

# HALBJAHRESBERICHT

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

(für den Berichtszeitraum zum  
29. Juni 2018)

# HALBJAHRESBERICHT 2018 VON CARMIGNAC PATRIMOINE

## Merkmale des OGA

### BESTIMMUNG UND VERWENDUNG DER AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGEN BETRÄGE

AUSSCHÜTTUNGSFÄHIGE BETRÄGE	ANTEILE „ACC“	ANTEILE „DIS“
Verwendung der Nettoerträge	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)	Ausschüttung oder Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)	Ausschüttung oder Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR VON CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP)

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *
a) In Abschnitt I, Absatz 1 des Artikels L. 214-20 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannte zulässige Finanztitel	19.267.763.556,14
b) Bankguthaben	349.948.800,82
c) Sonstige Aktiva des OGA	12.467.129.290,65
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	32.084.841.647,61
e) Passiva	-12.303.565.284,76
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	19.781.276.362,85

\* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

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

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil
CARMIGNAC PATRIMOINE A CHF Acc Hdg in CHF	C	60.252.495,17	541.236,875	111,32
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Acc in EUR	C	17.032.427.611,01	26.545.663,714	641,62
CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc Hdg in JPY	D	20.416.603.671,00	1.797.160,000	11.360,00
CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc in JPY	D	11.034.703.337,00	917.435,000	12.027,00
CARMIGNAC PATRIMOINE A USD Acc Hdg in USD	C	106.332.367,69	896.382,282	118,62
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y dis in EUR	D	374.849.297,26	3.446.635,382	108,75
CARMIGNAC PATRIMOINE E EUR Acc in EUR	C	1.987.757.129,30	12.480.773,164	159,26

## BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP)

Bestandteile des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
<p>A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind.</p> <p>B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.</p>	41,75	25,74
<p>C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.</p>	55,66	34,31
<p>D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.</p>	-	-
<p>E) Sonstige Aktiva</p>	-	-

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

## VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP) NACH WÄHRUNG

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Tschechische Krone	CZK	275.477.442,47	1,39	0,86
Kanadischer Dollar	CAD	138.070.416,32	0,70	0,43
Hongkong-Dollar	HKD	188.194.900,97	0,95	0,59
US-Dollar	USD	9.439.208.720,81	47,72	29,42
Euro	EUR	7.417.702.771,26	37,50	23,12
Britisches Pfund	GBP	588.834.734,71	2,98	1,84
Mexikanischer Peso	MXN	279.755.945,84	1,41	0,87
Brasilianischer Real	BRL	32.744.647,01	0,17	0,10
Indische Rupie	INR	652.085.629,05	3,30	2,03
Renminbi Yuan	CNY	255.688.347,70	1,29	0,80
GESAMT		19.267.763.556,14	97,40	60,05

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

## VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP) NACH SITZLAND DES EMITTENTEN

Land	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Vereinigte Staaten von Amerika	33,68	20,77
Spanien	14,59	9,00
Italien	9,40	5,80
Kanada	4,25	2,62
Vereinigtes Königreich	3,82	2,36
Irland	3,45	2,13
Indien	3,30	2,03
Kaimaninseln	3,19	1,96
Niederlande	2,99	1,84
Frankreich	2,85	1,76
Luxemburg	2,67	1,64
Mexiko	2,63	1,62
Argentinien	1,89	1,16
Tschechische Republik	1,42	0,87
China	1,29	0,80
Brasilien	0,98	0,60
Schweiz	0,96	0,59
Griechenland	0,85	0,53
Jersey	0,66	0,41
Bahrain	0,43	0,27
Guernsey	0,36	0,22
Schweden	0,32	0,20
Singapur	0,28	0,17
Deutschland	0,26	0,16
Rumänien	0,23	0,14
Ecuador	0,21	0,13
Ungarn	0,16	0,10
Elfenbeinküste	0,11	0,07
Portugal	0,09	0,05
Norwegen	0,06	0,04
Bermuda-Inseln	0,02	0,01
<b>GESAMT</b>	<b>97,40</b>	<b>60,05</b>

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

## ALLOKATION DER ANDEREN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP) NACH IHRER ART

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

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung



## VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP) IM BERICHTSZEITRAUM IN EUR

Bestandteile des Wertpapierbestands	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind. B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.	4.865.542.724,84	5.484.955.107,90
C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	3.470.939.294,36	5.621.327.766,30
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.	-	-
E) Sonstige Aktiva	-	-

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:

**CARMIGNAC GESTION, 24, Place Vendôme, 75001 Paris**

## AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM FÜR DEN CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP)

	Anteil	Nettobetrag pro Anteil €	Steuergutschrift (1) €	Bruttobetrag pro Anteil (2) €
<b>Ausgeschüttete Dividenden</b>				
17.04.2018	CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY	0,15	0,00	0,15
17.04.2018	CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY	0,15	0,00	0,15
30.04.2018	CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR	0,12	0,00	0,12
<b>Auszuschüttende Dividenden</b>				

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

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

# HALBJAHRESBERICHT 2018 VON CARMIGNAC PATRIMOINE

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

	Wertpapierverleih-geschäfte	Wertpapierentleih-geschäfte	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
--	-----------------------------	-----------------------------	---------------------------------	----------------------------------	-----

## a) Verleihte Wertpapiere und Rohstoffe

Betrag					
% des Nettovermögens*					

\*% ohne Barmittel und Barmitteläquivalente

## b) Für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und TRS eingesetzte Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert

Betrag					
% des Nettovermögens					

## c) Die 10 bedeutendsten Emittenten von erhaltenen Garantien (ohne Barmittel) für alle Arten von Finanzierungsgeschäften

--	--	--	--	--	--

## d) Die 10 bedeutendsten Gegenparteien nach absolutem Wert der Aktiva und Passiva ohne Verrechnung

--	--	--	--	--	--

## e) Art und Qualität der Garantien (Sicherheiten)

Typ					
- Aktien					
- Anleihen					
- OGA					
- HANDELBARE FORDERUNGSPAPIERE					
- Cash					
Rating					
Währung der Garantie					

## f) Abwicklung und Vergütung der Verträge

Drei Parteien					
Zentrale Gegenpartei					
Bilateral	X			X	

	Wertpapierverleih- geschäfte	Wertpapierentleih- geschäfte	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
--	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------------	--	-----

**g) Fälligkeit der Garantie, aufgeschlüsselt nach Tranchen**

Weniger als 1 Tag					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat					
1 bis 3 Monate					
3 Monate bis 1 Jahr					
Mehr als 1 Jahr					
Offen					

**h) Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und TRS, aufgeschlüsselt nach Tranchen**

Weniger als 1 Tag					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat					
1 bis 3 Monate					
3 Monate bis 1 Jahr					
Mehr als 1 Jahr					
Offen					

**i) Angaben zur Weiterverwendung der Garantien**

Maximaler Betrag (%)					
Verwendeter Betrag (%)					
Erträge für den OGA nach Wiederanlage der Bargarantien in Euro					

**j) Angaben zur Verwahrung der vom OGA erhaltenen Garantien**

Titel					
Cash					

**k) Angaben zur Verwahrung der vom OGA gestellten Garantien**

Titel					
Cash					

	Wertpapierverleih- geschäfte	Wertpapierentleih- geschäfte	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
--	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------------	--	-----

## I) Angaben zu den aufgeschlüsselten Erträgen und Kosten

Erträge					
- OGA	6.338,63				
- Verwalter					
- Dritte					
Kosten					
- OGA	633,86				
- Verwalter					
- Dritte					

### e) Angaben zur Art und Qualität der Garantien (Sicherheiten)

Der Fonds kann im Rahmen der Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften als Garantien betrachtete und mit dem Ziel einer Reduzierung seines Ausfallrisikos hinterlegte finanzielle Vermögenswerte annehmen oder abgeben.

Die finanziellen Garantien bestehen bei Geschäften mit OTC-Derivaten zum überwiegenden Teil aus Barmitteln und bei Transaktionen zur effizienten Portfolioverwaltung aus Barmitteln und zulässigen Staatsanleihen.

Alle erhaltenen oder gewährten Garantien werden als Volleigentum übertragen und müssen folgende Kriterien erfüllen:

- sie werden in Form von Barmitteln, Anleihen oder Schatzanweisungen gegeben, die von Mitgliedstaaten der OECD bzw. von ihren Gebietskörperschaften oder supranationalen Institutionen oder Organisationen auf gemeinschaftlicher, regionaler oder globaler Ebene begeben oder garantiert werden;
- sie werden von der Verwahrstelle des Fonds oder einem ihrer Aufsicht unterliegenden Vertreter oder Dritten oder einer anderen Verwahrstelle gehalten, die einer Aufsicht unterliegt und die keine Verbindung zu dem Anbieter der finanziellen Garantien aufweist;
- sie erfüllen jederzeit die gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen vorgegebenen Kriterien im Hinblick auf Liquidität, Bewertung, Bonität der Emittenten, Korrelation und Diversifizierung, und das Exposure gegenüber einem einzelnen Emittenten darf höchstens 20% vom Nettovermögen ausmachen.

Überdies müssen Schuldtitel ein Rating von mindestens „AA-“ oder ein gleichwertiges Rating von mindestens einer der großen Rating-Agenturen aufweisen (einschließlich all derer, die von der Europäischen Union anerkannt sind) und dürfen höchstens 10% einer Emission ausmachen.

Bei der Annahme von Garantien wird von den Teams von Carmignac bei ihrer Bewertung ferner ein Abschlag angewendet. Dieser Abschlag wird mit jeder Gegenpartei vertraglich festgelegt.

### i) Angaben zur Weiterverwendung der Garantien

Die Weiterverwendung von erhaltenen Garantien durch die Portfoliomanager auf Rechnung der betreffenden Portfolios im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist gemäß der internen Politik von Carmignac nicht zulässig.

Die erhaltenen Garantien werden zudem auf speziellen und von den Wertpapier- und Bargeldkonten der betreffenden Portfolios getrennten Konten hinterlegt.

### k) Angaben zur Verwahrung der vom OGA gestellten Garantien

Wie bereits erwähnt werden erhaltene oder gegebene finanzielle Garantien als Volleigentum übertragen und müssen von der Verwahrstelle des Fonds oder einem ihrer Aufsicht unterliegenden Vertreter oder Dritten oder einer anderen Verwahrstelle gehalten werden, die einer Aufsicht unterliegt und die keine Verbindung zu dem Anbieter der finanziellen Garantien aufweist.

## **I) Angaben zu den aufgeschlüsselten Erträgen und Kosten**

Die Verwaltungsgesellschaft oder der „Verwalter“ erhält für die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften keinerlei Vergütung. Alle aus diesen Geschäften resultierenden Erträge werden dem Fonds erstattet, mit Ausnahme der Betriebskosten von Wertpapierleihegeschäften im Zusammenhang mit der Vermittlung von CACEIS Bank Luxembourg (oder „Dritter“), die als Verleiher fungiert.

Die vom Verleiher in Rechnung gestellten Beträge dürfen höchstens 15% der mit den betreffenden Wertpapierleihegeschäften erzielten Erträge ausmachen.

Bei Pensionsgeschäften mit Lieferung ist der Fonds unmittelbar Gegenpartei der Transaktion und erhält die volle Vergütung.

## AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP) ZUM 29. JUNI 2018

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere				
DEUTSCHLAND				
PUMA SE	EUR	103.691	51.949.191,00	0,26
DEUTSCHLAND INSGESAMT			51.949.191,00	0,26
ARGENTINIEN				
BANCO MACRO BANSUD ADR	USD	1.549.491	78.021.991,26	0,39
GRUPO FINANCIERO GALICIA ADR	USD	3.010.841	85.047.780,55	0,44
PAMPA-SPON ADR	USD	1.826.782	55.966.761,29	0,28
ARGENTINIEN INSGESAMT			219.036.533,10	1,11
BRASILIEN				
BRASIL.DIST.ADR	USD	6.693.783	114.549.085,13	0,57
BRASILEIRA DIST PAO ACUCAR PF	BRL	1.888.440	32.744.647,01	0,17
BRASILIEN INSGESAMT			147.293.732,14	0,74
KANADA				
AGNICO EAGLE MINES	USD	2.860.774	112.294.353,49	0,57
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	2.210.062	138.070.416,32	0,70
GOLD	USD	15.219.895	178.720.192,24	0,91
NUTRIEN LTD	USD	2.476.974	115.367.946,66	0,58
SHOPIFY INC	USD	1.099.179	137.346.772,57	0,69
WHEATON PRECIOUS METALS-REGISTERED SHARE	USD	8.360.810	157.971.366,19	0,80
KANADA INSGESAMT			839.771.047,47	4,25
CHINA				
HANGZHOU HIKVI-A	CNY	53.268.291	255.688.347,70	1,29
CHINA INSGESAMT			255.688.347,70	1,29
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	3.656.543	239.019.623,79	1,21
ALBEMARLE CORP	USD	771.386	62.322.676,87	0,32
AMAZON.COM INC	USD	211.715	308.229.332,36	1,56
BANK OF AMERICA CORP	USD	5.706.438	137.779.527,40	0,70
BECTON DICKINSON	USD	323.916	66.461.664,99	0,34
BOOKING HOLDINGS INC	USD	58.653	101.832.820,67	0,51
CELGENE	USD	2.035.597	138.466.972,50	0,70
CLOVIS ONCOLOGY INC	USD	942.955	36.723.192,88	0,19

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
CONCHO RESOURCE	USD	1.441.376	170.797.284,57	0,86
CONSTELLATION BRANDS INC	USD	694.721	130.233.039,50	0,66
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	622.533	111.427.301,91	0,56
CVS	USD	1.661.697	91.585.115,80	0,46
ELECTRONIC ARTS COM NPV	USD	1.250.447	151.032.534,74	0,76
EOG RESOURCES INC	USD	2.615.384	278.730.873,30	1,41
FACEBOOK INC-A	USD	2.128.429	354.242.921,74	1,80
GRUBHUB INC	USD	1.048.410	94.204.696,24	0,48
INCYTE	USD	685.086	39.313.744,17	0,20
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	5.170.794	325.734.999,53	1,66
INTUITIVE SURGICAL	USD	431.035	176.644.791,91	0,89
MASTERCARD INC	USD	635.862	107.027.193,90	0,54
MERCADOLIBRE	USD	1.161.276	297.323.656,10	1,50
NEWMONT MINING	USD	7.857.536	253.785.861,47	1,28
NOBLE ENERGY INC	USD	6.642.065	200.704.083,94	1,01
PARAMETRIC TECHNOLOGY CORP	USD	1.798.346	144.493.030,93	0,73
PIONEER NATURAL RESOURCES	USD	1.785.710	289.433.223,76	1,46
SERVICENOW INC	USD	863.620	127.573.586,91	0,64
STRYKER CORP	USD	1.029.737	148.928.431,18	0,75
TMOBILE US INC	USD	4.131.383	211.425.749,86	1,07
VISA INC CLASS A	USD	948.827	107.637.476,90	0,54
WAYFAIR INC	USD	1.759.860	179.008.156,91	0,90
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	USD	3.000.490	93.750.053,70	0,47
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			5.175.873.620,43	26,16
FRANKREICH				
DASSAULT AVIATION	EUR	56.410	92.061.120,00	0,47
HERMES INTERNATIONAL	EUR	664.568	348.100.718,40	1,76
FRANKREICH INSGESAMT			440.161.838,40	2,23
KAIMANINSELN				
TENCENT HLDG 2014 -19.6.14 LOT 500	HKD	3.951.424	169.877.649,03	0,86
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	1.920.837	18.317.251,94	0,09
58.COM INC	USD	3.233.612	192.042.016,26	0,97
KAIMANINSELN INSGESAMT			380.236.917,23	1,92
INDIEN				
HDFC BANK LTD	INR	10.935.776	288.238.307,13	1,46
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	5.803.900	138.439.441,49	0,70
INDUSIND BANK	INR	3.337.700	80.619.140,27	0,41
UNITED SPIRITS LTD DEMAT 2	INR	17.418.350	144.788.740,16	0,73
INDIEN INSGESAMT			652.085.629,05	3,30



Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
<b>IRLAND</b>				
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	6.428.808	101.607.310,44	0,51
IRLAND INSGESAMT			101.607.310,44	0,51
<b>LUXEMBURG</b>				
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	781.344	112.589.023,65	0,57
LUXEMBURG INSGESAMT			112.589.023,65	0,57
<b>NIEDERLANDE</b>				
ASML HOLDING NV	EUR	952.141	161.578.327,70	0,81
YANDEX	USD	4.090.824	125.785.261,10	0,64
NIEDERLANDE INSGESAMT			287.363.588,80	1,45
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>				
ASOS PLC	GBP	1.883.871	129.986.779,47	0,66
HSBC HLDGS PLC GBP	GBP	25.909.199	208.216.969,85	1,05
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	2.298.162	116.187.960,67	0,59
RECKITT BENCKISER PLC	GBP	1.905.669	134.443.024,72	0,68
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			588.834.734,71	2,98
<b>SINGAPUR</b>				
CLSA PNote United Spirits	USD	6.614.675	54.984.149,55	0,28
SINGAPUR INSGESAMT			54.984.149,55	0,28
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			9.307.475.663,67	47,05
Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			9.307.475.663,67	47,05
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
<b>ARGENTINIEN</b>				
ARG ENTINA TV 31/12/2038	EUR	43.658.663	26.015.251,34	0,13
ARGENTINA 7.82% 12/33	EUR	51.921.292	71.534.747,67	0,36
ARGENTINE REP GVT INTL BOND 2.5% 31-12-38	USD	82.511.647	40.896.344,89	0,21
STONEWAY CAPITAL 10.0% 01-03-27	USD	17.400.000	15.524.440,64	0,08
ARGENTINIEN INSGESAMT			153.970.784,54	0,78
<b>BAHRAIN</b>				
GOUV DU BAHR 7.0% 12-10-28	USD	64.474.000	50.554.286,77	0,26
GOUVERNEMENT DU BAHREIN 7.5% 20-09-47	USD	45.299.000	34.547.139,80	0,17
BAHRAIN INSGESAMT			85.101.426,57	0,43
<b>BERMUDA-INSELN</b>				
NORTH ATLANTIC DRILLING LTD 6.25% 01 -02-19 - DEFAULT	USD	56.481.000	4.651.561,44	0,02
BERMUDA-INSELN INSGESAMT			4.651.561,44	0,02
<b>BRASILIEN</b>				
BRF BRAS FOOD 2.75% 03-06-22	EUR	47.545.000	45.808.669,63	0,23
BRASILIEN INSGESAMT			45.808.669,63	0,23

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
<b>ELFENBEINKÜSTE</b>				
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.25% 22-03-30	EUR	22.538.000	22.010.950,41	0,11
ELFENBEINKÜSTE INSGESAMT			22.010.950,41	0,11
<b>ECUADOR</b>				
REPU DE LEQU 10.5% 24-03-20	USD	23.722.000	21.384.340,19	0,11
REPU DE LEQU 10.75% 28-03-22	USD	22.725.000	20.529.246,98	0,10
ECUADOR INSGESAMT			41.913.587,17	0,21
<b>SPANIEN</b>				
BANC BILB VIZC AR 8.875% PERP	EUR	8.600.000	9.821.419,25	0,05
BANKIA S.A. 4.0% 22/05/2024	EUR	42.500.000	43.669.716,44	0,22
BANKIA 3.50% 01/19	EUR	65.300.000	67.591.618,52	0,34
BBVA 3.5% 11/04/2014	EUR	30.500.000	31.380.196,58	0,16
SPANIEN INSGESAMT			152.462.950,79	0,77
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>				
ARCH S L3RUSD+1.65% 20-10-28	USD	38.135.699	32.943.587,46	0,17
BERK HATH 0.5% 13-03-20	EUR	26.603.000	26.918.890,58	0,14
CEDC FINANCE CORP INTL 10.0% 31-12-22	USD	29.040.000	19.894.429,19	0,10
CITIGROUP 4.3% 20-11-26	USD	171.000	144.217,66	
EBAY 2.15% 05-06-20	USD	18.303.000	15.424.060,96	0,08
GOLUB CAPITAL PARTNERS CLO LTD L3RUSD+ 1.3% 20-07-29	USD	46.424.000	40.228.113,87	0,20
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 5.5% 18-10-23	USD	33.705.000	30.216.525,53	0,15
JPMO CHAS BAN 1.65% 23-09-19	USD	26.495.000	22.473.908,24	0,11
MURPHY OIL CORPORATION 5.75% 15-08-25	USD	34.187.000	29.943.650,20	0,15
NASSAU 2017I LTD L3RUSD+1.32% 15-10-29	USD	11.055.000	9.594.690,52	0,05
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	35.301.000	34.845.734,77	0,18
OCP CL L3RUSD+1.57% 18-10-28	USD	44.755.000	38.743.470,72	0,20
OFSI FUND V LTD L3RUSD+1.32% 16-08-29	USD	24.600.000	21.350.690,11	0,11
SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST 20163X 3.05% 26-12-25	USD	14.000.000	5.121.479,71	0,03
TRIN C L3RUSD+ 1.7% 25-10-28	USD	25.174.296	21.736.955,84	0,11
TRINITAS CLO LTD L3RUSD+1.32% 25-07-29	USD	50.722.000	43.942.653,21	0,22
TRINITAS CLO LTD L3RUSD+2.7% 25-07-29	USD	7.378.000	6.421.877,12	0,03
UBS AG STAMFORD CT 7.625% 17/08/2022	USD	14.250.000	13.824.111,75	0,07
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.375% 15-01-27 IND	USD	407.254.800	352.218.467,29	1,77
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			765.987.514,73	3,87
<b>FRANKREICH</b>				
NUMERICABLE SAS 6.0% 15/05/2022	USD	64.740.000	57.371.877,69	0,29
NUMERICABLE SAS 6.25% 15/05/2024	USD	54.688.000	46.897.499,11	0,24
NUMERICABLE SAS 6.25% 15/05/2024	USD	22.581.000	19.406.418,21	0,10
FRANKREICH INSGESAMT			123.675.795,01	0,63

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
<b>GRIECHENLAND</b>				
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.75% 29-01 -28	EUR	47.149.639	47.221.396,88	0,24
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.9% 30-01 -33	EUR	40.378.503	38.449.411,72	0,19
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.0% 30-01 -37	EUR	47.812.275	44.605.826,65	0,23
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.2% 29-01-42	EUR	41.185.159	38.464.078,11	0,19
GRIECHENLAND INSGESAMT			168.740.713,36	0,85
<b>GUERNESEY</b>				
PERS SQUA HOL 5.5% 15-07-22	USD	81.068.000	71.844.118,07	0,36
GUERNESEY INSGESAMT			71.844.118,07	0,36
<b>UNGARN</b>				
MAGY OLAJ GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	30.401.000	32.329.535,33	0,16
UNGARN INSGESAMT			32.329.535,33	0,16
<b>KAIMANINSELN</b>				
APEX 2017 2XA MTGE L3RUSD+1.27% 20-09-29	USD	36.500.000	31.369.119,53	0,16
BLACK DIAMOND CLO 2014I LTD L3RUSD+1.15% 17-10-26	USD	34.882.000	30.101.722,12	0,15
HALCYON LOAN ADVISORS FUNDING L3RUSD+1.28% 25-04-29	USD	24.622.159	21.285.913,61	0,11
ICG US L3RUSD+1.6% 29-07-28	USD	18.661.000	16.149.626,76	0,08
JFIN C L3RUSD+ 1.75% 27-07-28	USD	32.711.000	28.241.190,76	0,14
JFIN CLO LTD 161X L3RUSD+1.47% 24-04-29	USD	42.000.000	36.438.187,19	0,19
MOUNTAIN VIEW CLO L3RUSD+ 1.3% 16-10-29	USD	9.200.000	7.974.657,62	0,04
RISERVA CLO LTD 20163X L3RUSD+ 1.46% 18-10-28	USD	23.315.000	20.196.600,61	0,10
ROCKFORD TOWER CLO LTD L3RUSD+1.27% 15-10-29	USD	10.700.000	9.257.014,69	0,05
SHACKLETON 2016IX CLO LLC L3RUSD+1.5% 20-10-28	USD	28.395.000	24.602.448,72	0,12
VENTURE CDO LTD L3RUSD+1.45% 20-01 -29	USD	28.000.000	24.295.678,59	0,12
KAIMANINSELN INSGESAMT			249.912.160,20	1,26
<b>IRLAND</b>				
ADAG V E3R+1.23% 15-10-29	EUR	15.664.000	15.751.277,01	0,08
ADAG V E3R+2.05% 15-10-29	EUR	8.960.000	9.062.081,18	0,05
AIB 2 3/4 04/16/19	EUR	36.032.000	37.047.623,62	0,19
ALLI IRI 4.125% 26-11-25 EMTN	EUR	11.447.000	12.304.723,71	0,06
ALME L E3R+1.45% 15-07-29	EUR	9.360.000	9.395.400,35	0,05
ALME L E3R+3.1% 15-07-29	EUR	3.613.000	3.645.139,04	0,02
ARBO C E3R+1.14% 15-01-30	EUR	14.900.000	14.989.842,85	0,08
AURI C E3R+1.4% 13-07-29	EUR	17.784.000	17.848.511,86	0,09
AURI C E3R+2.15% 13-07-29	EUR	6.084.000	6.114.140,27	0,03
AURI C E3R+3.1% 13-07-29	EUR	5.616.000	5.655.869,80	0,03
AURIUM CLO E3R+0.8% 26-04-29	EUR	24.687.000	24.746.763,03	0,13
BLACK DIAMOND CLO 2015I DESIG ACTIV COM E3R+0.65% 03-10-29	EUR	10.547.000	10.552.968,55	0,05
BLACK DIAMOND CLO 2015I DESIG ACTIV COM E3R+1.15% 03-10-29	EUR	16.366.000	16.386.300,39	0,08

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
BLACK DIAMOND CLO 2015 I DESIG ACTIV COM E3R+1.6% 03-10-29	EUR	5.364.000	5.379.934,30	0,03
BOSPHORUS CLO III DAC E3R+0.85% 15-04-27	EUR	29.300.000	29.219.794,36	0,15
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1.95% 25-10-30	EUR	12.413.000	12.752.081,78	0,06
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0.73% 21-09-29	EUR	38.011.000	38.025.008,45	0,19
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.375% 17-04-20	EUR	39.073.000	39.740.002,87	0,21
FCA CAPI 1.25% 21-01-21 EMTN	EUR	18.326.000	18.670.935,49	0,09
FGA CAPI 2.0% 23-10-19 EMTN	EUR	27.404.000	28.407.617,07	0,14
FGA CAPITAL IRE 2.625% 17/04/2019	EUR	31.990.000	32.815.907,30	0,17
FGA CAPITAL IRELAND 4% 10/18	EUR	26.808.000	27.883.632,44	0,14
GLG EURO CLO IV DAC E3R+0.7% 15-05-31	EUR	11.800.000	11.752.133,30	0,06
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.05% 15-05-31	EUR	5.400.000	5.307.393,24	0,03
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.6% 15-05-31	EUR	4.500.000	4.445.041,05	0,02
HARVT VIII E3R+0.73% 15-01-31	EUR	11.800.000	11.802.924,28	0,06
HARVT VIII E3R+1.15% 15-01-31	EUR	4.100.000	4.063.177,08	0,02
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2.200.000	2.188.773,40	0,01
IBERDROLA FIN. 5% 11/09/2019	USD	25.379.000	22.534.186,05	0,11
IRLANDE 3.9% 20/03/2023	EUR	195.100	234.209,59	
NEWHAVEN II CLO DESIGNATED AC E3R+0.7% 16-02-32	EUR	26.117.000	25.973.109,61	0,13
ORWELL PARK E3R+0.78% 18-07-29	EUR	30.400.000	30.475.646,99	0,15
PURPLE FINANCE CLO I E3R+0.8% 25-01-31	EUR	5.452.000	5.440.817,95	0,03
PURPLE FINANCE CLO I E3R+1.3% 25-01-31	EUR	6.633.000	6.604.464,17	0,03
PURPLE FINANCE CLO I E3R+1.75% 25-01-31	EUR	4.089.000	4.085.545,61	0,02
ST PAULS CLO III R DAC E3R+0.75% 15-01-32	EUR	7.698.000	7.680.631,77	0,04
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.15% 15-01-32	EUR	11.321.000	11.223.444,68	0,06
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.6% 15-01-32	EUR	2.943.000	2.916.859,69	0,01
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7.470.000	7.546.135,49	0,04
IRLAND INSGESAMT			580.670.049,67	2,94
ITALIEN				
ASSICURAZIONI GENERALI 10.125% 10/07/2042	EUR	10.300.000	13.905.702,66	0,07
BTPS 3 3/4 05/01/21	EUR	92.760.000	100.243.861,68	0,51
INTESA SANPAOLO SPA 5.25% 12/01/2024	USD	5.205.000	4.488.713,45	0,02
INTESA SANPAOLO 3% 01/19	EUR	66.343.000	68.241.863,89	0,34
ITAL BUON POL 1.25% 01-12-26	EUR	287.452.000	263.036.659,63	1,33
ITALIE 4.25%09-010320	EUR	100.000.000	107.336.065,22	0,54
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85% 15-05-24	EUR	173.613.000	172.018.072,09	0,87
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.05% 01-08-27	EUR	220.889.000	212.812.797,80	1,08
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.2% 01-06-27	EUR	310.270.000	301.949.643,70	1,54
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	5.945.000	4.546.262,65	0,02

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	71.141.000	85.643.141,58	0,43
ITALIEN INSGESAMT			1.334.222.784,35	6,75
JERSEY				
MERCURY BONDCO PLC 7.125% 30-05-21	EUR	52.693.000	54.634.737,05	0,27
MERCURY BONDCO 8.25% 30-05-21	EUR	47.055.740	49.085.254,07	0,25
SARANAC CLO V LTD L3RUSD+ 1.31% 26-07-29	USD	32.000.000	27.717.209,58	0,14
JERSEY INSGESAMT			131.437.200,70	0,66
LUXEMBURG				
ACTAVIS FUNDING SCS E3R+0.35% 01 -06-19	EUR	25.595.000	25.629.701,13	0,13
ACTAVIS FUNDING SCS 0.5% 01-06-21	EUR	17.183.000	17.212.011,02	0,09
ALTI FINA SA 6.625% 15-02-23	USD	28.005.000	24.051.140,52	0,12
ALTICE EUROPE NV 6.25% 15-02-25	EUR	43.643.000	42.686.878,85	0,22
ALTICE EUROPE NV 7.25% 15-05-22	EUR	127.567.000	132.032.057,61	0,66
ALTICE EUROPE N.V. 7.625% 15-02-25	USD	19.892.000	16.091.574,43	0,08
ALTICE EUROPE SA 7.625% 15-02-25	USD	42.814.000	34.634.258,37	0,18
ALTICE FIN 4.75% 15-01-28	EUR	9.113.000	8.001.092,49	0,04
ATENTO LUXCO I 6.125% 10-08-22	USD	7.345.000	6.212.879,56	0,03
ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	15.977.000	16.665.578,06	0,08
EURO SCIE 3.375% 30-01-23	EUR	10.259.000	11.067.508,98	0,06
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	18.310.000	19.502.191,69	0,10
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	16.600.000	16.713.696,36	0,08
EUROFINS SCIENTIFIC 3.25% PERP	EUR	1.244.000	1.200.730,61	0,01
SBERBANK OF RUSSIA VIA SB CAPITAL 3.08% 07-03-19	EUR	15.615.000	15.992.171,65	0,08
THE BANK OF NEW YORK MELLON LUXEMB SA E3R+4.5% 15-12-50 CV	EUR	53.000.000	27.431.904,08	0,14
LUXEMBURG INSGESAMT			415.125.375,41	2,10
MEXIKO				
BBVA BANCOMER 5.125% 18-01-33	USD	64.189.000	50.142.901,07	0,25
ETAT DU M 4.5% 04-12-25 IND	MXN	6.999.444	193.130.167,34	0,98
MEXIQUE 2% 06/22 INPC	MXN	3.529.738	86.625.778,50	0,44
PEME PETR MEX 4.25% 15-01 -25	USD	13.800.000	11.312.245,30	0,06
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21 -02-28	EUR	36.812.000	38.852.494,20	0,20
PETROLEOS MEXICANOS 6.35% 12-02-48	USD	42.941.000	34.308.328,39	0,17
PETROLEOS MEXICANOS 6.75% 21-09-47	USD	125.303.000	103.839.273,84	0,52
SIGMA ALIMENTOS 2.625% 07-02-24	EUR	2.532.000	2.648.092,20	0,01
MEXIKO INSGESAMT			520.859.280,84	2,63
NORWEGEN				
AKER BP ASA 5.875% 31 -03-25	USD	13.250.000	11.816.821,52	0,06
NORWEGEN INSGESAMT			11.816.821,52	0,06

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
<b>NIEDERLANDE</b>				
ABN AMRO 2.875% 30/06/25 EMTN	EUR	47.530.000	49.506.596,90	0,26
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+0.75% 15-01-32	EUR	10.909.000	10.915.748,54	0,06
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+ 1.2% 15-01 -32	EUR	13.636.000	13.632.811,90	0,07
BABS E E3R+1.28% 27-07-30	EUR	25.079.000	25.159.386,74	0,13
BABS E E3R+2.0% 27-07-30	EUR	4.680.000	4.698.484,79	0,02
BABS E E3R+3.0% 27-07-30	EUR	2.246.000	2.261.037,54	0,01
BARINGS EURO CLO 2018I E3R+1.0% 15-04-31	EUR	5.000.000	4.927.632,72	0,02
BARINGS EURO CLO 2018I E3R+1.5% 15-04-31	EUR	2.950.000	2.950.848,91	0,01
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 1.58% 15-05-30	EUR	13.843.000	14.033.504,14	0,07
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 2.39% 15-05-30	EUR	16.150.000	16.486.457,26	0,08
JUBI C E3R+1.25% 15-10-29	EUR	3.736.000	3.754.977,96	0,02
JUBI C E3R+2.05% 15-10-29	EUR	6.842.000	6.904.026,76	0,03
JUBI C E3R+3.1% 15-10-29	EUR	6.539.000	6.634.371,24	0,03
MYRIAD 6% 07/18/20	USD	71.678.000	65.927.429,78	0,34
TEVA PHAR FIN 0.375% 25-07-20	EUR	9.180.000	8.997.262,67	0,05
TEVA PHAR FIN 1.125% 15-10-24	EUR	4.590.000	3.935.073,65	0,02
TEVA PHAR FIN 1.25% 31 -03-23	EUR	9.180.000	8.384.453,65	0,04
TEVA PHAR FIN 1.875% 31 -03-27	EUR	18.259.000	15.250.076,88	0,08
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.25% 15-04-22	EUR	15.000.000	15.391.354,17	0,08
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.25% 01 -03-25	EUR	23.000.000	23.945.415,00	0,12
NIEDERLANDE INSGESAMT			303.696.951,20	1,54
<b>PORTUGAL</b>				
PGB 5.65% 02/15/24	EUR	12.973.999,73	16.722.728,54	0,09
PORTUGAL 4.95% 25/10/23	EUR	266.251,56	335.255,90	
PORTUGAL INSGESAMT			17.057.984,44	0,09
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK</b>				
CESKE DRAHY 1.875% 25-05-23	EUR	4.954.000	5.163.075,77	0,03
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 0.0% 10-02-20	CZK	3.121.790.000	118.293.221,07	0,60
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 0.0% 17-07-19	CZK	4.120.380.000	157.184.221,40	0,79
TSCHECHISCHE REPUBLIK INSGESAMT			280.640.518,24	1,42
<b>RUMÄNIEN</b>				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LTD 2.875% 20-06-22	EUR	17.375.000	17.873.036,52	0,09
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 3.0% 29-03-25	EUR	26.500.000	26.679.415,89	0,14
RUMÄNIEN INSGESAMT			44.552.452,41	0,23
<b>VEREINIGTES KÖNIGREICH</b>				
BARCLAY 2.625% 11-11-25 EMTN	EUR	19.021.000	19.717.715,78	0,10
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 1.761% 30-06-50	EUR	12.013.000	12.310.387,72	0,06
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2.706% 30-06-50	EUR	18.020.000	18.974.011,30	0,10

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
RBS 3 5/8 03/25/24	EUR	38.549.000	39.680.085,75	0,20
ROYA BK SCOT GROU TF/TV PERP	USD	26.461.000	24.107.573,32	0,12
TLWLN 6 1/4 04/15/22	USD	61.962.000	52.568.149,33	0,27
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			167.357.923,20	0,85
SCHWEDEN				
INTRUM JUSTITIA AB E3R+2.625% 15-05-22	EUR	12.800.000	12.640.608,28	0,06
INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15-07-22	EUR	53.221.000	51.382.391,85	0,26
SCHWEDEN INSGESAMT			64.023.000,13	0,32
SCHWEIZ				
CS 6.5% 08/08/23	USD	71.976.000	67.336.478,12	0,34
UBS GROU FUND 3.0% 15-04-21	USD	46.850.000	39.861.122,01	0,20
5.125% 15/05/2024	USD	95.892.000	82.688.900,96	0,42
SCHWEIZ INSGESAMT			189.886.501,09	0,96
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			5.979.756.610,45	30,23
Anleihen und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			5.979.756.610,45	30,23
Forderungspapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere				
SPANIEN				
ESPAGNE ZCP 140619	EUR	399.455.000	400.943.692,79	2,03
ROYAUME DESPAGNE ZCP 12-10-18	EUR	89.648.000	89.764.694,10	0,45
SPAI LETR DEL TESO ZCP 05-04-19	EUR	325.533.000	326.514.830,09	1,65
SPAI LETR DEL TESO ZCP 07-12-18	EUR	358.346.000	359.104.108,67	1,82
SPAI LETR DEL TESO ZCP 10-05-19	EUR	185.000.000	185.730.612,64	0,94
SPAI LETR DEL TESO ZCP 16-11-18	EUR	406.851.000	407.740.497,22	2,06
SPAI LETR DEL TESO ZCP 17-08-18	EUR	140.000.000	140.097.145,25	0,71
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 080319	EUR	413.445.000	414.560.697,99	2,09
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 140918	EUR	409.174.000	409.680.086,49	2,07
SPANIEN INSGESAMT			2.734.136.365,24	13,82
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
UNIT STAT TREA BIL ZCP 13-09-18	USD	140.000.000	119.438.193,23	0,60
UNIT STAT TREA BIL ZCP 29-11-18	USD	708.000.000	601.282.435,59	3,04
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			720.720.628,82	3,64
ITALIEN				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 12-04-19	EUR	220.000.000	220.006.991,33	1,12
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-08-18	EUR	68.000.000	68.037.612,02	0,34
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-09-18	EUR	57.469.000	57.502.144,43	0,29
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31 -07-18	EUR	90.403.000	90.441.114,31	0,46
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31 -08-18	EUR	89.626.000	89.686.248,83	0,45
ITALIEN INSGESAMT			525.674.110,92	2,66

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
<b>PORTUGAL</b>				
PORTUGAL TREASY BILL ZCP 200718	EUR	177	177,04	
PORTUGAL INSGESAMT			177,04	
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere INSGESAMT			3.980.531.282,02	20,12
Forderungspapiere INSGESAMT			3.980.531.282,02	20,12
Terminfinanzinstrumente				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten				
EUR XEUR FSTS D 0918	EUR	-43.858	57.481.554,00	0,29
JP CHARTER 0718	USD	390.268	10.383.235,24	0,05
JP JPCBW12N 0718	USD	-6.056.120	37.251.702,01	0,19
MS JPCBW12N 0718	USD	-6.158.619	46.932.240,70	0,24
MS S5BANGTR 0818	USD	-986.154	1.998.366,07	0,01
ONK TOKYO NIK 0918	JPY	-1.942	2.702.984,84	0,01
TY CBOT YST 1 0918	USD	46.306	1.609.236,32	0,01
UB UBGBLEVD 0818	USD	-4.173.012	11.420.460,25	0,06
UB UBGBLEVD 0918	USD	-8.114.423	12.237.116,60	0,06
XEUR FGBL BUN 0918	EUR	-17.194	-14.268.319,50	-0,07
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten Märkten INSGESAMT			167.748.576,53	0,85
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften INSGESAMT			167.748.576,53	0,85
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften				
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen bedingten Termingeschäften				
08/2018 CALL 21,65	USD	179.000.000	212.892,79	
08/2018 CALL 21,65	USD	179.000.000	212.892,79	
08/2018 CALL 6,55	USD	224.255.031	3.354.269,82	0,02
08/2018 PUT 14000	USD	134.000.000	264.430,65	
08/2018 PUT 67,5	USD	134.000.000	250.084,36	
08/2018 PUT 67,5	USD	-134.000.000	-250.084,36	
AUD BANK BILL 6M 06/2032 CALL 1	AUD	45.000.000	2.096.699,09	0,01
AUD BANK BILL 6M 06/2032 CALL 3,35	AUD	45.000.000	2.096.699,09	0,01
AUD BANK BILL 6M 06/2032 CALL 3,35	AUD	45.000.000	1.407.520,85	0,01
AUD BANK BILL 6M 06/2032 PUT 3,35	AUD	45.000.000	1.407.520,85	0,01
DOLLAR US 07/2018 CALL 1,18	EUR	4.096.334.081	5.637.415,93	0,03
LIBOR USD 3 MOIS 06/2019 CALL 2,25	USD	2.725.000.000	775.764,12	
LIBOR USD 3 MOIS 06/2019 CALL 2,25	USD	2.724.422.000	775.599,58	
LIBOR USD 3 MOIS 06/2019 PUT 2,2	USD	-2.724.422.000	-1.331.661,45	-0,01
LIBOR USD 3 MOIS 06/2019 PUT 2,2	USD	-2.725.000.000	-1.331.943,96	-0,01
LIBOR USD 3 MOIS 12/2018 CALL 2	USD	1.820.000.000	166.096,14	
LIBOR USD 3 MOIS 12/2018 PUT 2	USD	-728.000.000	-232.754,11	



Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
LIBOR 3 MOIS USD 06/2019 CALL 2,25	USD	4.088.000.000	1.163.788,53	0,01
LIBOR 3 MOIS USD 06/2019 CALL 2,25	USD	2.725.000.000	775.764,12	
LIBOR 3 MOIS USD 06/2019 CALL 2,5	USD	2.730.000.000	1.474.025,33	0,01
LIBOR 3 MOIS USD 06/2019 CALL 2,5	USD	2.730.000.000	1.467.450,70	0,01
LIBOR 3 MOIS USD 06/2019 CALL 2,5	USD	2.730.000.000	1.467.450,70	0,01
LIBOR 3 MOIS USD 06/2019 PUT 2,2	USD	-2.725.000.000	-1.331.945,60	-0,01
LIBOR 3 MOIS USD 06/2019 PUT 2,2	USD	-4.088.000.000	-1.998.160,34	-0,01
LIBOR 3 MOIS USD 06/2019 PUT 2,4	USD	-2.730.000.000	-1.971.471,53	-0,01
LIBOR 3 MOIS USD 06/2019 PUT 2,4	USD	-2.730.000.000	-1.971.471,53	-0,01
LIBOR 3 MOIS USD 06/2019 PUT 2,4	USD	-2.730.000.000	-1.971.471,53	-0,01
LIBOR 3 MOIS USD 12/2018 CALL 2	USD	1.820.000.000	166.096,14	
LIBOR 3 MOIS USD 12/2018 PUT 2	USD	-728.000.000	-232.754,11	
USD/IDR P 13580.0	USD	-113.500.000	-605.923,09	
USD/IDR P 13580.0	USD	-113.500.000	-605.923,09	
USD/IDR P 13580.0	USD	-227.194.739	-1.212.885,79	-0,01
USD/IDR P 14745.0	USD	227.194.739	4.256.581,15	0,02
USD/IDR P 14745.0	USD	113.500.000	2.126.466,32	0,01
USD/IDR P 14745.0	USD	113.500.000	2.126.466,32	0,01
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen bedingten Termingeschäften INSGESAMT			18.633.524,88	0,09
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften INSGESAMT			18.633.524,88	0,09
Sonstige Terminfinanzinstrumente				
Credit Default Swap				
ITRAXX EUR SUB FINAN	EUR	-90.000.000	3.431.306,00	0,02
ITRAXX EUR XOVER S29	EUR	-179.271.000	-14.565.838,47	-0,08
ITRAXX EUROPE S29 VI	EUR	-179.271.000	-2.380.177,08	-0,01
Credit Default Swap INSGESAMT			-13.514.709,55	-0,07
Zinsswaps				
BBSW6R/0.0/FIX/3.104	AUD	32.400.000	-69.339,53	
BBSW6R/0.0/FIX/3.39	AUD	5.400.000	-88.100,78	
BBSW6R/0.0/FIX/3.41	AUD	5.400.000	-93.453,62	
BUBO6R/0.0/FIX/1.347	HUF	10.113.349.000	549.599,76	
BUBO6R/0.0/FIX/1.349	HUF	12.871.524.000	695.723,07	
BUBO6R/0.0/FIX/1.349	HUF	2.758.187.000	149.083,69	
BUBO6R/0.0/FIX/1.365	HUF	12.871.093.000	665.561,40	
BUBO6R/0.0/FIX/1.375	HUF	12.871.511.000	646.744,45	
BUBO6R/0.0/FIX/1.87	HUF	14.000.000.000	-310.799,23	
BUBO6R/0.0/FIX/1.87	HUF	29.675.000.000	-658.783,36	
BUBO6R/0.0/FIX/1.877	HUF	29.675.000.000	-691.355,04	
BUBO6R/0.0/FIX/1.895	HUF	14.000.000.000	-362.022,61	

Wertpapierbezeichnung	Wahrung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermogens
BUBO6R/0.0/FIX/1.915	HUF	11.124.000.000	-320.214,68	
BUBO6R/0.0/FIX/1.95	HUF	13.912.000.000	-471.732,67	
E3M/0.0/FIX/0.1212	EUR	13.843.000	-23.533,10	
E3M/0.0/FIX/0.3002	EUR	16.151.000	5.302,37	
E6R/0.0/FIX/1.46	EUR	7.465.000	3.646,65	
FIX/1.347/BUBO6R/0.0	HUF	10.113.349.000	-558.920,58	
FIX/1.349/BUBO6R/0.0	HUF	2.758.187.000	-151.625,73	
FIX/1.349/BUBO6R/0.0	HUF	12.871.524.000	-695.723,07	
FIX/1.365/BUBO6R/0.0	HUF	12.871.093.000	-665.561,40	
FIX/1.375/BUBO6R/0.0	HUF	12.871.511.000	-658.607,29	
FIX/1.46/E6R/0.0	EUR	1.669.000	-815,30	
FIX/1.46/E6R/0.0	EUR	2.484.000	-1.213,44	
FIX/1.46/E6R/0.0	EUR	3.312.000	-1.617,91	
FIX/1.87/BUBO6R/0.0	HUF	14.605.000.000	310.769,71	
FIX/1.87/BUBO6R/0.0	HUF	14.000.000.000	297.896,33	
FIX/1.87/BUBO6R/0.0	HUF	13.910.000.000	295.981,27	
FIX/1.8775/BUBO6R/0.	HUF	15.450.000.000	359.947,28	
FIX/1.8775/BUBO6R/0.	HUF	15.400.000.000	358.782,40	
FIX/1.895/BUBO6R/0.0	HUF	14.000.000.000	349.119,71	
FIX/1.915/BUBO6R/0.0	HUF	11.124.000.000	309.962,41	
FIX/1.95/BUBO6R/0.0	HUF	13.912.000.000	458.910,87	
FIX/2.264/L3MUSD/0.0	USD	1.908.181.000	-11.598.792,12	-0,06
FIX/2.264/L3MUSD/0.0	USD	1.908.249.000	-11.599.205,45	-0,05
FIX/2.3475/KRBO3M/0.	KRW	52.500.000.000	341.644,42	
FIX/2.358/L3MUSD/0.0	USD	2.120.800.000	-11.262.736,77	-0,06
FIX/2.36/KRBO3M/0.0	KRW	54.355.035.000	400.153,90	
FIX/2.36/L3MUSD/0.0	USD	951.600.000	-5.038.088,51	-0,03
FIX/2.365/KRBO3M/0.0	KRW	54.300.000.000	418.305,89	
FIX/2.379/KRBO3M/0.0	KRW	54.358.370.000	470.764,75	
FIX/2.386/KRBO3M/0.0	KRW	52.546.374.000	480.213,96	
FIX/2.4025/L3MUSD/0.	USD	951.600.000	-4.707.671,28	-0,02
FIX/2.405/L3MUSD/0.0	USD	951.600.000	-4.688.273,33	-0,02
FIX/2.408/L3MUSD/0.0	USD	951.600.000	-4.664.963,18	-0,02
FIX/2.875/L3MUSD/0.0	USD	942.275.000	-1.024.715,49	-0,01
L3MUSD/0.0/FIX/2.349	USD	1.985.496.000	9.325.734,67	0,05
L3MUSD/0.0/FIX/2.357	USD	1.985.413.000	9.190.665,61	0,05
L3MUSD/0.0/FIX/2.387	USD	992.400.000	4.365.013,03	0,02
L3MUSD/0.0/FIX/2.403	USD	2.210.600.000	9.457.744,09	0,05
L3MUSD/0.0/FIX/2.44	USD	992.400.000	3.961.185,15	0,02

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
L3MUSD/0.0/FIX/2.445	USD	992.400.000	3.922.680,83	0,02
L3MUSD/0.0/FIX/2.447	USD	992.400.000	3.903.471,17	0,02
L3MUSD/0.0/FIX/2.922	USD	991.631.000	249.022,49	
Zinsswaps INSGESAMT			-8.464.234,14	-0,04
CFD				
CFD BK OZARKS I230	USD	-290.238	621.468,03	
CFD GS CNK I230	USD	-692.057	-776.493,23	
CFD JP WPP I230	GBP	-1.486.227	1.003.712,78	0,01
CFD MER OMC I230	USD	-421.386	-1.512.232,74	-0,01
CFD ML DILLAR	USD	-180.059	-2.015.649,12	-0,01
CFD ML NORD	USD	-261.391	-615.669,78	
CFD MS MARRI I231	USD	-94.801	711.281,54	
CFD MS WENDY	USD	-771.972	-707.472,95	
CFD UB FOOT	USD	-305.167	345.013,44	
CFD UBS GPS I230	USD	-1.969.825	-6.374.314,38	-0,02
CFDJPM LLOY	GBP	-13.396.579	24.237,61	
DIS THE WALT I230	USD	-227.770	649.835,05	
KMS KOHL'S MS I230	USD	-211.759	-1.115.427,90	-0,01
ML KINGFISH I230	GBP	-5.557.613	515.321,16	
MMA MS MACY'S I230	USD	-66.788	-815.690,67	
MS TARGET I230	USD	-359.159	-993.605,04	-0,01
UBS INTER UBS I230	GBP	-631.391	671.122,90	
CFD INSGESAMT			-10.384.563,30	-0,05
Sonstige Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			-32.363.506,99	-0,16
Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			154.018.594,42	0,78
Aufforderungen zur Nachschusszahlung				
Aufforderungen zur Nachschusszahlung B.N.P. Paribas in USD	USD	-1.878.863,89	-1.609.236,34	-0,01
Aufforderungen zur Nachschusszahlung B.N.P. Paribas in EUR	EUR	-43.213.234,5	-43.213.234,50	-0,22
Aufforderungen zur Nachschusszahlung B.N.P. Paribas in JPY	JPY	-349.560.000	-2.702.984,84	-0,01
Aufforderungen zur Nachschusszahlung INSGESAMT			-47.525.455,68	-0,24
Forderungen			12.191.513.489,41	61,64
Verbindlichkeiten			-12.028.018.088,59	-60,81
Finanzkonten			243.524.267,15	1,23
Nettovermögen			19.781.276.362,85	100,00



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