875 13-19 02/10A        | EUR                    | 2.183.118,00          | 0,13%                     |
| 2.200.000                                                                | IPSEN 1.875 16-23 26/06A                 | EUR                    | 2.277.374,00          | 0,14%                     |
| 10.000.000                                                               | NUMERICABLE 144A 6.25 14-24 15/05S       | USD                    | 9.296.918,15          | 0,56%                     |
| 3.100.000                                                                | SANOFI 0.00 16-19 05/04U                 | EUR                    | 3.101.674,00          | 0,19%                     |
| 10.000.000                                                               | SOCIETE GENERALE REGS 3.25 17-22 12/01S  | USD                    | 8.955.766,95          | 0,54%                     |
| <i>Griechenland</i>                                                      |                                          |                        | 10.183.600,00         | 0,61%                     |
| 14.000.000                                                               | HELLENIC REPUBLIC 2.00 12-42 24/02A      | EUR                    | 10.183.600,00         | 0,61%                     |
| <i>Ungarn</i>                                                            |                                          |                        | 4.377.096,54          | 0,26%                     |
| 4.119.000                                                                | MOL HUNGARIAN OIL 2.625 16-23 28/04A     | EUR                    | 4.377.096,54          | 0,26%                     |
| <i>Insel Guernsey</i>                                                    |                                          |                        | 1.813.878,00          | 0,11%                     |
| 1.800.000                                                                | GLOBALWORTH RE ESTATE 2.875 17-22 20/06A | EUR                    | 1.813.878,00          | 0,11%                     |
| <i>Insel Jersey</i>                                                      |                                          |                        | 23.272.628,00         | 1,39%                     |
| 14.000.000                                                               | MERCURY BONDCO 8.25 15-21 30/05S         | EUR                    | 14.752.500,00         | 0,88%                     |
| 8.200.000                                                                | MERCURY BONDCO 7.125 17-21 30/05S        | EUR                    | 8.520.128,00          | 0,51%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Plus

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                | Bezeichnung                                 | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|---------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <i>Irland</i>                         |                                             |                        | 33.281.684,78         | 1,99%                     |
| 9.900.000                             | FCA CAPITAL IRELAND P 1.25 16-20 23/09A     | EUR                    | 10.105.524,00         | 0,60%                     |
| 7.620.000                             | FGA CAPITAL IRELAND 2.00 14-19 23/09A       | EUR                    | 7.921.218,60          | 0,47%                     |
| 15.000.000                            | INTE SANP BANK IRE ZCP 01-03-18             | EUR                    | 15.033.400,38         | 0,91%                     |
| 225.000                               | MMC NORILSK 6.625 15-22 14/10S              | USD                    | 221.541,80            | 0,01%                     |
| <i>Italien</i>                        |                                             |                        | 90.387.499,31         | 5,41%                     |
| 10.484.000                            | INTESA SAN PAOLO 4.00 12-17 11/09A          | EUR                    | 10.638.848,68         | 0,64%                     |
| 3.600.000                             | INTESA SAN PAOLO SPA 4.375 12-19 15/10A     | EUR                    | 3.941.676,00          | 0,24%                     |
| 15.000.000                            | ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-03-18             | EUR                    | 15.048.684,93         | 0,90%                     |
| 30.000.000                            | ITALY BTP 2.70 16-47 01/03S                 | EUR                    | 26.787.600,00         | 1,60%                     |
| 20.000.000                            | ITALY BUONI TES BOT ZCP 140218              | EUR                    | 20.053.398,84         | 1,20%                     |
| 7.500.000                             | MEDIOBANCA EMTN 0.75 17-20 17/02A           | EUR                    | 7.567.200,00          | 0,45%                     |
| 2.014.000                             | UNICREDIT FL.R 14-17 28/12A                 | EUR                    | 2.038.913,18          | 0,12%                     |
| 4.305.000                             | UNICREDIT 2.00 14-17 31/07A                 | EUR                    | 4.311.177,68          | 0,26%                     |
| <i>Luxemburg</i>                      |                                             |                        | 5.164.364,00          | 0,31%                     |
| 2.290.000                             | ALLERGAN FUNDING 0.50 17-21 01/06A          | EUR                    | 2.287.000,10          | 0,14%                     |
| 2.745.000                             | CIBA SPECIALITY CHEM. 4.875 03-18 20/06A    | EUR                    | 2.877.363,90          | 0,17%                     |
| <i>Norwegen</i>                       |                                             |                        | 20.624.435,00         | 1,23%                     |
| 20.500.000                            | SANTANDER CONSUMER BK 0.625 15-18 20/04A    | EUR                    | 20.624.435,00         | 1,23%                     |
| <i>Niederlande</i>                    |                                             |                        | 39.478.282,24         | 2,36%                     |
| 2.937.000                             | ALTICE FINCO REGS 6.25 15-25 15/02S         | EUR                    | 3.210.845,88          | 0,19%                     |
| 17.000.000                            | ALTICE REGS 7.25 14-22 15/05S               | EUR                    | 18.028.500,00         | 1,08%                     |
| 8.133.000                             | BMW FIN NV 0.125 16-20 15/04A               | EUR                    | 8.142.840,93          | 0,49%                     |
| 2.400.000                             | CABLE COMM SYS REGS 5.00 16-23 15/10S       | EUR                    | 2.532.240,00          | 0,15%                     |
| 5.490.000                             | EADS FINANCE EMTN 5.50 03-18 25/09A         | EUR                    | 5.869.084,50          | 0,35%                     |
| 1.691.000                             | PACCAR FINANCIAL EURO 0.125 16-19 24/05A    | EUR                    | 1.694.770,93          | 0,10%                     |
| <i>Portugal</i>                       |                                             |                        | 133.831.350,00        | 8,00%                     |
| 75.000.000                            | PORTUGAL 4.35 07-17 16/10A                  | EUR                    | 75.972.750,00         | 4,54%                     |
| 45.000.000                            | PORTUGAL 4.45 08-18 15/06A                  | EUR                    | 46.953.000,00         | 2,81%                     |
| 10.000.000                            | PORTUGUESE OTS 4.75 09-19 14/06A            | EUR                    | 10.905.600,00         | 0,65%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>         |                                             |                        | 113.620.932,70        | 6,80%                     |
| 100.000.000                           | BANCO DE SABADELL LN ZCP 210717             | EUR                    | 99.989.116,34         | 5,99%                     |
| 507.000                               | BG ENERGY CAP 3.00 11-18 16/11A             | EUR                    | 528.755,37            | 0,03%                     |
| 6.500.000                             | ROYAL BK OF SCOTLAND ENTM 5.25 05-XX 31/12A | EUR                    | 6.546.020,00          | 0,39%                     |
| 2.500.000                             | ROYAL BK OF SCOTLAND SUB 5.50 04-XX 31/12A  | EUR                    | 2.527.450,00          | 0,15%                     |
| 5.000.000                             | TULLOW OIL REGS 6.25 14-22 15/04S           | USD                    | 4.029.590,99          | 0,24%                     |
| <i>Russland</i>                       |                                             |                        | 9.169.698,83          | 0,55%                     |
| 10.000.000                            | RUSSIAN FEDERATION 4.75 16-26 27/05S        | USD                    | 9.169.698,83          | 0,55%                     |
| <i>Schweden</i>                       |                                             |                        | 3.021.210,00          | 0,18%                     |
| 3.000.000                             | INTRUM JUSTITIA AB 2.75 17-22 15/07S        | EUR                    | 3.021.210,00          | 0,18%                     |
| <i>Schweiz</i>                        |                                             |                        | 2.319.516,90          | 0,14%                     |
| 2.500.000                             | UBS AG SUB 5.125 14-24 15/05A               | USD                    | 2.319.516,90          | 0,14%                     |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b> |                                             |                        | <b>125.926.454,61</b> | <b>7,53%</b>              |
| <i>Australien</i>                     |                                             |                        | 11.929.672,00         | 0,71%                     |
| 11.600.000                            | COMMONW.BK AUSTRALIA FL.R 15-27 22/04A      | EUR                    | 11.929.672,00         | 0,71%                     |
| <i>Belgien</i>                        |                                             |                        | 2.606.325,00          | 0,16%                     |
| 2.500.000                             | KBC GROUP SUB FL.R 14-24 25/11A             | EUR                    | 2.606.325,00          | 0,16%                     |
| <i>Dänemark</i>                       |                                             |                        | 3.713.718,00          | 0,22%                     |
| 3.400.000                             | DANSKE BANK EMTN FL.R 15-XX 06/04S          | EUR                    | 3.713.718,00          | 0,22%                     |
| <i>Spanien</i>                        |                                             |                        | 7.331.780,00          | 0,44%                     |
| 3.400.000                             | BANCO SANTANDER FL.R 17-XX 25/04Q           | EUR                    | 3.659.556,00          | 0,22%                     |
| 3.200.000                             | BCO BILBAO VIZCAYA FL.R 16-XX 14/04Q        | EUR                    | 3.672.224,00          | 0,22%                     |
| <i>USA</i>                            |                                             |                        | 21.486.150,51         | 1,29%                     |
| 15.000.000                            | COCA COLA FL.R 15-19 09/09Q                 | EUR                    | 15.059.700,00         | 0,91%                     |
| 6.411.000                             | TOYOTA MOTOR CREDIT FL.R 15-18 20/07Q       | EUR                    | 6.426.450,51          | 0,38%                     |
| <i>Frankreich</i>                     |                                             |                        | 11.100.196,00         | 0,66%                     |
| 3.300.000                             | BNP PARIBAS SUB FL.R 15-XX 17/06S           | EUR                    | 3.648.348,00          | 0,22%                     |
| 3.400.000                             | CASA TIER 1 EUR FL.R 14-49 08/04Q           | EUR                    | 3.719.430,00          | 0,22%                     |
| 3.400.000                             | SOCIETE GENERALE REGS FL.R 14-XX 07/04S     | EUR                    | 3.732.418,00          | 0,22%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Plus

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                      | Bezeichnung                                                      | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
|                                                                             | <i>Italien</i>                                                   |                        | 2.704.405,77          | 0,16%                     |
| 3.000.000                                                                   | UNICREDIT REGS FL.R 17-32 19/06S                                 | USD                    | 2.704.405,77          | 0,16%                     |
|                                                                             | <i>Luxemburg</i>                                                 |                        | 3.413.137,20          | 0,20%                     |
| 3.410.000                                                                   | ALLERGAN FUNDING S FL.R 17-19 01/06Q                             | EUR                    | 3.413.137,20          | 0,20%                     |
|                                                                             | <i>Niederlande</i>                                               |                        | 47.095.313,01         | 2,82%                     |
| 30.000.000                                                                  | BMW FINANCE REGS FL.R 16-18 29/01Q                               | EUR                    | 30.052.800,00         | 1,80%                     |
| 13.450.000                                                                  | DEUTSCHE TEL INT FIN FL.R 16-20 03/04Q                           | EUR                    | 13.535.138,50         | 0,81%                     |
| 3.800.000                                                                   | ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S                               | USD                    | 3.507.374,51          | 0,21%                     |
|                                                                             | <i>Vereinigtes Königreich</i>                                    |                        | 14.545.757,12         | 0,87%                     |
| 10.000.000                                                                  | BARCLAYS PLC FL.R 15-25 11/11U                                   | EUR                    | 10.296.700,00         | 0,62%                     |
| 4.246.000                                                                   | COCA-COLA EUROP PTNR FL.R 16-17 26/11Q                           | EUR                    | 4.249.057,12          | 0,25%                     |
|                                                                             | <b>Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere</b> |                        | <b>18.993.369,21</b>  | <b>1,14%</b>              |
|                                                                             | <i>Irland</i>                                                    |                        | 7.747.300,90          | 0,46%                     |
| 2.000.000                                                                   | CGMSE 2015-3X D FL.R 15-29 15/01Q                                | EUR                    | 1.998.786,40          | 0,12%                     |
| 2.800.000                                                                   | NEWHAVEN CLO 2X F FL.R 16-29 16/02Q                              | EUR                    | 2.748.274,20          | 0,16%                     |
| 3.000.000                                                                   | TORO EURO REGS-C FL.R 14-28 15/10Q                               | EUR                    | 3.000.240,30          | 0,18%                     |
|                                                                             | <i>Niederlande</i>                                               |                        | 11.246.068,31         | 0,68%                     |
| 11.155.000                                                                  | TIKEH 2015-1X A1NE FL.R 15-28 04/08Q                             | EUR                    | 11.246.068,31         | 0,68%                     |
| An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere und Schuldtitel |                                                                  |                        | 165.785.905,69        | 9,92%                     |
|                                                                             | <b>Anleihen</b>                                                  |                        | <b>162.250.485,69</b> | <b>9,71%</b>              |
|                                                                             | <i>Spanien</i>                                                   |                        | 10.015.154,82         | 0,60%                     |
| 10.000.000                                                                  | SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 131017                                  | EUR                    | 10.015.154,82         | 0,60%                     |
|                                                                             | <i>USA</i>                                                       |                        | 3.941.238,53          | 0,24%                     |
| 1.538.000                                                                   | AMGEN 4.375 11-18 05/12A                                         | EUR                    | 1.634.432,60          | 0,10%                     |
| 2.500.000                                                                   | PERSHING SQUARE HLD 5.50 15-22 15/07S                            | USD                    | 2.306.805,93          | 0,14%                     |
|                                                                             | <i>Frankreich</i>                                                |                        | 10.685.956,00         | 0,64%                     |
| 2.900.000                                                                   | SOCIETE GENERALE 0.75 15-20 25/11A                               | EUR                    | 2.957.507,00          | 0,18%                     |
| 7.400.000                                                                   | SOCIETE GENERALE SUB 5.849 08-18 26/03A                          | EUR                    | 7.728.449,00          | 0,46%                     |
|                                                                             | <i>Griechenland</i>                                              |                        | 14.898.300,00         | 0,89%                     |
| 15.000.000                                                                  | HELLENIC T-BILL ZCP 110817                                       | EUR                    | 14.898.300,00         | 0,89%                     |
|                                                                             | <i>Niederlande</i>                                               |                        | 2.570.314,47          | 0,15%                     |
| 2.664.000                                                                   | ALTICE FINANCE 144A 7.625 15-25 15/02S                           | USD                    | 2.570.314,47          | 0,15%                     |
|                                                                             | <i>Portugal</i>                                                  |                        | 120.139.521,87        | 7,19%                     |
| 50.000.000                                                                  | PORTUGAL REPUBLIQUE ZCP 210717                                   | EUR                    | 50.026.738,92         | 2,99%                     |
| 20.000.000                                                                  | PORTUGAL TREASY BILL ZCP 160318                                  | EUR                    | 20.039.072,46         | 1,20%                     |
| 50.000.000                                                                  | PORTUGAL TREASY BILL ZCP 171117                                  | EUR                    | 50.073.710,49         | 3,00%                     |
|                                                                             | <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>                            |                        | <b>3.535.420,00</b>   | <b>0,21%</b>              |
|                                                                             | <i>Italien</i>                                                   |                        | 3.535.420,00          | 0,21%                     |
| 3.500.000                                                                   | UNICREDIT FL.R 14-XX 10/09S                                      | EUR                    | 3.535.420,00          | 0,21%                     |
| Sonstige Wertpapiere                                                        |                                                                  |                        | 117.366.411,43        | 7,02%                     |
|                                                                             | <b>Anleihen</b>                                                  |                        | <b>3.872.960,00</b>   | <b>0,23%</b>              |
|                                                                             | <i>USA</i>                                                       |                        | 3.872.960,00          | 0,23%                     |
| 3.800.000                                                                   | NETFLIX INC 3.625 17-27 15/05S                                   | EUR                    | 3.872.960,00          | 0,23%                     |
|                                                                             | <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>                            |                        | <b>9.016.504,00</b>   | <b>0,54%</b>              |
|                                                                             | <i>Irland</i>                                                    |                        | 5.352.250,00          | 0,32%                     |
| 5.000.000                                                                   | ALLIED IRISH BANKS 7.375 15-XX 03/12S                            | EUR                    | 5.352.250,00          | 0,32%                     |
|                                                                             | <i>Italien</i>                                                   |                        | 3.664.254,00          | 0,22%                     |
| 3.300.000                                                                   | INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S                               | EUR                    | 3.664.254,00          | 0,22%                     |
|                                                                             | <b>Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere</b> |                        | <b>104.476.947,43</b> | <b>6,25%</b>              |
|                                                                             | <i>Kaiman-Inseln</i>                                             |                        | 18.177.665,45         | 1,09%                     |
| 12.000.000                                                                  | JFIN 2017-1X A1 FL.R 17-29 24/04Q                                | USD                    | 10.547.655,42         | 0,63%                     |
| 8.600.000                                                                   | VENTR 2017-26X A FL.R 17-29 20/01Q                               | USD                    | 7.630.010,03          | 0,46%                     |
|                                                                             | <i>Irland</i>                                                    |                        | 49.104.519,29         | 2,93%                     |
| 17.000.000                                                                  | CGMSE 2015-3X A1 FL.R 15-29 15/01Q                               | EUR                    | 17.101.966,00         | 1,01%                     |
| 8.000.000                                                                   | CGMSE 2015-3X A2 FL.R 15-29 15/01Q                               | EUR                    | 8.060.336,80          | 0,48%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Plus

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                          | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|---------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 5.000.000                       | NEWHAVEN CLO 2X E FL.R 16-29 16/02Q      | EUR                    | 4.964.483,00          | 0,30%                     |
| 6.000.000                       | OHECP 2015-4X E FL.R 15-30 20/01Q        | EUR                    | 6.010.014,00          | 0,36%                     |
| 3.000.000                       | OHECP 2015-4X F FL.R 15-30 20/01Q        | EUR                    | 2.952.651,90          | 0,18%                     |
| 2.000.000                       | SBOLT 2016-1 B FL.R 16-24 15/12M         | GBP                    | 2.308.981,50          | 0,14%                     |
| 3.217.838                       | SBOLT 2016-1 A FL.R 16-24 15/12M         | GBP                    | 3.685.175,29          | 0,22%                     |
| 4.000.000                       | TYMPK 1X A1A FL.R 15-29 21/01Q           | EUR                    | 4.020.910,80          | 0,24%                     |
| <i>Luxemburg</i>                |                                          |                        | 966.195,75            | 0,06%                     |
| 1.092.513                       | SOFI CONS LOAN PROG 3.05 16-25 26/12M    | USD                    | 966.195,75            | 0,06%                     |
| <i>Niederlande</i>              |                                          |                        | 36.228.566,94         | 2,17%                     |
| 4.500.000                       | ALME 4X D FL.R 16-30 15/01Q              | EUR                    | 4.411.769,40          | 0,26%                     |
| 4.000.000                       | ALME 4X E FL.R 16-30 15/01Q              | EUR                    | 4.018.027,20          | 0,24%                     |
| 13.590.000                      | JUBIL 2015-15X ANE FL.R 15-28 12/07Q     | EUR                    | 13.603.671,54         | 0,82%                     |
| 3.000.000                       | JUBIL 2015-16X E FL.R 15-29 15/12Q       | EUR                    | 2.990.120,40          | 0,18%                     |
| 11.200.000                      | PENTA 2015-2X ANE FL.R 15-28 04/08Q      | EUR                    | 11.204.978,40         | 0,67%                     |
| <b>Geldmarktinstrumente</b>     |                                          |                        | 207.197.557,47        | 12,39%                    |
| <b>Anleihen</b>                 |                                          |                        | <b>207.197.557,47</b> | <b>12,39%</b>             |
| <i>Deutschland</i>              |                                          |                        | 60.076.764,20         | 3,59%                     |
| 60.000.000                      | DEUBK AG ZCP 291217                      | EUR                    | 60.076.764,20         | 3,59%                     |
| <i>Spanien</i>                  |                                          |                        | 68.156.380,38         | 4,07%                     |
| 15.000.000                      | ESPAGNE ZCP 090318                       | EUR                    | 15.049.672,53         | 0,90%                     |
| 20.000.000                      | ROYAUME DESPAGNE ZCP 16-02-18            | EUR                    | 20.053.967,59         | 1,19%                     |
| 15.000.000                      | SANTANDER CONSUM FIN ZCP 120917          | EUR                    | 15.020.809,88         | 0,90%                     |
| 18.000.000                      | SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 140717          | EUR                    | 18.031.930,38         | 1,08%                     |
| <i>Griechenland</i>             |                                          |                        | 19.864.400,00         | 1,19%                     |
| 20.000.000                      | HELLENIC TBILL ZCP 15-09-17              | EUR                    | 19.864.400,00         | 1,19%                     |
| <i>Tschechische Republik</i>    |                                          |                        | 44.079.982,84         | 2,64%                     |
| 650.000.000                     | MOB OF CZECH REPU T ZCP 29-09-17         | CZK                    | 24.915.872,77         | 1,49%                     |
| 500.000.000                     | MOB OF CZECH REP ZCP 010917              | CZK                    | 19.164.110,07         | 1,15%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>   |                                          |                        | 15.020.030,05         | 0,90%                     |
| 15.000.000                      | UNICREDIT SPA GB ZCP 020318              | EUR                    | 15.020.030,05         | 0,90%                     |
| <b>Derivate</b>                 |                                          |                        | 21.164.613,34         | 1,27%                     |
| <b>Optionen, Optionsscheine</b> |                                          |                        | <b>21.164.613,34</b>  | <b>1,27%</b>              |
| <i>Deutschland</i>              |                                          |                        | 824.750,00            | 0,05%                     |
| 500                             | DAX SEP 12200 18.09.17 PUT               | EUR                    | 734.750,00            | 0,04%                     |
| 2.250                           | VSTOXX JUL 15.00 20.07.17 PUT            | EUR                    | 90.000,00             | 0,01%                     |
| <i>Hongkong</i>                 |                                          |                        | -1.023.563,27         | -0,06%                    |
| 1.129                           | HS CHINA ENT IDX DEC 11000 28.12.17 CALL | HKD                    | -1.023.563,27         | -0,06%                    |
| <i>Japan</i>                    |                                          |                        | 579.662,31            | 0,03%                     |
| 179                             | NIKKEI 225 DEC 20750 08.12.17 CALL       | JPY                    | 579.662,31            | 0,03%                     |
| <i>Luxemburg</i>                |                                          |                        | 20.783.764,30         | 1,25%                     |
| -800.000.000                    | CAP_EURIBOR3M_0.75_21DEC20               | EUR                    | -1.914.224,00         | -0,11%                    |
| 210.000.000                     | EURIBOR3M OTC DEC 0.750 16.12.19 PUT     | EUR                    | 265.240,50            | 0,02%                     |
| 210.000.000                     | EURIBOR3M OTC DEC 0.750 17.12.18 PUT     | EUR                    | 36.021,30             | 0,00%                     |
| 210.000.000                     | EURIBOR3M OTC JUN 0.750 15.06.20 PUT     | EUR                    | 454.469,40            | 0,03%                     |
| 210.000.000                     | EURIBOR3M OTC JUN 0.750 17.06.19 PUT     | EUR                    | 122.241,00            | 0,01%                     |
| 210.000.000                     | EURIBOR3M OTC MAR 0.750 16.03.20 PUT     | EUR                    | 351.668,10            | 0,02%                     |
| 210.000.000                     | EURIBOR3M OTC MAR 0.750 18.03.19 PUT     | EUR                    | 71.673,00             | 0,00%                     |
| 210.000.000                     | EURIBOR3M OTC SEP 0.750 14.09.20 PUT     | EUR                    | 550.172,70            | 0,03%                     |
| 210.000.000                     | EURIBOR3M OTC SEP 0.750 16.09.19 PUT     | EUR                    | 187.803,00            | 0,01%                     |
| 13.500.000                      | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL    | EUR                    | 1.196.669,84          | 0,07%                     |
| 13.500.000                      | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT     | EUR                    | 2.519.654,85          | 0,15%                     |
| 117.000.000                     | EUR(P)/USD(C)OTC NOV 1.095 29.11.17 PUT  | EUR                    | 486.112,77            | 0,03%                     |
| 6.500.000.000                   | JPYLIB6M OTC SEP 1.000 16.09.31 CALL     | JPY                    | 1.051.564,78          | 0,06%                     |
| 6.500.000.000                   | JPYLIB6M OTC SEP 1.000 16.09.31 CALL     | JPY                    | 1.051.564,78          | 0,06%                     |
| 6.500.000.000                   | JPYLIB6M OTC SEP 1.000 16.09.31 PUT      | JPY                    | 1.526.906,21          | 0,09%                     |
| 6.500.000.000                   | JPYLIB6M OTC SEP 1.000 16.09.31 PUT      | JPY                    | 1.526.906,21          | 0,09%                     |
| 37.500.000                      | USD(C)/CHF(P)OTC MAR 0.940 19.03.19 CALL | USD                    | 958.386,30            | 0,06%                     |
| 10.000.000                      | USD(C)/CHF(P)OTC MAR 0.940 19.03.19 CALL | USD                    | 255.569,68            | 0,02%                     |
| 20.000.000                      | USD(C)/CHF(P)OTC MAR 0.955 19.03.19 CALL | USD                    | 413.291,83            | 0,02%                     |
| 37.500.000                      | USD(C)/JPY(P)OTC MAR 108.0 19.03.19 CALL | USD                    | 1.669.441,28          | 0,10%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Plus

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                             | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert   | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|------------------|---------------------------|
| 5.625.000                          | USD(C)/JPY(P)OTC MAR 108.0 19.03.19 CALL | USD                    | 250.416,19       | 0,01%                     |
| 100.000.000                        | USDLIB3M OTC SEP 2.450 18.09.17 PUT      | USD                    | 1.186.099,69     | 0,07%                     |
| 100.000.000                        | USDLIB3M OTC SEP 2.450 18.09.17 PUT      | USD                    | 1.186.099,69     | 0,07%                     |
| -200.000.000                       | USDLIB3M OTC SEP 2.450 18.09.17 PUT      | USD                    | -2.372.199,38    | -0,14%                    |
| 300.000.000                        | USDLIB3M OTC SEP 2.500 18.09.17 PUT      | USD                    | 8.515.015,56     | 0,52%                     |
| -100.000.000                       | USDLIB3M OTC SEP 2.500 18.09.17 PUT      | USD                    | -2.838.338,52    | -0,17%                    |
| -100.000.000                       | USDLIB3M OTC SEP 2.500 18.09.17 PUT      | USD                    | -2.838.338,52    | -0,17%                    |
| -100.000.000                       | USDLIB3M OTC SEP 2.500 18.09.17 PUT      | USD                    | -2.838.338,52    | -0,17%                    |
| 100.000.000                        | USDLIB3M OTC SEP 2.550 18.09.17 PUT      | USD                    | 1.630.382,71     | 0,10%                     |
| 100.000.000                        | USDLIB3M OTC SEP 2.550 18.09.17 PUT      | USD                    | 1.630.382,71     | 0,10%                     |
| -200.000.000                       | USDLIB3M OTC SEP 2.550 18.09.17 PUT      | USD                    | -3.260.765,42    | -0,20%                    |
| 37.500.000                         | USD(P)/CHF(C)OTC MAR 0.940 19.03.19 PUT  | USD                    | 1.766.088,73     | 0,11%                     |
| 10.000.000                         | USD(P)/CHF(C)OTC MAR 0.940 19.03.19 PUT  | USD                    | 470.956,99       | 0,03%                     |
| 20.000.000                         | USD(P)/CHF(C)OTC MAR 0.955 19.03.19 PUT  | USD                    | 1.123.317,70     | 0,07%                     |
| 94.000.000                         | USD(P)/CNH(C)OTC JUL 6.812 27.07.17 PUT  | USD                    | 569.380,97       | 0,03%                     |
| 86.000.000                         | USD(P)/INR(C)OTC DEC 67.00 07.12.17 PUT  | USD                    | 2.095.163,74     | 0,13%                     |
| 37.500.000                         | USD(P)/JPY(C)OTC MAR 108.0 19.03.19 PUT  | USD                    | 1.502.005,61     | 0,09%                     |
| 5.625.000                          | USD(P)/JPY(C)OTC MAR 108.0 19.03.19 PUT  | USD                    | 225.300,84       | 0,01%                     |
| Aktien/Anteile von OGAW/OGA        |                                          |                        | 9.959.782,96     | 0,60%                     |
| Aktien/Anteile von Investmentfonds |                                          |                        | 9.959.782,96     | 0,60%                     |
| Frankreich                         |                                          |                        | 9.959.782,96     | 0,60%                     |
| 2.654                              | CARMIGNAC COURT TERME -A-                | EUR                    | 9.959.782,96     | 0,60%                     |
| Wertpapierbestand insgesamt        |                                          |                        | 1.495.169.894,78 | 89,44%                    |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                   | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere |                                          |                        | 684.998.676,95        | 82,95%                    |
| <b>Aktien</b>                                                            |                                          |                        | <b>288.914.901,17</b> | <b>34,98%</b>             |
| <i>Südafrika</i>                                                         |                                          |                        | 16.017.522,06         | 1,94%                     |
| 296.605                                                                  | MTN GROUP LTD                            | ZAR                    | 2.264.622,41          | 0,27%                     |
| 80.756                                                                   | NASPERS -N-                              | ZAR                    | 13.752.899,65         | 1,67%                     |
| <i>Argentinien</i>                                                       |                                          |                        | 2.662.197,92          | 0,32%                     |
| 32.936                                                                   | BANCO MACRO -B- ADR REPR 10 SH           | USD                    | 2.662.197,92          | 0,32%                     |
| <i>Brasilien</i>                                                         |                                          |                        | 21.943.919,00         | 2,66%                     |
| 1.167.785                                                                | BB SEGURIDADE                            | BRL                    | 8.853.528,16          | 1,08%                     |
| 758.235                                                                  | CONCESSOES RODOVIARIAS                   | BRL                    | 3.390.934,39          | 0,41%                     |
| 1.078.149                                                                | TAESA - CTF CONS OF 2 PFD SHS + 1 SH     | BRL                    | 6.288.096,95          | 0,76%                     |
| 199.866                                                                  | TRANSMISSAO DE ENERGIA ELEC.PAULISTA PFD | BRL                    | 3.411.359,50          | 0,41%                     |
| <i>China</i>                                                             |                                          |                        | 12.634.321,74         | 1,53%                     |
| 1.239.893                                                                | FJ YAOHUA GLASS -A-                      | CNY                    | 4.175.549,96          | 0,51%                     |
| 2.977.068                                                                | ZHENGZHOU YUTONG COACH -A-               | CNY                    | 8.458.771,78          | 1,02%                     |
| <i>Südkorea</i>                                                          |                                          |                        | 39.307.440,53         | 4,76%                     |
| 403.411                                                                  | KANGWON LAND                             | KRW                    | 10.773.410,36         | 1,30%                     |
| 7.540                                                                    | SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD                 | KRW                    | 1.687.162,37          | 0,20%                     |
| 10.789                                                                   | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD               | KRW                    | 19.652.285,22         | 2,39%                     |
| 3.071                                                                    | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG | KRW                    | 4.381.897,12          | 0,53%                     |
| 21.402                                                                   | SAMSUNG SDI CO LTD                       | KRW                    | 2.812.685,46          | 0,34%                     |
| <i>USA</i>                                                               |                                          |                        | 14.450.367,86         | 1,75%                     |
| 110.103                                                                  | LAS VEGAS SANDS CORP                     | USD                    | 6.167.621,47          | 0,75%                     |
| 37.655                                                                   | MERCADOLIBRE                             | USD                    | 8.282.746,39          | 1,00%                     |
| <i>Hongkong</i>                                                          |                                          |                        | 10.791.248,44         | 1,31%                     |
| 1.684.163                                                                | AIA GROUP LTD                            | HKD                    | 10.791.248,44         | 1,31%                     |
| <i>Kaiman-Inseln</i>                                                     |                                          |                        | 26.875.265,83         | 3,25%                     |
| 30.565                                                                   | BAIDU -A- SPONS ADR REPR 1/10 SH -A-     | USD                    | 4.793.175,13          | 0,58%                     |
| 13.459.009                                                               | DALI FOODS GRP UNITARY 144A/REGS         | HKD                    | 6.772.094,63          | 0,81%                     |
| 23.729                                                                   | NETEASE.COM 1 ADR REPR. SHS              | USD                    | 6.254.569,52          | 0,76%                     |
| 417.164                                                                  | ZTO EXPRESS CAYMAN ADR                   | USD                    | 5.105.965,93          | 0,62%                     |
| 102.121                                                                  | 58.COM -A- ADR                           | USD                    | 3.949.460,62          | 0,48%                     |
| <i>Indien</i>                                                            |                                          |                        | 33.610.482,86         | 4,07%                     |
| 650.458                                                                  | BHARTI INFRATEL LTD                      | INR                    | 3.304.683,64          | 0,40%                     |
| 322.343                                                                  | HDFC BANK LTD                            | INR                    | 7.272.599,31          | 0,88%                     |
| 562.777                                                                  | INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS      | USD                    | 7.411.258,20          | 0,90%                     |
| 1.547.261                                                                | TATA MOTORS                              | INR                    | 9.078.220,45          | 1,10%                     |
| 201.146                                                                  | UNITED SPIRITS LTD -DEMATERIALISED       | INR                    | 6.543.721,26          | 0,79%                     |
| <i>Indonesien</i>                                                        |                                          |                        | 9.237.930,84          | 1,12%                     |
| 15.733.651                                                               | ASTRA INTERNATIONAL TBK                  | IDR                    | 9.237.930,84          | 1,12%                     |
| <i>Israel</i>                                                            |                                          |                        | 14.804.429,10         | 1,79%                     |
| 118.719                                                                  | CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES        | USD                    | 11.354.055,96         | 1,37%                     |
| 35.118                                                                   | TARO PHARMA INS-A-                       | USD                    | 3.450.373,14          | 0,42%                     |
| <i>Japan</i>                                                             |                                          |                        | 8.378.578,39          | 1,01%                     |
| 274.761                                                                  | LINE ADR                                 | USD                    | 8.378.578,39          | 1,01%                     |
| <i>Mexiko</i>                                                            |                                          |                        | 39.103.356,26         | 4,73%                     |
| 1.444.547                                                                | CEMEX ADR AMERI.DEPO.RECEIPT REPR 10 CPO | USD                    | 11.930.763,88         | 1,44%                     |
| 4.383.873                                                                | DEUTSCHE BANK MEXICO                     | MXN                    | 4.535.996,65          | 0,55%                     |
| 2.706.527                                                                | GMEXICO -B-                              | MXN                    | 6.695.634,44          | 0,81%                     |
| 722.939                                                                  | GRUPO FINANCIERO -B- ADR REPR 5 SHS -B-  | USD                    | 6.110.325,68          | 0,74%                     |
| 1.758.733                                                                | GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-             | MXN                    | 9.830.635,61          | 1,19%                     |
| <i>Philippinen</i>                                                       |                                          |                        | 3.134.557,65          | 0,38%                     |
| 100.334                                                                  | PLDT                                     | PHP                    | 3.134.557,65          | 0,38%                     |
| <i>Portugal</i>                                                          |                                          |                        | 3.534.827,24          | 0,43%                     |
| 206.836                                                                  | JERONIMO MARTINS SGPS SA                 | EUR                    | 3.534.827,24          | 0,43%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>                                            |                                          |                        | 3.598.315,40          | 0,44%                     |
| 188.519                                                                  | LIBERTY GLOBAL PLC                       | USD                    | 3.598.315,40          | 0,44%                     |
| <i>Taiwan</i>                                                            |                                          |                        | 22.740.996,47         | 2,75%                     |
| 741.912                                                                  | TAIWAN SEMICON ADR (REPR 5 SHS)          | USD                    | 22.740.996,47         | 2,75%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl        | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|---------------|------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
|               | <i>Türkei</i>                            |                        | 6.089.143,58          | 0,74%                     |
| 3.696.747     | EMLAK KONUT REIT                         | TRY                    | 2.705.172,47          | 0,33%                     |
| 2.531.771     | ENKA INSAAT VE SANAY A.S                 | TRY                    | 3.383.971,11          | 0,41%                     |
|               | <b>Anleihen</b>                          |                        | <b>380.861.735,36</b> | <b>46,13%</b>             |
|               | <i>Südafrika</i>                         |                        | 25.276.877,10         | 3,06%                     |
| 24.454.000    | AFRIQUE DU SUD 3.75 14-26 24/07A         | EUR                    | 25.276.877,10         | 3,06%                     |
|               | <i>Argentinien</i>                       |                        | 38.480.836,95         | 4,66%                     |
| 3.300.000     | AEROPUERTOS ARG REGS 6.875 17-27 01/02Q  | USD                    | 3.011.389,24          | 0,36%                     |
| 24.376.695    | ARGENTINA 7.82 03-33 31/12S              | EUR                    | 25.936.559,19         | 3,15%                     |
| 2.800.000     | PETROBRAS ARG REGS 7.375 16-23 21/07S    | USD                    | 2.595.674,02          | 0,31%                     |
| 7.000.000     | YPF REGS 8.125 15-25 28/07A              | USD                    | 6.937.214,50          | 0,84%                     |
|               | <i>Bahrain</i>                           |                        | 19.455.705,14         | 2,36%                     |
| 21.850.000    | BAHREIN REGS 7.00 16-28 12/10S           | USD                    | 19.455.705,14         | 2,36%                     |
|               | <i>Brasilien</i>                         |                        | 64.928.860,43         | 7,86%                     |
| 5.000.000     | BRAZIL 5.625 16-47 21/02S                | USD                    | 4.186.795,84          | 0,51%                     |
| 71.000        | BRAZIL -DY- 6.00 10-50 15/08S            | BRL                    | 60.742.064,59         | 7,35%                     |
|               | <i>Chile</i>                             |                        | 26.412.273,97         | 3,20%                     |
| 73.400.000    | CHILE(INDEX) -DY- 1.50 15-21 01/03S      | CLP                    | 26.412.273,97         | 3,20%                     |
|               | <i>Ägypten</i>                           |                        | 22.290.179,73         | 2,70%                     |
| 11.350.000    | EGYPT 6.125 17-22 31/01S                 | USD                    | 10.176.040,50         | 1,23%                     |
| 13.450.000    | EGYPT REG-S 5.75 10-20 29/04S            | USD                    | 12.114.139,23         | 1,47%                     |
|               | <i>Ecuador</i>                           |                        | 2.768.006,67          | 0,34%                     |
| 3.000.000     | REPUBLIC OF ECUADOR 10.50 15-20 24/03S   | USD                    | 2.768.006,67          | 0,34%                     |
|               | <i>USA</i>                               |                        | 28.147.796,17         | 3,41%                     |
| 640.000.000   | INTL FIN CORP 6.30 14-24 25/11S          | INR                    | 8.866.391,27          | 1,07%                     |
| 22.000.000    | US TREAS N/B AB-2017 0.50 12-17 31/07S   | USD                    | 19.281.404,90         | 2,34%                     |
|               | <i>Griechenland</i>                      |                        | 4.378.920,00          | 0,53%                     |
| 3.000.000     | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-38 24/02A      | EUR                    | 2.191.260,00          | 0,27%                     |
| 3.000.000     | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-39 24/02A      | EUR                    | 2.187.660,00          | 0,26%                     |
|               | <i>Irland</i>                            |                        | 5.258.831,26          | 0,64%                     |
| 6.000.000     | GTLK EUROPE DAC 5.125 17-24 31/05S       | USD                    | 5.258.831,26          | 0,64%                     |
|               | <i>Luxemburg</i>                         |                        | 8.806.716,06          | 1,07%                     |
| 10.000.000    | EVRAZ GROUP SA 5.375 17-23 20/03S        | USD                    | 8.806.716,06          | 1,07%                     |
|               | <i>Mexiko</i>                            |                        | 40.273.803,81         | 4,88%                     |
| 4.389.700     | MEXICAN BONOS 7.50 06-27 03/06S          | MXN                    | 22.362.672,79         | 2,71%                     |
| 1.608.600     | MEXICAN BONOS 8.00 17-47 07/11S          | MXN                    | 8.473.578,96          | 1,03%                     |
| 10.000.000    | PETROLEOS MEXICANO 6.50 16-27 13/03S     | USD                    | 9.437.552,06          | 1,14%                     |
|               | <i>Niederlande</i>                       |                        | 6.304.993,66          | 0,76%                     |
| 4.500.000     | PETROBRAS GLOBAL F 6.125 17-22 17/01S    | USD                    | 4.079.334,53          | 0,49%                     |
| 2.000.000     | PETROBRAS GLOBAL FIN 6.625 14-34 16/01A  | GBP                    | 2.225.659,13          | 0,27%                     |
|               | <i>Vereinigtes Königreich</i>            |                        | 8.593.554,88          | 1,04%                     |
| 4.319.050     | AFREN PLC DEF 10.25 12-19 08/04S         | USD                    | 8.558,20              | 0,00%                     |
| 19.516.720    | AFREN REGS DEF 6.625 13-20 09/12S        | USD                    | 76.916,98             | 0,01%                     |
| 10.210.000    | TULLOW OIL PLC REGS 6.00 13-20 01/11S    | USD                    | 8.508.079,70          | 1,03%                     |
|               | <i>Russland</i>                          |                        | 57.063.944,14         | 6,91%                     |
| 3.000.000.000 | RUSSIA INFLATION IDX 2.50 15-23 16/08S   | RUB                    | 47.894.245,31         | 5,80%                     |
| 10.000.000    | RUSSIAN FEDERATION 4.75 16-26 27/05S     | USD                    | 9.169.698,83          | 1,11%                     |
|               | <i>Thailand</i>                          |                        | 7.869.052,39          | 0,95%                     |
| 250.000.000   | THAILAND GOVT 4.875 09-29 22/06S         | THB                    | 7.869.052,39          | 0,95%                     |
|               | <i>Türkei</i>                            |                        | 14.551.383,00         | 1,76%                     |
| 14.700.000    | TURKEY REP 3.25 17-25 14/06A             | EUR                    | 14.551.383,00         | 1,76%                     |
|               | <b>Optionsscheine</b>                    |                        | <b>15.222.040,42</b>  | <b>1,84%</b>              |
|               | <i>Niederländische Antillen</i>          |                        | 15.222.040,42         | 1,84%                     |
| 1.164.071     | MERRILL LYNCH (BHARTI INFRA)27.07.21 WAR | USD                    | 5.914.099,18          | 0,71%                     |
| 1.318.987     | MERRILL LYNCH (ICICI BANK) 06.09.18 WAR  | USD                    | 5.191.180,34          | 0,63%                     |
| 701.650       | MERRILL LYNCH (TATA MOTORS) 27.08.18 WAR | USD                    | 4.116.760,90          | 0,50%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                      | Bezeichnung                             | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere und Schuldtitel |                                         |                        | 37.988.032,37         | 4,60%                     |
| <b>Aktien</b>                                                               |                                         |                        | <b>13.538.781,93</b>  | <b>1,64%</b>              |
| <i>Arabische Emirate</i>                                                    |                                         |                        | 10.421.541,40         | 1,26%                     |
| 5.611.558                                                                   | EMAAR PROPERTIES                        | AED                    | 10.421.541,40         | 1,26%                     |
| <i>Russland</i>                                                             |                                         |                        | 3.117.240,53          | 0,38%                     |
| 2.019.766                                                                   | MOSCOW EXCHANGE                         | RUB                    | 3.117.240,53          | 0,38%                     |
| <b>Anleihen</b>                                                             |                                         |                        | <b>24.449.250,44</b>  | <b>2,96%</b>              |
| <i>USA</i>                                                                  |                                         |                        | 4.064.442,59          | 0,49%                     |
| 5.000.000                                                                   | CEDC FIN CORP INTL 10.00 17-22 31/12S   | USD                    | 4.064.442,59          | 0,49%                     |
| <i>Malaysia</i>                                                             |                                         |                        | 20.384.807,85         | 2,47%                     |
| 100.000.000                                                                 | MALAYSIA GOVT 3.899 17-27 16/11S        | MYR                    | 20.384.807,85         | 2,47%                     |
| Sonstige Wertpapiere                                                        |                                         |                        | 61.683.880,71         | 7,47%                     |
| <b>Anleihen</b>                                                             |                                         |                        | <b>55.547.448,31</b>  | <b>6,73%</b>              |
| <i>USA</i>                                                                  |                                         |                        | 5.356.029,58          | 0,65%                     |
| 1.500.000.000                                                               | JPMORGAN CHASE & CO 0.00 17-47 22/02U   | MXN                    | 5.356.029,58          | 0,65%                     |
| <i>Mexiko</i>                                                               |                                         |                        | 27.753.744,94         | 3,36%                     |
| 900.000                                                                     | MEXICO UDIBONOS INDEX 4.50 06-25 12/04S | MXN                    | 27.753.744,94         | 3,36%                     |
| <i>Niederlande</i>                                                          |                                         |                        | 12.290.348,86         | 1,49%                     |
| 100.000.000                                                                 | JP MORGAN SP 0.00 15-30 03/01U          | BRL                    | 7.110.440,73          | 0,86%                     |
| 2.500.000.000                                                               | JPM STRUCT PROD 0.00 17-46 10/10U       | INR                    | 5.179.908,13          | 0,63%                     |
| <i>Türkei</i>                                                               |                                         |                        | 10.147.324,93         | 1,23%                     |
| 40.000.000                                                                  | TURKEY 11.00 17-22 02/03S               | TRY                    | 10.147.324,93         | 1,23%                     |
| <b>Optionsscheine</b>                                                       |                                         |                        | <b>6.136.432,40</b>   | <b>0,74%</b>              |
| <i>Singapur</i>                                                             |                                         |                        | 6.136.432,40          | 0,74%                     |
| 36.140                                                                      | CLSA GLB MKT 11.03.20 WAR               | USD                    | 1.175.713,68          | 0,14%                     |
| 98.806                                                                      | CLSA GM-CW20 HERO MOTOCORP 05.02.20 WAR | USD                    | 4.960.718,72          | 0,60%                     |
| Derivate                                                                    |                                         |                        | 353.175,76            | 0,04%                     |
| <b>Optionen, Optionsscheine</b>                                             |                                         |                        | <b>353.175,76</b>     | <b>0,04%</b>              |
| <i>Luxemburg</i>                                                            |                                         |                        | 353.175,76            | 0,04%                     |
| 100.000.000                                                                 | EUR(P)/USD(C)OTC SEP 1.100 29.09.17 PUT | EUR                    | 249.524,00            | 0,03%                     |
| 314.650.000                                                                 | KOSPI 200 INDOTC OCT 265.0 12.10.17 PUT | KRW                    | 103.651,76            | 0,01%                     |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b>                                          |                                         |                        | <b>785.023.765,79</b> | <b>95,06%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                   | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert       | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere |                                          |                        | 101.458.243,19       | 88,91%                    |
| <b>Aktien</b>                                                            |                                          |                        | <b>98.422.535,75</b> | <b>86,25%</b>             |
| <i>Südafrika</i>                                                         |                                          |                        | 5.163.840,00         | 4,53%                     |
| 96.752                                                                   | MTN GROUP LTD                            | ZAR                    | 738.715,62           | 0,65%                     |
| 25.984                                                                   | NASPERS -N-                              | ZAR                    | 4.425.124,38         | 3,88%                     |
| <i>Argentinien</i>                                                       |                                          |                        | 1.611.415,40         | 1,41%                     |
| 19.936                                                                   | BANCO MACRO -B- ADR REPR 10 SH           | USD                    | 1.611.415,40         | 1,41%                     |
| <i>Brasilien</i>                                                         |                                          |                        | 8.159.115,92         | 7,15%                     |
| 415.434                                                                  | BB SEGURIDADE                            | BRL                    | 3.149.600,84         | 2,75%                     |
| 223.467                                                                  | CONCESSOES RODOVIARIAS                   | BRL                    | 999.376,10           | 0,88%                     |
| 384.792                                                                  | TAESA - CTF CONS OF 2 PFD SHS + 1 SH     | BRL                    | 2.244.225,43         | 1,97%                     |
| 103.462                                                                  | TRANSMISSAO DE ENERGIA ELEC.PAULISTA PFD | BRL                    | 1.765.913,55         | 1,55%                     |
| <i>China</i>                                                             |                                          |                        | 4.414.577,03         | 3,87%                     |
| 523.205                                                                  | FJ YAOHUA GLASS -A-                      | CNY                    | 1.761.981,57         | 1,54%                     |
| 933.582                                                                  | ZHENGZHOU YUTONG COACH -A-               | CNY                    | 2.652.595,46         | 2,33%                     |
| <i>Südkorea</i>                                                          |                                          |                        | 13.573.816,33        | 11,89%                    |
| 139.176                                                                  | KANGWON LAND                             | KRW                    | 3.716.805,34         | 3,26%                     |
| 2.532                                                                    | SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD                 | KRW                    | 566.564,34           | 0,50%                     |
| 3.452                                                                    | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD               | KRW                    | 6.287.856,95         | 5,50%                     |
| 1.309                                                                    | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG | KRW                    | 1.867.764,03         | 1,64%                     |
| 8.635                                                                    | SAMSUNG SDI CO LTD                       | KRW                    | 1.134.825,67         | 0,99%                     |
| <i>USA</i>                                                               |                                          |                        | 6.484.551,15         | 5,68%                     |
| 45.362                                                                   | LAS VEGAS SANDS CORP                     | USD                    | 2.541.035,62         | 2,23%                     |
| 17.928                                                                   | MERCADOLIBRE                             | USD                    | 3.943.515,53         | 3,45%                     |
| <i>Hongkong</i>                                                          |                                          |                        | 3.453.384,29         | 3,03%                     |
| 538.961                                                                  | AIA GROUP LTD                            | HKD                    | 3.453.384,29         | 3,03%                     |
| <i>Kaiman-Inseln</i>                                                     |                                          |                        | 9.037.753,70         | 7,92%                     |
| 9.334                                                                    | BAIDU -A- SPONS ADR REPR 1/10 SH -A-     | USD                    | 1.463.749,28         | 1,28%                     |
| 5.286.347                                                                | DALI FOODS GRP UNITARY 144A/REGS         | HKD                    | 2.659.901,79         | 2,33%                     |
| 6.453                                                                    | NETEASE.COM 1 ADR REPR. SHS              | USD                    | 1.700.903,42         | 1,49%                     |
| 175.756                                                                  | ZTO EXPRESS CAYMAN ADR                   | USD                    | 2.151.202,28         | 1,89%                     |
| 27.460                                                                   | 58.COM -A- ADR                           | USD                    | 1.061.996,93         | 0,93%                     |
| <i>Indien</i>                                                            |                                          |                        | 11.191.018,02        | 9,80%                     |
| 281.790                                                                  | BHARTI INFRATEL LTD                      | INR                    | 1.431.647,86         | 1,25%                     |
| 125.184                                                                  | HDFC BANK LTD                            | INR                    | 2.824.361,23         | 2,48%                     |
| 181.732                                                                  | INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS      | USD                    | 2.393.244,17         | 2,10%                     |
| 529.851                                                                  | TATA MOTORS                              | INR                    | 3.108.786,55         | 2,71%                     |
| 44.048                                                                   | UNITED SPIRITS LTD -DEMATERIALISED       | INR                    | 1.432.978,21         | 1,26%                     |
| <i>Indonesien</i>                                                        |                                          |                        | 3.044.458,35         | 2,67%                     |
| 5.185.192                                                                | ASTRA INTERNATIONAL TBK                  | IDR                    | 3.044.458,35         | 2,67%                     |
| <i>Israel</i>                                                            |                                          |                        | 3.698.661,66         | 3,24%                     |
| 29.027                                                                   | CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES        | USD                    | 2.776.086,24         | 2,43%                     |
| 9.390                                                                    | TARO PHARMA INS-A-                       | USD                    | 922.575,42           | 0,81%                     |
| <i>Japan</i>                                                             |                                          |                        | 2.825.976,01         | 2,48%                     |
| 92.673                                                                   | LINE ADR                                 | USD                    | 2.825.976,01         | 2,48%                     |
| <i>Mexiko</i>                                                            |                                          |                        | 13.803.103,76        | 12,09%                    |
| 468.845                                                                  | CEMEX ADR AMERI.DEPO.RECEIPT REPR 10 CPO | USD                    | 3.872.272,06         | 3,39%                     |
| 2.120.616                                                                | DEUTSCHE BANK MEXICO                     | MXN                    | 2.194.202,95         | 1,92%                     |
| 764.870                                                                  | GMEXICO -B-                              | MXN                    | 1.892.199,82         | 1,66%                     |
| 316.155                                                                  | GRUPO FINANCIERO -B- ADR REPR 5 SHS -B-  | USD                    | 2.672.161,85         | 2,34%                     |
| 567.529                                                                  | GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-             | MXN                    | 3.172.267,08         | 2,78%                     |
| <i>Philippinen</i>                                                       |                                          |                        | 1.019.901,22         | 0,89%                     |
| 32.646                                                                   | PLDT                                     | PHP                    | 1.019.901,22         | 0,89%                     |
| <i>Portugal</i>                                                          |                                          |                        | 964.986,85           | 0,85%                     |
| 56.465                                                                   | JERONIMO MARTINS SGPS SA                 | EUR                    | 964.986,85           | 0,85%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>                                            |                                          |                        | 1.244.662,60         | 1,09%                     |
| 65.209                                                                   | LIBERTY GLOBAL PLC                       | USD                    | 1.244.662,60         | 1,09%                     |
| <i>Taiwan</i>                                                            |                                          |                        | 6.807.261,13         | 5,97%                     |
| 222.083                                                                  | TAIWAN SEMICON ADR (REPR 5 SHS)          | USD                    | 6.807.261,13         | 5,97%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                      | Bezeichnung                               | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <i>Türkei</i>                                                               |                                           |                        |                       |                           |
| 1.150.239                                                                   | EMLAK KONUT REIT                          | TRY                    | 1.924.052,33          | 1,69%                     |
| 809.770                                                                     | ENKA INSAAT VE SANAY A.S                  | TRY                    | 841.711,61            | 0,74%                     |
|                                                                             |                                           |                        | 1.082.340,72          | 0,95%                     |
|                                                                             | <b>Optionsscheine</b>                     |                        | <b>3.035.707,44</b>   | <b>2,66%</b>              |
| <i>Niederländische Antillen</i>                                             |                                           |                        |                       |                           |
|                                                                             |                                           |                        | 3.035.707,44          | 2,66%                     |
| 315.844                                                                     | MERRILL LYNCH (BHARTI INFRA)27.07.21 WAR  | USD                    | 1.604.655,33          | 1,41%                     |
| 363.605                                                                     | MERRILL LYNCH (ICICI BANK) 06.09.18 WAR   | USD                    | 1.431.052,11          | 1,25%                     |
| An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere und Schuldtitel |                                           |                        | 4.468.255,26          | 3,92%                     |
|                                                                             | <b>Aktien</b>                             |                        | <b>4.468.255,26</b>   | <b>3,92%</b>              |
| <i>Arabische Emirate</i>                                                    |                                           |                        |                       |                           |
|                                                                             |                                           |                        | 3.297.472,36          | 2,89%                     |
| 1.775.549                                                                   | EMAAR PROPERTIES                          | AED                    | 3.297.472,36          | 2,89%                     |
| <i>Russland</i>                                                             |                                           |                        |                       |                           |
|                                                                             |                                           |                        | 1.170.782,90          | 1,03%                     |
| 758.590                                                                     | MOSCOW EXCHANGE                           | RUB                    | 1.170.782,90          | 1,03%                     |
| Sonstige Wertpapiere                                                        |                                           |                        | 2.443.097,50          | 2,14%                     |
|                                                                             | <b>Optionsscheine</b>                     |                        | <b>2.443.097,50</b>   | <b>2,14%</b>              |
| <i>Singapur</i>                                                             |                                           |                        |                       |                           |
|                                                                             |                                           |                        | 2.443.097,50          | 2,14%                     |
| 24.910                                                                      | CLSA GLB MKT 11.03.20 WAR                 | USD                    | 810.377,09            | 0,71%                     |
| 32.520                                                                      | CLSA GM-CW20 HERO MOTOCORP 05.02.20 WAR   | USD                    | 1.632.720,41          | 1,43%                     |
| Aktien/Anteile von OGAW/OGA                                                 |                                           |                        | 509.074,56            | 0,45%                     |
|                                                                             | <b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b> |                        | <b>509.074,56</b>     | <b>0,45%</b>              |
| <i>Frankreich</i>                                                           |                                           |                        |                       |                           |
|                                                                             |                                           |                        | 509.074,56            | 0,45%                     |
| 576                                                                         | CARMIGNAC EMERGENTS 3 DEC                 | EUR                    | 509.074,56            | 0,45%                     |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b>                                          |                                           |                        | <b>108.878.670,51</b> | <b>95,42%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Entrepreneurs

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                   | Bezeichnung                             | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert       | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere |                                         |                        | 61.747.153,91        | 95,86%                    |
| <b>Aktien</b>                                                            |                                         |                        | <b>61.732.871,12</b> | <b>95,84%</b>             |
| <i>Deutschland</i>                                                       |                                         |                        | 8.265.896,53         | 12,83%                    |
| 4.317                                                                    | AUMANN - BEARER                         | EUR                    | 256.861,50           | 0,40%                     |
| 20.966                                                                   | BILFINGER SE                            | EUR                    | 719.133,80           | 1,12%                     |
| 15.646                                                                   | COMPUGROUP HOLDING AKT                  | EUR                    | 768.687,98           | 1,19%                     |
| 101.109                                                                  | DEUTSCHE KONSUM GRUNDBESITZ AG          | EUR                    | 859.426,50           | 1,33%                     |
| 59.206                                                                   | HAPAG-LLOYDS NAM-AKT                    | EUR                    | 1.508.568,88         | 2,35%                     |
| 10.351                                                                   | MORPHOSYS                               | EUR                    | 642.797,10           | 1,00%                     |
| 4.373                                                                    | PANTALEON ENTERTAINMENT AG              | EUR                    | 607.847,00           | 0,94%                     |
| 3.700                                                                    | PUMA AG                                 | EUR                    | 1.244.865,00         | 1,93%                     |
| 31.963                                                                   | RIB SOFTWARE AG NAM.AKT                 | EUR                    | 472.732,77           | 0,73%                     |
| 151.920                                                                  | TOM TAILOR HOLDING NAM.AKT              | EUR                    | 1.184.976,00         | 1,84%                     |
| <i>Österreich</i>                                                        |                                         |                        | 2.755.675,23         | 4,28%                     |
| 44.583                                                                   | DO CO RESTAURANTS                       | EUR                    | 2.755.675,23         | 4,28%                     |
| <i>Belgien</i>                                                           |                                         |                        | 8.803.898,23         | 13,67%                    |
| 24.690                                                                   | ABLYNX                                  | EUR                    | 278.750,10           | 0,43%                     |
| 351.997                                                                  | FAGRON                                  | EUR                    | 3.792.767,68         | 5,89%                     |
| 61.040                                                                   | ONTEX GROUP NV                          | EUR                    | 1.898.954,40         | 2,95%                     |
| 75.257                                                                   | TESSENDERLO CHEMIE NV                   | EUR                    | 2.833.426,05         | 4,40%                     |
| <i>Spanien</i>                                                           |                                         |                        | 4.656.776,00         | 7,23%                     |
| 118.469                                                                  | APPLUS SERVICES S.A.                    | EUR                    | 1.305.528,38         | 2,03%                     |
| 137.599                                                                  | PARQUETOS REUNIDOS                      | EUR                    | 2.262.127,56         | 3,51%                     |
| 205.805                                                                  | TALGO S.A.                              | EUR                    | 1.089.120,06         | 1,69%                     |
| <i>USA</i>                                                               |                                         |                        | 825.898,03           | 1,28%                     |
| 21.605                                                                   | GRUBHUB INC                             | USD                    | 825.898,03           | 1,28%                     |
| <i>Finnland</i>                                                          |                                         |                        | 3.798.308,25         | 5,90%                     |
| 160.605                                                                  | FERRATUM                                | EUR                    | 3.798.308,25         | 5,90%                     |
| <i>Frankreich</i>                                                        |                                         |                        | 6.687.019,49         | 10,38%                    |
| 92.093                                                                   | ALTRAN TECHNOLOGIES SA                  | EUR                    | 1.314.167,11         | 2,04%                     |
| 983.202                                                                  | SOLOCAL GROUP (PROVIENT REGROUPEMENT)   | EUR                    | 1.121.833,48         | 1,74%                     |
| 13.467                                                                   | SOPRA STERIA GROUP                      | EUR                    | 1.882.013,25         | 2,92%                     |
| 37.886                                                                   | SPIE SA                                 | EUR                    | 996.401,80           | 1,55%                     |
| 12.239                                                                   | TELEPERFORMANCE SA                      | EUR                    | 1.372.603,85         | 2,13%                     |
| <i>Irland</i>                                                            |                                         |                        | 3.837.416,04         | 5,96%                     |
| 535.788                                                                  | ALLIED IRISH BANKS                      | EUR                    | 2.652.150,60         | 4,12%                     |
| 43.488                                                                   | SMURFIT KAPPA PLC                       | EUR                    | 1.185.265,44         | 1,84%                     |
| <i>Niederlande</i>                                                       |                                         |                        | 10.082.164,85        | 15,65%                    |
| 107.713                                                                  | ALTICE-A-EUR                            | EUR                    | 2.175.802,60         | 3,38%                     |
| 64.594                                                                   | ASR                                     | EUR                    | 1.907.137,85         | 2,96%                     |
| 39.821                                                                   | IMCD                                    | EUR                    | 1.889.705,56         | 2,93%                     |
| 80.251                                                                   | INTERTRUST N.V.                         | EUR                    | 1.424.856,51         | 2,21%                     |
| 71.860                                                                   | VAN LANSCHOT CERT.OF SHS                | EUR                    | 1.746.198,00         | 2,71%                     |
| 38.509                                                                   | VOLKERWESS - REGISTERED                 | EUR                    | 938.464,33           | 1,46%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>                                            |                                         |                        | 9.125.464,06         | 14,17%                    |
| 347.817                                                                  | ALFA FINANCIAL SOFTWARE - REGISTERED    | GBP                    | 1.833.065,51         | 2,85%                     |
| 292.179                                                                  | CONVATEC GROUP REGD                     | GBP                    | 1.062.166,59         | 1,65%                     |
| 227.553                                                                  | INFORMA PLC                             | GBP                    | 1.733.761,82         | 2,69%                     |
| 858.589                                                                  | JUST RETIREMENT CORP                    | GBP                    | 1.244.785,38         | 1,93%                     |
| 99.546                                                                   | MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC           | GBP                    | 2.574.670,76         | 4,00%                     |
| 812.926                                                                  | NON-STANDARD FINANCE                    | GBP                    | 677.014,00           | 1,05%                     |
| <i>Schweiz</i>                                                           |                                         |                        | 2.894.354,41         | 4,49%                     |
| 16.774                                                                   | GALENICA SANTA SA                       | CHF                    | 691.078,05           | 1,07%                     |
| 738.318                                                                  | MEYER BURGER TECHNOLOGY NAMEN AKT       | CHF                    | 811.152,76           | 1,25%                     |
| 2.116                                                                    | PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM | CHF                    | 261.339,80           | 0,41%                     |
| 8.430                                                                    | TEMENOS GROUP AG NAM.AKT                | CHF                    | 660.661,94           | 1,03%                     |
| 4.858                                                                    | VIFOR PHARMA - REGISTERED               | CHF                    | 470.121,86           | 0,73%                     |
| <b>Optionsscheine</b>                                                    |                                         |                        | <b>14.282,79</b>     | <b>0,02%</b>              |
| <i>Spanien</i>                                                           |                                         |                        | 14.282,79            | 0,02%                     |
| 206.997                                                                  | TALGO (SHS) 28.06.17 RIGHT              | EUR                    | 14.282,79            | 0,02%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Entrepreneurs

Wertpapierbestand zum 30.06.17

*Ausgedrückt in EUR*

| Anzahl                                    | Bezeichnung                            | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert       | % des Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| Aktien/Anteile von OGAW/OGA               |                                        |                        | 1.054.188,85         | 1,64%                     |
| <b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b> |                                        |                        | <b>1.054.188,85</b>  | <b>1,64%</b>              |
| <i>Frankreich</i>                         |                                        |                        | <i>1.054.188,85</i>  | <i>1,64%</i>              |
| 3.055                                     | CARMIGNAC EURO ENTREPRENEURS CAP 3 DEC | EUR                    | 1.054.188,85         | 1,64%                     |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b>        |                                        |                        | <b>62.801.342,76</b> | <b>97,50%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                   | Bezeichnung                           | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere |                                       |                        | 110.684.733,77        | 87,72%                    |
| <b>Aktien</b>                                                            |                                       |                        | <b>110.673.100,85</b> | <b>87,71%</b>             |
| <i>Deutschland</i>                                                       |                                       |                        | 30.841.200,16         | 24,45%                    |
| 26.193                                                                   | BAYER AG REG SHS                      | EUR                    | 2.965.047,60          | 2,35%                     |
| 18.055                                                                   | BILFINGER SE                          | EUR                    | 619.286,50            | 0,49%                     |
| 62.263                                                                   | CANCOM IT SYSTEME                     | EUR                    | 3.314.259,49          | 2,63%                     |
| 94.518                                                                   | DEUTSCHE BANK AG REG SHS              | EUR                    | 1.467.391,95          | 1,16%                     |
| 50.054                                                                   | DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS            | EUR                    | 4.625.990,68          | 3,68%                     |
| 27.889                                                                   | FRESENIUS AG                          | EUR                    | 2.093.348,34          | 1,66%                     |
| 170.061                                                                  | HAPAG-LLOYDS NAM-AKT                  | EUR                    | 4.333.154,28          | 3,43%                     |
| 19.126                                                                   | MORPHOSYS                             | EUR                    | 1.187.724,60          | 0,94%                     |
| 295.933                                                                  | RIB SOFTWARE AG NAM.AKT               | EUR                    | 4.376.849,07          | 3,47%                     |
| 38.200                                                                   | SIEMENS AG REG                        | EUR                    | 4.597.370,00          | 3,64%                     |
| 91.593                                                                   | TAG IMMOBILIEN                        | EUR                    | 1.260.777,65          | 1,00%                     |
| <i>Österreich</i>                                                        |                                       |                        | 519.541,74            | 0,41%                     |
| 9.851                                                                    | ANDRITZ AG                            | EUR                    | 519.541,74            | 0,41%                     |
| <i>Belgien</i>                                                           |                                       |                        | 2.087.299,80          | 1,65%                     |
| 112.344                                                                  | FAGRON                                | EUR                    | 1.210.506,60          | 0,96%                     |
| 23.288                                                                   | TESSENDERLO CHEMIE NV                 | EUR                    | 876.793,20            | 0,69%                     |
| <i>Dänemark</i>                                                          |                                       |                        | 1.097.343,42          | 0,87%                     |
| 29.264                                                                   | NOVO NORDISK                          | DKK                    | 1.097.343,42          | 0,87%                     |
| <i>Spanien</i>                                                           |                                       |                        | 3.907.815,74          | 3,10%                     |
| 184.163                                                                  | PARQUETOS REUNIDOS                    | EUR                    | 3.027.639,72          | 2,40%                     |
| 166.322                                                                  | TALGO S.A.                            | EUR                    | 880.176,02            | 0,70%                     |
| <i>USA</i>                                                               |                                       |                        | 10.550.594,76         | 8,36%                     |
| 138.582                                                                  | GRUBHUB INC                           | USD                    | 5.297.597,83          | 4,20%                     |
| 12.694                                                                   | MONSANTO CO                           | USD                    | 1.317.313,44          | 1,04%                     |
| 117.509                                                                  | TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED           | USD                    | 3.935.683,49          | 3,12%                     |
| <i>Finnland</i>                                                          |                                       |                        | 1.961.767,50          | 1,55%                     |
| 82.950                                                                   | FERRATUM                              | EUR                    | 1.961.767,50          | 1,55%                     |
| <i>Frankreich</i>                                                        |                                       |                        | 14.172.873,53         | 11,23%                    |
| 117.729                                                                  | ALTRAN TECHNOLOGIES SA                | EUR                    | 1.679.992,83          | 1,33%                     |
| 13.856                                                                   | CRITEO ADR REPR 1 SHS                 | USD                    | 595.885,14            | 0,47%                     |
| 35.479                                                                   | MAISON DU MONDE SAS                   | EUR                    | 1.208.592,14          | 0,96%                     |
| 3.317.352                                                                | SOLOCAL GROUP (PROVIENT REGROUPEMENT) | EUR                    | 3.785.098,63          | 3,00%                     |
| 10.422                                                                   | SOPRA STERIA GROUP                    | EUR                    | 1.456.474,50          | 1,15%                     |
| 10.205                                                                   | TELEPERFORMANCE SA                    | EUR                    | 1.144.490,75          | 0,91%                     |
| 220.746                                                                  | VIVENDI SA                            | EUR                    | 4.302.339,54          | 3,41%                     |
| <i>Insel Jersey</i>                                                      |                                       |                        | 1.303.134,92          | 1,03%                     |
| 26.999                                                                   | SHIRE                                 | GBP                    | 1.303.134,92          | 1,03%                     |
| <i>Irland</i>                                                            |                                       |                        | 6.691.877,52          | 5,30%                     |
| 1.044.414                                                                | ALLIED IRISH BANKS                    | EUR                    | 5.169.849,30          | 4,09%                     |
| 55.844                                                                   | SMURFIT KAPPA PLC                     | EUR                    | 1.522.028,22          | 1,21%                     |
| <i>Italien</i>                                                           |                                       |                        | 1.223.208,84          | 0,97%                     |
| 92.949                                                                   | ENI SPA                               | EUR                    | 1.223.208,84          | 0,97%                     |
| <i>Niederlande</i>                                                       |                                       |                        | 16.164.186,57         | 12,81%                    |
| 195.501                                                                  | ALTICE-A-EUR                          | EUR                    | 3.949.120,20          | 3,13%                     |
| 142.035                                                                  | ASR                                   | EUR                    | 4.193.583,38          | 3,33%                     |
| 19.590                                                                   | HEINEKEN NV                           | EUR                    | 1.667.696,70          | 1,32%                     |
| 251.000                                                                  | ING GROEP                             | EUR                    | 3.790.100,00          | 3,00%                     |
| 74.733                                                                   | INTERTRUST N.V.                       | EUR                    | 1.326.884,42          | 1,05%                     |
| 50.751                                                                   | VOLKERWESS - REGISTERED               | EUR                    | 1.236.801,87          | 0,98%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>                                            |                                       |                        | 18.933.598,15         | 15,01%                    |
| 833.262                                                                  | ALFA FINANCIAL SOFTWARE - REGISTERED  | GBP                    | 4.391.458,24          | 3,48%                     |
| 1.332.694                                                                | GOCOMPARE.COM GROUP PLC               | GBP                    | 1.608.855,58          | 1,28%                     |
| 591.466                                                                  | INFORMA PLC                           | GBP                    | 4.506.471,77          | 3,57%                     |
| 1.270.082                                                                | JUST RETIREMENT CORP                  | GBP                    | 1.841.369,39          | 1,46%                     |
| 203.954                                                                  | MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC         | GBP                    | 5.275.092,92          | 4,18%                     |
| 14.781                                                                   | RECKITT BENCKISER GROUP PLC           | GBP                    | 1.310.350,25          | 1,04%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                    | Bezeichnung                     | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------|---------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <i>Schweiz</i>                            |                                 |                        | 1.218.658,20          | 0,97%                     |
| 10.445                                    | LAFARGEHOLCIM EUR               | EUR                    | 525.070,15            | 0,42%                     |
| 1.125                                     | NESTLE SA REG SHS               | CHF                    | 85.952,16             | 0,07%                     |
| 6.279                                     | VIFOR PHARMA - REGISTERED       | CHF                    | 607.635,89            | 0,48%                     |
| <b>Optionsscheine</b>                     |                                 |                        | <b>11.632,92</b>      | <b>0,01%</b>              |
| <i>Spanien</i>                            |                                 |                        | 11.632,92             | 0,01%                     |
| 168.593                                   | TALGO (SHS) 28.06.17 RIGHT      | EUR                    | 11.632,92             | 0,01%                     |
| Aktion/Anteile von OGAW/OGA               |                                 |                        | 1.826.440,72          | 1,45%                     |
| <b>Aktion/Anteile von Investmentfonds</b> |                                 |                        | <b>1.826.440,72</b>   | <b>1,45%</b>              |
| <i>Frankreich</i>                         |                                 |                        | 1.826.440,72          | 1,45%                     |
| 5.672                                     | CARMIGNAC EURO PATRIMOINE 3 DEC | EUR                    | 1.826.440,72          | 1,45%                     |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b>        |                                 |                        | <b>112.511.174,49</b> | <b>89,17%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                   | Bezeichnung                             | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere |                                         |                        | 381.355.252,00        | 90,15%                    |
| <b>Aktien</b>                                                            |                                         |                        | <b>381.355.252,00</b> | <b>90,15%</b>             |
| <i>Argentinien</i>                                                       |                                         |                        | 2.654.195,81          | 0,63%                     |
| 32.837                                                                   | BANCO MACRO -B- ADR REPR 10 SH          | USD                    | 2.654.195,81          | 0,63%                     |
| <i>Brasilien</i>                                                         |                                         |                        | 5.892.551,53          | 1,39%                     |
| 82.847                                                                   | CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO PREF SHS | BRL                    | 1.428.302,05          | 0,34%                     |
| 260.445                                                                  | P ACUCAR CBC SPONS ADR RPR 1 PFD SH     | USD                    | 4.464.249,48          | 1,05%                     |
| <i>Kanada</i>                                                            |                                         |                        | 25.365.300,82         | 6,00%                     |
| 87.489                                                                   | FRANCO-NEVADA CORP                      | CAD                    | 5.526.646,91          | 1,31%                     |
| 563.448                                                                  | GOLDCORP INC                            | USD                    | 6.377.724,50          | 1,51%                     |
| 314.900                                                                  | ORYS PETROLEUM CORPORATION LTD          | CAD                    | 85.036,29             | 0,02%                     |
| 273.062                                                                  | POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC         | USD                    | 3.902.424,80          | 0,92%                     |
| 101.331                                                                  | TRANSCANADA CORP                        | CAD                    | 4.229.051,42          | 1,00%                     |
| 300.730                                                                  | WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED     | USD                    | 5.244.416,90          | 1,24%                     |
| <i>Südkorea</i>                                                          |                                         |                        | 7.244.150,37          | 1,71%                     |
| 3.977                                                                    | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD              | KRW                    | 7.244.150,37          | 1,71%                     |
| <i>Spanien</i>                                                           |                                         |                        | 3.588.371,65          | 0,85%                     |
| 106.765                                                                  | INDITEX SHARE FROM SPLIT                | EUR                    | 3.588.371,65          | 0,85%                     |
| <i>USA</i>                                                               |                                         |                        | 188.294.780,04        | 44,51%                    |
| 131.382                                                                  | ACTIVISION BLIZZARD                     | USD                    | 6.631.591,55          | 1,57%                     |
| 7.558                                                                    | AMAZON.COM INC                          | USD                    | 6.414.575,42          | 1,52%                     |
| 91.908                                                                   | AMERICAN AIRLINES                       | USD                    | 4.054.895,06          | 0,96%                     |
| 204.109                                                                  | ANADARKO PETROLEUM CORP                 | USD                    | 8.113.894,23          | 1,92%                     |
| 360.914                                                                  | BANK OF AMERICA CORP                    | USD                    | 7.676.799,47          | 1,81%                     |
| 165.379                                                                  | CELGENE CORP                            | USD                    | 18.831.064,60         | 4,44%                     |
| 24.105                                                                   | CF INDUSTRIES HOLDINGS INC              | USD                    | 590.921,75            | 0,14%                     |
| 2.140                                                                    | CHARTER COMM -A-                        | USD                    | 632.027,53            | 0,15%                     |
| 11.484                                                                   | CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-              | USD                    | 4.189.638,68          | 0,99%                     |
| 55.504                                                                   | CONCHO RES                              | USD                    | 5.914.165,20          | 1,40%                     |
| 85.685                                                                   | DELTA AIR LINES                         | USD                    | 4.037.273,16          | 0,95%                     |
| 90.438                                                                   | EOG RESOURCES INC                       | USD                    | 7.177.631,63          | 1,70%                     |
| 101.609                                                                  | FACEBOOK -A-                            | USD                    | 13.450.464,09         | 3,17%                     |
| 202.162                                                                  | GRUBHUB INC                             | USD                    | 7.728.081,36          | 1,83%                     |
| 45.562                                                                   | INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC           | USD                    | 4.836.430,97          | 1,14%                     |
| 225.285                                                                  | INTERCONEXCH GR INC WI                  | USD                    | 13.020.724,39         | 3,08%                     |
| 60.688                                                                   | MASTERCARD INC -A-                      | USD                    | 6.462.283,64          | 1,53%                     |
| 45.550                                                                   | MERCADOLIBRE                            | USD                    | 10.019.362,59         | 2,37%                     |
| 296.555                                                                  | NEWMONT MINING CORP                     | USD                    | 8.421.740,78          | 1,99%                     |
| 255.075                                                                  | NOBLE ENERGY INC                        | USD                    | 6.329.071,50          | 1,50%                     |
| 22.276                                                                   | NVIDIA CORP                             | USD                    | 2.823.390,96          | 0,67%                     |
| 64.671                                                                   | PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY        | USD                    | 9.048.439,95          | 2,14%                     |
| 87.377                                                                   | SERVICENOW INC                          | USD                    | 8.120.610,23          | 1,92%                     |
| 48.406                                                                   | SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED         | USD                    | 2.637.279,24          | 0,62%                     |
| 103.332                                                                  | T MOBILE US INC                         | USD                    | 5.492.074,74          | 1,30%                     |
| 131.548                                                                  | TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED             | USD                    | 4.405.886,28          | 1,04%                     |
| 30.020                                                                   | UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC         | USD                    | 1.980.627,77          | 0,47%                     |
| 76.943                                                                   | VISA INC -A-                            | USD                    | 6.326.521,89          | 1,50%                     |
| 108.050                                                                  | ZAYO GROUP HOLDINGS INC                 | USD                    | 2.927.311,38          | 0,69%                     |
| <i>Frankreich</i>                                                        |                                         |                        | 23.774.837,47         | 5,62%                     |
| 126.465                                                                  | CRITEO ADR REPR 1 SHS                   | USD                    | 5.438.699,09          | 1,29%                     |
| 3.785                                                                    | DASSAULT AVIATION SA                    | EUR                    | 4.627.351,75          | 1,09%                     |
| 28.541                                                                   | HERMES INTERNATIONAL SA                 | EUR                    | 12.348.263,65         | 2,92%                     |
| 44.616                                                                   | TALEND ADR REP 1 SH                     | USD                    | 1.360.522,98          | 0,32%                     |
| <i>Hongkong</i>                                                          |                                         |                        | 4.558.246,08          | 1,08%                     |
| 711.394                                                                  | AIA GROUP LTD                           | HKD                    | 4.558.246,08          | 1,08%                     |
| <i>Insel Jersey</i>                                                      |                                         |                        | 5.666.288,78          | 1,34%                     |
| 117.397                                                                  | SHIRE                                   | GBP                    | 5.666.288,78          | 1,34%                     |
| <i>Kaiman-Inseln</i>                                                     |                                         |                        | 5.891.966,19          | 1,39%                     |
| 187.894                                                                  | TENCENT HLDG                            | HKD                    | 5.891.966,19          | 1,39%                     |
| <i>Indien</i>                                                            |                                         |                        | 17.649.523,10         | 4,17%                     |
| 502.794                                                                  | HDFC BANK LTD                           | INR                    | 11.343.876,86         | 2,68%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                             | Bezeichnung                               | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 125.602                            | INDUSIND BANK LTD                         | INR                    | 2.519.711,84          | 0,60%                     |
| 116.375                            | UNITED SPIRITS LTD -DEMATERIALISED        | INR                    | 3.785.934,40          | 0,89%                     |
|                                    | <i>Japan</i>                              |                        | 27.797.134,62         | 6,57%                     |
| 265.614                            | DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT             | JPY                    | 4.200.214,83          | 0,99%                     |
| 1.720.574                          | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC        | JPY                    | 10.133.959,89         | 2,40%                     |
| 1.359.388                          | NOMURA HOLDINGS INC                       | JPY                    | 7.143.161,64          | 1,69%                     |
| 184.950                            | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC       | JPY                    | 6.319.798,26          | 1,49%                     |
|                                    | <i>Mexiko</i>                             |                        | 9.842.250,23          | 2,33%                     |
| 1.191.675                          | CEMEX ADR AMERI.DEPO.RECEIPT REPR 10 CPO  | USD                    | 9.842.250,23          | 2,33%                     |
|                                    | <i>Niederlande</i>                        |                        | 26.178.724,80         | 6,19%                     |
| 946.356                            | ALTICE-A-EUR                              | EUR                    | 19.116.391,20         | 4,52%                     |
| 61.896                             | ASML HLDG                                 | EUR                    | 7.062.333,60          | 1,67%                     |
|                                    | <i>Vereinigtes Königreich</i>             |                        | 18.421.632,91         | 4,35%                     |
| 60.256                             | ASOS PLC                                  | GBP                    | 3.945.239,38          | 0,93%                     |
| 123.121                            | LSE GROUP                                 | GBP                    | 5.112.455,62          | 1,21%                     |
| 105.627                            | RECKITT BENCKISER GROUP PLC               | GBP                    | 9.363.937,91          | 2,21%                     |
|                                    | <i>Schweiz</i>                            |                        | 8.535.297,60          | 2,02%                     |
| 169.812                            | LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.                | CHF                    | 8.535.297,60          | 2,02%                     |
| Sonstige Wertpapiere               |                                           |                        | 1.531.583,41          | 0,36%                     |
|                                    | <b>Optionsscheine</b>                     |                        | <b>1.531.583,41</b>   | <b>0,36%</b>              |
|                                    | <i>Singapur</i>                           |                        | 1.531.583,41          | 0,36%                     |
| 47.079                             | CLSA GLB MKT 11.03.20 WAR                 | USD                    | 1.531.583,41          | 0,36%                     |
| Derivate                           |                                           |                        | 855.204,91            | 0,20%                     |
|                                    | <b>Optionen, Optionsscheine</b>           |                        | <b>855.204,91</b>     | <b>0,20%</b>              |
|                                    | <i>Luxemburg</i>                          |                        | 855.204,91            | 0,20%                     |
| 8.910                              | EUROSTOXX 50 OTC JUL 3382 21.07.17 CALL   | EUR                    | 855.204,91            | 0,20%                     |
| Aktien/Anteile von OGAW/OGA        |                                           |                        | 7.125.251,40          | 1,68%                     |
|                                    | <b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b> |                        | <b>7.125.251,40</b>   | <b>1,68%</b>              |
|                                    | <i>Frankreich</i>                         |                        | 7.125.251,40          | 1,68%                     |
| 5.917                              | CARMIGNAC INV -A- CAP 3 DEC               | EUR                    | 7.125.251,40          | 1,68%                     |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b> |                                           |                        | <b>390.867.291,72</b> | <b>92,39%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                   | Bezeichnung                             | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere |                                         |                        | 1.547.966.444,86      | 71,39%                    |
| <b>Aktien</b>                                                            |                                         |                        | <b>912.383.495,92</b> | <b>42,08%</b>             |
| <i>Argentinien</i>                                                       |                                         |                        | 6.727.917,97          | 0,31%                     |
| 83.236                                                                   | BANCO MACRO -B- ADR REPR 10 SH          | USD                    | 6.727.917,97          | 0,31%                     |
| <i>Brasilien</i>                                                         |                                         |                        | 14.665.346,00         | 0,68%                     |
| 213.608                                                                  | CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO PREF SHS | BRL                    | 3.682.652,91          | 0,17%                     |
| 640.732                                                                  | P ACUCAR CBC SPONS ADR RPR 1 PFD SH     | USD                    | 10.982.693,09         | 0,51%                     |
| <i>Kanada</i>                                                            |                                         |                        | 64.630.562,71         | 2,98%                     |
| 228.294                                                                  | FRANCO-NEVADA CORP                      | CAD                    | 14.421.245,29         | 0,67%                     |
| 1.446.410                                                                | GOLDCORP INC                            | USD                    | 16.372.060,06         | 0,75%                     |
| 691.120                                                                  | POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC         | USD                    | 9.877.038,27          | 0,46%                     |
| 257.173                                                                  | TRANSCANADA CORP                        | CAD                    | 10.733.120,58         | 0,49%                     |
| 758.480                                                                  | WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED     | USD                    | 13.227.098,51         | 0,61%                     |
| <i>Südkorea</i>                                                          |                                         |                        | 18.216.934,33         | 0,84%                     |
| 10.001                                                                   | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD              | KRW                    | 18.216.934,33         | 0,84%                     |
| <i>USA</i>                                                               |                                         |                        | 466.660.640,91        | 21,53%                    |
| 330.511                                                                  | ACTIVISION BLIZZARD                     | USD                    | 16.682.756,80         | 0,77%                     |
| 19.244                                                                   | AMAZON.COM INC                          | USD                    | 16.332.639,52         | 0,75%                     |
| 239.163                                                                  | AMERICAN AIRLINES                       | USD                    | 10.551.648,03         | 0,49%                     |
| 520.594                                                                  | ANADARKO PETROLEUM CORP                 | USD                    | 20.695.043,58         | 0,95%                     |
| 931.665                                                                  | BANK OF AMERICA CORP                    | USD                    | 19.816.924,20         | 0,91%                     |
| 430.198                                                                  | CELGENE CORP                            | USD                    | 48.984.975,90         | 2,26%                     |
| 64.364                                                                   | CF INDUSTRIES HOLDINGS INC              | USD                    | 1.577.850,55          | 0,07%                     |
| 4.237                                                                    | CHARTER COMM -A-                        | USD                    | 1.251.355,44          | 0,06%                     |
| 29.144                                                                   | CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-              | USD                    | 10.632.430,32         | 0,49%                     |
| 138.742                                                                  | CONCHO RES                              | USD                    | 14.783.495,03         | 0,68%                     |
| 222.948                                                                  | DELTA AIR LINES                         | USD                    | 10.504.778,85         | 0,48%                     |
| 232.366                                                                  | EOG RESOURCES INC                       | USD                    | 18.441.778,37         | 0,85%                     |
| 264.971                                                                  | FACEBOOK -A-                            | USD                    | 35.075.464,98         | 1,62%                     |
| 141.172                                                                  | GRUBHUB INC                             | USD                    | 5.396.606,20          | 0,25%                     |
| 114.015                                                                  | INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC           | USD                    | 12.102.753,98         | 0,56%                     |
| 588.287                                                                  | INTERCONEXCH GR INC WI                  | USD                    | 34.001.033,75         | 1,57%                     |
| 157.906                                                                  | MASTERCARD INC -A-                      | USD                    | 16.814.417,34         | 0,78%                     |
| 113.618                                                                  | MERCADOLIBRE                            | USD                    | 24.991.875,71         | 1,15%                     |
| 766.013                                                                  | NEWMONT MINING CORP                     | USD                    | 21.753.681,18         | 1,00%                     |
| 642.935                                                                  | NOBLE ENERGY INC                        | USD                    | 15.952.882,82         | 0,74%                     |
| 57.592                                                                   | NVIDIA CORP                             | USD                    | 7.299.548,04          | 0,34%                     |
| 164.482                                                                  | PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY        | USD                    | 23.013.491,35         | 1,06%                     |
| 215.285                                                                  | SERVICENOW INC                          | USD                    | 20.008.075,05         | 0,92%                     |
| 125.986                                                                  | SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED         | USD                    | 6.864.030,55          | 0,32%                     |
| 243.780                                                                  | T MOBILE US INC                         | USD                    | 12.956.857,31         | 0,60%                     |
| 333.698                                                                  | TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED             | USD                    | 11.176.418,04         | 0,52%                     |
| 78.185                                                                   | UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC         | USD                    | 5.158.407,13          | 0,24%                     |
| 199.475                                                                  | VISA INC -A-                            | USD                    | 16.401.530,40         | 0,76%                     |
| 274.540                                                                  | ZAYO GROUP HOLDINGS INC                 | USD                    | 7.437.890,49          | 0,34%                     |
| <i>Frankreich</i>                                                        |                                         |                        | 24.791.749,45         | 1,14%                     |
| 8.308                                                                    | DASSAULT AVIATION SA                    | EUR                    | 10.156.945,40         | 0,47%                     |
| 8.102                                                                    | HERMES INTERNATIONAL SA                 | EUR                    | 3.505.330,30          | 0,16%                     |
| 140.435                                                                  | RENAULT SA                              | EUR                    | 11.129.473,75         | 0,51%                     |
| <i>Hongkong</i>                                                          |                                         |                        | 11.808.090,61         | 0,54%                     |
| 1.842.859                                                                | AIA GROUP LTD                           | HKD                    | 11.808.090,61         | 0,54%                     |
| <i>Insel Jersey</i>                                                      |                                         |                        | 14.350.653,29         | 0,66%                     |
| 297.324                                                                  | SHIRE                                   | GBP                    | 14.350.653,29         | 0,66%                     |
| <i>Kaiman-Inseln</i>                                                     |                                         |                        | 15.502.731,58         | 0,71%                     |
| 494.380                                                                  | TENCENT HLDG                            | HKD                    | 15.502.731,58         | 0,71%                     |
| <i>Indien</i>                                                            |                                         |                        | 44.186.394,75         | 2,04%                     |
| 1.265.053                                                                | HDFC BANK LTD                           | INR                    | 28.541.719,78         | 1,32%                     |
| 320.829                                                                  | INDUSIND BANK LTD                       | INR                    | 6.436.176,40          | 0,30%                     |
| 283.058                                                                  | UNITED SPIRITS LTD -DEMATERIALISED      | INR                    | 9.208.498,57          | 0,42%                     |
| <i>Japan</i>                                                             |                                         |                        | 71.143.113,98         | 3,28%                     |
| 673.684                                                                  | DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT           | JPY                    | 10.653.118,92         | 0,49%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl     | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|------------|------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 4.432.594  | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC       | JPY                    | 26.107.409,40         | 1,21%                     |
| 3.444.560  | NOMURA HOLDINGS INC                      | JPY                    | 18.100.092,73         | 0,83%                     |
| 476.510    | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC      | JPY                    | 16.282.492,93         | 0,75%                     |
|            | <i>Mexiko</i>                            |                        | 24.951.697,32         | 1,15%                     |
| 3.021.089  | CEMEX ADR AMERL.DEPO.RECEIPT REPR 10 CPO | USD                    | 24.951.697,32         | 1,15%                     |
|            | <i>Niederlande</i>                       |                        | 66.171.584,00         | 3,05%                     |
| 2.374.013  | ALTICE-A-EUR                             | EUR                    | 47.955.062,60         | 2,21%                     |
| 159.654    | ASML HLDG                                | EUR                    | 18.216.521,40         | 0,84%                     |
|            | <i>Vereinigtes Königreich</i>            |                        | 46.995.717,11         | 2,17%                     |
| 154.175    | ASOS PLC                                 | GBP                    | 10.094.551,28         | 0,47%                     |
| 309.915    | LSE GROUP                                | GBP                    | 12.868.858,15         | 0,59%                     |
| 271.089    | RECKITT BENCKISER GROUP PLC              | GBP                    | 24.032.307,68         | 1,11%                     |
|            | <i>Schweiz</i>                           |                        | 21.580.361,91         | 1,00%                     |
| 429.347    | LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.               | CHF                    | 21.580.361,91         | 1,00%                     |
|            | <b>Anleihen</b>                          |                        | <b>566.388.525,04</b> | <b>26,12%</b>             |
|            | <i>Saudi-Arabien</i>                     |                        | 2.615.368,60          | 0,12%                     |
| 3.031.000  | SAUDI INTERNATIONAL 2.375 16-21 26/10S   | USD                    | 2.615.368,60          | 0,12%                     |
|            | <i>Argentinien</i>                       |                        | 8.107.033,59          | 0,37%                     |
| 490.000    | AEROPUERTOS ARG REGS 6.875 17-27 01/02Q  | USD                    | 447.145,67            | 0,02%                     |
| 2.938.000  | PETROBRAS ARG REGS 7.375 16-23 21/07S    | USD                    | 2.723.603,67          | 0,13%                     |
| 2.118.000  | YPF REGS 8.125 15-25 28/07A              | USD                    | 2.099.002,90          | 0,10%                     |
| 2.892.000  | YPF SOCIEDAD ANONI 8.50 16-21 23/03S     | USD                    | 2.837.281,35          | 0,12%                     |
|            | <i>Bahrain</i>                           |                        | 4.279.364,71          | 0,20%                     |
| 4.806.000  | BAHRAIN REGS 7.00 16-28 12/10S           | USD                    | 4.279.364,71          | 0,20%                     |
|            | <i>Belgien</i>                           |                        | 1.160.214,00          | 0,05%                     |
| 1.100.000  | BELFIUS BANK SA/NV 3.125 16-26 11/05     | EUR                    | 1.160.214,00          | 0,05%                     |
|            | <i>Bermuda-Inseln</i>                    |                        | 3.663.124,29          | 0,17%                     |
| 3.235.000  | COMMERCIAL BK QATAR 7.50 09-19 18/11S    | USD                    | 3.061.216,78          | 0,14%                     |
| 4.447.000  | NORTH ATLANTIC REGS 6.25 14-19 01/02S    | USD                    | 601.907,51            | 0,03%                     |
|            | <i>Brasilien</i>                         |                        | 37.328.494,57         | 1,72%                     |
| 9.070.000  | BRAZIL 5.625 16-47 21/02S                | USD                    | 7.594.847,66          | 0,35%                     |
| 69.000     | BRAZIL -DY- 0.00 14-25 01/01S            | BRL                    | 17.862.709,48         | 0,82%                     |
| 9.000      | BRAZIL -DY- 6.00 10-50 15/08S            | BRL                    | 7.699.698,33          | 0,36%                     |
| 4.123.000  | BRF SA REGS 2.75 15-22 03/06A            | EUR                    | 4.171.239,10          | 0,19%                     |
|            | <i>Ägypten</i>                           |                        | 2.420.732,10          | 0,11%                     |
| 2.700.000  | EGYPT 6.125 17-22 31/01S                 | USD                    | 2.420.732,10          | 0,11%                     |
|            | <i>Arabische Emirate</i>                 |                        | 6.501.029,82          | 0,30%                     |
| 3.993.000  | AXIS BANK 5.125 12-17 05/09S             | USD                    | 3.516.346,67          | 0,16%                     |
| 3.351.000  | ICICI BANK REGS 4.70 12-18 21/02S        | USD                    | 2.984.683,15          | 0,14%                     |
|            | <i>Spanien</i>                           |                        | 14.419.502,36         | 0,66%                     |
| 4.100.000  | BBVA 3.50 17-27 10/02A                   | EUR                    | 4.414.798,00          | 0,20%                     |
| 8.273.000  | SPAIN 5.50 11-21 30/04A                  | EUR                    | 10.004.704,36         | 0,46%                     |
|            | <i>USA</i>                               |                        | 114.331.708,08        | 5,27%                     |
| 1.243.000  | ALLIANCE DATA SYSTEMS 4.50 17-22 15/03S  | EUR                    | 1.293.490,66          | 0,06%                     |
| 2.307.000  | BERKSHIRE HATHAWAY 0.50 16-20 13/03A     | EUR                    | 2.329.654,74          | 0,11%                     |
| 4.119.000  | CITIGROUP INC 4.40 15-25 10/06S          | USD                    | 3.758.580,73          | 0,17%                     |
| 4.190.000  | CITIGROUP SUB G 4.30 14-26 20/11S        | USD                    | 3.782.259,78          | 0,17%                     |
| 1.587.000  | EBAY 2.15 17-20 05/06S                   | USD                    | 1.391.698,33          | 0,06%                     |
| 4.263.000  | IMS HEALTH INC 3.50 16-24 15/10S         | EUR                    | 4.427.168,13          | 0,20%                     |
| 2.194.000  | JP MORGAN CHASE BA 1.65 16-19 23/09S     | USD                    | 1.913.842,04          | 0,09%                     |
| 6.222.000  | LEUCADIA NATIONAL 5.50 13-23 18/10S      | USD                    | 5.835.385,52          | 0,27%                     |
| 7.007.000  | PERSHING SQUARE HO 5.50 15-22 15/07U     | USD                    | 6.474.417,63          | 0,30%                     |
| 1.250.000  | UBS AG 7.625 12-22 17/08S                | USD                    | 1.290.616,37          | 0,06%                     |
| 54.679.200 | US TREASURY N/B 2.125 15-25 15/05        | USD                    | 47.633.958,51         | 2,21%                     |
| 17.450.500 | USA T NOTES 2.25 14-24 15/11S            | USD                    | 15.381.356,17         | 0,71%                     |
| 19.985.000 | USA T NOTES INDEX 0.375 17-27 15/01S     | USD                    | 17.414.060,27         | 0,80%                     |
| 1.320.000  | XYLEM INC 2.25 16-23 11/03A              | EUR                    | 1.405.219,20          | 0,06%                     |
|            | <i>Frankreich</i>                        |                        | 22.595.481,86         | 1,04%                     |
| 4.602.000  | BNP PARIBAS EMTN 893 2.375 12-17 14/09S  | USD                    | 4.041.875,82          | 0,19%                     |
| 3.174.000  | CREDIT AGRICOLE REGS 4.375 15-25 17/03S  | USD                    | 2.890.982,33          | 0,13%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl     | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert | % des Netto-<br>vermögens |
|------------|------------------------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|
| 3.400.000  | CREDIT MUTUEL ARKEA 3.50 17-29 09/02A    | EUR                    | 3.611.922,00   | 0,17%                     |
| 1.433.000  | EUROFINS SCIENTIFIC 2.25 15-22 27/01A    | EUR                    | 1.491.194,13   | 0,07%                     |
| 895.000    | EUROFINS SCIENTIFIC 3.375 15-23 30/01A   | EUR                    | 969.311,85     | 0,04%                     |
| 5.633.000  | NUMERICABLE GROUP SA 6.00 14-22 15/05S   | USD                    | 5.173.835,55   | 0,24%                     |
| 4.760.000  | NUMERICABLE REGS 6.25 14-24 15/05S       | USD                    | 4.416.360,18   | 0,20%                     |
|            | <i>Griechenland</i>                      |                        | 33.733.351,13  | 1,56%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-24 24/02A      | EUR                    | 355.266,68     | 0,02%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-25 24/02A      | EUR                    | 349.928,30     | 0,02%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-26 24/02A      | EUR                    | 346.184,10     | 0,02%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-27 24/02A      | EUR                    | 341.598,42     | 0,02%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-28 24/02A      | EUR                    | 328.192,64     | 0,02%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-29 24/02A      | EUR                    | 318.878,46     | 0,01%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-30 24/02A      | EUR                    | 312.860,72     | 0,01%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-31 24/02A      | EUR                    | 307.638,14     | 0,01%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-32 24/02A      | EUR                    | 303.438,46     | 0,01%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-33 24/02A      | EUR                    | 298.555,56     | 0,01%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-34 24/02A      | EUR                    | 294.463,96     | 0,01%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-35 24/02A      | EUR                    | 290.179,36     | 0,01%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-36 24/02A      | EUR                    | 286.496,92     | 0,01%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-37 24/02A      | EUR                    | 283.559,46     | 0,01%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-38 24/02A      | EUR                    | 281.942,12     | 0,01%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-39 24/02A      | EUR                    | 281.478,92     | 0,01%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-40 24/02A      | EUR                    | 281.224,16     | 0,01%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-41 24/02A      | EUR                    | 280.784,12     | 0,01%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC 2.00 12-42 24/02A      | EUR                    | 280.776,40     | 0,01%                     |
| 7.491.000  | HELLENIC REPUBLIC 3.375 14-17 17/07A     | EUR                    | 7.495.120,05   | 0,36%                     |
| 19.700.000 | HELLENIC REPUBLIC 4.75 14-19 17/04A      | EUR                    | 20.054.403,00  | 0,93%                     |
| 386.000    | HELLENIC REPUBLIC FL.R 12-23 24/02A      | EUR                    | 360.381,18     | 0,03%                     |
|            | <i>Ungarn</i>                            |                        | 3.360.130,92   | 0,15%                     |
| 3.162.000  | MOL HUNGARIAN OIL 2.625 16-23 28/04A     | EUR                    | 3.360.130,92   | 0,15%                     |
|            | <i>Insel Guernsey</i>                    |                        | 1.510.557,29   | 0,07%                     |
| 1.499.000  | GLOBALWORTH RE ESTATE 2.875 17-22 20/06A | EUR                    | 1.510.557,29   | 0,07%                     |
|            | <i>Insel Jersey</i>                      |                        | 8.398.586,77   | 0,39%                     |
| 4.080.260  | MERCURY BONDCO 8.25 15-21 30/05S         | EUR                    | 4.299.573,97   | 0,20%                     |
| 3.945.000  | MERCURY BONDCO 7.125 17-21 30/05S        | EUR                    | 4.099.012,80   | 0,19%                     |
|            | <i>Indien</i>                            |                        | 1.465.926,00   | 0,07%                     |
| 1.400.000  | NTPC LTD 2.75 17-27 01/02A               | EUR                    | 1.465.926,00   | 0,07%                     |
|            | <i>Irland</i>                            |                        | 25.955.449,77  | 1,20%                     |
| 3.125.000  | ALLIED IRISH BANKS 2.75 14-19 16/04A     | EUR                    | 3.266.750,00   | 0,15%                     |
| 1.613.000  | FCA CAPITAL 1.25 16-21 21/01A            | EUR                    | 1.644.598,67   | 0,08%                     |
| 3.388.000  | FCA CAPITAL IRELAND 1.375 15-20 17/04A   | EUR                    | 3.472.632,24   | 0,16%                     |
| 2.774.000  | FGA CAP IRELAND 2.625 14-19 17/04A       | EUR                    | 2.892.754,94   | 0,13%                     |
| 2.325.000  | FGA CAPITAL IRE 4.00 13-18 17/10A        | EUR                    | 2.443.319,25   | 0,11%                     |
| 2.376.000  | FGA CAPITAL IRELAND 2.00 14-19 23/09A    | EUR                    | 2.469.923,28   | 0,11%                     |
| 6.164.000  | MMC NORILSK 6.625 15-22 14/10S           | USD                    | 6.069.260,69   | 0,29%                     |
| 4.171.000  | PHOSAGRO BD FND REGS 4.204 13-18 13/02S  | USD                    | 3.696.210,70   | 0,17%                     |
|            | <i>Italien</i>                           |                        | 121.820.656,34 | 5,63%                     |
| 950.000    | BANCO POPOLARE REGS 2.75 15-20 27/07A    | EUR                    | 982.119,50     | 0,05%                     |
| 5.753.000  | INTESA SAN PAOLO 3.00 13-19 28/01A       | EUR                    | 6.019.939,20   | 0,28%                     |
| 4.143.000  | INTESA SAN PAOLO 3.875 13-18 16/01S      | USD                    | 3.666.203,56   | 0,17%                     |
| 6.046.000  | INTESA SAN PAOLO SPA 5.25 14-24 12/01S   | USD                    | 5.854.052,56   | 0,27%                     |
| 8.044.000  | ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S              | EUR                    | 9.040.329,84   | 0,42%                     |
| 5.599.000  | ITALY BUONI TES BOT ZCP 120118           | EUR                    | 5.616.864,57   | 0,26%                     |
| 10.766.000 | ITALY BUONI TES BOT ZCP 140717           | EUR                    | 10.783.466,56  | 0,50%                     |
| 24.105.000 | ITALY BUONI TES BOT ZCP 140817           | EUR                    | 24.159.581,01  | 1,11%                     |
| 36.231.000 | ITALY BUONI TES BOT ZCP 140917           | EUR                    | 36.317.778,76  | 1,67%                     |
| 11.427.000 | ITALY BUONI TES BOT ZCP 290917           | EUR                    | 11.446.375,71  | 0,53%                     |
| 6.563.000  | UNICREDIT SPA REGS 6.95 12-22 31/10A     | EUR                    | 7.933.945,07   | 0,37%                     |
|            | <i>Luxemburg</i>                         |                        | 5.919.287,34   | 0,27%                     |
| 1.475.000  | ALLERGAN FUNDING 0.50 17-21 01/06A       | EUR                    | 1.473.067,75   | 0,07%                     |
| 2.440.000  | ALTICE FINANCE REGS 6.50 13-22 15/01S    | USD                    | 2.240.743,85   | 0,10%                     |
| 2.368.000  | ALTICE FINANCING REGS 6.625 15-23 15/02S | USD                    | 2.205.475,74   | 0,10%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                | Bezeichnung                                 | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert       | % des Netto-<br>vermögens |
|---------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| <i>Mexiko</i>                         |                                             |                        | 14.959.839,51        | 0,69%                     |
| 903.400                               | MEXICAN BONOS 8.00 17-47 07/11S             | MXN                    | 4.758.815,89         | 0,22%                     |
| 3.993.000                             | PEMEX GTD 5.50 12-44 27/06S                 | USD                    | 3.102.010,12         | 0,14%                     |
| 3.192.000                             | PETROLEOS MEXICANOS 4.875 17-28 21/02A      | EUR                    | 3.330.245,52         | 0,15%                     |
| 3.087.000                             | SANTANDER BR REGS 4.125 12-22 09/11S        | USD                    | 2.817.126,02         | 0,13%                     |
| 800.000                               | SIGMA ALIMENTOS REGS 2.625 17-24 07/02A     | EUR                    | 841.816,00           | 0,04%                     |
| 120.000                               | TRUST F/1401 REGS 5.25 15-26 30/01S         | USD                    | 109.825,96           | 0,01%                     |
| <i>Norwegen</i>                       |                                             |                        | 1.439.667,90         | 0,07%                     |
| 1.395.000                             | NASSA TOPCO 2.875 17-24 06/04S              | EUR                    | 1.439.667,90         | 0,07%                     |
| <i>Niederlande</i>                    |                                             |                        | 29.004.499,94        | 1,34%                     |
| 4.122.000                             | ABN AMRO BANK NV FL.R 15-25 30/06A          | EUR                    | 4.354.274,70         | 0,20%                     |
| 2.070.000                             | ALTICE FINCO REGS 6.25 15-25 15/02S         | EUR                    | 2.263.006,80         | 0,10%                     |
| 9.255.000                             | ALTICE REGS 7.25 14-22 15/05S               | EUR                    | 9.814.927,50         | 0,46%                     |
| 4.042.000                             | ALTICE REGS 7.625 15-25 15/02S              | USD                    | 3.911.584,33         | 0,18%                     |
| 6.211.000                             | MYRIAD INTL HLD REGS 6.00 13-20 18/07S      | USD                    | 5.896.787,82         | 0,28%                     |
| 800.000                               | PETROBRAS GLOBAL F 6.125 17-22 17/01S       | USD                    | 725.215,03           | 0,03%                     |
| 1.832.000                             | PETROBRAS GLOBAL FIN 6.625 14-34 16/01A     | GBP                    | 2.038.703,76         | 0,09%                     |
| <i>Portugal</i>                       |                                             |                        | 17.731.325,99        | 0,82%                     |
| 7.373.842                             | PORTUGAL 3.875 14-30 15/02A                 | EUR                    | 7.678.749,96         | 0,36%                     |
| 28.000                                | PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A                  | EUR                    | 29.452,36            | 0,00%                     |
| 7.096.400                             | PORTUGAL 4.35 07-17 16/10A                  | EUR                    | 7.188.440,31         | 0,33%                     |
| 2.386.600                             | PORTUGAL 4.45 08-18 15/06A                  | EUR                    | 2.490.178,44         | 0,11%                     |
| 290.748                               | PORTUGAL 4.95 08-23 25/10A                  | EUR                    | 344.504,92           | 0,02%                     |
| <i>Tschechische Republik</i>          |                                             |                        | 24.084.315,53        | 1,11%                     |
| 270.700.000                           | CZECH REPUBLIC 0.00 17-20 10/02U            | CZK                    | 10.368.592,61        | 0,48%                     |
| 357.300.000                           | TCHEQUE REP -98- 0.00 16-19 17/07U          | CZK                    | 13.715.722,92        | 0,63%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>         |                                             |                        | 19.375.567,26        | 0,89%                     |
| 9.232.000                             | LLOYDS BANK 4.582 16-25 10/12S              | USD                    | 8.418.842,56         | 0,39%                     |
| 2.976.000                             | ROYAL BK OF SCOTLAND SUB 6.934 08-18 09/04A | EUR                    | 3.128.817,60         | 0,14%                     |
| 4.179.000                             | TULLOW OIL PLC REGS 6.00 13-20 01/11S       | USD                    | 3.482.396,18         | 0,16%                     |
| 5.392.000                             | TULLOW OIL REGS 6.25 14-22 15/04S           | USD                    | 4.345.510,92         | 0,20%                     |
| <i>Russland</i>                       |                                             |                        | 7.152.365,09         | 0,33%                     |
| 7.800.000                             | RUSSIAN FEDERATION 4.75 16-26 27/05S        | USD                    | 7.152.365,09         | 0,33%                     |
| <i>Schweden</i>                       |                                             |                        | 6.742.924,05         | 0,31%                     |
| 4.615.000                             | INTRUM JUSTITIA AB 2.75 17-22 15/07S        | EUR                    | 4.647.628,05         | 0,21%                     |
| 2.100.000                             | INTRUM JUSTITIA AB 3.125 17-24 15/07S       | EUR                    | 2.095.296,00         | 0,10%                     |
| <i>Schweiz</i>                        |                                             |                        | 21.956.504,23        | 1,01%                     |
| 6.263.000                             | CS AG REGS 6.50 13-23 08/08S                | USD                    | 6.184.146,22         | 0,29%                     |
| 9.454.000                             | UBS AG SUB 5.125 14-24 15/05A               | USD                    | 8.771.485,10         | 0,39%                     |
| 4.080.000                             | UBS GROUP FDG REGS 3.00 16-21 15/04S        | USD                    | 3.631.666,83         | 0,17%                     |
| 3.672.000                             | UBS GROUP FDG REGS 4.125 16-26 15/04S       | USD                    | 3.369.206,08         | 0,16%                     |
| <i>Türkei</i>                         |                                             |                        | 4.355.516,00         | 0,20%                     |
| 4.400.000                             | TURKEY REP 3.25 17-25 14/06A                | EUR                    | 4.355.516,00         | 0,20%                     |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b> |                                             |                        | <b>64.354.184,20</b> | <b>2,97%</b>              |
| <i>Dänemark</i>                       |                                             |                        | 1.630.750,47         | 0,08%                     |
| 1.191.000                             | AP MOLLER-MAERSK A/ FL.R 16-19 18/03Q       | EUR                    | 1.218.964,68         | 0,06%                     |
| 377.000                               | DANSKE BANK EMTN FL.R 15-XX 06/04S          | EUR                    | 411.785,79           | 0,02%                     |
| <i>Spanien</i>                        |                                             |                        | 15.107.375,56        | 0,70%                     |
| 6.000.000                             | BBVA FL.R 13-XX 09/05Q                      | USD                    | 5.509.131,56         | 0,25%                     |
| 2.600.000                             | BBVA FL.R 14-24 11/04A                      | EUR                    | 2.734.134,00         | 0,13%                     |
| 3.400.000                             | BCO BILBAO VIZCAYA FL.R 16-XX 14/04Q        | EUR                    | 3.901.738,00         | 0,18%                     |
| 2.800.000                             | CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A             | EUR                    | 2.962.372,00         | 0,14%                     |
| <i>Frankreich</i>                     |                                             |                        | 5.491.750,00         | 0,25%                     |
| 2.500.000                             | CA ASSURANCES SUB FL.R 14-XX 14/10A         | EUR                    | 2.704.225,00         | 0,12%                     |
| 2.500.000                             | CREDIT AGRICOLE ASSU FL.R 16-48 27/09A      | EUR                    | 2.787.525,00         | 0,13%                     |
| <i>Irland</i>                         |                                             |                        | 2.313.832,10         | 0,11%                     |
| 2.126.000                             | BK IRELAND FL.R 15-XX 18/06S                | EUR                    | 2.313.832,10         | 0,11%                     |
| <i>Italien</i>                        |                                             |                        | 8.007.460,04         | 0,37%                     |
| 4.171.000                             | UNICREDIT FL.R 13-23 02/05S                 | USD                    | 3.770.557,67         | 0,17%                     |
| 4.700.000                             | UNICREDIT REGS FL.R 17-32 19/06S            | USD                    | 4.236.902,37         | 0,20%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                      | Bezeichnung                            | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <i>Luxemburg</i>                                                            |                                        |                        | 4.527.683,40          | 0,21%                     |
| 2.195.000                                                                   | ALLERGAN FUNDING S FL.R 17-19 01/06Q   | EUR                    | 2.197.019,40          | 0,10%                     |
| 4.200.000                                                                   | BANK OF NEW YORK CV FL.R 09-50 15/12Q  | EUR                    | 2.330.664,00          | 0,11%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>                                               |                                        |                        | 11.037.425,36         | 0,51%                     |
| 1.667.000                                                                   | BARCLAYS PLC FL.R 15-25 11/11U         | EUR                    | 1.716.459,89          | 0,08%                     |
| 1.531.000                                                                   | CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S         | EUR                    | 1.547.167,36          | 0,07%                     |
| 1.020.000                                                                   | CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S         | EUR                    | 1.027.068,60          | 0,05%                     |
| 3.432.000                                                                   | RBS GPR FL.R 16-XX 30/09Q              | USD                    | 3.280.974,55          | 0,15%                     |
| 3.343.000                                                                   | RBS SUB EMTN FL.R 14-24 25/03A         | EUR                    | 3.465.754,96          | 0,16%                     |
| <i>Schweiz</i>                                                              |                                        |                        | 16.237.907,27         | 0,74%                     |
| 2.215.000                                                                   | CREDIT SUISSE FL.R 13-25 18/09A        | EUR                    | 2.502.551,30          | 0,12%                     |
| 6.663.000                                                                   | UBS AG SUB FL.R 14-26 12/02A           | EUR                    | 7.366.945,95          | 0,33%                     |
| 7.115.000                                                                   | UBS REGS SUB FL.R 13-23 22/05A         | USD                    | 6.368.410,02          | 0,29%                     |
| <b>Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere</b>            |                                        |                        | <b>4.840.239,70</b>   | <b>0,22%</b>              |
| <i>Irland</i>                                                               |                                        |                        | 3.122.910,14          | 0,14%                     |
| 100.000                                                                     | CGMSE 2015-2X C FL.R 15-29 21/09Q      | EUR                    | 100.714,65            | 0,00%                     |
| 346.000                                                                     | CORDA 5X A1 FL.R 15-29 21/07Q          | EUR                    | 346.040,00            | 0,02%                     |
| 156.000                                                                     | CORDA 5X C FL.R 15-29 21/07Q           | EUR                    | 156.027,49            | 0,01%                     |
| 794.000                                                                     | CORDA 6X B FL.R 16-29 15/04Q           | EUR                    | 800.364,62            | 0,04%                     |
| 318.000                                                                     | CORDA 6X D FL.R 16-29 15/04Q           | EUR                    | 326.504,98            | 0,02%                     |
| 1.383.000                                                                   | NEWHAVEN CLO 2X A1 FL.R 16-29 16/02Q   | EUR                    | 1.393.258,40          | 0,05%                     |
| <i>Niederlande</i>                                                          |                                        |                        | 1.717.329,56          | 0,08%                     |
| 158.000                                                                     | CRNCL 2013-3X B FL.R 13-25 20/04M      | EUR                    | 158.588,40            | 0,01%                     |
| 1.092.740                                                                   | DUCHS VI-A A1 FL.R 06-22 01/08Q        | EUR                    | 1.092.223,28          | 0,05%                     |
| 466.883                                                                     | MSIMC 2007-1X A2 FL.R 07-24 30/07Q     | EUR                    | 466.517,88            | 0,02%                     |
| An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere und Schuldtitel |                                        |                        | 292.992.453,48        | 13,51%                    |
| <b>Anleihen</b>                                                             |                                        |                        | <b>276.790.161,96</b> | <b>12,76%</b>             |
| <i>Spanien</i>                                                              |                                        |                        | 30.736.212,78         | 1,42%                     |
| 5.700.000                                                                   | BANKIA 3.50 14-19 17/01A               | EUR                    | 6.004.152,00          | 0,28%                     |
| 19.118.000                                                                  | SPAIN 1.40 14-20 31/01A                | EUR                    | 19.928.794,38         | 0,92%                     |
| 4.792.000                                                                   | SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 131017        | EUR                    | 4.803.266,40          | 0,22%                     |
| <i>USA</i>                                                                  |                                        |                        | 57.216.659,77         | 2,64%                     |
| 1.990.000                                                                   | CEDC FIN CORP INTL 10.00 17-22 31/12S  | USD                    | 1.617.648,16          | 0,07%                     |
| 4.356.000                                                                   | US TREASURY BILL ZCP 280917            | USD                    | 3.809.642,81          | 0,18%                     |
| 57.049.900                                                                  | US TREASURY INDEXE 0.625 16-26 15/01S  | USD                    | 51.789.368,80         | 2,39%                     |
| <i>Frankreich</i>                                                           |                                        |                        | 1.725.602,00          | 0,08%                     |
| 1.700.000                                                                   | FONCIERE LYONNAISE 3.50 12-17 28/11A   | EUR                    | 1.725.602,00          | 0,08%                     |
| <i>Griechenland</i>                                                         |                                        |                        | 5.912.289,00          | 0,27%                     |
| 5.951.000                                                                   | HELL REPU GOVE BON ZCP 08-09-17        | EUR                    | 5.912.289,00          | 0,27%                     |
| <i>Irland</i>                                                               |                                        |                        | 1.635.746,85          | 0,08%                     |
| 1.743.000                                                                   | IBERDROLA SA 5.00 09-19 11/09S         | USD                    | 1.617.702,06          | 0,08%                     |
| 14.900                                                                      | IRELAND 3.90 13-23 20/03A              | EUR                    | 18.044,79             | 0,00%                     |
| <i>Italien</i>                                                              |                                        |                        | 167.409.602,46        | 7,71%                     |
| 22.805.000                                                                  | ITALIE 0.45 16-21 01/06S               | EUR                    | 22.772.616,90         | 1,05%                     |
| 24.280.000                                                                  | ITALIE 2.05 17-27 01/08S               | EUR                    | 23.967.516,40         | 1,11%                     |
| 26.659.000                                                                  | ITALY 1.85 17-24 15/05S                | EUR                    | 27.171.919,16         | 1,25%                     |
| 93.000.000                                                                  | ITALY TREASURY BONDS 2.20 17-27 01/06S | EUR                    | 93.497.550,00         | 4,30%                     |
| <i>Luxemburg</i>                                                            |                                        |                        | 1.921.124,01          | 0,09%                     |
| 2.091.000                                                                   | ALTICE FINANCE 144A 6.50 13-22 15/01S  | USD                    | 1.921.124,01          | 0,09%                     |
| <i>Niederlande</i>                                                          |                                        |                        | 826.861,67            | 0,04%                     |
| 857.000                                                                     | ALTICE FINANCE 144A 7.625 15-25 15/02S | USD                    | 826.861,67            | 0,04%                     |
| <i>Portugal</i>                                                             |                                        |                        | 9.406.063,42          | 0,43%                     |
| 7.718.112                                                                   | PORTUGAL 5.65 13-24 15/02A             | EUR                    | 9.406.063,42          | 0,43%                     |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>                                       |                                        |                        | <b>7.492.608,48</b>   | <b>0,35%</b>              |
| <i>Spanien</i>                                                              |                                        |                        | 3.847.630,00          | 0,19%                     |
| 3.700.000                                                                   | BANKIA SA FL.R 14-24 22/05A            | EUR                    | 3.847.630,00          | 0,19%                     |
| <i>Frankreich</i>                                                           |                                        |                        | 1.817.484,48          | 0,08%                     |
| 1.696.000                                                                   | EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 15-49 29/04A  | EUR                    | 1.817.484,48          | 0,08%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                           | Bezeichnung                             | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert       | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| <i>Italien</i>                                                   |                                         |                        | 1.827.494,00         | 0,08%                     |
| -200.000                                                         | UNICREDIT FL.R 14-XX 10/09S             | EUR                    | -202.024,00          | -0,01%                    |
| 1.800.000                                                        | UNICREDIT SPA FL.R 16-XX 03/06S         | EUR                    | 2.029.518,00         | 0,09%                     |
| <b>Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere</b> |                                         |                        | <b>8.709.683,04</b>  | <b>0,40%</b>              |
| <i>Kaiman-Inseln</i>                                             |                                         |                        | 1.945.786,01         | 0,09%                     |
| 281.985                                                          | BLACK 2012-1X A1 FL.R 13-23 01/02Q      | USD                    | 247.269,08           | 0,01%                     |
| 1.936.000                                                        | OCP 2015-9X A1 FL.R 15-27 15/07Q        | USD                    | 1.698.516,93         | 0,08%                     |
| <i>Irland</i>                                                    |                                         |                        | 1.783.520,66         | 0,08%                     |
| 1.780.000                                                        | CGMSE 2015-2X A1A FL.R 15-29 21/09Q     | EUR                    | 1.783.520,66         | 0,08%                     |
| <i>Luxemburg</i>                                                 |                                         |                        | 3.144.916,34         | 0,15%                     |
| 1.763.000                                                        | ALLEG 2015-1X A FL.R 15-27 25/07Q       | USD                    | 1.551.538,93         | 0,07%                     |
| 1.815.401                                                        | KKR 12 A1A FL.R 15-27 15/07Q            | USD                    | 1.593.377,41         | 0,08%                     |
| <i>Niederlande</i>                                               |                                         |                        | 1.835.460,03         | 0,08%                     |
| 678.000                                                          | CADOG 7X B FL.R 16-29 25/05Q            | EUR                    | 683.570,11           | 0,03%                     |
| 318.000                                                          | CADOG 7X C FL.R 16-29 25/05Q            | EUR                    | 321.819,50           | 0,01%                     |
| 212.000                                                          | CADOG 7X D FL.R 16-29 25/05Q            | EUR                    | 217.498,68           | 0,01%                     |
| 207.000                                                          | CRNCL 2013-3X C FL.R 13-25 20/04S       | EUR                    | 208.247,05           | 0,01%                     |
| 401.000                                                          | DRYD 2015-39X D FL.R 15-29 15/10S       | EUR                    | 404.324,69           | 0,02%                     |
| <b>Sonstige Wertpapiere</b>                                      |                                         |                        | 129.385.349,02       | 5,97%                     |
| <b>Anleihen</b>                                                  |                                         |                        | <b>52.091.548,03</b> | <b>2,40%</b>              |
| <i>USA</i>                                                       |                                         |                        | 3.121.809,60         | 0,14%                     |
| 3.063.000                                                        | NETFLIX INC 3.625 17-27 15/05S          | EUR                    | 3.121.809,60         | 0,14%                     |
| <i>Italien</i>                                                   |                                         |                        | 3.385.726,53         | 0,16%                     |
| 3.648.000                                                        | INTESA SANPAOL O SP 5.71 16-26 15/01Q   | USD                    | 3.385.726,53         | 0,16%                     |
| <i>Mexiko</i>                                                    |                                         |                        | 43.482.593,98        | 2,00%                     |
| 1.410.056                                                        | MEXICO UDIBONOS INDEX 4.50 06-25 12/04S | MXN                    | 43.482.593,98        | 2,00%                     |
| <i>Tschechische Republik</i>                                     |                                         |                        | 2.101.417,92         | 0,10%                     |
| 2.016.000                                                        | CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A          | EUR                    | 2.101.417,92         | 0,10%                     |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>                            |                                         |                        | <b>2.170.695,05</b>  | <b>0,10%</b>              |
| <i>Irland</i>                                                    |                                         |                        | 1.061.257,05         | 0,05%                     |
| 995.000                                                          | ALLIED IRISH BK SUB FL.R 15-25 26/11A   | EUR                    | 1.061.257,05         | 0,05%                     |
| <i>Schweden</i>                                                  |                                         |                        | 1.109.438,00         | 0,05%                     |
| 1.100.000                                                        | INTRUM JUSTITIA REGS FL.R 17-22 15/07Q  | EUR                    | 1.109.438,00         | 0,05%                     |
| <b>Optionsscheine</b>                                            |                                         |                        | <b>3.707.174,25</b>  | <b>0,17%</b>              |
| <i>Singapur</i>                                                  |                                         |                        | 3.707.174,25         | 0,17%                     |
| 113.954                                                          | CLSA GLB MKT 11.03.20 WAR               | USD                    | 3.707.174,25         | 0,17%                     |
| <b>Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere</b> |                                         |                        | <b>71.415.931,69</b> | <b>3,30%</b>              |
| <i>USA</i>                                                       |                                         |                        | 5.563.519,58         | 0,26%                     |
| 1.685.000                                                        | RSRVA 2016-3X A FL.R 16-28 18/10Q       | USD                    | 1.487.090,25         | 0,07%                     |
| 4.605.000                                                        | SHACK 2016-9X A FL.R 16-28 20/10Q       | USD                    | 4.076.429,33         | 0,19%                     |
| <i>Kaiman-Inseln</i>                                             |                                         |                        | 22.577.174,27        | 1,05%                     |
| 2.162.000                                                        | ACASC 2015-1X A1 FL.R 15-27 18/04Q      | USD                    | 1.895.831,47         | 0,09%                     |
| 2.764.301                                                        | ARCHS 2016-2X A FL.R 16-28 20/10Q       | USD                    | 2.442.889,06         | 0,11%                     |
| 1.350.000                                                        | DRYDEN LEV LOAN CDO 2.39 17-30 15/05Q   | EUR                    | 1.352.547,72         | 0,06%                     |
| 5.471.591                                                        | HLA 2017-1X A1B FL.R 17-29 25/04Q       | USD                    | 4.808.960,73         | 0,23%                     |
| 3.385.000                                                        | JFIN 2017-1X A1 FL.R 17-29 24/04Q       | USD                    | 2.975.317,80         | 0,14%                     |
| 3.245.000                                                        | OCP 2016-12X A1 FL.R 16-28 18/10Q       | USD                    | 2.864.453,16         | 0,13%                     |
| 4.278.000                                                        | TRNTS 2017-6X A FL.R 17-29 25/07Q       | USD                    | 3.745.195,74         | 0,18%                     |
| 622.000                                                          | TRNTS 2017-6X C FL.R 17-29 25/07Q       | USD                    | 540.115,56           | 0,02%                     |
| 2.200.000                                                        | VENTR 2017-26X A FL.R 17-29 20/01Q      | USD                    | 1.951.863,03         | 0,09%                     |
| <i>Irland</i>                                                    |                                         |                        | 21.754.026,89        | 1,00%                     |
| 2.313.000                                                        | ACLO 1X AR FL.R 17-29 26/04Q            | EUR                    | 2.314.114,63         | 0,11%                     |
| 416.000                                                          | ACLO 2X B FL.R 16-29 13/07Q             | EUR                    | 420.110,12           | 0,02%                     |
| 384.000                                                          | ACLO 2X C FL.R 16-29 13/07Q             | EUR                    | 390.673,88           | 0,02%                     |
| 640.000                                                          | ADAGI V-X B FL.R 16-30 15/10Q           | EUR                    | 647.914,30           | 0,03%                     |
| 1.336.000                                                        | ADAGIO CLO-V-X CL.A FL.R 16-29 15/10Q   | EUR                    | 1.344.751,47         | 0,06%                     |
| 1.850.000                                                        | ARBOUR CLO LTD 3X-A2 FL.R 16-29 15/03Q  | EUR                    | 1.869.947,62         | 0,09%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                          | Bezeichnung                           | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert       | % des Netto-<br>vermögens |
|---------------------------------|---------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| 1.100.000                       | ARBR 4X A2 FL.R 16-30 15/01Q          | EUR                    | 1.120.640,62         | 0,05%                     |
| 2.700.000                       | BOSPHORUS CLO FL.R 17-27 15/04Q       | EUR                    | 2.697.859,98         | 0,12%                     |
| 290.000                         | CORDA 6X C FL.R 16-29 15/04Q          | EUR                    | 293.818,02           | 0,01%                     |
| 1.718.000                       | CRKST 1X A1A FL.R 15-28 27/11Q        | EUR                    | 1.727.787,62         | 0,08%                     |
| 851.000                         | ELMP 1X A1 FL.R 16-29 15/04Q          | EUR                    | 861.379,48           | 0,04%                     |
| 532.000                         | ELMP 1X A2 CLO FL.R 16-29 15/04Q      | EUR                    | 535.402,57           | 0,02%                     |
| 665.000                         | ELMP 1X B CLO FL.R 16-29 15/04Q       | EUR                    | 674.121,73           | 0,03%                     |
| 474.000                         | ELMP 1X C FL.R 16-29 15/04Q           | EUR                    | 482.601,44           | 0,02%                     |
| 5.045.000                       | GLGE 1X A1R FL.R 17-28 15/04Q         | EUR                    | 5.045.000,00         | 0,24%                     |
| 1.321.000                       | OHECP 2015-4X A1AE FL.R 15-30 20/01S  | EUR                    | 1.327.903,41         | 0,06%                     |
| <i>Luxemburg</i>                |                                       |                        | <b>14.184.976,14</b> | <b>0,65%</b>              |
| 1.216.000                       | ACLO 2X A FL.R 16-29 13/07Q           | EUR                    | 1.226.061,06         | 0,06%                     |
| 1.157.000                       | DRYD 2017-27X A2 FL.R 17-30 15/05Q    | EUR                    | 1.159.138,25         | 0,05%                     |
| 3.976.000                       | GOCAP 2017-35X A FL.R 17-29 20/07Q    | USD                    | 3.486.037,44         | 0,17%                     |
| 530.000                         | HARVT IV B1 FL.R 06-21 29/07S         | EUR                    | 530.027,14           | 0,02%                     |
| 1.717.000                       | HARVT 14X A1A FL.R 15-29 18/11Q       | EUR                    | 1.721.762,27         | 0,08%                     |
| 1.339.000                       | ICG US CLO 16-1X-A1 FL.R 16-28 29/07Q | USD                    | 1.178.749,57         | 0,05%                     |
| 2.289.000                       | JFIN 2016-1X A1 FL.R 16-28 27/07Q     | USD                    | 2.014.652,15         | 0,09%                     |
| 700.000                         | MOUNTAIN 2015-10X FL.R 15-27 13/10Q   | USD                    | 615.265,42           | 0,03%                     |
| 728.342                         | SOFI CONS LOAN PROG 3.05 16-25 26/12M | USD                    | 644.130,50           | 0,03%                     |
| 1.825.704                       | TRIN 16-5X FL.R 16-28 25/10Q          | USD                    | 1.609.152,34         | 0,07%                     |
| <i>Niederlande</i>              |                                       |                        | <b>7.336.234,81</b>  | <b>0,34%</b>              |
| 1.390.000                       | ALME 4X A FL.R 16-30 15/01Q           | EUR                    | 1.398.676,10         | 0,06%                     |
| 640.000                         | ALME 5X A FL.R 16-29 15/07Q           | EUR                    | 647.240,70           | 0,03%                     |
| 247.000                         | ALME 5X C FL.R 16-29 15/07Q           | EUR                    | 252.083,21           | 0,01%                     |
| 1.921.000                       | BABSE 2016-1X A1 FL.R 16-30 27/07Q    | EUR                    | 1.933.289,79         | 0,10%                     |
| 320.000                         | BABSE 2016-1X B1 FL.R 16-30 27/07Q    | EUR                    | 321.397,47           | 0,01%                     |
| 154.000                         | BABSE 2016-1X C FL.R 16-30 27/07Q     | EUR                    | 157.185,31           | 0,01%                     |
| 1.399.000                       | JUBIL 2015-16X A1 FL.R 15-29 15/12Q   | EUR                    | 1.403.469,11         | 0,07%                     |
| 264.000                         | JUBIL 2016-17X A FL.R 16-29 15/10Q    | EUR                    | 265.829,20           | 0,01%                     |
| 483.000                         | JUBIL 2016-17X B FL.R 16-29 15/10Q    | EUR                    | 488.632,69           | 0,02%                     |
| 461.000                         | JUBIL 2016-17X C FL.R 16-29 15/10Q    | EUR                    | 468.431,23           | 0,02%                     |
| <b>Geldmarktinstrumente</b>     |                                       |                        | <b>84.024.752,79</b> | <b>3,87%</b>              |
| <b>Anleihen</b>                 |                                       |                        | <b>84.024.752,79</b> | <b>3,87%</b>              |
| <i>Spanien</i>                  |                                       |                        | <b>84.024.752,79</b> | <b>3,87%</b>              |
| 12.751.000                      | ROYAUME DESPAGNE ZCP 16-02-18         | EUR                    | 12.792.857,22        | 0,59%                     |
| 19.601.000                      | SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 140717       | EUR                    | 19.629.265,61        | 0,91%                     |
| 32.231.000                      | SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 150917       | EUR                    | 32.307.940,90        | 1,48%                     |
| 19.264.000                      | SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 180817       | EUR                    | 19.294.689,06        | 0,89%                     |
| <b>Derivate</b>                 |                                       |                        | <b>4.554.339,86</b>  | <b>0,21%</b>              |
| <b>Optionen, Optionsscheine</b> |                                       |                        | <b>4.554.339,86</b>  | <b>0,21%</b>              |
| <i>Luxemburg</i>                |                                       |                        | <b>4.554.339,86</b>  | <b>0,21%</b>              |
| -150.000.000                    | CAP EURIBOR3M DEC 1.25 16.12.21 CALL  | EUR                    | -361.486,50          | -0,01%                    |
| -150.000.000                    | CAP EURIBOR3M DEC 1.25 16.12.21 CALL  | EUR                    | -361.486,50          | -0,01%                    |
| -155.632.000                    | CAP EURIBOR3M DEC 1.25 16.12.21 CALL  | EUR                    | -375.059,11          | -0,01%                    |
| -153.598.000                    | CAP EURIBOR3M 19/12/2020              | EUR                    | -110.076,01          | -0,01%                    |
| -30.000.000                     | CAP EURIBOR3M 20/06/2019              | EUR                    | -1.694,10            | 0,00%                     |
| -72.500.000                     | CAP EURIBOR3M 21/12/2020              | EUR                    | -124.734,08          | -0,01%                    |
| -3.936.000                      | CAP EURIBOR3M 2.0 21/12/2020          | EUR                    | -2.820,73            | 0,00%                     |
| 22.273.000                      | CAP_EURIBOR1M_1_ 1.50 19JUN24         | EUR                    | 388.347,80           | 0,03%                     |
| -44.545.000                     | CAP_EURIBOR1M_1_ 2.88 19JUN24         | EUR                    | -390.289,04          | -0,01%                    |
| -180.000.000                    | CAP_EURIBOR3M_1_DB_20JUN19            | EUR                    | -10.164,60           | 0,00%                     |
| -28.000.000                     | CAP_EURIBOR3M_1_DB_20JUN19 EUR CAP    | EUR                    | -1.581,16            | 0,00%                     |
| -56.000.000                     | CAP_EURIBOR3M_1_20JUN19               | EUR                    | -3.162,32            | 0,00%                     |
| -124.595.000                    | CAP_EURIBOR3M_1_20JUN19               | EUR                    | -7.035,88            | 0,00%                     |
| -162.195.000                    | CAP_EURIBOR3M_1_20JUN19               | EUR                    | -9.159,15            | 0,00%                     |
| -145.000.000                    | CAP_EURIBOR3M_1_21DEC20               | EUR                    | -249.218,75          | 0,00%                     |
| -145.000.000                    | CAP_EURIBOR3M_1_21DEC20               | EUR                    | -249.218,75          | 0,00%                     |
| -145.000.000                    | CAP_EURIBOR3M_1_21DEC20               | EUR                    | -249.218,75          | 0,00%                     |
| -115.000.000                    | CAP_EURIBOR3M_2_19DEC20               | EUR                    | -82.414,75           | 0,00%                     |
| 18.000.000                      | EURIBOR3M OTC DEC 1.000 16.12.19 PUT  | EUR                    | 44.494,02            | 0,00%                     |
| 18.000.000                      | EURIBOR3M OTC DEC 1.000 16.12.19 PUT  | EUR                    | 44.494,02            | 0,00%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl       | Bezeichnung                             | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------|-----------------------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC DEC 1.000 16.12.19 PUT    | EUR                    | 44.494,02      | 0,00%                     |
| 9.000.000    | EURIBOR3M OTC DEC 1.000 16.12.19 PUT    | EUR                    | 22.247,01      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC DEC 1.000 17.12.18 PUT    | EUR                    | 8.107,56       | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC DEC 1.000 17.12.18 PUT    | EUR                    | 8.107,56       | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC DEC 1.000 17.12.18 PUT    | EUR                    | 8.107,56       | 0,00%                     |
| 9.000.000    | EURIBOR3M OTC DEC 1.000 17.12.18 PUT    | EUR                    | 4.053,78       | 0,00%                     |
| 40.880.000   | EURIBOR3M OTC DEC 1.250 14.12.20 PUT    | EUR                    | 73.389,82      | 0,00%                     |
| 40.000.000   | EURIBOR3M OTC DEC 1.250 14.12.20 PUT    | EUR                    | 71.810,00      | 0,00%                     |
| 40.000.000   | EURIBOR3M OTC DEC 1.250 14.12.20 PUT    | EUR                    | 71.810,00      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC JUN 1.000 15.06.20 PUT    | EUR                    | 72.320,58      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC JUN 1.000 15.06.20 PUT    | EUR                    | 72.320,58      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC JUN 1.000 15.06.20 PUT    | EUR                    | 72.320,58      | 0,00%                     |
| 9.000.000    | EURIBOR3M OTC JUN 1.000 15.06.20 PUT    | EUR                    | 36.160,29      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC JUN 1.000 17.06.19 PUT    | EUR                    | 23.072,40      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC JUN 1.000 17.06.19 PUT    | EUR                    | 23.072,40      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC JUN 1.000 17.06.19 PUT    | EUR                    | 23.072,40      | 0,00%                     |
| 9.000.000    | EURIBOR3M OTC JUN 1.000 17.06.19 PUT    | EUR                    | 11.536,20      | 0,00%                     |
| 40.880.000   | EURIBOR3M OTC JUN 1.250 14.06.21 PUT    | EUR                    | 104.364,60     | 0,00%                     |
| 40.000.000   | EURIBOR3M OTC JUN 1.250 14.06.21 PUT    | EUR                    | 102.118,00     | 0,00%                     |
| 40.000.000   | EURIBOR3M OTC JUN 1.250 14.06.21 PUT    | EUR                    | 102.118,00     | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC MAR 1.000 16.03.20 PUT    | EUR                    | 57.465,18      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC MAR 1.000 16.03.20 PUT    | EUR                    | 57.465,18      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC MAR 1.000 16.03.20 PUT    | EUR                    | 57.465,18      | 0,00%                     |
| 9.000.000    | EURIBOR3M OTC MAR 1.000 16.03.20 PUT    | EUR                    | 28.732,59      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC MAR 1.000 18.03.19 PUT    | EUR                    | 14.452,38      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC MAR 1.000 18.03.19 PUT    | EUR                    | 14.452,38      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC MAR 1.000 18.03.19 PUT    | EUR                    | 14.452,38      | 0,00%                     |
| 9.000.000    | EURIBOR3M OTC MAR 1.000 18.03.19 PUT    | EUR                    | 7.226,19       | 0,00%                     |
| 40.880.000   | EURIBOR3M OTC MAR 1.250 15.03.21 PUT    | EUR                    | 88.136,46      | 0,00%                     |
| 40.000.000   | EURIBOR3M OTC MAR 1.250 15.03.21 PUT    | EUR                    | 86.239,20      | 0,00%                     |
| 40.000.000   | EURIBOR3M OTC MAR 1.250 15.03.21 PUT    | EUR                    | 86.239,20      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC SEP 1.000 14.09.20 PUT    | EUR                    | 86.798,52      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC SEP 1.000 14.09.20 PUT    | EUR                    | 86.798,52      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC SEP 1.000 14.09.20 PUT    | EUR                    | 86.798,52      | 0,00%                     |
| 9.000.000    | EURIBOR3M OTC SEP 1.000 14.09.20 PUT    | EUR                    | 43.399,26      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC SEP 1.000 16.09.19 PUT    | EUR                    | 32.959,44      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC SEP 1.000 16.09.19 PUT    | EUR                    | 32.959,44      | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EURIBOR3M OTC SEP 1.000 16.09.19 PUT    | EUR                    | 32.959,44      | 0,00%                     |
| 9.000.000    | EURIBOR3M OTC SEP 1.000 16.09.19 PUT    | EUR                    | 16.479,72      | 0,00%                     |
| 40.880.000   | EURIBOR3M OTC SEP 1.250 13.09.21 PUT    | EUR                    | 120.018,77     | 0,01%                     |
| 40.000.000   | EURIBOR3M OTC SEP 1.250 13.09.21 PUT    | EUR                    | 117.435,20     | 0,01%                     |
| 40.000.000   | EURIBOR3M OTC SEP 1.250 13.09.21 PUT    | EUR                    | 117.435,20     | 0,01%                     |
| 1.200.000    | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL   | EUR                    | 106.370,65     | 0,00%                     |
| 1.200.000    | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL   | EUR                    | 106.370,65     | 0,00%                     |
| 1.200.000    | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL   | EUR                    | 106.370,65     | 0,00%                     |
| 601.000      | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL   | EUR                    | 53.273,97      | 0,00%                     |
| 600.000      | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL   | EUR                    | 53.185,33      | 0,00%                     |
| 600.000      | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL   | EUR                    | 53.185,33      | 0,00%                     |
| 1.200.000    | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT    | EUR                    | 223.969,32     | 0,01%                     |
| 1.200.000    | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT    | EUR                    | 223.969,32     | 0,01%                     |
| 1.200.000    | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT    | EUR                    | 223.969,32     | 0,01%                     |
| 601.000      | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT    | EUR                    | 112.171,30     | 0,01%                     |
| 600.000      | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT    | EUR                    | 111.984,66     | 0,01%                     |
| 600.000      | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT    | EUR                    | 111.984,66     | 0,01%                     |
| 73.000.000   | EURIBOR6M OTC SEP 0.750 18.09.17 PUT    | EUR                    | 12.344,30      | 0,00%                     |
| 2.139.000    | EURIBOR6M OTC SEP 0.750 18.09.17 PUT    | EUR                    | 361,70         | 0,00%                     |
| -146.000.000 | EURIBOR6M OTC SEP 1.025 18.09.17 PUT    | EUR                    | -2.931,68      | 0,00%                     |
| -4.278.000   | EURIBOR6M OTC SEP 1.030 18.09.17 PUT    | EUR                    | -82,82         | 0,00%                     |
| 21.318       | EUROSTOXX 50 OTC JUL 3382 21.07.17 CALL | EUR                    | 2.046.156,94   | 0,10%                     |
| 18.000.000   | EUR(P)/SEK(C)OTC JUL 9.230 07.07.17 PUT | EUR                    | 1.110,24       | 0,00%                     |
| 18.000.000   | EUR(P)/SEK(C)OTC JUL 9.230 10.07.17 PUT | EUR                    | 2.163,24       | 0,00%                     |
| 24.000.000   | EUR(P)/SEK(C)OTC JUL 9.230 11.07.17 PUT | EUR                    | 3.289,20       | 0,00%                     |
| 106.000.000  | EUR(P)/USD(C)OTC SEP 1.100 29.09.17 PUT | EUR                    | 264.495,44     | 0,02%                     |
| 5.000.000    | EUR/USD_USD OTC JUL 1.095 13.07.17 CALL | USD                    | 1.916,62       | 0,00%                     |
| 3.100.000    | USDLIB3M OTC JUN 2.500 15.06.37 CALL    | USD                    | 192.200,35     | 0,01%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                    | Bezeichnung                             | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert          | % des Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 3.100.000                                 | USDLIB3M OTC JUN 2.500 15.06.37 PUT     | USD                    | 210.097,70              | 0,01%                     |
| 2.423.000                                 | USD/MXN_USD OTC JUL 20.50 20.07.17 CALL | USD                    | 14.656,97               | 0,00%                     |
| 2.423.000                                 | USD/MXN USD OTC JUL 20.63 17.07.17 CALL | USD                    | 22.091,78               | 0,00%                     |
| 775.000                                   | USD(P)/MXN(C)OTC AUG 15.85 15.08.17 PUT | USD                    | 2.616,06                | 0,00%                     |
| 1.500.000                                 | USD(P)/MXN(C)OTC AUG 17.25 24.08.17 PUT | USD                    | 115.076,06              | 0,01%                     |
| 223.000                                   | USD(P)/MXN(C)OTC AUG 17.25 24.08.17 PUT | USD                    | 525,95                  | 0,00%                     |
| 1.350.000                                 | USD(P)/MXN(C)OTC JUL 17.25 27.07.17 PUT | USD                    | 51.784,23               | 0,00%                     |
| 256.000                                   | USD(P)/MXN(C)OTC JUL 17.25 27.07.17 PUT | USD                    | 175,07                  | 0,00%                     |
| Aktien/Anteile von OGAW/OGA               |                                         |                        | 32.502.978,45           | 1,50%                     |
| <b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b> |                                         |                        | <b>32.502.978,45</b>    | <b>1,50%</b>              |
| <i>Frankreich</i>                         |                                         |                        | 32.502.978,45           | 1,50%                     |
| 49.551                                    | CARMIGNAC PATRIMOINE -A- CAP 3 DEC      | EUR                    | 32.502.978,45           | 1,50%                     |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b>        |                                         |                        | <b>2.091.426.318,46</b> | <b>96,45%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                   | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert          | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere |                                          |                        | 1.156.698.839,34        | 61,13%                    |
| <b>Anleihen</b>                                                          |                                          |                        | <b>1.009.562.307,50</b> | <b>53,35%</b>             |
| <i>Deutschland</i>                                                       |                                          |                        | <i>82.477.540,34</i>    | <i>4,36%</i>              |
| 492.000                                                                  | BASF SE 1.375 14-19 22/01A               | EUR                    | 501.475,92              | 0,03%                     |
| 918.000                                                                  | BASF SE 1.50 12-18 01/10A                | EUR                    | 936.883,26              | 0,05%                     |
| 801.000                                                                  | BAYER 1.125 14-18 24/01A                 | EUR                    | 804.364,20              | 0,04%                     |
| 1.021.000                                                                | COMMERZBANK EMTN 3.625 12-17 10/07A      | EUR                    | 1.021.755,54            | 0,05%                     |
| 944.000                                                                  | CONTINENTAL AG 0.00 16-20 05/02U         | EUR                    | 940.554,40              | 0,05%                     |
| 234.000                                                                  | CONTINENTAL AG EMTN 3.00 13-18 16/07S    | EUR                    | 241.459,92              | 0,01%                     |
| 3.283.000                                                                | DAIMLER 0.625 15-20 05/03A               | EUR                    | 3.327.845,78            | 0,18%                     |
| 2.541.000                                                                | DAIMLER 1.50 13-18 19/11A                | EUR                    | 2.594.335,59            | 0,14%                     |
| 12.984.000                                                               | DAIMLER AG 0.50 16-19 09/09A             | EUR                    | 13.111.373,04           | 0,68%                     |
| 1.247.000                                                                | DAIMLER AG 2.125 12-18 27/06A            | EUR                    | 1.274.421,53            | 0,07%                     |
| 1.051.000                                                                | DAIMLER AG 2.625 12-19 02/04A            | EUR                    | 1.099.282,94            | 0,06%                     |
| 5.346.000                                                                | DAIMLER EMTN 0.25 16-20 11/05A           | EUR                    | 5.361.449,94            | 0,28%                     |
| 2.549.000                                                                | DEUTSCHE POST AG 0.375 16-21 01/04A      | EUR                    | 2.566.435,16            | 0,14%                     |
| 468.000                                                                  | LINDE AG 1.75 12-20 17/09A               | EUR                    | 493.360,92              | 0,03%                     |
| 4.081.000                                                                | MERCK FIN SERVICES 0.75 15-19 02/09A     | EUR                    | 4.138.909,39            | 0,22%                     |
| 1.475.000                                                                | MERCK FIN SERVICES 4.50 10-20 24/03A     | EUR                    | 1.652.073,75            | 0,09%                     |
| 4.700.000                                                                | METRO AG ZCP 140817                      | EUR                    | 4.700.686,04            | 0,25%                     |
| 4.700.000                                                                | METRO AG ZCP 191217                      | EUR                    | 4.704.233,09            | 0,25%                     |
| 4.700.000                                                                | METRO AG ZCP 290917                      | EUR                    | 4.702.489,88            | 0,25%                     |
| 1.574.000                                                                | SYMRISE AG REGS 1.75 14-19 10/07A        | EUR                    | 1.619.504,34            | 0,09%                     |
| 4.373.000                                                                | TRIONISTA HOLDCO REGS 6.875 13-21 30/04S | EUR                    | 4.549.800,39            | 0,24%                     |
| 6.000.000                                                                | UNIPER SE 0.125 16-18 08/12A             | EUR                    | 6.006.600,00            | 0,32%                     |
| 5.080.000                                                                | VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.50 14-19 13/02A   | EUR                    | 5.192.776,00            | 0,27%                     |
| 974.000                                                                  | VOLKSWAGEN LEAS 0.75 15-20 11/08A        | EUR                    | 989.447,64              | 0,05%                     |
| 3.768.000                                                                | VOLKSWAGEN LEASING 1.00 14-17 04/10A     | EUR                    | 3.779.341,68            | 0,20%                     |
| 6.000.000                                                                | VOLKSWAGEN LEASING 3.25 11-18 10/05A     | EUR                    | 6.166.680,00            | 0,32%                     |
| <i>Argentinien</i>                                                       |                                          |                        | <i>6.294.167,87</i>     | <i>0,33%</i>              |
| 2.497.379                                                                | ARGENTINA STEP-UP FLR 05-38 31/12S       | EUR                    | 1.584.237,34            | 0,08%                     |
| 2.850.000                                                                | YPF SA 3.75 16-19 30/09A                 | CHF                    | 2.667.323,42            | 0,14%                     |
| 2.082.000                                                                | YPF SOCIEDAD ANONI 8.50 16-21 23/03S     | USD                    | 2.042.607,11            | 0,11%                     |
| <i>Australien</i>                                                        |                                          |                        | <i>11.725.943,73</i>    | <i>0,62%</i>              |
| 8.947.000                                                                | BHP BILLITON FINANCE 2.125 12-18 29/11A  | EUR                    | 9.227.041,10            | 0,49%                     |
| 2.251.000                                                                | TELSTRA CORP 4.25 10-20 23/03A           | EUR                    | 2.498.902,63            | 0,13%                     |
| <i>Österreich</i>                                                        |                                          |                        | <i>1.929.735,00</i>     | <i>0,10%</i>              |
| 1.900.000                                                                | UNICREDIT BK AUSTRIA 2.625 13-18 30/01A  | EUR                    | 1.929.735,00            | 0,10%                     |
| <i>Belgien</i>                                                           |                                          |                        | <i>28.746.090,46</i>    | <i>1,52%</i>              |
| 5.196.000                                                                | ANHEUSER BUSCH 1.875 12-20 20/01S        | EUR                    | 5.435.016,00            | 0,29%                     |
| 953.000                                                                  | ANHEUSER BUSCH INBEV 4.00 10-18 26/04A   | EUR                    | 985.611,66              | 0,05%                     |
| 14.152.000                                                               | ANHEUSER-BUSCH INB 0.625 16-20 17/03A    | EUR                    | 14.351.967,76           | 0,76%                     |
| 7.616.000                                                                | ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.00 12-19 16/12A   | EUR                    | 7.973.495,04            | 0,42%                     |
| <i>Brasilien</i>                                                         |                                          |                        | <i>3.334.464,00</i>     | <i>0,18%</i>              |
| 3.308.000                                                                | BNDES REG S 4.125 10-17 15/09A           | EUR                    | 3.334.464,00            | 0,18%                     |
| <i>Südkorea</i>                                                          |                                          |                        | <i>1.134.104,53</i>     | <i>0,06%</i>              |
| 1.079.000                                                                | EXP-IMP BANK KOREA 2.00 13-20 30/04A     | EUR                    | 1.134.104,53            | 0,06%                     |
| <i>Dänemark</i>                                                          |                                          |                        | <i>20.286.927,91</i>    | <i>1,07%</i>              |
| 1.520.000                                                                | AP MOLLER-MAERSK A/S 4.375 10-17 24/11A  | EUR                    | 1.547.329,60            | 0,08%                     |
| 7.630.000                                                                | CARLSBERG BREWERIES 2.625 12-19 03/07A   | EUR                    | 8.009.897,70            | 0,42%                     |
| 785.000                                                                  | CARLSBERG BREWERIES 3.375 10-17 13/10A   | EUR                    | 792.857,85              | 0,04%                     |
| 1.235.000                                                                | NYKREDIT 0.875 16-19 13/06A              | EUR                    | 1.251.511,95            | 0,07%                     |
| 3.551.000                                                                | NYKREDIT REALKREDIT 0.375 17-20 16/06A   | EUR                    | 3.552.988,56            | 0,19%                     |
| 5.103.000                                                                | NYKREDIT REALKREDIT 0.75 16-21 14/07A    | EUR                    | 5.132.342,25            | 0,27%                     |
| <i>Ägypten</i>                                                           |                                          |                        | <i>2.689.702,33</i>     | <i>0,14%</i>              |
| 3.000.000                                                                | EGYPT 6.125 17-22 31/01S                 | USD                    | 2.689.702,33            | 0,14%                     |
| <i>Spanien</i>                                                           |                                          |                        | <i>34.311.483,68</i>    | <i>1,81%</i>              |
| 1.000.000                                                                | BBVA SENIOR FIN 2.375 14-19 22/01A       | EUR                    | 1.037.000,00            | 0,05%                     |
| 3.682.000                                                                | FERROVIAL EMISIONES 3.375 13-18 30/01A   | EUR                    | 3.754.682,68            | 0,20%                     |
| 1.000.000                                                                | SANTANDER CONSUM FIN 0.90 15-20 18/02A   | EUR                    | 1.019.230,00            | 0,05%                     |
| 5.100.000                                                                | SANTANDER CONSUMER 1.10 15-18 29/07A     | EUR                    | 5.164.209,00            | 0,27%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl            | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert | % des Netto-<br>vermögens |
|-------------------|------------------------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|
| 2.250.000         | SANTANDER INTL DEBT 4.125 10-17 04/10A   | EUR                    | 2.274.930,00   | 0,12%                     |
| 15.400.000        | SPAIN 0.75 16-21 30/07A                  | EUR                    | 15.837.052,00  | 0,85%                     |
| 2.400.000         | TELEFONICA EMIS 2.736 13-19 29/05A       | EUR                    | 2.522.952,00   | 0,13%                     |
| 1.300.000         | TELEFONICA EMIS SA 4.797 12-18 21/02A    | EUR                    | 1.340.547,00   | 0,07%                     |
| 1.350.000         | TELEFONICA EMISIONES 3.661 10-17 18/09A  | EUR                    | 1.360.881,00   | 0,07%                     |
| <i>USA</i>        |                                          |                        | 177.922.618,96 | 9,40%                     |
| 1.204.000         | AMGEN 2.125 12-19 13/09A                 | EUR                    | 1.256.915,80   | 0,07%                     |
| 863.000           | ANADARKO PETROLEUM 8.70 09-19 15/03S     | USD                    | 836.433,93     | 0,04%                     |
| 2.540.000         | BANK OF AMERICA 2.50 13-20 27/07A        | EUR                    | 2.714.345,60   | 0,14%                     |
| 2.650.000         | BANK OF AMERICA CORP 4.625 10-17 07/08A  | EUR                    | 2.662.561,00   | 0,14%                     |
| 12.779.000        | BANK OF AMERICA EMTN 1.875 13-19 10/01A  | EUR                    | 13.144.990,56  | 0,69%                     |
| 1.222.000         | BERKSHIRE HATHAWAY 0.50 16-20 13/03A     | EUR                    | 1.234.000,04   | 0,07%                     |
| 4.272.000         | BERKSHIRE HATHAWAY 0.25 17-21 17/01A     | EUR                    | 4.272.000,00   | 0,23%                     |
| 2.238.000         | BERKSHIRE HATHAWAY 0.625 17-23 17/01A    | EUR                    | 2.234.933,94   | 0,12%                     |
| 14.320.000        | CITIGROUP 7.375 09-19 04/09A             | EUR                    | 16.584.421,60  | 0,88%                     |
| 15.252.000        | CITIGROUP INC 5.00 04-19 02/08A          | EUR                    | 16.818.227,88  | 0,89%                     |
| 2.034.000         | COCA COLA ENTER REGS 2.00 12-19 05/12A   | EUR                    | 2.115.624,42   | 0,11%                     |
| 3.555.000         | CON'L RUBBER CRP A 0.50 15-19 19/02A     | EUR                    | 3.581.662,50   | 0,19%                     |
| 477.000           | DOVER 2.125 13-20 01/12A                 | EUR                    | 505.920,51     | 0,03%                     |
| 4.153.000         | FEDEX CORP 0.50 16-20 09/04A             | EUR                    | 4.177.834,94   | 0,22%                     |
| 4.653.000         | FORD MOTOR CREDIT 1.897 16-19 12/08S     | USD                    | 4.049.992,74   | 0,21%                     |
| 4.565.000         | GOLDMAN SACHS GROU 0.75 16-19 10/05A     | EUR                    | 4.624.527,60   | 0,24%                     |
| 2.035.000         | GOLDMAN SACHS GROUP 6.375 08-18 02/05A   | EUR                    | 2.144.564,40   | 0,11%                     |
| 2.337.000         | HONEYWELL INTL 0.65 16-20 21/02S         | EUR                    | 2.366.376,09   | 0,13%                     |
| 4.008.000         | IBM 1.375 12-19 19/11A                   | EUR                    | 4.131.927,36   | 0,22%                     |
| 5.596.000         | IBM CORP 1.875 13-20 06/11A              | EUR                    | 5.907.697,20   | 0,31%                     |
| 3.543.000         | JOHNSON & JOHNSON 0.25 16-22 20/01A      | EUR                    | 3.542.858,28   | 0,19%                     |
| 6.755.000         | JPM CHASE 1.875 12-19 21/11A             | EUR                    | 7.042.627,90   | 0,37%                     |
| 6.584.000         | MERRILL LYNCH EMTN 4.625 06-18 14/09A    | EUR                    | 6.945.000,72   | 0,37%                     |
| 3.017.000         | MORGAN STANLEY 2.25 13-18 12/03S         | EUR                    | 3.067.926,96   | 0,16%                     |
| 4.600.000         | MORGAN STANLEY GMTN G 5.00 07-19 02/05A  | EUR                    | 5.021.590,00   | 0,27%                     |
| 1.562.000         | PRICELINE GROUP IN 2.15 15-22 25/11A     | EUR                    | 1.654.361,06   | 0,09%                     |
| 2.035.000         | TOYOTA MOTOR CREDIT 1.80 13-20 23/07A    | EUR                    | 2.139.293,75   | 0,11%                     |
| 51.608.000        | USA T NOTES B 2.25 17-27 15/02S          | USD                    | 45.032.708,68  | 2,37%                     |
| 3.850.000         | WACHOVIA CORP -SUB- 4.375 06-18 27/11A   | EUR                    | 4.085.427,50   | 0,22%                     |
| 619.000           | XYLEM INC 2.25 16-23 11/03A              | EUR                    | 658.962,64     | 0,03%                     |
| 3.152.000         | 3M REGS 1.875 13-21 15/11A               | EUR                    | 3.366.903,36   | 0,18%                     |
| <i>Finnland</i>   |                                          |                        | 8.580.014,26   | 0,45%                     |
| 100.000           | NESTE OIL 4.00 12-19 18/09A              | EUR                    | 108.285,00     | 0,01%                     |
| 3.800.000         | NESTLE OYJ 2.125 15-22 17/03A            | EUR                    | 3.973.242,00   | 0,20%                     |
| 2.442.000         | SAMPO OYJ 1.125 16-19 24/05A             | EUR                    | 2.491.328,40   | 0,13%                     |
| 1.919.000         | SATO-OYJ 2.375 16-21 24/03A              | EUR                    | 2.007.158,86   | 0,11%                     |
| <i>Frankreich</i> |                                          |                        | 136.232.240,00 | 7,20%                     |
| 1.350.000         | AIR LIQUIDE SA EMTN 2.908 10-18 12/10A   | EUR                    | 1.401.516,00   | 0,07%                     |
| 3.200.000         | ASF SA EMTN 7.375 09-19 20/03A           | EUR                    | 3.600.736,00   | 0,19%                     |
| 7.800.000         | AUCHAN 3.625 11-18 19/10A                | EUR                    | 8.172.450,00   | 0,43%                     |
| 1.500.000         | AUCHAN 6.00 09-19 15/04A                 | EUR                    | 1.659.270,00   | 0,09%                     |
| 4.100.000         | AUTO.PARIS RHIN RHONE 4.875 11-19 21/01A | EUR                    | 4.407.049,00   | 0,23%                     |
| 1.125.000         | BNP PARIBAS 5.431 07-17 07/09A           | EUR                    | 1.136.103,75   | 0,06%                     |
| 100.000           | BOUYGUES 3.641 10-19 29/10A              | EUR                    | 108.167,00     | 0,01%                     |
| 2.750.000         | BOUYGUES 4.00 10-18 12/02A               | EUR                    | 2.818.172,50   | 0,15%                     |
| 700.000           | BUREAU VERITAS SA 3.125 14-21 21/01A     | EUR                    | 757.141,00     | 0,04%                     |
| 1.000.000         | CHRISTIAN DIOR 1.375 14-19 19/06A        | EUR                    | 1.021.530,00   | 0,05%                     |
| 800.000           | CHRISTIAN DIOR SA 0.75 16-21 24/06A      | EUR                    | 808.224,00     | 0,04%                     |
| 1.600.000         | CIE DE SAINT GOBAIN 0.00 16-20 27/03U    | EUR                    | 1.593.536,00   | 0,08%                     |
| 826.000           | CIE SAINT GOBAIN EMTN 4.00 10-18 08/10A  | EUR                    | 868.192,08     | 0,05%                     |
| 5.321.000         | CIE SAINT GOBAIN EMTN 4.50 11-19 30/09A  | EUR                    | 5.847.672,58   | 0,31%                     |
| 1.013.000         | COFIROUTE 5.25 03-18 30/04A              | EUR                    | 1.057.744,21   | 0,06%                     |
| 1.800.000         | DANONE 1.25 13-18 06/06A                 | EUR                    | 1.822.518,00   | 0,10%                     |
| 3.000.000         | DANONE SA 0.167 16-20 03/11A             | EUR                    | 2.995.200,00   | 0,16%                     |
| 13.150.000        | DEXIA CRED LOCAL 0.04 16-19 11/12A       | EUR                    | 13.203.257,50  | 0,69%                     |
| 1.013.000         | ENGIE 1.50 12-17 20/07A                  | EUR                    | 1.013.840,79   | 0,05%                     |
| 189.000           | ENGIE 6.875 08-19 24/01A                 | EUR                    | 209.493,27     | 0,01%                     |
| 3.291.000         | EUROFINS SCIENTIFIC 2.25 15-22 27/01A    | EUR                    | 3.424.647,51   | 0,18%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                         | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------|------------------------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|
| 3.147.000                      | EUROFINS SCIENTIFIC 3.125 13-18 26/11A   | EUR                    | 3.274.170,27   | 0,17%                     |
| 3.648.000                      | EUROFINS SCIENTIFIC 3.375 15-23 30/01A   | EUR                    | 3.950.893,44   | 0,21%                     |
| 5.300.000                      | FONCIERE DES REGIONS 3.875 12-18 16/01A  | EUR                    | 5.413.897,00   | 0,29%                     |
| 3.800.000                      | FRANCE TELECOM 1.875 13-18 03/09A        | EUR                    | 3.886.070,00   | 0,21%                     |
| 3.600.000                      | FRANCE TELECOM 1.875 13-19 02/10A        | EUR                    | 3.742.488,00   | 0,20%                     |
| 1.532.000                      | FRANCE TELECOM 5.625 08-18 22/05A        | EUR                    | 1.610.790,76   | 0,09%                     |
| 4.300.000                      | GALERIES LAFAYETTE 4.75 12-19 26/04A     | EUR                    | 4.661.931,00   | 0,25%                     |
| 2.500.000                      | HSBC 1.875 13-20 16/01A                  | EUR                    | 2.614.350,00   | 0,14%                     |
| 900.000                        | IPSEN 1.875 16-23 26/06A                 | EUR                    | 931.653,00     | 0,05%                     |
| 1.300.000                      | KERING 2.50 13-20 15/07A                 | EUR                    | 1.392.482,00   | 0,07%                     |
| 2.300.000                      | KERING SA 1.875 13-18 08/10A             | EUR                    | 2.356.396,00   | 0,12%                     |
| 1.526.000                      | LAFARGE EMTN 5.50 09-19 16/12A           | EUR                    | 1.723.098,16   | 0,09%                     |
| 2.032.000                      | LVMH MOET HENNESSY 1.25 13-19 04/11A     | EUR                    | 2.091.578,24   | 0,11%                     |
| 469.000                        | LVMH MOET HENNESSY 1.75 13-20 13/11A     | EUR                    | 494.283,79     | 0,03%                     |
| 600.000                        | LVMH MOET HENNESSY 4.00 11-18 06/04A     | EUR                    | 619.104,00     | 0,03%                     |
| 2.045.000                      | NUMERICABLE REGS 5.625 14-24 15/05S      | EUR                    | 2.208.579,55   | 0,12%                     |
| 2.600.000                      | ORANGE EMTN 4.125 11-19 23/01A           | EUR                    | 2.765.152,00   | 0,15%                     |
| 3.552.000                      | PPR SA 3.125 12-19 23/04A                | EUR                    | 3.750.912,00   | 0,20%                     |
| 8.184.000                      | RCI BANQUE SA 0.375 19-19 10/07A         | EUR                    | 8.231.958,24   | 0,43%                     |
| 4.772.000                      | RCI BANQUE SA 0.75 17-22 12/01A          | EUR                    | 4.776.390,24   | 0,25%                     |
| 920.000                        | RCI BANQUE SA 2.875 13-18 22/01A         | EUR                    | 935.364,00     | 0,05%                     |
| 2.036.000                      | RENAULT SA 4.625 12-17 18/09A            | EUR                    | 2.056.482,16   | 0,11%                     |
| 2.200.000                      | SANOFI 0.00 16-19 05/04U                 | EUR                    | 2.201.188,00   | 0,12%                     |
| 275.000                        | SANOFI AVENTIS EMTN 4.125 09-19 11/10A   | EUR                    | 300.660,25     | 0,02%                     |
| 2.000.000                      | SCHNEIDER ELECTRIC 3.75 11-18 12/07A     | EUR                    | 2.078.060,00   | 0,11%                     |
| 600.000                        | SCHNEIDER ELECTRIC 3.50 11-19 22/01A     | EUR                    | 632.250,00     | 0,03%                     |
| 350.000                        | SCHNEIDER ELECTRIC 3.625 10-20 20/07A    | EUR                    | 387.065,00     | 0,02%                     |
| 1.777.000                      | SCHNEIDER ELECTRIC 4.00 05-17 11/08A     | EUR                    | 1.784.872,11   | 0,09%                     |
| 2.721.000                      | SFR GROUP REGS 5.375 14-22 15/05S        | EUR                    | 2.840.996,10   | 0,15%                     |
| 2.200.000                      | SOCIETE FONCIERE L 1.875 14-21 26/11A    | EUR                    | 2.307.426,00   | 0,12%                     |
| 2.050.000                      | VIVENDI 4.875 09-19 02/12A               | EUR                    | 2.285.237,50   | 0,12%                     |
| <i>Griechenland</i>            |                                          |                        | 13.197.417,91  | 0,70%                     |
| 9.620.000                      | HELLENIC REPUBLIC 3.375 14-17 17/07A     | EUR                    | 9.625.291,00   | 0,51%                     |
| 3.509.000                      | HELLENIC REPUBLIC 4.75 14-19 17/04A      | EUR                    | 3.572.126,91   | 0,19%                     |
| <i>Ungarn</i>                  |                                          |                        | 1.901.098,74   | 0,10%                     |
| 1.789.000                      | MOL HUNGARIAN OIL 2.625 16-23 28/04A     | EUR                    | 1.901.098,74   | 0,10%                     |
| <i>Insel Guernsey</i>          |                                          |                        | 2.042.628,17   | 0,11%                     |
| 2.027.000                      | GLOBALWORTH RE ESTATE 2.875 17-22 20/06A | EUR                    | 2.042.628,17   | 0,11%                     |
| <i>Britische Jungferinseln</i> |                                          |                        | 4.756.882,35   | 0,25%                     |
| 4.741.000                      | SINOPEC GR OVER REGS 0.50 15-18 27/04A   | EUR                    | 4.756.882,35   | 0,25%                     |
| <i>Irland</i>                  |                                          |                        | 64.597.753,83  | 3,41%                     |
| 1.767.000                      | ALLIED IRISH BANKS 2.75 14-19 16/04A     | EUR                    | 1.847.151,12   | 0,10%                     |
| 1.543.000                      | FCA CAPITAL 1.25 16-21 21/01A            | EUR                    | 1.573.227,37   | 0,08%                     |
| 2.572.000                      | FCA CAPITAL IRELAND 1.25 15-18 13/06A    | EUR                    | 2.602.889,72   | 0,14%                     |
| 855.000                        | FCA CAPITAL IRELAND P 1.25 16-20 23/09A  | EUR                    | 872.749,80     | 0,05%                     |
| 4.565.000                      | FGA CAP IRELAND 2.625 14-19 17/04A       | EUR                    | 4.760.427,65   | 0,25%                     |
| 4.918.000                      | FGA CAPITAL IRE 4.00 13-18 17/10A        | EUR                    | 5.168.277,02   | 0,27%                     |
| 7.723.000                      | FGA CAPITAL IRE EMTN 2.875 14-18 26/01A  | EUR                    | 7.850.661,19   | 0,41%                     |
| 3.902.000                      | FGA CAPITAL IRELAND 2.00 14-19 23/09A    | EUR                    | 4.056.246,06   | 0,21%                     |
| 12.790.000                     | GE CAP EUR FD 2.875 12-19 18/06A         | EUR                    | 13.494.089,50  | 0,72%                     |
| 6.117.000                      | GE CAP EUR FD EMTN 2.25 13-20 20/07A     | EUR                    | 6.502.126,32   | 0,34%                     |
| 5.050.000                      | GE CAPITAL EURO FUND 6.00 08-19 15/01A   | EUR                    | 5.520.458,00   | 0,29%                     |
| 3.234.000                      | GECC EMTN 5.375 09-20 23/01A             | EUR                    | 3.667.744,08   | 0,19%                     |
| 1.630.000                      | GENERAL ELECTRIC CAP 1.625 13-18 15/03A  | EUR                    | 1.651.385,60   | 0,09%                     |
| 4.760.000                      | SWISSCOM AG 2.00 13-20 30/09A            | EUR                    | 5.030.320,40   | 0,27%                     |
| <i>Italien</i>                 |                                          |                        | 160.199.207,13 | 8,47%                     |
| 433.000                        | ATLANTIA 3.625 12-18 30/11A              | EUR                    | 455.117,64     | 0,02%                     |
| 1.000.000                      | ENI REG-S S -3- 4.75 07-17 14/11A        | EUR                    | 1.018.090,00   | 0,05%                     |
| 3.410.000                      | INTESA SAN PAOLO 3.00 13-19 28/01A       | EUR                    | 3.568.224,00   | 0,19%                     |
| 8.794.000                      | INTESA SAN PAOLO 4.00 12-17 11/09A       | EUR                    | 8.923.887,38   | 0,47%                     |
| 1.200.000                      | INTESA SAN PAOLO SPA 4.375 12-19 15/10A  | EUR                    | 1.313.892,00   | 0,07%                     |
| 1.836.000                      | INTESA SANPAOLO EMTN 1.125 15-20 14/01A  | EUR                    | 1.878.301,44   | 0,10%                     |
| 1.405.000                      | INTESA SANPAOLO SP 4.80 12-17 05/10A     | EUR                    | 1.422.323,65   | 0,08%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                          | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert | % des Netto-<br>vermögens |
|---------------------------------|------------------------------------------|------------------------|----------------|---------------------------|
| 5.266.000                       | ITALIE 1.50 15-25 01/06S                 | EUR                    | 5.155.519,32   | 0,27%                     |
| 16.006.000                      | ITALY BOT 2.00 15-25 01/12S              | EUR                    | 16.157.096,64  | 0,86%                     |
| 5.236.000                       | ITALY BTP 1.25 16-26 01/12S              | EUR                    | 4.892.623,12   | 0,26%                     |
| 15.993.000                      | ITALY BTP 2.70 16-47 01/03S              | EUR                    | 14.280.469,56  | 0,75%                     |
| 10.470.000                      | ITALY BTP 3.75 14-24 01/09S              | EUR                    | 11.969.094,60  | 0,63%                     |
| 10.469.000                      | ITALY BTPS 3.75 10-21 01/03S             | EUR                    | 11.750.614,98  | 0,62%                     |
| 10.369.000                      | ITALY BUONI TES BOT ZCP 140717           | EUR                    | 10.386.739,32  | 0,55%                     |
| 20.325.000                      | ITALY BUONI TES BOT ZCP 140917           | EUR                    | 20.376.610,41  | 1,09%                     |
| 12.063.000                      | ITALY INFL. INDEX 0.45 17-23 22/05S      | EUR                    | 12.096.777,40  | 0,64%                     |
| 4.975.000                       | LUXOTTICA GROUP 3.625 12-19 19/03A       | EUR                    | 5.277.131,75   | 0,28%                     |
| 1.173.000                       | MEDIOBANCA EMTN FL.R 13-18 30/09A        | EUR                    | 1.225.585,59   | 0,06%                     |
| 3.818.000                       | MEDIOBANCA EMTN 0.75 17-20 17/02A        | EUR                    | 3.852.209,28   | 0,20%                     |
| 12.798.000                      | MEDIOBANCA EMTN 0.875 14-17 14/11A       | EUR                    | 12.845.992,50  | 0,68%                     |
| 1.642.000                       | UNICREDIT FL.R 14-17 28/12A              | EUR                    | 1.662.311,54   | 0,09%                     |
| 1.749.000                       | UNICREDIT 2.00 14-17 31/07A              | EUR                    | 1.751.509,82   | 0,09%                     |
| 4.966.000                       | UNICREDIT 3.375 12-18 11/01A             | EUR                    | 5.056.877,80   | 0,27%                     |
| 799.000                         | UNICREDIT 5.00 12-18 21/05A              | EUR                    | 834.251,88     | 0,04%                     |
| 1.933.000                       | UNICREDIT 5.65 12-18 24/07A              | EUR                    | 2.047.955,51   | 0,11%                     |
| <i>Kuweit</i>                   |                                          |                        | 11.472.340,33  | 0,61%                     |
| 13.042.000                      | KOWAIT INTL BK 2.75 17-22 20/03S         | USD                    | 11.472.340,33  | 0,61%                     |
| <i>Niederländische Antillen</i> |                                          |                        | 8.562.883,36   | 0,45%                     |
| 8.584.000                       | TEVA PHARMA 0.375 16-20 25/07A           | EUR                    | 8.562.883,36   | 0,45%                     |
| <i>Luxemburg</i>                |                                          |                        | 36.555.947,14  | 1,93%                     |
| 2.520.000                       | ALLERGAN FUNDING 0.50 17-21 01/06A       | EUR                    | 2.516.698,80   | 0,13%                     |
| 1.325.000                       | ALTICE FINANCING REGS 6.625 15-23 15/02S | USD                    | 1.234.060,54   | 0,07%                     |
| 926.000                         | CIBA SPECIALITY CHEM. 4.875 03-18 20/06A | EUR                    | 970.651,72     | 0,05%                     |
| 10.483.000                      | EUROPEAN FIN STAB 0.50 15-23 20/01A      | EUR                    | 10.726.415,26  | 0,57%                     |
| 11.302.000                      | FIAT INDUSTRIAL EMTN 6.25 11-18 09/03A   | EUR                    | 11.772.276,22  | 0,62%                     |
| 4.050.000                       | HEIDELBERGCEMENT 9.50 11-18 15/12S       | EUR                    | 4.611.249,00   | 0,24%                     |
| 4.060.000                       | HEIDELBERGCEMENT FIN 5.625 07-18 04/01A  | EUR                    | 4.179.120,40   | 0,22%                     |
| 457.000                         | HEIDELBERGCEMENT FIN 8.50 09-19 31/10S   | EUR                    | 545.475,20     | 0,03%                     |
| <i>Mexiko</i>                   |                                          |                        | 12.269.240,77  | 0,65%                     |
| 2.196.600                       | MEXICAN BONOS 7.75 11-42 13/11S          | MXN                    | 11.227.493,47  | 0,59%                     |
| 990.000                         | SIGMA ALIMENTOS REGS 2.625 17-24 07/02A  | EUR                    | 1.041.747,30   | 0,06%                     |
| <i>Norwegen</i>                 |                                          |                        | 6.547.327,73   | 0,35%                     |
| 1.300.000                       | SANTANDER CONSUMER 0.375 17-20 17/02A    | EUR                    | 1.306.058,00   | 0,07%                     |
| 4.200.000                       | SANTANDER CONSUMER BK 0.625 15-18 20/04A | EUR                    | 4.225.494,00   | 0,22%                     |
| 113.000                         | SPAREBANK 1 SR 2.00 12-18 14/05S         | EUR                    | 115.119,88     | 0,01%                     |
| 851.000                         | STATOIL ASA 2.00 13-20 10/09A            | EUR                    | 900.655,85     | 0,05%                     |
| <i>Niederlande</i>              |                                          |                        | 73.989.373,24  | 3,91%                     |
| 1.682.000                       | AKZO NOBEL 4.00 11-18 17/12A             | EUR                    | 1.779.741,02   | 0,09%                     |
| 1.672.000                       | ALTICE FINCO REGS 6.25 15-25 15/02S      | EUR                    | 1.827.897,28   | 0,10%                     |
| 3.993.000                       | ALTICE REGS 7.25 14-22 15/05S            | EUR                    | 4.234.576,50   | 0,22%                     |
| 4.094.000                       | BHARTI AIRTEL 4.00 13-18 10/12A          | EUR                    | 4.317.123,00   | 0,23%                     |
| 3.645.000                       | BMW FIN NV 0.125 16-20 15/04A            | EUR                    | 3.649.410,45   | 0,19%                     |
| 2.030.000                       | BMW FIN NV 0.50 14-18 05/09A             | EUR                    | 2.045.326,50   | 0,11%                     |
| 1.222.000                       | BMW FINANCE 0.50 15-20 21/01A            | EUR                    | 1.235.478,66   | 0,07%                     |
| 1.068.000                       | BMW FINANCE 1.50 12-18 05/06A            | EUR                    | 1.085.066,64   | 0,06%                     |
| 4.420.000                       | BMW FINANCE 3.25 12-19 14/01A            | EUR                    | 4.641.176,80   | 0,25%                     |
| 9.140.000                       | BMW FINANCE NV 0.125 17-21 12/01A        | EUR                    | 9.118.703,80   | 0,48%                     |
| 2.235.000                       | BMW FINANCE REGS 1.625 14-19 17/07A      | EUR                    | 2.307.034,05   | 0,12%                     |
| 5.100.000                       | CRH FINANCE 5.00 12-19 25/01A            | EUR                    | 5.492.241,00   | 0,29%                     |
| 195.000                         | DELHAIZE GROUP 4.25 11-18 19/10A         | EUR                    | 205.407,15     | 0,01%                     |
| 1.880.000                       | EADS FINANCE EMTN 5.50 03-18 25/09A      | EUR                    | 2.009.814,00   | 0,11%                     |
| 1.288.000                       | GENERAL MOTORS 1.875 14-19 15/10A        | EUR                    | 1.337.729,68   | 0,07%                     |
| 2.350.000                       | HEINEKEN NV 2.50 12-19 19/03A            | EUR                    | 2.448.629,50   | 0,13%                     |
| 2.034.000                       | ING BANK 3.25 12-19 03/04A               | EUR                    | 2.152.521,18   | 0,11%                     |
| 1.176.000                       | ING BANK NV 1.25 14-19 13/12A            | EUR                    | 1.211.762,16   | 0,06%                     |
| 2.031.000                       | INGREGS 0.70 15-20 16/04A                | EUR                    | 2.067.517,38   | 0,11%                     |
| 1.093.000                       | INTERXION REGS 6.00 13-20 15/07S         | EUR                    | 1.133.266,12   | 0,06%                     |
| 630.000                         | NN GROUP NV FL.R 17-20 01/06A            | EUR                    | 629.943,30     | 0,03%                     |
| 4.760.000                       | NOMURA EUR.FIN.EMTN 1.875 13-18 29/05A   | EUR                    | 4.846.156,00   | 0,26%                     |
| 1.985.000                       | PACCAR FINANCIAL E 0.125 17-20 19/05A    | EUR                    | 1.984.325,10   | 0,10%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                | Bezeichnung                                 | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|---------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 812.000                               | PACCAR FINANCIAL EURO 0.125 16-19 24/05A    | EUR                    | 813.810,76            | 0,04%                     |
| 4.351.000                             | TEVA PHARM FIN III 1.70 16-19 19/07S        | USD                    | 3.784.040,54          | 0,20%                     |
| 2.442.000                             | VOLKSWAGEN INTL EMTN 5.375 03-18 22/05A     | EUR                    | 2.558.800,86          | 0,14%                     |
| 4.741.000                             | VW INTL FINANCE 3.25 12-19 21/01A           | EUR                    | 4.973.546,05          | 0,26%                     |
| 94.000                                | VW INTL FINANCE NV 2.00 13-20 14/01A        | EUR                    | 98.327,76             | 0,01%                     |
| <i>Portugal</i>                       |                                             |                        | 526,45                | 0,00%                     |
| 465                                   | PORTUGUESE OT'S 4.80 10-20 15/06A           | EUR                    | 526,45                | 0,00%                     |
| <i>Tschechische Republik</i>          |                                             |                        | 2.369.637,77          | 0,13%                     |
| 61.730.000                            | TCHEQUE REP -98- 0.00 16-19 17/07U          | CZK                    | 2.369.637,77          | 0,13%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>         |                                             |                        | 65.631.922,75         | 3,47%                     |
| 1.067.000                             | AVIVA PLC 0.10 16-18 13/12A                 | EUR                    | 1.067.810,92          | 0,06%                     |
| 9.437.000                             | BG ENERGY CAP 3.00 11-18 16/11A             | EUR                    | 9.841.941,67          | 0,53%                     |
| 1.055.000                             | BP CAPITAL 2.994 12-19 18/02A               | EUR                    | 1.105.766,60          | 0,06%                     |
| 3.157.000                             | BRITISH TELECOM 1.125 14-19 10/06A          | EUR                    | 3.218.593,07          | 0,17%                     |
| 2.027.000                             | COMPASS GROUP EMTN 3.125 12-19 13/02A       | EUR                    | 2.127.397,31          | 0,11%                     |
| 2.035.000                             | CS AG LONDON 1.375 14-19 29/11A             | EUR                    | 2.098.451,30          | 0,11%                     |
| 4.324.000                             | DIAGEO FINANCE REGS 1.125 14-19 20/05A      | EUR                    | 4.405.161,48          | 0,23%                     |
| 4.267.000                             | EVERYTHING EVERYWHERE 3.25 12-18 03/08A     | EUR                    | 4.416.131,65          | 0,23%                     |
| 1.548.000                             | FCE BANK 1.75 13-18 21/05A                  | EUR                    | 1.572.690,60          | 0,08%                     |
| 6.542.000                             | FCE BANK 1.875 14-19 18/04A                 | EUR                    | 6.756.512,18          | 0,37%                     |
| 1.277.000                             | FCE BANK EMTN 2.875 12-17 03/10A            | EUR                    | 1.286.564,73          | 0,07%                     |
| 2.133.000                             | FCE BANK PLC 0.869 17-21 13/09A             | EUR                    | 2.132.594,73          | 0,11%                     |
| 742.000                               | GSK CAPITAL 0.625 14-19 02/12A              | EUR                    | 750.889,16            | 0,04%                     |
| 1.774.000                             | NATIONSWIDE BUILDING 0.50 16-19 29/10A      | EUR                    | 1.790.657,86          | 0,09%                     |
| 1.016.000                             | RBS 5.375 09-19 30/09A                      | EUR                    | 1.133.500,40          | 0,06%                     |
| 6.340.000                             | ROYAL BK OF SCOTLAND SUB 6.934 08-18 09/04A | EUR                    | 6.665.559,00          | 0,35%                     |
| 3.659.000                             | TRINITY ACQUISITION 2.125 16-22 26/05S      | EUR                    | 3.803.274,37          | 0,20%                     |
| 2.725.000                             | UBS AG LONDON 0.50 15-18 15/05A             | EUR                    | 2.742.467,25          | 0,14%                     |
| 2.543.000                             | VODAFONE GROUP 5.00 03-18 04/06A            | EUR                    | 2.663.512,77          | 0,14%                     |
| 5.970.000                             | WPP FINANCE 2013 0.75 15-19 18/11Q          | EUR                    | 6.052.445,70          | 0,32%                     |
| <i>Schweden</i>                       |                                             |                        | 21.592.281,86         | 1,14%                     |
| 4.259.000                             | AKELIUS RESIDENTIAL 1.50 16-22 23/01A       | EUR                    | 4.343.243,02          | 0,23%                     |
| 3.154.000                             | HEMSO FASTIGHET AB 1.00 16-26 09/09A        | EUR                    | 3.016.895,62          | 0,16%                     |
| 4.000.000                             | INTRUM JUSTITIA AB 2.75 17-22 15/07S        | EUR                    | 4.028.280,00          | 0,21%                     |
| 1.400.000                             | INTRUM JUSTITIA AB 3.125 17-24 15/07S       | EUR                    | 1.396.864,00          | 0,07%                     |
| 5.422.000                             | SEB 1.875 12-19 14/11A                      | EUR                    | 5.659.320,94          | 0,30%                     |
| 3.041.000                             | SEB 2.00 13-19 18/03A                       | EUR                    | 3.147.678,28          | 0,17%                     |
| <i>Türkei</i>                         |                                             |                        | 8.210.804,90          | 0,43%                     |
| 650.000                               | TURKEY GOVT 5.125 10-20 18/05A              | EUR                    | 712.497,50            | 0,04%                     |
| 5.900.000                             | TURKEY REP 3.25 17-25 14/06A                | EUR                    | 5.840.351,00          | 0,30%                     |
| 1.528.000                             | TURQUIE (REPU OF) 4.35 13-21 12/11A         | EUR                    | 1.657.956,40          | 0,09%                     |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b> |                                             |                        | <b>129.252.491,75</b> | <b>6,83%</b>              |
| <i>Belgien</i>                        |                                             |                        | 4.701.359,87          | 0,25%                     |
| 5.200.000                             | KBC BANK NV REGS FL.R 13-23 25/01S          | USD                    | 4.701.359,87          | 0,25%                     |
| <i>Dänemark</i>                       |                                             |                        | 4.864.102,60          | 0,26%                     |
| 4.844.000                             | DANSKE BANK FL.R 14-18 19/11Q               | EUR                    | 4.864.102,60          | 0,26%                     |
| <i>Spanien</i>                        |                                             |                        | 4.655.156,00          | 0,25%                     |
| 4.400.000                             | CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A             | EUR                    | 4.655.156,00          | 0,25%                     |
| <i>USA</i>                            |                                             |                        | 43.293.389,62         | 2,29%                     |
| 4.415.000                             | AT T FL.R 14-19 04/06Q                      | EUR                    | 4.445.684,25          | 0,23%                     |
| 6.733.000                             | BANK OF AMERICA CORP FL.R 16-19 26/07Q      | EUR                    | 6.773.599,99          | 0,37%                     |
| 6.090.000                             | COCA COLA FL.R 15-19 09/09Q                 | EUR                    | 6.114.238,20          | 0,32%                     |
| 5.076.000                             | GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 17-18 31/12Q       | EUR                    | 5.094.628,92          | 0,27%                     |
| 1.222.000                             | GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 16-19 29/04Q       | EUR                    | 1.232.325,90          | 0,07%                     |
| 4.800.000                             | MCDONALD'S CORP FL.R 17-19 05/04U           | EUR                    | 4.814.880,00          | 0,25%                     |
| 2.536.000                             | MOLSON COORS BREW 0.022 17-19 15/03Q        | EUR                    | 2.538.358,48          | 0,13%                     |
| 4.570.000                             | PFIZER INC FL.R 17-19 06/03Q                | EUR                    | 4.588.371,40          | 0,24%                     |
| 2.588.000                             | TOYOTA MOTOR CREDIT FL.R 15-18 20/07Q       | EUR                    | 2.594.237,08          | 0,14%                     |
| 5.076.000                             | WELLS FARGO FL.R 15-20 02/06Q               | EUR                    | 5.097.065,40          | 0,27%                     |
| <i>Frankreich</i>                     |                                             |                        | 9.317.033,25          | 0,49%                     |
| 900.000                               | EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 13-XX 31/01A       | EUR                    | 1.013.625,00          | 0,05%                     |
| 4.071.000                             | RCI BANQUE SA FL.R 14-17 27/11Q             | EUR                    | 4.078.124,25          | 0,22%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl     | Bezeichnung                                                                 | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert        | % des Netto-<br>vermögens |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| 4.200.000  | TOTAL CAPITAL SA FL.R 14-20 19/03Q                                          | EUR                    | 4.225.284,00          | 0,22%                     |
|            | <i>Italien</i>                                                              |                        | 19.388.847,14         | 1,02%                     |
| 3.468.000  | UNICREDIT FL.R 11-17 31/10Q                                                 | EUR                    | 3.486.865,92          | 0,18%                     |
| 5.090.000  | UNICREDIT FL.R 11-17 19/12Q                                                 | EUR                    | 5.130.312,80          | 0,27%                     |
| 2.741.000  | UNICREDIT FL.R 11-17 30/09Q                                                 | EUR                    | 2.747.359,12          | 0,15%                     |
| 7.100.000  | UNICREDIT SPA FL.R 11-17 13/09Q                                             | EUR                    | 7.100.071,00          | 0,37%                     |
| 919.000    | UNICREDIT SPA FL.R 11-17 31/10Q                                             | EUR                    | 924.238,30            | 0,05%                     |
|            | <i>Luxemburg</i>                                                            |                        | 3.753.450,00          | 0,20%                     |
| 3.750.000  | ALLERGAN FUNDING S FL.R 17-19 01/06Q                                        | EUR                    | 3.753.450,00          | 0,20%                     |
|            | <i>Niederlande</i>                                                          |                        | 17.474.938,35         | 0,92%                     |
| 5.200.000  | BMW FINANCE 973 FL.R 17-19 17/05Q                                           | EUR                    | 5.216.536,00          | 0,28%                     |
| 4.135.000  | DEUTSCHE TEL INT FIN FL.R 16-20 03/04Q                                      | EUR                    | 4.161.174,55          | 0,22%                     |
| 7.600.000  | VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-19 30/03Q                                       | EUR                    | 7.611.704,00          | 0,39%                     |
| 485.000    | VW INTL FIN FL.R 15-18 16/07Q                                               | EUR                    | 485.523,80            | 0,03%                     |
|            | <i>Vereinigtes Königreich</i>                                               |                        | 18.794.899,92         | 0,99%                     |
| 10.150.000 | BARCLAYS BANK PLC FL.R 17-19 13/03Q                                         | EUR                    | 10.201.359,00         | 0,55%                     |
| 2.486.000  | BG ENERGY CAPITAL FL.R 12-72 30/11A                                         | EUR                    | 2.550.238,24          | 0,13%                     |
| 2.645.000  | CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S                                              | EUR                    | 2.672.931,20          | 0,14%                     |
| 1.764.000  | CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S                                              | EUR                    | 1.776.224,52          | 0,09%                     |
| 1.593.000  | COCA-COLA EUROP PTNR FL.R 16-17 26/11Q                                      | EUR                    | 1.594.146,96          | 0,08%                     |
|            | <i>Schweden</i>                                                             |                        | 3.009.315,00          | 0,16%                     |
| 2.500.000  | SCANIA CV AB FL.R 17-20 20/04Q                                              | EUR                    | 2.508.850,00          | 0,13%                     |
| 500.000    | VOLVO TREASURY AB FL.R 17-19 13/02Q                                         | EUR                    | 500.465,00            | 0,03%                     |
|            | <b>Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere</b>            |                        | <b>17.884.040,09</b>  | <b>0,95%</b>              |
|            | <i>Irland</i>                                                               |                        | 2.712.883,73          | 0,14%                     |
| 1.500.000  | AVOCA 15X A2 FL.R 15-29 15/01Q                                              | EUR                    | 1.506.045,30          | 0,08%                     |
| 547.000    | CGMSE 2015-3X D FL.R 15-29 15/01Q                                           | EUR                    | 546.668,08            | 0,03%                     |
| 660.000    | OHECP 2015-3X C FL.R 15-28 20/07Q                                           | EUR                    | 660.170,35            | 0,03%                     |
|            | <i>Niederlande</i>                                                          |                        | 15.171.156,36         | 0,81%                     |
| 1.321.155  | DUCHS VI-A A1 FL.R 06-22 01/08Q                                             | EUR                    | 1.320.530,83          | 0,07%                     |
| 553.878    | MSIMC 2007-1X A2 FL.R 07-24 30/07Q                                          | EUR                    | 553.444,15            | 0,03%                     |
| 10.000.000 | TIKEH 2X A FL.R 16-29 07/12Q                                                | EUR                    | 10.024.485,00         | 0,54%                     |
| 462.000    | TIKEH 2X E FL.R 16-29 07/12Q                                                | EUR                    | 462.943,59            | 0,02%                     |
| 787.000    | TIKEH 2015-1X A1NE FL.R 15-28 04/08Q                                        | EUR                    | 793.424,99            | 0,04%                     |
| 2.000.000  | TIKEH 2015-1X A1V FL.R 15-28 04/08Q                                         | EUR                    | 2.016.327,80          | 0,11%                     |
|            | An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere und Schuldtitel |                        | 345.207.313,79        | 18,25%                    |
|            | <b>Anleihen</b>                                                             |                        | <b>322.804.283,10</b> | <b>17,06%</b>             |
|            | <i>Spanien</i>                                                              |                        | 47.730.117,61         | 2,52%                     |
| 3.200.000  | BANKIA 3.50 14-19 17/01A                                                    | EUR                    | 3.370.752,00          | 0,18%                     |
| 26.135.000 | SPAIN 1.15 15-20 30/07A                                                     | EUR                    | 27.161.582,80         | 1,43%                     |
| 10.658.000 | SPAIN 2.90 16-46 31/10A                                                     | EUR                    | 10.797.300,06         | 0,57%                     |
| 6.225.000  | SPANISH GOVT 4.50 12-18 31/01A                                              | EUR                    | 6.400.482,75          | 0,34%                     |
|            | <i>USA</i>                                                                  |                        | 13.802.352,75         | 0,73%                     |
| 470.000    | AMERICA HONDA FINANCE 1.875 13-19 04/09A                                    | EUR                    | 488.212,50            | 0,03%                     |
| 6.236.000  | AMGEN 4.375 11-18 05/12A                                                    | EUR                    | 6.626.997,20          | 0,34%                     |
| 3.554.000  | PFIZER INC 0.00 17-20 06/03U                                                | EUR                    | 3.546.892,00          | 0,19%                     |
| 3.145.000  | PPG INDUSTRIES 0.00 16-19 03/11A                                            | EUR                    | 3.140.251,05          | 0,17%                     |
|            | <i>Frankreich</i>                                                           |                        | 30.793.483,50         | 1,63%                     |
| 5.000.000  | ATOS 2.375 15-20 02/07A                                                     | EUR                    | 5.248.650,00          | 0,28%                     |
| 1.900.000  | AUCHAN SA EMTN 2.875 10-17 15/11A                                           | EUR                    | 1.922.211,00          | 0,10%                     |
| 5.100.000  | AUTO.PARIS RHIN RHONE 5.125 12-18 18/01A                                    | EUR                    | 5.245.452,00          | 0,28%                     |
| 800.000    | AUTOROUTES DU SUD FRA 4.00 11-18 24/09A                                     | EUR                    | 839.504,00            | 0,04%                     |
| 11.600.000 | BFCM EMTN 0.25 16-19 14/06A                                                 | EUR                    | 11.663.568,00         | 0,61%                     |
| 1.700.000  | FONCIERE LYONNAISE 2.25 15-22 16/11A                                        | EUR                    | 1.814.240,00          | 0,10%                     |
| 900.000    | FONCIERE LYONNAISE 3.50 12-17 28/11A                                        | EUR                    | 913.554,00            | 0,05%                     |
| 2.300.000  | SOCIETE GENERALE SUB 5.849 08-18 26/03A                                     | EUR                    | 2.402.085,50          | 0,13%                     |
| 500.000    | STE DE AUTOROUTE 2.25 14-20 16/01A                                          | EUR                    | 526.525,00            | 0,03%                     |
| 200.000    | VINCI EMTN 3.375 12-20 30/03A                                               | EUR                    | 217.694,00            | 0,01%                     |
|            | <i>Griechenland</i>                                                         |                        | 5.223.343,98          | 0,28%                     |
| 5.259.000  | HELL REPU GOVE BON ZCP 08-09-17                                             | EUR                    | 5.223.343,98          | 0,28%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                           | Bezeichnung                             | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert       | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| <i>Irland</i>                                                    |                                         |                        |                      |                           |
| 2.580.403                                                        | IRISH TSY REGS 0.80 15-22 15/03A        | EUR                    | 2.678.406,60         | 0,14%                     |
| <i>Italien</i>                                                   |                                         |                        |                      |                           |
| 10.470.000                                                       | ITALIE BTP 0.65 16-23 15/10S            | EUR                    | 10.050.257,70        | 0,53%                     |
| 23.800.000                                                       | ITALY 1.85 17-24 15/05S                 | EUR                    | 24.257.912,00        | 1,28%                     |
| 29.628.000                                                       | ITALY BTP 1.20 17-22 01/04S             | EUR                    | 30.102.344,28        | 1,59%                     |
| 21.212.000                                                       | ITALY BTP 1.60 16-26 01/06S             | EUR                    | 20.583.064,20        | 1,09%                     |
| 54.535.000                                                       | ITALY TREASURY BONDS 2.20 17-27 01/06S  | EUR                    | 54.826.762,25        | 2,91%                     |
| <i>Luxemburg</i>                                                 |                                         |                        |                      |                           |
| 561.000                                                          | DH EUROPE FINANCE 1.00 15-19 08/07A     | EUR                    | 570.245,28           | 0,03%                     |
| <i>Norwegen</i>                                                  |                                         |                        |                      |                           |
| 3.447.000                                                        | TELENOR ASA -EMTN- 4.125 10-20 26/03A   | EUR                    | 3.820.241,16         | 0,20%                     |
| <i>Niederlande</i>                                               |                                         |                        |                      |                           |
| 5.000.000                                                        | DAIMLER INTL FINANCE 0.00 17-19 15/03U  | EUR                    | 4.997.750,00         | 0,26%                     |
| <i>Portugal</i>                                                  |                                         |                        |                      |                           |
| 20.919.935                                                       | PORTUGAL REPUBLIQUE ZCP 190118          | EUR                    | 20.954.378,08        | 1,11%                     |
| 10.185.000                                                       | PORTUGAL REPUBLIQUE ZCP 210717          | EUR                    | 10.190.098,54        | 0,54%                     |
| 20.919.934                                                       | PORTUGAL TREASY BILL ZCP 160318         | EUR                    | 20.961.084,35        | 1,10%                     |
| 10.450.470                                                       | PORTUGAL TREASY BILL ZCP 171117         | EUR                    | 10.465.673,10        | 0,55%                     |
| 10.138.180                                                       | PORTUGAL TREASY BILL ZCP 220917         | EUR                    | 10.148.131,60        | 0,54%                     |
| <i>Schweden</i>                                                  |                                         |                        |                      |                           |
| 639.000                                                          | SECURITAS 2.25 12-18 14/03A             | EUR                    | 648.636,12           | 0,03%                     |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>                            |                                         |                        | <b>11.845.154,49</b> | <b>0,63%</b>              |
| <i>Frankreich</i>                                                |                                         |                        |                      |                           |
| 1.043.000                                                        | EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 15-49 29/04A   | EUR                    | 4.522.657,09         | 0,24%                     |
| 2.100.000                                                        | SAFRAN SA FL.R 17-19 28/06Q             | EUR                    | 1.117.710,09         | 0,06%                     |
| 1.300.000                                                        | SAFRAN SA FL.R 17-19 28/06Q             | EUR                    | 2.102.646,00         | 0,11%                     |
| <i>Italien</i>                                                   |                                         |                        |                      |                           |
| 3.200.000                                                        | MERCEDES BENZ FIN FL.R 17-20 22/06Q     | EUR                    | 1.302.301,00         | 0,07%                     |
| <i>Luxemburg</i>                                                 |                                         |                        |                      |                           |
| 3.170.000                                                        | FCA CAPITAL IRELAND P FL.R 15-17 17/10Q | EUR                    | 3.204.096,00         | 0,17%                     |
| <i>Schweden</i>                                                  |                                         |                        |                      |                           |
| 940.000                                                          | SCANIA CV AB FL.R 17-18 24/10Q          | EUR                    | 3.175.769,40         | 0,17%                     |
| <b>Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere</b> |                                         |                        | <b>10.557.876,20</b> | <b>0,56%</b>              |
| <i>Irland</i>                                                    |                                         |                        |                      |                           |
| 1.927.000                                                        | AVOCA 14X A FL.R 15-28 12/07Q           | EUR                    | 4.176.520,41         | 0,22%                     |
| 294.000                                                          | CORDA 5X A1NE FL.R 15-29 21/07Q         | EUR                    | 1.926.944,50         | 0,09%                     |
| 1.805.000                                                        | GLGE 1X A1 FL.R 15-28 15/04Q            | EUR                    | 294.033,99           | 0,02%                     |
| 150.000                                                          | TCLO 1X-A FL.R 14-28 15/10Q             | EUR                    | 1.805.503,23         | 0,10%                     |
| <i>Niederlande</i>                                               |                                         |                        |                      |                           |
| 1.014.000                                                        | CRNCL 2015-5X A FL.R 15-28 20/07Q       | EUR                    | 150.038,69           | 0,01%                     |
| 2.854.000                                                        | EGLXY 2016-5X A FL.R 16-30 10/11Q       | EUR                    | 6.381.355,79         | 0,34%                     |
| 261.174                                                          | HARBM 9X A2 FL.R 07-23 08/05Q           | EUR                    | 1.014.752,19         | 0,05%                     |
| 114.654                                                          | MALIN 2007-1A A1 FL.R 07-23 07/05Q      | EUR                    | 2.882.783,44         | 0,16%                     |
| 561.000                                                          | MALIN 2007-1X B FL.R 07-23 07/05Q       | EUR                    | 261.173,86           | 0,01%                     |
| 1.549.000                                                        | PENTA CLO 2015-2X FL.R 15-28 04/08Q     | EUR                    | 114.649,74           | 0,01%                     |
| <b>Sonstige Wertpapiere</b>                                      |                                         |                        |                      |                           |
|                                                                  |                                         |                        | 148.850.015,29       | 7,87%                     |
| <b>Anleihen</b>                                                  |                                         |                        | <b>74.729.105,47</b> | <b>3,96%</b>              |
| <i>Deutschland</i>                                               |                                         |                        |                      |                           |
| 2.300.000                                                        | BERTELSMANN SE & C 0.25 17-21 26/05A    | EUR                    | 2.287.212,00         | 0,12%                     |
| <i>Südkorea</i>                                                  |                                         |                        |                      |                           |
| 3.155.000                                                        | EXPORT IMP BK KOREA 0.50 17-22 30/05A   | EUR                    | 2.287.212,00         | 0,12%                     |
| <i>Spanien</i>                                                   |                                         |                        |                      |                           |
| 5.161.000                                                        | SPAIN 0.25 16-19 31/01A                 | EUR                    | 3.130.012,40         | 0,17%                     |
| 16.965.000                                                       | SPAIN 0.40 17-22 30/04A                 | EUR                    | 3.130.012,40         | 0,17%                     |
| <i>USA</i>                                                       |                                         |                        |                      |                           |
| 1.444.000                                                        | COCA-COLA CO/THE 0 17-21 09/03A         | EUR                    | 22.242.088,31        | 1,18%                     |
| 5.166.000                                                        | NETFLIX INC 3.625 17-27 15/05S          | EUR                    | 5.203.629,86         | 0,28%                     |
|                                                                  |                                         |                        | 17.038.458,45        | 0,90%                     |
|                                                                  |                                         |                        | 6.697.880,68         | 0,35%                     |
|                                                                  |                                         |                        | 1.432.693,48         | 0,08%                     |
|                                                                  |                                         |                        | 5.265.187,20         | 0,27%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                           | Bezeichnung                             | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert       | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| <i>Frankreich</i>                                                |                                         |                        | 3.397.076,00         | 0,18%                     |
| 500.000                                                          | AIR LIQUIDE SA 0.125 16-20 13/06A       | EUR                    | 500.150,00           | 0,03%                     |
| 2.900.000                                                        | BANQUE FED CRED MU 0.375 17-22 13/01A   | EUR                    | 2.896.926,00         | 0,15%                     |
| <i>Luxemburg</i>                                                 |                                         |                        | 32.640.251,28        | 1,73%                     |
| 32.942.000                                                       | BON Y OBL DEL ESTADO 1.30 16-26 31/10A  | EUR                    | 32.640.251,28        | 1,73%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>                                    |                                         |                        | 4.334.584,80         | 0,23%                     |
| 4.368.000                                                        | VODAFONE GROUP PLC 0.375 17-21 22/11A   | EUR                    | 4.334.584,80         | 0,23%                     |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>                            |                                         |                        | <b>17.104.478,50</b> | <b>0,90%</b>              |
| <i>Spanien</i>                                                   |                                         |                        | 4.802.256,00         | 0,25%                     |
| 4.800.000                                                        | SANTANDER CONSUMER FL.R 17-19 11/01Q    | EUR                    | 4.802.256,00         | 0,25%                     |
| <i>Frankreich</i>                                                |                                         |                        | 4.113.694,00         | 0,22%                     |
| 4.100.000                                                        | DANONE SA FL.R 16-18 03/11Q             | EUR                    | 4.113.694,00         | 0,22%                     |
| <i>Niederlande</i>                                               |                                         |                        | 3.120.816,50         | 0,16%                     |
| 3.100.000                                                        | BMW FINANCE NV FL.R 17-19 22/11Q        | EUR                    | 3.120.816,50         | 0,16%                     |
| <i>Schweden</i>                                                  |                                         |                        | 5.067.712,00         | 0,27%                     |
| 1.150.000                                                        | INTRUM JUSTITIA REGS FL.R 17-22 15/07Q  | EUR                    | 1.159.867,00         | 0,06%                     |
| 1.000.000                                                        | VOLVO TREASURY AB FL.R 16-19 06/09Q     | EUR                    | 1.004.075,00         | 0,05%                     |
| 2.900.000                                                        | VOLVO TREASURY AB FL.R 17-19 03/04Q     | EUR                    | 2.903.770,00         | 0,16%                     |
| <b>Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere</b> |                                         |                        | <b>57.016.431,32</b> | <b>3,01%</b>              |
| <i>Irland</i>                                                    |                                         |                        | 40.520.152,68        | 2,14%                     |
| 1.160.000                                                        | AVOCA 16X A FL.R 16-29 15/07Q           | EUR                    | 1.172.847,46         | 0,06%                     |
| 792.000                                                          | AVOCA 16X B FL.R 16-29 15/07Q           | EUR                    | 793.319,63           | 0,04%                     |
| 453.000                                                          | AVOCA 16X C FL.R 16-29 15/07Q           | EUR                    | 461.427,84           | 0,02%                     |
| 301.000                                                          | BECLLO 2X B FL.R 16-30 15/01Q           | EUR                    | 308.556,97           | 0,02%                     |
| 3.615.000                                                        | BOSPHORUS CLO FL.R 17-27 15/04Q         | EUR                    | 3.612.134,75         | 0,19%                     |
| 1.154.000                                                        | CARLYLE GM STRAT EURO FL.R 16-30 18/01Q | EUR                    | 1.159.294,09         | 0,06%                     |
| 524.000                                                          | CARLYLE GM STRAT EURO FL.R 16-30 18/01Q | EUR                    | 533.140,39           | 0,03%                     |
| 1.459.000                                                        | CGMSE 2015-3X A1 FL.R 15-29 15/01Q      | EUR                    | 1.467.751,08         | 0,08%                     |
| 546.000                                                          | CGMSE 2016-1X C FL.R 16-29 17/05Q       | EUR                    | 556.580,71           | 0,03%                     |
| 3.823.000                                                        | CGSME 2016-1X A1 FL.R 16-29 17/05Q      | EUR                    | 3.842.418,16         | 0,21%                     |
| 1.910.000                                                        | CORDA 7X A1 FL.R 16-29 15/08Q           | EUR                    | 1.924.235,81         | 0,10%                     |
| 1.910.000                                                        | CORDA 7X B1 FL.R 16-29 15/08Q           | EUR                    | 1.923.199,63         | 0,10%                     |
| 318.000                                                          | CORDA 7X C FL.R 16-29 15/08Q            | EUR                    | 322.101,02           | 0,02%                     |
| 487.000                                                          | DARPK 1X A1AE FL.R 15-29 28/04Q         | EUR                    | 487.089,94           | 0,03%                     |
| 2.409.000                                                        | GLGE 1X A1R FL.R 17-28 15/04Q           | EUR                    | 2.409.000,00         | 0,13%                     |
| 843.000                                                          | GLGE 2X B FL.R 16-30 15/01Q             | EUR                    | 846.453,27           | 0,04%                     |
| 818.000                                                          | GRIPK 1X A2A FL.R 16-29 15/10Q          | EUR                    | 818.520,57           | 0,04%                     |
| 700.000                                                          | GRIPK 1X B FL.R 16-29 15/10Q            | EUR                    | 710.468,85           | 0,04%                     |
| 382.000                                                          | GRIPK 1X C FL.R 16-29 15/10Q            | EUR                    | 386.539,23           | 0,02%                     |
| 1.310.000                                                        | HARVT 15 X B FL.R 16-29 22/05Q          | EUR                    | 1.324.521,22         | 0,07%                     |
| 702.000                                                          | HARVT 15 X D FL.R 16-29 22/05Q          | EUR                    | 712.329,09           | 0,04%                     |
| 972.000                                                          | HARVT 15X C FL.R 16-29 22/05Q           | EUR                    | 986.877,14           | 0,05%                     |
| 1.197.000                                                        | HARVT 16X B FL.R 16-29 15/10Q           | EUR                    | 1.203.308,42         | 0,06%                     |
| 322.000                                                          | HARVT 16X C FL.R 16-29 15/10Q           | EUR                    | 326.872,80           | 0,02%                     |
| 414.000                                                          | HARVT 16X D FL.R 16-29 15/10Q           | EUR                    | 421.829,28           | 0,02%                     |
| 644.000                                                          | HARVT 16X E FL.R 16-29 15/10Q           | EUR                    | 651.942,07           | 0,03%                     |
| 700.000                                                          | OHECP 2015-3X A1 FL.R 15-28 20/07Q      | EUR                    | 700.165,90           | 0,04%                     |
| 1.000.000                                                        | ORWPK 1X A1E FL.R 15-29 18/07Q          | EUR                    | 1.001.658,40         | 0,05%                     |
| 285.000                                                          | ORWPK 1X A2N FL.R 15-29 18/07Q          | EUR                    | 285.671,52           | 0,02%                     |
| 3.410.000                                                        | SPAUL 6X A1 FL.R 16-29 22/07Q           | EUR                    | 3.448.408,88         | 0,18%                     |
| 2.723.000                                                        | TCLO 2X A FL.R 16-28 17/10Q             | EUR                    | 2.733.314,45         | 0,14%                     |
| 545.000                                                          | TCLO 2X D FL.R 16-28 17/10Q             | EUR                    | 555.523,08           | 0,03%                     |
| 2.420.000                                                        | TYMPK 1X A1A FL.R 15-29 21/01Q          | EUR                    | 2.432.651,03         | 0,13%                     |
| <i>Niederlande</i>                                               |                                         |                        | 16.496.278,64        | 0,87%                     |
| 1.413.000                                                        | CADOG 6X A1NE FL.R 15-29 15/07Q         | EUR                    | 1.413.526,34         | 0,07%                     |
| 1.927.000                                                        | CRNCL 2016-6X A FL.R 16-29 25/07Q       | EUR                    | 1.946.276,94         | 0,10%                     |
| 380.000                                                          | CRNCL 2016-6X B FL.R 16-29 25/07Q       | EUR                    | 382.128,27           | 0,02%                     |
| 385.000                                                          | CRNCL 2016-6X C FL.R 16-29 25/07Q       | EUR                    | 392.723,06           | 0,02%                     |
| 7.000.000                                                        | DRYD 2015-44X A1 FL.R 16-30 15/07S      | EUR                    | 7.086.939,30         | 0,38%                     |
| 800.000                                                          | DRYD 2015-44X B1 FL.R 16-30 15/07S      | EUR                    | 803.741,28           | 0,04%                     |
| 400.000                                                          | DRYD 2015-44X C FL.R 16-30 15/07S       | EUR                    | 403.614,52           | 0,02%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                    | Bezeichnung                           | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert          | % des Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------------|
| 1.890.000                                 | DRYD 2016-46X B1 FL.R 16-30 15/01Q    | EUR                    | 1.899.542,99            | 0,10%                     |
| 1.466.000                                 | JUBIL 2015-15X ANE FL.R 15-28 12/07Q  | EUR                    | 1.467.474,79            | 0,08%                     |
| 700.000                                   | PENTA 2015-2X ANE FL.R 15-28 04/08Q   | EUR                    | 700.311,15              | 0,04%                     |
| <b>Geldmarktinstrumente</b>               |                                       |                        | <b>53.546.270,57</b>    | <b>2,83%</b>              |
| <b>Anleihen</b>                           |                                       |                        | <b>53.546.270,57</b>    | <b>2,83%</b>              |
| <i>Spanien</i>                            |                                       |                        | <i>20.379.715,75</i>    | <i>1,08%</i>              |
| 20.325.000                                | SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 150917       | EUR                    | 20.379.715,75           | 1,08%                     |
| <i>Griechenland</i>                       |                                       |                        | <i>10.474.122,91</i>    | <i>0,55%</i>              |
| 5.259.000                                 | HELLENIC TBILL ZCP 08-12-17           | EUR                    | 5.210.056,91            | 0,28%                     |
| 5.300.000                                 | HELLENIC TBILL ZCP 15-09-17           | EUR                    | 5.264.066,00            | 0,27%                     |
| <i>Niederlande</i>                        |                                       |                        | <i>10.001.716,83</i>    | <i>0,53%</i>              |
| 10.000.000                                | VOLKSWAGEN INTERN ZCP 031117          | EUR                    | 10.001.716,83           | 0,53%                     |
| <i>Tschechische Republik</i>              |                                       |                        | <i>12.690.715,08</i>    | <i>0,67%</i>              |
| 140.000.000                               | MOB OF CZEC REPU T ZCP 18-08-17       | CZK                    | 5.369.480,21            | 0,29%                     |
| 140.000.000                               | MOB OF CZEC REPU T ZCP 29-09-17       | CZK                    | 5.366.495,66            | 0,28%                     |
| 51.000.000                                | MOB OF CZECH REP ZCP 010917           | CZK                    | 1.954.739,21            | 0,10%                     |
| <b>Derivate</b>                           |                                       |                        | <b>2.526.395,31</b>     | <b>0,13%</b>              |
| <b>Optionen, Optionsscheine</b>           |                                       |                        | <b>2.526.395,31</b>     | <b>0,13%</b>              |
| <i>Luxemburg</i>                          |                                       |                        | <i>2.526.395,31</i>     | <i>0,13%</i>              |
| -193.574.000                              | CAP EURIBOR3M 19/12/2020              | EUR                    | -138.792,56             | -0,01%                    |
| -190.000.000                              | CAP_EURIBOR3M_0.75_19DEC20            | EUR                    | -454.628,20             | -0,01%                    |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC DEC 0.750 16.12.19 PUT  | EUR                    | 63.152,50               | 0,00%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC DEC 0.750 16.12.19 PUT  | EUR                    | 63.152,50               | 0,00%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC DEC 0.750 17.12.18 PUT  | EUR                    | 8.576,50                | 0,00%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC DEC 0.750 17.12.18 PUT  | EUR                    | 8.576,50                | 0,00%                     |
| -190.000.000                              | EURIBOR3M OTC DEC 0.750 19.12.20 PUT  | EUR                    | -454.628,20             | -0,01%                    |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC JUN 0.750 15.06.20 PUT  | EUR                    | 108.207,00              | 0,01%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC JUN 0.750 15.06.20 PUT  | EUR                    | 108.207,00              | 0,01%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC JUN 0.750 17.06.19 PUT  | EUR                    | 29.105,00               | 0,00%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC JUN 0.750 17.06.19 PUT  | EUR                    | 29.105,00               | 0,00%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC MAR 0.750 16.03.20 PUT  | EUR                    | 83.730,50               | 0,00%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC MAR 0.750 16.03.20 PUT  | EUR                    | 83.730,50               | 0,00%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC MAR 0.750 18.03.19 PUT  | EUR                    | 17.065,00               | 0,00%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC MAR 0.750 18.03.19 PUT  | EUR                    | 17.065,00               | 0,00%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC SEP 0.750 14.09.20 PUT  | EUR                    | 130.993,50              | 0,01%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC SEP 0.750 14.09.20 PUT  | EUR                    | 130.993,50              | 0,01%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC SEP 0.750 16.09.19 PUT  | EUR                    | 44.715,00               | 0,00%                     |
| 50.000.000                                | EURIBOR3M OTC SEP 0.750 16.09.19 PUT  | EUR                    | 44.715,00               | 0,00%                     |
| 2.100.000                                 | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL | EUR                    | 186.148,64              | 0,01%                     |
| 2.100.000                                 | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL | EUR                    | 186.148,64              | 0,01%                     |
| 2.100.000                                 | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL | EUR                    | 186.148,64              | 0,01%                     |
| 1.057.000                                 | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL | EUR                    | 93.694,82               | 0,00%                     |
| 1.050.000                                 | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL | EUR                    | 93.074,32               | 0,00%                     |
| 1.050.000                                 | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL | EUR                    | 93.074,32               | 0,00%                     |
| 2.100.000                                 | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT  | EUR                    | 391.946,31              | 0,02%                     |
| 2.100.000                                 | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT  | EUR                    | 391.946,31              | 0,02%                     |
| 2.100.000                                 | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT  | EUR                    | 391.946,31              | 0,02%                     |
| 1.057.000                                 | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT  | EUR                    | 197.279,64              | 0,01%                     |
| 1.050.000                                 | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT  | EUR                    | 195.973,16              | 0,01%                     |
| 1.050.000                                 | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT  | EUR                    | 195.973,16              | 0,01%                     |
| <b>Aktien/Anteile von OGAW/OGA</b>        |                                       |                        | <b>80.374.904,64</b>    | <b>4,25%</b>              |
| <b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b> |                                       |                        | <b>80.374.904,64</b>    | <b>4,25%</b>              |
| <i>Frankreich</i>                         |                                       |                        | <i>80.374.904,64</i>    | <i>4,25%</i>              |
| 45.732                                    | CARMIGNAC SECURITE                    | EUR                    | 80.374.904,64           | 4,25%                     |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b>        |                                       |                        | <b>1.787.203.738,94</b> | <b>94,46%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement Latitude

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                   | Bezeichnung                             | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert       | % des Netto-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere |                                         |                        | 25.828.280,12        | 85,44%                    |
| <b>Aktien</b>                                                            |                                         |                        | <b>25.828.280,12</b> | <b>85,44%</b>             |
| <i>Argentinien</i>                                                       |                                         |                        | 178.633,03           | 0,59%                     |
| 2.210                                                                    | BANCO MACRO -B- ADR REPR 10 SH          | USD                    | 178.633,03           | 0,59%                     |
| <i>Brasilien</i>                                                         |                                         |                        | 397.828,47           | 1,32%                     |
| 5.756                                                                    | CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO PREF SHS | BRL                    | 99.234,81            | 0,33%                     |
| 17.420                                                                   | P ACUCAR CBC SPONS ADR RPR 1 PFD SH     | USD                    | 298.593,66           | 0,99%                     |
| <i>Kanada</i>                                                            |                                         |                        | 1.709.831,79         | 5,66%                     |
| 5.890                                                                    | FRANCO-NEVADA CORP                      | CAD                    | 372.069,06           | 1,23%                     |
| 37.849                                                                   | GOLDCORP INC                            | USD                    | 428.416,63           | 1,43%                     |
| 46.100                                                                   | ORYS PETROLEUM CORPORATION LTD          | CAD                    | 12.448,95            | 0,04%                     |
| 18.273                                                                   | POTASH CORP OF SASKATCHEWAN INC         | USD                    | 261.145,85           | 0,86%                     |
| 6.828                                                                    | TRANSCANADA CORP                        | CAD                    | 284.966,72           | 0,94%                     |
| 20.115                                                                   | WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED     | USD                    | 350.784,58           | 1,16%                     |
| <i>Südkorea</i>                                                          |                                         |                        | 484.522,00           | 1,60%                     |
| 266                                                                      | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD              | KRW                    | 484.522,00           | 1,60%                     |
| <i>Spanien</i>                                                           |                                         |                        | 240.210,67           | 0,79%                     |
| 7.147                                                                    | INDITEX SHARE FROM SPLIT                | EUR                    | 240.210,67           | 0,79%                     |
| <i>USA</i>                                                               |                                         |                        | 12.600.611,98        | 41,68%                    |
| 8.784                                                                    | ACTIVISION BLIZZARD                     | USD                    | 443.378,09           | 1,47%                     |
| 508                                                                      | AMAZON.COM INC                          | USD                    | 431.146,38           | 1,43%                     |
| 6.117                                                                    | AMERICAN AIRLINES                       | USD                    | 269.876,32           | 0,89%                     |
| 13.718                                                                   | ANADARKO PETROLEUM CORP                 | USD                    | 545.328,24           | 1,80%                     |
| 24.286                                                                   | BANK OF AMERICA CORP                    | USD                    | 516.573,90           | 1,71%                     |
| 11.093                                                                   | CELGENE CORP                            | USD                    | 1.263.116,84         | 4,17%                     |
| 1.703                                                                    | CF INDUSTRIES HOLDINGS INC              | USD                    | 41.748,17            | 0,14%                     |
| 143                                                                      | CHARTER COMM -A-                        | USD                    | 42.233,62            | 0,14%                     |
| 764                                                                      | CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-              | USD                    | 278.725,53           | 0,92%                     |
| 3.712                                                                    | CONCHO RES                              | USD                    | 395.527,91           | 1,31%                     |
| 5.687                                                                    | DELTA AIR LINES                         | USD                    | 267.957,90           | 0,89%                     |
| 6.070                                                                    | EOG RESOURCES INC                       | USD                    | 481.746,88           | 1,59%                     |
| 6.763                                                                    | FACEBOOK -A-                            | USD                    | 895.250,31           | 2,96%                     |
| 13.568                                                                   | GRUBHUB INC                             | USD                    | 518.666,26           | 1,72%                     |
| 3.094                                                                    | INTERCEPT PHARMACEUTICALS INC           | USD                    | 328.429,78           | 1,09%                     |
| 15.050                                                                   | INTERCONEXCH GR INC WI                  | USD                    | 869.839,99           | 2,88%                     |
| 4.066                                                                    | MASTERCARD INC -A-                      | USD                    | 432.962,78           | 1,43%                     |
| 3.015                                                                    | MERCADOLIBRE                            | USD                    | 663.191,62           | 2,19%                     |
| 20.007                                                                   | NEWMONT MINING CORP                     | USD                    | 568.170,38           | 1,88%                     |
| 17.251                                                                   | NOBLE ENERGY INC                        | USD                    | 428.042,00           | 1,42%                     |
| 1.478                                                                    | NVIDIA CORP                             | USD                    | 187.330,39           | 0,62%                     |
| 4.313                                                                    | PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY        | USD                    | 603.453,19           | 2,00%                     |
| 5.861                                                                    | SERVICENOW INC                          | USD                    | 544.707,38           | 1,80%                     |
| 3.221                                                                    | SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED         | USD                    | 175.488,09           | 0,58%                     |
| 6.727                                                                    | T MOBILE US INC                         | USD                    | 357.538,68           | 1,18%                     |
| 8.786                                                                    | TRIPADVISOR INC WHEN ISSUED             | USD                    | 294.266,10           | 0,97%                     |
| 2.015                                                                    | UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC         | USD                    | 132.943,54           | 0,44%                     |
| 5.136                                                                    | VISA INC -A-                            | USD                    | 422.299,84           | 1,40%                     |
| 7.407                                                                    | ZAYO GROUP HOLDINGS INC                 | USD                    | 200.671,87           | 0,66%                     |
| <i>Frankreich</i>                                                        |                                         |                        | 1.873.811,66         | 6,20%                     |
| 8.421                                                                    | CRITEO ADR REPR 1 SHS                   | USD                    | 362.149,88           | 1,20%                     |
| 251                                                                      | DASSAULT AVIATION SA                    | EUR                    | 306.860,05           | 1,02%                     |
| 1.910                                                                    | HERMES INTERNATIONAL SA                 | EUR                    | 826.361,50           | 2,73%                     |
| 3.624                                                                    | RENAULT SA                              | EUR                    | 287.202,00           | 0,95%                     |
| 2.992                                                                    | TALEND ADR REP 1 SH                     | USD                    | 91.238,23            | 0,30%                     |
| <i>Hongkong</i>                                                          |                                         |                        | 304.855,30           | 1,01%                     |
| 47.578                                                                   | AIA GROUP LTD                           | HKD                    | 304.855,30           | 1,01%                     |
| <i>Insel Jersey</i>                                                      |                                         |                        | 379.902,03           | 1,26%                     |
| 7.871                                                                    | SHIRE                                   | GBP                    | 379.902,03           | 1,26%                     |
| <i>Kaiman-Inseln</i>                                                     |                                         |                        | 411.165,13           | 1,36%                     |
| 13.112                                                                   | TENCENT HLDG                            | HKD                    | 411.165,13           | 1,36%                     |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement Latitude

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                    | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert       | % des Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| <i>Indien</i>                             |                                          |                        | 1.180.196,44         | 3,90%                     |
| 33.671                                    | HDFC BANK LTD                            | INR                    | 759.674,30           | 2,51%                     |
| 8.331                                     | INDUSIND BANK LTD                        | INR                    | 167.128,86           | 0,55%                     |
| 7.789                                     | UNITED SPIRITS LTD -DEMATERIALIZED       | INR                    | 253.393,28           | 0,84%                     |
| <i>Japan</i>                              |                                          |                        | 1.850.660,55         | 6,12%                     |
| 17.676                                    | DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT            | JPY                    | 279.514,62           | 0,92%                     |
| 114.422                                   | MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC       | JPY                    | 673.930,89           | 2,23%                     |
| 91.021                                    | NOMURA HOLDINGS INC                      | JPY                    | 478.287,08           | 1,58%                     |
| 12.260                                    | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC      | JPY                    | 418.927,96           | 1,39%                     |
| <i>Mexiko</i>                             |                                          |                        | 658.867,28           | 2,18%                     |
| 79.774                                    | CEMEX ADR AMERI.DEPO.RECEIPT REPR 10 CPO | USD                    | 658.867,28           | 2,18%                     |
| <i>Niederlande</i>                        |                                          |                        | 1.747.292,50         | 5,78%                     |
| 62.838                                    | ALTICE-A-EUR                             | EUR                    | 1.269.327,60         | 4,20%                     |
| 4.189                                     | ASML HLDG                                | EUR                    | 477.964,90           | 1,58%                     |
| <i>Vereinigtes Königreich</i>             |                                          |                        | 1.238.649,82         | 4,10%                     |
| 4.063                                     | ASOS PLC                                 | GBP                    | 266.023,43           | 0,88%                     |
| 8.214                                     | LSE GROUP                                | GBP                    | 341.076,75           | 1,13%                     |
| 7.124                                     | RECKITT BENCKISER GROUP PLC              | GBP                    | 631.549,64           | 2,09%                     |
| <i>Schweiz</i>                            |                                          |                        | 571.241,47           | 1,89%                     |
| 11.365                                    | LAFARGEHOLCIM N NAMEN-AKT.               | CHF                    | 571.241,47           | 1,89%                     |
| Sonstige Wertpapiere                      |                                          |                        | 106.673,08           | 0,35%                     |
| <b>Optionsscheine</b>                     |                                          |                        | <b>106.673,08</b>    | <b>0,35%</b>              |
| <i>Singapur</i>                           |                                          |                        | 106.673,08           | 0,35%                     |
| 3.279                                     | CLSA GLB MKT 11.03.20 WAR                | USD                    | 106.673,08           | 0,35%                     |
| Derivate                                  |                                          |                        | 280.760,31           | 0,93%                     |
| <b>Optionen, Optionsscheine</b>           |                                          |                        | <b>280.760,31</b>    | <b>0,93%</b>              |
| <i>USA</i>                                |                                          |                        | 4.295,30             | 0,01%                     |
| 1.633                                     | CBOE VOLATILITY JUL 10.00 19.07.17 PUT   | USD                    | 4.295,30             | 0,01%                     |
| <i>Hongkong</i>                           |                                          |                        | -27.797,59           | -0,09%                    |
| 30                                        | HS CHINA ENT IDX DEC 11000 28.12.17 CALL | HKD                    | -27.797,59           | -0,09%                    |
| <i>Luxemburg</i>                          |                                          |                        | 304.262,60           | 1,01%                     |
| 710                                       | EUROSTOXX 50 OTC JUL 3382 21.07.17 CALL  | EUR                    | 68.147,64            | 0,23%                     |
| 700.000                                   | EUR/USD_USD OTC JAN 1.150 12.01.18 CALL  | USD                    | 4.596,17             | 0,02%                     |
| 577.130.000                               | JPYLIB6M OTC SEP 1.000 16.09.31 CALL     | JPY                    | 93.367,63            | 0,30%                     |
| 577.130.000                               | JPYLIB6M OTC SEP 1.000 16.09.31 PUT      | JPY                    | 135.572,83           | 0,44%                     |
| 287.000                                   | USD/MXN_USD OTC JUL 20.50 20.07.17 CALL  | USD                    | 1.736,09             | 0,01%                     |
| -117.000                                  | USD/MXN_USD OTC JUL 20.50 20.07.17 CALL  | USD                    | -707,74              | 0,00%                     |
| 170.000                                   | USD/MXN_USD OTC JUL 20.63 17.07.17 CALL  | USD                    | 1.549,98             | 0,01%                     |
| Aktien/Anteile von OGAW/OGA               |                                          |                        | 1.103.545,74         | 3,65%                     |
| <b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b> |                                          |                        | <b>1.103.545,74</b>  | <b>3,65%</b>              |
| <i>Frankreich</i>                         |                                          |                        | 1.103.545,74         | 3,65%                     |
| 916                                       | CARMIGNAC INV -A- CAP 3 DEC              | EUR                    | 1.103.545,74         | 3,65%                     |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b>        |                                          |                        | <b>27.319.259,25</b> | <b>90,37%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Cube

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                                                      | Bezeichnung                            | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert       | % des Netto-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere    |                                        |                        | 21.542.002,54        | 23,67%                    |
| <b>Anleihen</b>                                                             |                                        |                        | <b>19.657.993,89</b> | <b>21,60%</b>             |
| <i>Spanien</i>                                                              |                                        |                        | 4.999.518,32         | 5,49%                     |
| 5.000.000                                                                   | BANCO DE SABADELL SA ZCP 200717        | EUR                    | 4.999.518,32         | 5,49%                     |
| <i>Italien</i>                                                              |                                        |                        | 405.532,00           | 0,45%                     |
| 400.000                                                                     | ENI SPA 4.875 11-17 11/10A             | EUR                    | 405.532,00           | 0,45%                     |
| <i>Tschechische Republik</i>                                                |                                        |                        | 13.856.987,57        | 15,22%                    |
| 360.980.000                                                                 | TCHEQUE REP -98- 0.00 16-19 17/07U     | CZK                    | 13.856.987,57        | 15,22%                    |
| <i>Türkei</i>                                                               |                                        |                        | 395.956,00           | 0,44%                     |
| 400.000                                                                     | TURKEY REP 3.25 17-25 14/06A           | EUR                    | 395.956,00           | 0,44%                     |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>                                       |                                        |                        | <b>401.416,00</b>    | <b>0,44%</b>              |
| <i>Schweden</i>                                                             |                                        |                        | 401.416,00           | 0,44%                     |
| 400.000                                                                     | SCANIA CV AB FL.R 17-20 20/04Q         | EUR                    | 401.416,00           | 0,44%                     |
| <b>Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere</b>            |                                        |                        | <b>1.482.592,65</b>  | <b>1,63%</b>              |
| <i>Irland</i>                                                               |                                        |                        | 490.763,25           | 0,54%                     |
| 500.000                                                                     | NEWHAVEN CLO 2X F FL.R 16-29 16/02Q    | EUR                    | 490.763,25           | 0,54%                     |
| <i>Niederlande</i>                                                          |                                        |                        | 991.829,40           | 1,09%                     |
| 1.000.000                                                                   | TIKEH 2015-1X E FL.R 15-28 04/08Q      | EUR                    | 991.829,40           | 1,09%                     |
| An einem anderen organisierten Markt gehandelte Wertpapiere und Schuldtitel |                                        |                        | 27.536.363,81        | 30,25%                    |
| <b>Anleihen</b>                                                             |                                        |                        | <b>27.344.746,89</b> | <b>30,04%</b>             |
| <i>USA</i>                                                                  |                                        |                        | 406.444,26           | 0,45%                     |
| 500.000                                                                     | CEDC FIN CORP INTL 10.00 17-22 31/12S  | USD                    | 406.444,26           | 0,45%                     |
| <i>Griechenland</i>                                                         |                                        |                        | 7.957.100,00         | 8,74%                     |
| 3.000.000                                                                   | HELLENIC T-BILL ZCP 040817             | EUR                    | 2.991.000,00         | 3,29%                     |
| 5.000.000                                                                   | HELLENIC T-BILL ZCP 110817             | EUR                    | 4.966.100,00         | 5,45%                     |
| <i>Italien</i>                                                              |                                        |                        | 8.969.312,00         | 9,85%                     |
| 8.800.000                                                                   | ITALY 1.85 17-24 15/05S                | EUR                    | 8.969.312,00         | 9,85%                     |
| <i>Portugal</i>                                                             |                                        |                        | 10.011.890,63        | 11,00%                    |
| 3.000.000                                                                   | PORTUGAL REPUBLIQUE ZCP 210717         | EUR                    | 3.001.765,62         | 3,30%                     |
| 7.000.000                                                                   | PORTUGAL TREASY BILL ZCP 171117        | EUR                    | 7.010.125,01         | 7,70%                     |
| <b>Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere</b>            |                                        |                        | <b>191.616,92</b>    | <b>0,21%</b>              |
| <i>Niederlande</i>                                                          |                                        |                        | 191,61692            | 0,21%                     |
| 191.617                                                                     | HARBM 9X A2 FL.R 07-23 08/05Q          | EUR                    | 191.616,92           | 0,21%                     |
| Sonstige Wertpapiere                                                        |                                        |                        | 4.694.844,01         | 5,16%                     |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>                                       |                                        |                        | <b>221.887,60</b>    | <b>0,24%</b>              |
| <i>Schweden</i>                                                             |                                        |                        | 221.887,60           | 0,24%                     |
| 220.000                                                                     | INTRUM JUSTITIA REGS FL.R 17-22 15/07Q | EUR                    | 221.887,60           | 0,24%                     |
| <b>Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere</b>            |                                        |                        | <b>4.472.956,41</b>  | <b>4,92%</b>              |
| <i>USA</i>                                                                  |                                        |                        | 1.650.361,28         | 1,81%                     |
| 1.870.000                                                                   | RSRVA 2016-3X A FL.R 16-28 18/10Q      | USD                    | 1.650.361,28         | 1,81%                     |
| <i>Kaiman-Inseln</i>                                                        |                                        |                        | 2.822.595,13         | 3,11%                     |
| 2.000.000                                                                   | JFIN 2017-1X A1 FL.R 17-29 24/04Q      | USD                    | 1.757.942,57         | 1,94%                     |
| 1.200.000                                                                   | VENTR 2017-26X A FL.R 17-29 20/01Q     | USD                    | 1.064.652,56         | 1,17%                     |
| Geldmarktinstrumente                                                        |                                        |                        | 30.393.961,22        | 33,39%                    |
| <b>Anleihen</b>                                                             |                                        |                        | <b>30.393.961,22</b> | <b>33,39%</b>             |
| <i>Luxemburg</i>                                                            |                                        |                        | 30.393.961,22        | 33,39%                    |
| 30.350.000                                                                  | EUROPEAN STAB MEC TR ZCP 060717        | EUR                    | 30.393.961,22        | 33,39%                    |
| Derivate                                                                    |                                        |                        | 1.286.036,92         | 1,41%                     |
| <b>Optionen, Optionsscheine</b>                                             |                                        |                        | <b>1.286.036,92</b>  | <b>1,41%</b>              |
| <i>Luxemburg</i>                                                            |                                        |                        | 1.286.036,92         | 1,41%                     |
| 20.000.000                                                                  | CAP_EURIBOR1M_1_ 1.5 19JUN24           | EUR                    | 348.716,20           | 0,38%                     |
| -40.000.000                                                                 | CAP_EURIBOR1M_1_ 2.88 19JUN24          | EUR                    | -350.467,20          | -0,39%                    |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Cube

## Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                             | Bezeichnung                              | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert       | % des Netto-<br>vermögens |
|------------------------------------|------------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| 30.000.000                         | EUR(C)/GBP(P)OTC AUG 0.870 15.08.17 CALL | EUR                    | 480.348,60           | 0,53%                     |
| -20.000.000                        | EUR(C)/GBP(P)OTC AUG 0.870 15.08.17 CALL | EUR                    | -320.232,40          | -0,35%                    |
| 1.000.000                          | EUR(C)/GBP(P)OTC NOV 0.92 15.11.17 CALL  | EUR                    | 175.000,00           | 0,19%                     |
| 500.000                            | EUR(C)/GBP(P)OTC OCT 0.930 30.10.17 CALL | EUR                    | 58.750,00            | 0,06%                     |
| 3.000.000                          | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 CALL    | EUR                    | 265.926,63           | 0,29%                     |
| 3.000.000                          | EURIBOR6M OTC JUN 1.000 15.06.37 PUT     | EUR                    | 559.923,30           | 0,62%                     |
| 5.000.000                          | EUR(P)/USD(C)OTC AUG 1.120 03.08.17 PUT  | EUR                    | 9.418,80             | 0,01%                     |
| 5.000.000                          | EUR(P)/USD(C)OTC AUG 1.120 03.08.17 PUT  | EUR                    | 9.418,80             | 0,01%                     |
| 10.000.000                         | EUR(P)/USD(C)OTC JUL 1.120 27.07.17 PUT  | EUR                    | 13.870,60            | 0,02%                     |
| 1.000.000                          | EUR/USD_USD OTC JUL 1.095 13.07.17 CALL  | USD                    | 383,32               | 0,00%                     |
| 1.500.000                          | EUR/USD_USD OTC JUL 1.145 13.07.17 CALL  | USD                    | 4.694,05             | 0,01%                     |
| 5.000.000                          | USD(P)/CNH(C)OTC JUL 6.812 27.07.17 PUT  | USD                    | 30.286,22            | 0,03%                     |
| 10.500.000                         | USD(P)/INR(C)OTC DEC 67.00 07.12.17 PUT  | USD                    | 255.804,87           | 0,28%                     |
| -10.500.000                        | USD(P)/INR(C)OTC DEC 67.00 07.12.17 PUT  | USD                    | -255.804,87          | -0,28%                    |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b> |                                          |                        | <b>85.453.208,50</b> | <b>93,88%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO Active Risk Allocation

Wertpapierbestand zum 30.06.17

Ausgedrückt in EUR

| Anzahl                                    | Bezeichnung                                   | Notierungs-<br>währung | Bewertungswert       | % des Netto-<br>vermögens |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------------|
| Aktien/Anteile von OGAW/OGA               |                                               |                        | 10.684.396,02        | 96,19%                    |
| <b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b> |                                               |                        | <b>10.684.396,02</b> | <b>96,19%</b>             |
| <i>Luxemburg</i>                          |                                               |                        | <i>10.684.396,02</i> | <i>96,19%</i>             |
| 1.293                                     | CARMIGNAC PORTFOLIO CAPITAL PLUS F EUR        | EUR                    | 1.351.576,07         | 12,17%                    |
| 2.190                                     | CARMIGNAC PORTFOLIO COMMODITIES F EUR         | EUR                    | 223.642,80           | 2,01%                     |
| 7.082                                     | CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS F EUR           | EUR                    | 879.867,68           | 7,92%                     |
| 2.750                                     | CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE F EUR | EUR                    | 331.705,00           | 2,99%                     |
| 9.296                                     | CARMIGNAC PORTFOLIO EURO-ENTREPRENEUR F EUR   | EUR                    | 1.441.344,80         | 12,98%                    |
| 10.232                                    | CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND F EUR         | EUR                    | 1.341.722,16         | 12,08%                    |
| 15.159                                    | CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT F EUR      | EUR                    | 1.880.322,36         | 16,93%                    |
| 15.911                                    | CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F EUR          | EUR                    | 1.881.132,35         | 16,93%                    |
| 12.680                                    | CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE F EUR            | EUR                    | 1.353.082,80         | 12,18%                    |
| <b>Wertpapierbestand insgesamt</b>        |                                               |                        | <b>10.684.396,02</b> | <b>96,19%</b>             |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Zusätzliche Informationen

### Ausschüttung von Dividenden

Folgende Beträge werden pro Aktie gezahlt:

| Teilfonds     | Klasse                   | Währung | Zahlungsdatum | Dividende |
|---------------|--------------------------|---------|---------------|-----------|
| Grande Europe | A EUR Y                  | EUR     | 12.05.2017    | 1,12      |
| Global Bond   | A EUR Y                  | EUR     | 12.05.2017    | 3,38      |
| Global Bond   | Income A EUR             | EUR     | 19.01.2017    | 0,38      |
| Global Bond   | Income A EUR             | EUR     | 21.02.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income A EUR             | EUR     | 21.03.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income A EUR             | EUR     | 24.04.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income A EUR             | EUR     | 24.05.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income A EUR             | EUR     | 22.06.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income A CHF abgesichert | CHF     | 19.01.2017    | 0,37      |
| Global Bond   | Income A CHF abgesichert | CHF     | 21.02.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income A CHF abgesichert | CHF     | 21.03.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income A CHF abgesichert | CHF     | 24.04.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income A CHF abgesichert | CHF     | 24.05.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income A CHF abgesichert | CHF     | 22.06.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income E USD abgesichert | USD     | 19.01.2017    | 0,35      |
| Global Bond   | Income E USD abgesichert | USD     | 21.02.2017    | 0,34      |
| Global Bond   | Income E USD abgesichert | USD     | 21.03.2017    | 0,34      |
| Global Bond   | Income E USD abgesichert | USD     | 24.04.2017    | 0,34      |
| Global Bond   | Income E USD abgesichert | USD     | 24.05.2017    | 0,34      |
| Global Bond   | Income E USD abgesichert | USD     | 22.06.2017    | 0,34      |
| Global Bond   | Income F GBP abgesichert | GBP     | 19.01.2017    | 0,34      |
| Global Bond   | Income F GBP abgesichert | GBP     | 21.02.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income F GBP abgesichert | GBP     | 21.03.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income F GBP abgesichert | GBP     | 24.04.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income F GBP abgesichert | GBP     | 24.05.2017    | 0,30      |
| Global Bond   | Income F GBP abgesichert | GBP     | 22.06.2017    | 0,30      |
| Capital Plus  | A EUR Y                  | EUR     | 12.05.2017    | 8,08      |
| Capital Plus  | Income A EUR             | EUR     | 19.01.2017    | 1,30      |
| Capital Plus  | Income A EUR             | EUR     | 21.02.2017    | 1,22      |
| Capital Plus  | Income A EUR             | EUR     | 21.03.2017    | 1,22      |
| Capital Plus  | Income A EUR             | EUR     | 24.04.2017    | 1,22      |
| Capital Plus  | Income A EUR             | EUR     | 24.05.2017    | 1,22      |
| Capital Plus  | Income A EUR             | EUR     | 22.06.2017    | 1,22      |
| Capital Plus  | Income A CHF abgesichert | CHF     | 19.01.2017    | 1,28      |
| Capital Plus  | Income A CHF abgesichert | CHF     | 21.02.2017    | 1,21      |
| Capital Plus  | Income A CHF abgesichert | CHF     | 21.03.2017    | 1,21      |
| Capital Plus  | Income A CHF abgesichert | CHF     | 24.04.2017    | 1,21      |
| Capital Plus  | Income A CHF abgesichert | CHF     | 24.05.2017    | 1,21      |
| Capital Plus  | Income A CHF abgesichert | CHF     | 22.06.2017    | 1,21      |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Zusätzliche Informationen

| Teilfonds           | Klasse                   | Währung | Zahlungsdatum | Dividende |
|---------------------|--------------------------|---------|---------------|-----------|
| Capital Plus        | Income E USD abgesichert | USD     | 19.01.2017    | 1,30      |
| Capital Plus        | Income E USD abgesichert | USD     | 21.02.2017    | 1,22      |
| Capital Plus        | Income E USD abgesichert | USD     | 21.03.2017    | 1,22      |
| Capital Plus        | Income E USD abgesichert | USD     | 24.04.2017    | 1,22      |
| Capital Plus        | Income E USD abgesichert | USD     | 24.05.2017    | 1,22      |
| Capital Plus        | Income E USD abgesichert | USD     | 22.06.2017    | 1,22      |
| Capital Plus        | Income F GBP abgesichert | GBP     | 19.01.2017    | 6,27      |
| Capital Plus        | Income F GBP abgesichert | GBP     | 21.02.2017    | 6,22      |
| Capital Plus        | Income F GBP abgesichert | GBP     | 21.03.2017    | 6,22      |
| Capital Plus        | Income F GBP abgesichert | GBP     | 24.04.2017    | 6,22      |
| Capital Plus        | Income F GBP abgesichert | GBP     | 24.05.2017    | 6,22      |
| Capital Plus        | Income F GBP abgesichert | GBP     | 22.06.2017    | 6,22      |
| Emerging Patrimoine | A EUR Y                  | EUR     | 12.05.2017    | 2,71      |
| Investissement      | A EUR Y                  | EUR     | 12.05.2017    | 0,53      |
| Patrimoine          | A EUR Y                  | EUR     | 12.05.2017    | 1,75      |
| Patrimoine          | Income A EUR             | EUR     | 19.01.2017    | 0,41      |
| Patrimoine          | Income A EUR             | EUR     | 21.02.2017    | 0,39      |
| Patrimoine          | Income A EUR             | EUR     | 21.03.2017    | 0,39      |
| Patrimoine          | Income A EUR             | EUR     | 24.04.2017    | 0,39      |
| Patrimoine          | Income A EUR             | EUR     | 24.05.2017    | 0,39      |
| Patrimoine          | Income A EUR             | EUR     | 22.06.2017    | 0,39      |
| Patrimoine          | Income A CHF abgesichert | CHF     | 19.01.2017    | 0,44      |
| Patrimoine          | Income A CHF abgesichert | CHF     | 21.02.2017    | 0,38      |
| Patrimoine          | Income A CHF abgesichert | CHF     | 21.03.2017    | 0,38      |
| Patrimoine          | Income A CHF abgesichert | CHF     | 24.04.2017    | 0,38      |
| Patrimoine          | Income A CHF abgesichert | CHF     | 24.05.2017    | 0,38      |
| Patrimoine          | Income A CHF abgesichert | CHF     | 22.06.2017    | 0,38      |
| Patrimoine          | Income E EUR             | EUR     | 19.01.2017    | 0,51      |
| Patrimoine          | Income E EUR             | EUR     | 21.02.2017    | 0,39      |
| Patrimoine          | Income E EUR             | EUR     | 21.03.2017    | 0,39      |
| Patrimoine          | Income E EUR             | EUR     | 24.04.2017    | 0,39      |
| Patrimoine          | Income E EUR             | EUR     | 24.05.2017    | 0,39      |
| Patrimoine          | Income E EUR             | EUR     | 22.06.2017    | 0,39      |
| Patrimoine          | Income F EUR             | EUR     | 19.01.2017    | 0,45      |
| Patrimoine          | Income F EUR             | EUR     | 21.02.2017    | 0,40      |
| Patrimoine          | Income F EUR             | EUR     | 21.03.2017    | 0,40      |
| Patrimoine          | Income F EUR             | EUR     | 24.04.2017    | 0,40      |
| Patrimoine          | Income F EUR             | EUR     | 24.05.2017    | 0,40      |
| Patrimoine          | Income F EUR             | EUR     | 22.06.2017    | 0,40      |
| Patrimoine          | Income E USD abgesichert | USD     | 19.01.2017    | 0,53      |
| Patrimoine          | Income E USD abgesichert | USD     | 21.02.2017    | 0,42      |
| Patrimoine          | Income E USD abgesichert | USD     | 21.03.2017    | 0,42      |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Zusätzliche Informationen

| Teilfonds    | Klasse                   | Währung | Zahlungsdatum | Dividende |
|--------------|--------------------------|---------|---------------|-----------|
| Patrimoine   | Income E USD abgesichert | USD     | 24.04.2017    | 0,42      |
| Patrimoine   | Income E USD abgesichert | USD     | 24.05.2017    | 0,42      |
| Patrimoine   | Income E USD abgesichert | USD     | 22.06.2017    | 0,42      |
| Patrimoine   | Income F GBP             | GBP     | 19.01.2017    | 0,38      |
| Patrimoine   | Income F GBP             | GBP     | 21.02.2017    | 0,43      |
| Patrimoine   | Income F GBP             | GBP     | 21.03.2017    | 0,43      |
| Patrimoine   | Income F GBP             | GBP     | 24.04.2017    | 0,43      |
| Patrimoine   | Income F GBP             | GBP     | 24.05.2017    | 0,43      |
| Patrimoine   | Income F GBP             | GBP     | 22.06.2017    | 0,43      |
| Patrimoine   | Income F GBP abgesichert | GBP     | 19.01.2017    | 0,46      |
| Patrimoine   | Income F GBP abgesichert | GBP     | 21.02.2017    | 0,40      |
| Patrimoine   | Income F GBP abgesichert | GBP     | 21.03.2017    | 0,40      |
| Patrimoine   | Income F GBP abgesichert | GBP     | 24.04.2017    | 0,40      |
| Patrimoine   | Income F GBP abgesichert | GBP     | 24.05.2017    | 0,40      |
| Patrimoine   | Income F GBP abgesichert | GBP     | 22.06.2017    | 0,40      |
| Sécurité     | A EUR Y                  | EUR     | 12.05.2017    | 1,90      |
| Capital Cube | A EUR Y                  | EUR     | 12.05.2017    | 0,87      |
| Capital Cube | Income A EUR             | EUR     | 19.01.2017    | 0,25      |
| Capital Cube | Income A EUR             | EUR     | 21.02.2017    | 0,22      |
| Capital Cube | Income A EUR             | EUR     | 21.03.2017    | 0,22      |
| Capital Cube | Income A EUR             | EUR     | 24.04.2017    | 0,22      |
| Capital Cube | Income A EUR             | EUR     | 24.05.2017    | 0,22      |
| Capital Cube | Income A EUR             | EUR     | 22.06.2017    | 0,22      |
| Capital Cube | Income E USD abgesichert | USD     | 19.01.2017    | 0,29      |
| Capital Cube | Income E USD abgesichert | USD     | 21.02.2017    | 0,20      |
| Capital Cube | Income E USD abgesichert | USD     | 21.03.2017    | 0,20      |
| Capital Cube | Income E USD abgesichert | USD     | 24.04.2017    | 0,20      |
| Capital Cube | Income E USD abgesichert | USD     | 24.05.2017    | 0,20      |
| Capital Cube | Income E USD abgesichert | USD     | 22.06.2017    | 0,20      |
| Capital Cube | Income F GBP abgesichert | GBP     | 19.01.2017    | 0,22      |
| Capital Cube | Income F GBP abgesichert | GBP     | 21.02.2017    | 0,20      |
| Capital Cube | Income F GBP abgesichert | GBP     | 21.03.2017    | 0,20      |
| Capital Cube | Income F GBP abgesichert | GBP     | 24.04.2017    | 0,20      |
| Capital Cube | Income F GBP abgesichert | GBP     | 24.05.2017    | 0,20      |
| Capital Cube | Income F GBP abgesichert | GBP     | 22.06.2017    | 0,20      |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Zusätzliche Informationen

### SFTR (Securities Financing Transaction Regulation)

| WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE                                                   | CARMIGNAC<br>PORTFOLIO<br>Commodities | CARMIGNAC<br>PORTFOLIO<br>Global Bond | CARMIGNAC<br>PORTFOLIO<br>Emerging<br>Patrimoine | CARMIGNAC<br>PORTFOLIO<br>Emergents |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Vermögenswerte                                                            | <i>In EUR</i>                         | <i>In EUR</i>                         | <i>In EUR</i>                                    | <i>In EUR</i>                       |
| Als absoluter Wert                                                        | 31.484.378,29                         | 52.548.318,18                         | 15.467.815,99                                    | 6.183.925,23                        |
| In % der verleihbaren Vermögenswerte                                      | 5,53%                                 | 5,36%                                 | 1,97%                                            | 5,68%                               |
| In % des gesamten Nettoinventarwerts                                      | 5,29%                                 | 5,05%                                 | 1,87%                                            | 5,42%                               |
| Verteilung der Transaktionen auf Basis<br>der Restlaufzeit                | <i>In EUR</i>                         | <i>In EUR</i>                         | <i>In EUR</i>                                    | <i>In EUR</i>                       |
| Weniger als 1 Tag                                                         | -                                     | -                                     | -                                                | -                                   |
| 1 Tag bis 1 Woche                                                         | -                                     | -                                     | -                                                | -                                   |
| 1 Woche bis 1 Monat                                                       | 14.128.389,75                         | 52.548.318,18                         | -                                                | -                                   |
| 1 Monat bis 3 Monate                                                      | -                                     | -                                     | -                                                | -                                   |
| 3 Monate bis 1 Jahr                                                       | -                                     | -                                     | -                                                | -                                   |
| Mehr als 1 Jahr                                                           | -                                     | -                                     | -                                                | -                                   |
| Offene Transaktionen                                                      | 17.355.988,54                         | -                                     | 15.467.815,99                                    | 6.183.925,23                        |
| Erhaltene Garantien                                                       | <i>In EUR</i>                         | <i>In EUR</i>                         | <i>In EUR</i>                                    | <i>In EUR</i>                       |
| Typ:<br>Anleihen                                                          | 32.861.896,17                         | 55.329.895,92                         | 16.214.228,72                                    | 6.484.805,83                        |
| Qualität (Rating des Emittenten der als<br>Garantie erhaltenen Anleihen): | AA                                    | AA und AAA                            | AA                                               | AA                                  |
| Währung:<br>EUR                                                           | 32.861.896,17                         | 55.329.895,92                         | 16.214.228,72                                    | 6.484.805,83                        |
| Verteilung auf Basis der Restlaufzeit:                                    |                                       |                                       |                                                  |                                     |
| Weniger als 1 Tag                                                         | -                                     | -                                     | -                                                | -                                   |
| 1 Tag bis 1 Woche                                                         | -                                     | -                                     | -                                                | -                                   |
| 1 Woche bis 1 Monat                                                       | -                                     | -                                     | -                                                | -                                   |
| 1 Monat bis 3 Monate                                                      | -                                     | -                                     | -                                                | -                                   |
| 3 Monate bis 1 Jahr                                                       | -                                     | -                                     | -                                                | -                                   |
| Mehr als 1 Jahr                                                           | 32.861.896,17                         | 55.329.895,92                         | 16.214.228,72                                    | 6.484.805,83                        |
| Offene Transaktionen                                                      | -                                     | -                                     | -                                                | -                                   |
| Die 10 größten Emittenten von<br>erhaltenen Garantien                     | <i>In EUR</i>                         | <i>In EUR</i>                         | <i>In EUR</i>                                    | <i>In EUR</i>                       |
| Erster Emittent                                                           | Französischer<br>Staat                | Französischer<br>Staat                | Französischer<br>Staat                           | Französischer<br>Staat              |
| Betrag                                                                    | 32.861.896,17                         | 50.012.892,73                         | 16.214.228,72                                    | 6.484.805,83                        |
| Zweiter Emittent                                                          | -                                     | Deutscher Staat                       | -                                                | -                                   |
| Betrag                                                                    | -                                     | 5.317.003,19                          | -                                                | -                                   |
| Erträge und Kosten                                                        | <i>In EUR</i>                         | <i>In EUR</i>                         | <i>In EUR</i>                                    | <i>In EUR</i>                       |
| <i>Erträge des Fonds:</i>                                                 |                                       |                                       |                                                  |                                     |
| Als absoluter Wert                                                        | -                                     | -                                     | -                                                | 24.824,30                           |
| In % der Bruttoerträge                                                    | -                                     | -                                     | -                                                | 90%                                 |
| <i>Erträge von Dritten:</i>                                               |                                       |                                       |                                                  |                                     |
| Als absoluter Wert                                                        | -                                     | -                                     | -                                                | 2.758,26                            |
| In % der Bruttoerträge                                                    | -                                     | -                                     | -                                                | 10%                                 |

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Zusätzliche Informationen

| <b>WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE</b>                                         | <b>CARMIGNAC<br/>PORTFOLIO<br/>Euro<br/>Entrepreneurs</b> | <b>CARMIGNAC<br/>PORTFOLIO<br/>Investissement</b> | <b>CARMIGNAC<br/>PORTFOLIO<br/>Patrimoine</b> | <b>CARMIGNAC<br/>PORTFOLIO<br/>Investissement<br/>Latitude</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| <b>Vermögenswerte</b>                                                  | <i>In EUR</i>                                             | <i>In EUR</i>                                     | <i>In EUR</i>                                 | <i>In EUR</i>                                                  |
| Als absoluter Wert                                                     | 402.613,32                                                | 9.692.068,28                                      | 31.734.057,01                                 | 817.833,23                                                     |
| In % der verleihbaren Vermögenswerte                                   | 0,64%                                                     | 2,48%                                             | 1,52%                                         | 2,99%                                                          |
| In % des gesamten Nettoinventarwerts                                   | 0,63%                                                     | 2,29%                                             | 1,46%                                         | 2,71%                                                          |
| <b>Verteilung der Transaktionen auf Basis der Restlaufzeit</b>         | <i>In EUR</i>                                             | <i>In EUR</i>                                     | <i>In EUR</i>                                 | <i>In EUR</i>                                                  |
| Weniger als 1 Tag                                                      | -                                                         | -                                                 | -                                             | -                                                              |
| 1 Tag bis 1 Woche                                                      | -                                                         | -                                                 | -                                             | -                                                              |
| 1 Woche bis 1 Monat                                                    | -                                                         | 7.718.942,01                                      | 19.160.191,23                                 | 539.025,61                                                     |
| 1 Monat bis 3 Monate                                                   | -                                                         | -                                                 | -                                             | -                                                              |
| 3 Monate bis 1 Jahr                                                    | -                                                         | -                                                 | -                                             | -                                                              |
| Mehr als 1 Jahr                                                        | -                                                         | -                                                 | -                                             | -                                                              |
| Offene Transaktionen                                                   | 402.613,32                                                | 1.973.126,26                                      | 12.573.865,78                                 | 278.807,62                                                     |
| <b>Erhaltene Garantien</b>                                             | <i>In EUR</i>                                             | <i>In EUR</i>                                     | <i>In EUR</i>                                 | <i>In EUR</i>                                                  |
| Typ:<br>Anleihen                                                       | 418.742,24                                                | 10.181.609,23                                     | 33.381.775,92                                 | 859.469,03                                                     |
| Qualität (Rating des Emittenten der als Garantie erhaltenen Anleihen): | AA                                                        | AA                                                | AA                                            | AA                                                             |
| Währung:<br>EUR                                                        | 418.742,24                                                | 10.181.609,23                                     | 33.381.775,92                                 | 859.469,03                                                     |
| <b>Verteilung auf Basis der Restlaufzeit:</b>                          |                                                           |                                                   |                                               |                                                                |
| Weniger als 1 Tag                                                      | -                                                         | -                                                 | -                                             | -                                                              |
| 1 Tag bis 1 Woche                                                      | -                                                         | -                                                 | -                                             | -                                                              |
| 1 Woche bis 1 Monat                                                    | -                                                         | -                                                 | -                                             | -                                                              |
| 1 Monat bis 3 Monate                                                   | -                                                         | -                                                 | -                                             | -                                                              |
| 3 Monate bis 1 Jahr                                                    | -                                                         | -                                                 | -                                             | -                                                              |
| Mehr als 1 Jahr                                                        | 418.742,24                                                | 10.181.609,23                                     | 33.381.775,92                                 | 859.469,03                                                     |
| Offene Transaktionen                                                   | -                                                         | -                                                 | -                                             | -                                                              |
| <b>Die 10 größten Emittenten von erhaltenen Garantien</b>              | <i>In EUR</i>                                             | <i>In EUR</i>                                     | <i>In EUR</i>                                 | <i>In EUR</i>                                                  |
| Erster Emittent                                                        | Französischer Staat                                       | Französischer Staat                               | Französischer Staat                           | Französischer Staat                                            |
| Betrag                                                                 | 418.742,24                                                | 10.181.609,23                                     | 33.381.775,92                                 | 859.469,03                                                     |
| Zweiter Emittent                                                       | -                                                         | -                                                 | -                                             | -                                                              |
| Betrag                                                                 | -                                                         | -                                                 | -                                             | -                                                              |
| <b>Erträge und Kosten</b>                                              | <i>In EUR</i>                                             | <i>In EUR</i>                                     | <i>In EUR</i>                                 | <i>In EUR</i>                                                  |
| <i>Erträge des Fonds:</i>                                              |                                                           |                                                   |                                               |                                                                |
| Als absoluter Wert                                                     | 3.109,79                                                  | 1.537,85                                          | -                                             | 1.404,37                                                       |
| In % der Bruttoerträge                                                 | 90%                                                       | 90%                                               | -                                             | 90%                                                            |
| <i>Erträge von Dritten:</i>                                            |                                                           |                                                   |                                               |                                                                |
| Als absoluter Wert                                                     | 345,53                                                    | 170,87                                            | -                                             | 156,04                                                         |
| In % der Bruttoerträge                                                 | 10%                                                       | 10%                                               | -                                             | 10%                                                            |

CACEIS Bank, Luxembourg Branch, ist die einzige Gegenpartei der Wertpapierleihpositionen für alle Teilfonds, und BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, ist die Depotbank für die erhaltenen Garantien. Alle Transaktionen sind bilateral.