

# HALBJAHRESBERICHT

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

(für den Berichtszeitraum  
zum 28. Juni 2019)



CARMIGNAC  
RISK MANAGERS

# HALBJAHRESBERICHT 2019 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

<b>Bestandteile der Vermögensaufstellung</b>		<b>Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *</b>
a)	In Abschnitt I, Absatz 1 des Artikels L. 214-20 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannte zulässige Finanztitel	12.218.890.604,42
b)	Bankguthaben	620.466.515,69
c)	Sonstige Aktiva des OGA	5.543.499.437,28
d)	Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	18.382.856.557,39
e)	Passiva	-5.639.053.709,50
f)	Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	12.743.802.847,89

\* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

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

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil
CARMIGNAC PATRIMOINE A CHF Acc Hdg in CHF	C	29.749.292,70	279.653,462	106,37
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Acc in EUR	C	11.067.657.775,53	17.958.505,822	616,29
CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc in JPY	D	14.751.843.467,00	1.349.050,000	10.934,00
CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc in JPY	D	8.223.546.504,00	749.228,000	10.976,00
CARMIGNAC PATRIMOINE A USD Acc Hdg in USD	C	60.766.214,02	518.869,803	117,11
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y Dis in EUR	D	170.200.278,57	1.634.202,960	104,14
CARMIGNAC PATRIMOINE E EUR Acc in EUR	C	1.238.535.097,86	8.136.725,348	152,21

## BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE

Bestandteile des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind. B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.	44,66	30,96
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.	51,22	35,51
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-32-18 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.	-	-
E) Sonstige Aktiva.	-	-

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Netto- vermögens *	% des Gesamt- vermögens **
Tschechische Krone	CZK	283.395.821,95	2,22	1,54
Australischer Dollar	AUD	350.073.043,83	2,75	1,90
Kanadischer Dollar	CAD	33.876.661,65	0,27	0,18
Hongkong-Dollar	HKD	70.211.308,05	0,55	0,38
US-Dollar	USD	4.908.022.379,51	38,51	26,70
Euro	EUR	5.722.851.799,52	44,91	31,13
Britisches Pfund	GBP	90.422.866,25	0,71	0,49
Indische Rupie	INR	383.532.296,95	3,01	2,09
Yen	JPY	199.587.840,86	1,57	1,09
Renminbi Yuan	CNY	176.916.585,85	1,39	0,96
GESAMT		12.218.890.604,42	95,88	66,47

\* *Siehe f) der Vermögensaufstellung*

\*\* *Siehe d) der Vermögensaufstellung*

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

Land	% des Netto- vermögens *	% des Gesamt- vermögens **
Vereinigte Staaten von Amerika	29,46	20,42
Italien	9,87	6,84
Frankreich	9,39	6,51
Irland	3,85	2,67
Kaimaninseln	3,76	2,61
Indien	3,01	2,09
Niederlande	2,92	2,02
Luxemburg	2,79	1,93
Australien	2,75	1,90
Griechenland	2,67	1,85
Deutschland	2,58	1,79
Tschechische Republik	2,22	1,54
Vereinigtes Königreich	2,13	1,48
China	2,01	1,39
Belgien	1,93	1,34
Portugal	1,74	1,21
Mexiko	1,71	1,19
Japan	1,57	1,09
Spanien	1,51	1,05
Zypern	1,09	0,76
Türkei	0,99	0,69
Argentinien	0,78	0,54
Kanada	0,75	0,52
Schweiz	0,60	0,42
Osterreich	0,56	0,39
Guernsey	0,47	0,33
Ägypten	0,44	0,31
Brasilien	0,38	0,27
Schweden	0,35	0,24
Dänemark	0,31	0,22
Litauen	0,30	0,21
Rumänien	0,25	0,17
Jersey	0,22	0,15
Slowakei	0,16	0,11
Ungarn	0,14	0,10
Norwegen	0,11	0,08
GESAMT	95,88	66,47

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

Curaçao	0,06	0,04
Bermuda-Inseln	0,03	0,02
GESAMT	95,88	66,47

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung



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

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

\* *Siehe f) der Vermögensaufstellung*

\*\* *Siehe a) der Vermögensaufstellung*

# VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE 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.	3.810.103.930,20	6.587.129.636,00
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.	3.520.182.230,72	2.983.999.131,54
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-32-18 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.	-	-
E) Sonstige Aktiva.	-	-

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

## AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM FÜR DEN CARMIGNAC PATRIMOINE

	Anteil	Nettobetrag pro Anteil EUR	Steuergutschrift (1) EUR	Bruttobetrag pro Anteil (2) EUR
Ausgeschüttete Dividenden				
16.04.2019	CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc	0,16	0,00	0,16
16.04.2019	CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc	0,16	0,00	0,16
30.04.2019	CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y Dis	0,31	0,00	0,31
Auszuschüttende Dividenden				
	CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc	-	-	-
	CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc	-	-	-
	CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y Dis	-	-	-

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

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

## HALBJAHRESBERICHT 2019 VON CARMIGNAC PATRIMOINE

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

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

# AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE ZUM 28. JUNI 2019

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	1.474.230	86.463.589,50	0,68
SAP SE	EUR	1.831.800	221.208.168,00	1,73
DEUTSCHLAND INSGESAMT			307.671.757,50	2,41
KANADA				
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	453.548	33.876.661,65	0,27
WHEATON PRECIOUS METALS-REGISTERED SHARE	USD	2.924.168	62.088.498,63	0,48
KANADA INSGESAMT			95.965.160,28	0,75
CHINA				
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	CNY	13.921.287	76.711.602,45	0,61
HANGZHOU HIKVI-A	CNY	9.370.048	33.040.033,22	0,26
MIDEA GROUP CO LTD-A	CNY	6.046.046	40.087.443,18	0,31
QINGDAO HAIER-A	CNY	12.249.244	27.077.507,00	0,21
CHINA INSGESAMT			176.916.585,85	1,39
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	1.553.180	64.374.864,77	0,51
ALPHABET- A	USD	251.586	239.214.366,70	1,88
ANTHEM	USD	616.528	152.783.954,06	1,20
BAXTER INTL INC	USD	870.017	62.569.715,75	0,49
BECTON DICKINSON	USD	729.953	161.534.470,96	1,27
BOOKING HOLDINGS INC	USD	113.565	186.952.442,18	1,47
CENTENE CORP	USD	1.809.081	83.305.415,91	0,65
CONSTELLATION BRANDS INC	USD	1.076.678	186.196.843,45	1,46
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	395.517	91.780.226,92	0,72
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	3.310.109	98.245.244,29	0,77
ELECTRONIC ARTS COM NPV	USD	859.231	76.401.239,08	0,60
FACEBOOK INC-A	USD	1.768.006	299.635.720,06	2,36
FISERV INC	USD	1.167.328	93.443.642,85	0,73
GODADDY A	USD	1.888.377	116.323.890,54	0,91
GRUBHUB INC	USD	1.925.358	131.856.928,71	1,03
ILLUMINA	USD	246.449	79.671.759,18	0,63
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	3.142.207	237.127.914,98	1,86

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
INTUITIVE SURGICAL	USD	196.541	90.530.015,41	0,71
MASTERCARD INC	USD	202.997	47.153.843,00	0,37
MERCADOLIBRE	USD	83.042	44.610.646,59	0,35
MERCK AND	USD	808.819	59.553.453,77	0,47
MICROSOFT CORP	USD	558.587	65.708.038,74	0,52
NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	2.753.087	93.002.508,68	0,73
NVIDIA CORP	USD	481.512	69.440.389,67	0,54
PARAMETRIC TECHNOLOGY CORP	USD	1.495.662	117.887.795,15	0,93
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	624.840	62.802.236,04	0,49
SPIRIT AIRLINES	USD	1.513.737	63.444.561,83	0,50
TIFFANY & CO	USD	977.507	80.377.375,73	0,63
VISA INC CLASS A	USD	236.027	35.969.868,15	0,28
WORLDPAY INC	USD	621.179	66.847.107,88	0,52
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			3.258.746.481,03	25,58
FRANKREICH				
HERMES INTERNATIONAL	EUR	410.450	260.307.390,00	2,04
SANOFI	EUR	2.247.461	170.604.764,51	1,34
FRANKREICH INSGESAMT			430.912.154,51	3,38
KAIMANINSELN				
JDCOM INC	USD	3.868.930	102.906.471,46	0,80
SEA LTD-ADR	USD	1.245.921	36.344.832,82	0,29
TENCENT HLDG 2014 -19.6.14 LOT 500	HKD	1.771.591	70.211.308,05	0,55
<a href="http://58.COM">58.COM</a> INC	USD	1.536.552	83.884.297,37	0,66
KAIMANINSELN INSGESAMT			293.346.909,70	2,30
INDIEN				
HDFC BANK LTD	INR	4.921.784	153.006.379,71	1,20
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	INR	3.414.609	95.220.741,11	0,75
ICICI BANK LTD	INR	12.074.609	67.140.426,76	0,53
UNITED SPIRITS LTD DEMAT 2	INR	9.160.325	68.164.749,37	0,53
INDIEN INSGESAMT			383.532.296,95	3,01
IRLAND				
MEDTRONIC PLC	USD	451.698	38.629.143,15	0,30
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	6.762.318	68.400.846,57	0,54
IRLAND INSGESAMT			107.029.989,72	0,84
JAPAN				
NINTENDO CO LTD	JPY	106.500	34.277.739,77	0,27
JAPAN INSGESAMT			34.277.739,77	0,27

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
LUXEMBURG				
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	USD	586.436	75.297.393,68	0,59
LUXEMBURG INSGESAMT			75.297.393,68	0,59
NIEDERLANDE				
ELASTIC NV	USD	784.602	51.438.694,52	0,40
FERRARI NV	EUR	588.723	84.069.644,40	0,66
NIEDERLANDE INSGESAMT			135.508.338,92	1,06
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	1.474.852	90.422.866,25	0,71
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			90.422.866,25	0,71
SCHWEIZ				
ALCON INC	USD	620.207	33.793.330,13	0,27
SCHWEIZ INSGESAMT			33.793.330,13	0,27
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			5.423.421.004,29	42,56
Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			5.423.421.004,29	42,56
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
DEUTSCHLAND				
LAND BERLIN 0,75% 03-04-34	EUR	15.900.000	16.559.599,77	0,13
SCHAEFFLER AG 1,125% 26-03-22	EUR	4.100.000	4.215.034,91	0,03
DEUTSCHLAND INSGESAMT			20.774.634,68	0,16
ARGENTINIEN				
ARGENTINIEN TV 31/12/2038	EUR	43.658.663	25.355.108,10	0,20
ARGENTINA 7,82% 12/33	EUR	51.921.292	59.775.530,59	0,47
STONEWAY CAPITAL 10,0% 01-03-27	USD	17.400.000	13.853.118,89	0,11
ARGENTINIEN INSGESAMT			98.983.757,58	0,78
AUSTRALIEN				
AUSTRALIE 2,75% 04/24	AUD	522.815.000	350.073.043,83	2,75
AUSTRALIEN INSGESAMT			350.073.043,83	2,75
ÖSTERREICH				
AUSTRIA GOVERNMENT BONDT 2,1% 20-09-17	EUR	45.297.000	71.098.047,10	0,56
ÖSTERREICH INSGESAMT			71.098.047,10	0,56
BELGIEN				
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1,7% 22-06-50	EUR	109.500.000	128.977.255,66	1,01
BELGIUM 1,6% 22-06-47	EUR	100.322.000	116.737.905,41	0,92
BELGIEN INSGESAMT			245.715.161,07	1,93
BERMUDA-INSELN				
SEADRILL NEW FINANCE LTD 12,0% 15-07-25 - CASH ET PIK	USD	4.460.577	4.017.639,77	0,03
BERMUDA-INSELN INSGESAMT			4.017.639,77	0,03

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
<b>BRASILIEN</b>				
BRF BRAS FOOD 2,75% 03-06-22	EUR	47.545.000	48.960.365,29	0,38
BRASILIEN INSGESAMT			48.960.365,29	0,38
<b>CHINA</b>				
EXPORT IMPORT BANK CHINA 0,25% 14-03-20	EUR	78.331.000	78.598.215,72	0,62
CHINA INSGESAMT			78.598.215,72	0,62
<b>ZYPERN</b>				
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 0,625% 03-12-24	EUR	11.250.000	11.556.420,72	0,09
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 2,375% 25-09-28	EUR	32.400.000	38.051.991,37	0,30
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 2,75% 03-05-49	EUR	16.000.000	19.953.971,15	0,16
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 2,75% 26-02-34	EUR	56.328.000	69.706.640,75	0,54
ZYPERN INSGESAMT			139.269.023,99	1,09
<b>CURACAO</b>				
TEVA PHARMA FIN IV LLC	USD	4.566.000	3.994.347,87	0,03
TEVA PHARMACEUT FIN BV	USD	4.566.000	3.906.208,28	0,03
CURACAO INSGESAMT			7.900.556,15	0,06
<b>DÄNEMARK</b>				
DANSKE BK 1,625% 15-03-24 EMTN	EUR	15.626.000	16.232.436,95	0,13
SYDBANK AS 1,25% 04-02-22 EMTN	EUR	22.834.000	23.512.592,07	0,18
DÄNEMARK INSGESAMT			39.745.029,02	0,31
<b>ÄGYPTEN</b>				
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 4,75% 11-04-25	EUR	54.786.000	56.676.778,62	0,44
ÄGYPTEN INSGESAMT			56.676.778,62	0,44
<b>SPANIEN</b>				
BANKIA SA 3,75% 15-02-29 EMTN	EUR	23.700.000	25.485.210,62	0,20
BANKIA 0,875% 25-03-24	EUR	12.300.000	12.570.314,68	0,10
BANKIA 1,0% 25-06-24 EMTN	EUR	7.400.000	7.445.357,89	0,06
BBVA 2,575% 22-02-29 EMTN	EUR	11.200.000	11.858.461,81	0,09
SPANIEN INSGESAMT			57.359.345,00	0,45
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>				
CEDC FINANCE CORP INTL 10,0% 31-12-22	USD	29.040.000	21.625.863,48	0,17
EBAY 2,15% 05-06-20	USD	18.303.000	16.066.612,23	0,13
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0,125% 21-05-21	EUR	15.693.000	15.763.750,99	0,12
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0,75% 21-05-23	EUR	24.653.000	25.183.425,46	0,20
FISERV 0,375% 01-07-23	EUR	9.230.000	9.292.950,87	0,07
GOLUB CAPITAL PARTNERS CLO LTD L3RUSD+1,3% 20-07-29	USD	46.424.000	41.356.217,99	0,32
JPMO CHAS BAN 1,65% 23-09-19	USD	26.495.000	23.337.202,22	0,18
LIBERTY MUTUAL GROUP 3,625% 23-05-59	EUR	24.456.000	25.095.811,72	0,20
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA ZCP 07-03-21	EUR	77.518.000	77.680.012,62	0,62



Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
MURPHY OIL CORPORATION 5,75% 15-08-25	USD	34.187.000	31.861.243,63	0,25
NASSAU 2017I LTD L3RUSD+1,32% 15-10-29	USD	11.055.000	9.863.867,35	0,08
NETFLIX 3,625% 15-05-27	EUR	26.150.000	28.755.655,01	0,23
NETFLIX 3,875% 15-11-29	EUR	46.600.000	50.907.995,25	0,40
NETFLIX 4,625% 15-05-29	EUR	37.189.000	42.517.186,83	0,33
OFSI FUND V LTD L3RUSD+1,32% 16-08-29	USD	24.600.000	21.784.349,48	0,17
SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST 20163X 3,05% 26-12-25	USD	14.000.000	2.899.597,22	0,02
TRINITAS CLO LTD L3RUSD+1,32% 25-07-29	USD	50.722.000	44.974.688,71	0,35
TRINITAS CLO LTD L3RUSD+2,7% 25-07-29	USD	7.378.000	6.553.186,54	0,05
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			495.519.617,60	3,89
FRANKREICH				
ACCOR 4,375% PERP	EUR	11.700.000	12.926.753,63	0,10
BNP PAR 2,125% 23-01-27 EMTN	EUR	12.700.000	13.899.960,37	0,11
BNP PAR 3,8% 10-01-24 EMTN	USD	27.350.000	25.415.243,41	0,20
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0,75% 25-11-28	EUR	183.000.000	197.824.830,00	1,55
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1,25% 25-05-34	EUR	349.821.400	395.377.876,29	3,10
NUMERICABLE SAS 6,25% 15/05/2024	USD	32.454.000	30.027.209,19	0,24
NUMERICABLE SAS 6,25% 15/05/2024	USD	14.108.000	13.072.629,42	0,10
SFR GROUP 5,875% 01-02-27	EUR	21.479.000	23.818.543,39	0,19
SFR GROUP 8,125% 01-02-27	USD	10.909.000	10.380.695,76	0,08
SG 1,25% 15-02-24 EMTN	EUR	18.500.000	19.177.780,45	0,15
SG 3,875% 28-03-24 EMTN	USD	26.414.000	24.226.241,10	0,19
FRANKREICH INSGESAMT			766.147.763,01	6,01
GRIECHENLAND				
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3,75% 29-01-28	EUR	24.357.439	27.464.453,90	0,22
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3,875% 12-03-29	EUR	99.837.000	113.319.779,54	0,89
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3,9% 30-01-33	EUR	27.128.236	30.903.481,22	0,24
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4,0% 30-01-37	EUR	33.690.483	38.681.799,59	0,30
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4,2% 29-01-42	EUR	41.185.159	47.914.833,73	0,38
GRIECHENLAND INSGESAMT			258.284.347,98	2,03
GUERNESEY				
PERS SQUA HOL 5,5% 15-07-22	USD	64.125.000	60.400.923,67	0,47
GUERNESEY INSGESAMT			60.400.923,67	0,47
UNGARN				
MAGY OLAI GAZ 2,625% 28-04-23	EUR	16.406.000	17.860.997,04	0,14
UNGARN INSGESAMT			17.860.997,04	0,14
KAIMANINSELN				
APEX 2017 2XA MTGE L3RUSD+1,27% 20-09-29	USD	36.500.000	32.063.444,77	0,26
BLACK DIAMOND CLO 20141 LTD L3RUSD+1,15% 17-10-26	USD	34.882.000	27.167.174,75	0,21

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
HALCYON LOAN ADVISORS FUNDING L3RUSD+1,28% 25-04-29	USD	24.622.159	21.996.355,00	0,17
JFIN CLO LTD 161X L3RUSD+1,47% 24-04-29	USD	42.000.000	37.196.346,47	0,30
MOUNTAIN VIEW CLO L3RUSD+1,3% 16-10-29	USD	9.200.000	8.154.717,50	0,06
ROCKFORD TOWER CLO LTD L3RUSD+1,27% 15-10-29	USD	10.700.000	9.472.892,45	0,07
SHACKLETON 2016IX CLO LLC L3RUSD+1,5% 20-10-28	USD	28.395.000	25.143.207,67	0,20
VENTURE CDO LTD L3RUSD+1,45% 20-01-29	USD	28.000.000	24.813.712,51	0,19
KAIMANINSELN INSGESAMT			186.007.851,12	1,46
IRLAND				
AIB GROUP 4,263% 10-04-25 EMTN	USD	14.454.000	13.210.663,65	0,10
ALLI IRI 4,125% 26-11-25 EMTN	EUR	11.447.000	12.290.838,34	0,10
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+0,65% 03-10-29	EUR	10.547.000	10.606.137,29	0,08
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1,15% 03-10-29	EUR	16.366.000	16.354.500,02	0,13
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1,6% 03-10-29	EUR	5.364.000	5.354.392,14	0,04
BOSPHORUS CLO III DAC E3R+0,85% 15-04-27	EUR	29.300.000	26.479.223,80	0,21
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1,95% 25-10-30	EUR	12.413.000	12.659.081,10	0,10
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0,73% 21-09-29	EUR	38.011.000	38.178.208,82	0,30
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1,25% 21-06-22	EUR	12.000.000	12.307.268,20	0,10
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1,375% 17-04-20	EUR	39.073.000	39.638.784,51	0,32
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 2,0% 23-10-19	EUR	27.404.000	27.963.540,88	0,22
FCA CAPI 1,25% 21-01-21 EMTN	EUR	18.326.000	18.777.606,61	0,15
GLG EURO CLO IV DAC E3R+0,7% 15-05-31	EUR	11.800.000	11.725.463,49	0,09
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1,05% 15-05-31	EUR	5.400.000	5.248.370,23	0,04
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1,6% 15-05-31	EUR	4.500.000	4.374.678,36	0,03
HARVT VIII E3R+0,73% 15-01-31	EUR	11.800.000	11.809.715,98	0,09
HARVT VIII E3R+1,15% 15-01-31	EUR	4.100.000	4.081.384,31	0,03
HARVT VIII E3R+1,65% 15-01-31	EUR	2.200.000	2.164.633,51	0,02
IBERDROLA FIN. 5% 11/09/2019	USD	25.379.000	22.713.751,85	0,18
IRLANDE 3,9% 20/03/2023	EUR	195.100	229.350,19	-
NEWHAVEN II CLO DESIGNATED AC E3R+0,7% 16-02-32	EUR	26.117.000	26.086.022,68	0,20
ORWELL PARK E3R+0,78% 18-07-29	EUR	15.924.000	16.024.372,49	0,13
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+0,8% 25-01-31	EUR	5.452.000	5.440.545,51	0,04
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1,3% 25-01-31	EUR	6.633.000	6.548.134,58	0,05
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1,75% 25-01-31	EUR	4.089.000	4.001.222,15	0,03
ST PAULS CLO III R DAC E3R+0,75% 15-01-32	EUR	7.698.000	7.709.322,39	0,06
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1,15% 15-01-32	EUR	11.321.000	11.155.200,43	0,09
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1,6% 15-01-32	EUR	2.943.000	2.876.242,13	0,02
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7.470.000	7.500.640,45	0,06
IRLAND INSGESAMT			383.509.296,09	3,01

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
ITALIEN				
ASSICURAZIONI GENERALI 10,125% 10/07/2042	EUR	13.600.000	18.446.779,18	0,14
ASSICURAZIONI GENERALI 7,75% 12/42	EUR	31.900.000	39.726.359,11	0,31
BANCA CARIGE CASSA DI RISPARMIO DI GENOV 0,75% 26-07-20	EUR	68.500.000	68.921.170,93	0,54
INTE SANP SPA 5,017% 26-06-24	USD	9.108.000	8.004.500,11	0,06
INTE 5,71% 15-01-26	USD	13.654.000	12.427.778,42	0,10
INTESA SANPA 7,7% PERP CV	USD	1.800.000	1.594.628,56	0,01
INTESA SANPAOLO 6,25% PERP	EUR	10.919.000	11.338.861,07	0,09
INTESA SANPAOLO 7,75% PERP	EUR	10.846.000	12.640.722,38	0,10
ITALIEN 3,25% 01-09-46	EUR	90.542.000	97.871.625,86	0,77
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,45% 15-05-25	EUR	88.637.000	88.621.604,14	0,70
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,45% 01-10-23	EUR	132.923.000	140.871.592,02	1,11
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2,5% 15-11-25	EUR	88.673.000	93.904.340,74	0,74
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,0% 01-08-29	EUR	355.188.000	388.946.421,55	3,06
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3,85% 01-09-49	EUR	90.583.000	105.745.073,00	0,83
UNICREDIT SPA FIX PERP	EUR	4.554.000	5.137.272,84	0,04
UNICREDIT SPA 5,861% 19-06-32	USD	9.092.000	7.677.713,95	0,06
UNICREDIT SPA 6,625% PERP	EUR	14.544.000	14.583.695,19	0,11
UNICREDIT SPA 6,95% 31/10/2022	EUR	34.882.000	42.486.459,97	0,33
UNICREDIT SPA 7,5% PERP	EUR	13.655.000	14.520.216,62	0,11
UNICREDIT 1,0% 18-01-23 EMTN	EUR	29.197.000	29.101.979,76	0,23
UNICREDIT 4,875% 20-02-29 EMTN	EUR	51.630.000	55.504.838,57	0,44
ITALIEN INSGESAMT			1.258.073.633,97	9,88
JAPAN				
JAPAN 2 YEAR ISSUE 0,1% 01-12-20	JPY	20.190.000.000	165.310.101,09	1,30
JAPAN INSGESAMT			165.310.101,09	1,30
JERSEY				
SARANAC CLO V LTD L3RUSD+1,31% 26-07-29	USD	32.000.000	28.363.203,27	0,22
JERSEY INSGESAMT			28.363.203,27	0,22
LITAUEN				
LITHUN 1 5/8 06/19/49	EUR	36.309.000	38.046.646,56	0,30
LITAUEN INSGESAMT			38.046.646,56	0,30
LUXEMBURG				
ACTAVIS FUNDING SCS 0,5% 01-06-21	EUR	17.183.000	17.329.888,83	0,14
ALTI FINA SA 6,625% 15-02-23	USD	28.005.000	25.608.332,89	0,20
ALTICE EUROPE NV 6,25% 15-02-25	EUR	43.643.000	44.167.528,24	0,35
ALTICE EUROPE NV 7,25% 15-05-22	EUR	127.567.000	28.876.510,61	0,23
ALTICE EUROPE N.V. 7,625% 15-02-25	USD	19.892.000	16.843.470,75	0,13
ALTICE EUROPE SA 7,625% 15-02-25	USD	42.814.000	36.205.587,13	0,28

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
ALTICE FIN 4,75% 15-01-28	EUR	9.113.000	8.139.956,89	0,06
ATENTO LUXCO 1 6,125% 10-08-22	USD	7.345.000	6.660.451,69	0,05
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0,174% 04-06-21	EUR	13.387.000	13.443.467,90	0,11
ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	15.977.000	16.508.418,00	0,13
EURO SCIE 3,375% 30-01-23	EUR	4.368.000	4.609.647,63	0,04
EURO SCIE 4,875% PERP	EUR	13.735.000	14.493.921,80	0,11
EUROFINS SCIENTIFIC 2,125% 25-07-24	EUR	16.600.000	16.937.742,92	0,13
EUROFINS SCIENTIFIC 3,25% PERP	EUR	1.244.000	1.163.834,77	0,01
THE BANK OF NEW YORK MELLON LUXEMB SA E3R+4,5% 15-12-50 CV	EUR	53.000.000	28.974.191,01	0,23
LUXEMBURG INSGESAMT			279.962.951,06	2,20
MEXIKO				
BBVA BANCOMER 5,125% 18-01-33	USD	2.795.000	2.399.408,80	0,02
PEME PETR MEX 5,625% 23-01-46	USD	9.062.000	6.618.719,52	0,05
PEME PETR MEX 6,375% 23-01-45	USD	9.063.000	7.062.831,00	0,06
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3,75% 16/04/2026	EUR	45.310.000	43.764.899,29	0,34
PETROLEOS MEXICANOS 2,75% 21/04/27 EMTN	EUR	15.697.000	13.882.973,62	0,11
PETROLEOS MEXICANOS 4,75% 26-02-29	EUR	13.595.000	13.267.119,33	0,10
PETROLEOS MEXICANOS 4,875% 21-02-28	EUR	68.532.000	68.402.925,14	0,54
PETROLEOS MEXICANOS 6,35% 12-02-48	USD	4.531.000	3.516.675,27	0,03
PETROLEOS MEXICANOS 6,75% 21-09-47	USD	74.148.000	59.021.983,80	0,46
MEXIKO INSGESAMT			217.937.535,77	1,71
NORWEGEN				
AKER BP A 4,75% 15-06-24	USD	15.348.000	13.921.696,36	0,11
NORWEGEN INSGESAMT			13.921.696,36	0,11
NIEDERLANDE				
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+0,75% 15-01-32	EUR	10.909.000	10.932.940,04	0,09
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+1,2% 15-01-32	EUR	13.636.000	13.503.103,84	0,11
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1,0% 15-04-31	EUR	5.000.000	4.895.650,94	0,04
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1,5% 15-04-31	EUR	2.950.000	2.855.420,41	0,02
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 1,58% 15-05-30	EUR	13.843.000	13.998.624,08	0,11
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 2,39% 15-05-30	EUR	16.150.000	16.447.007,83	0,13
MYRIAD 6% 07/18/20	USD	71.678.000	66.664.274,54	0,53
NATLENERLANDEN BANK NV 0,375% 31-05-23	EUR	22.900.000	23.111.661,70	0,18
NE PROPERTY BV 2,625% 22-05-23	EUR	19.921.000	20.497.823,99	0,16
TEVA PHAR FIN 0,375% 25-07-20	EUR	18.313.000	18.093.128,60	0,14
TEVA PHAR FIN 1,25% 31-03-23	EUR	9.180.000	8.233.507,39	0,06
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3,25% 15-04-22	EUR	22.027.000	21.944.649,61	0,17
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETH III BV 2,2% 21-07-21	USD	18.265.000	15.402.695,65	0,12
NIEDERLANDE INSGESAMT			236.580.488,62	1,86

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
TSCHECHISCHE REPUBLIK GOVERNMENT BOND 0,0% 10-02-20	CZK	3.121.790.000	121.597.548,51	0,95
TSCHECHISCHE REPUBLIK GOVERNMENT BOND 0,0% 17-07-19	CZK	4.120.380.000	161.798.273,44	1,27
TSCHECHISCHE REPUBLIK INSGESAMT			283.395.821,95	2,22
RUMÄNIEN				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LTD 2,875% 20-06-22	EUR	15.629.000	16.611.636,22	0,13
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 3,0% 29-03-25	EUR	13.707.000	14.674.945,65	0,12
RUMÄNIEN INSGESAMT			31.286.581,87	0,25
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BARCLAY 2,625% 11-11-25 EMTN	EUR	12.617.000	12.997.488,97	0,10
BARCLAYS 8,0% PERP	USD	16.486.000	15.517.528,73	0,12
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 1,761% 30-06-50	EUR	12.013.000	12.103.306,25	0,09
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2,706% 30-06-50	EUR	14.221.000	14.828.775,23	0,12
EASYJET 0,875% 11-06-25 EMTN	EUR	13.600.000	13.605.739,87	0,11
TLWLN 6 1/4 04/15/22	USD	61.962.000	55.718.085,54	0,44
VODAFONE GROUP 6,25% 03-10-78	USD	59.418.000	56.529.610,51	0,44
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			181.300.535,10	1,42
SLOWAKEI				
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 0,75% 09-04-30	EUR	19.500.000	20.498.035,57	0,16
SLOWAKEI INSGESAMT			20.498.035,57	0,16
SCHWEDEN				
INTRUM JUSTITIA AB E3R+2,625% 15-05-22	EUR	12.800.000	12.940.640,28	0,10
INTRUM JUSTITIA AB 2,75% 15-07-22	EUR	31.291.000	32.075.056,85	0,25
SCHWEDEN INSGESAMT			45.015.697,13	0,35
SCHWEIZ				
UBS GROU FUND 3,0% 15-04-21	USD	46.850.000	41.812.911,91	0,33
5,125% 15/05/2024	USD	1.260.000	1.183.508,19	0,01
SCHWEIZ INSGESAMT			42.996.420,10	0,34
TÜRKEI				
REPUBLIQUE DE TURQUIE 3,25% 14-06-25	EUR	18.100.000	16.874.600,33	0,13
REPUBLIQUE DE TURQUIE 5,2% 16-02-26	EUR	18.100.000	18.666.083,70	0,15
REPUBLIQUE DE TURQUIE 5,75% 11-05-47	USD	13.674.000	10.212.823,79	0,08
TURKEY GOVERNMENT BOND 1,1% 13-03-20	EUR	45.500.000	45.803.928,00	0,36
TÜRKEI 4,875% 04/43	USD	49.447.000	34.375.463,51	0,27
TÜRKEI INSGESAMT			125.932.899,33	0,99
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere			6.355.524.642,08	49,88
Anleihen und ähnliche Wertpapiere insgesamt			6.355.524.642,08	49,88

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Forderungspapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere				
SPANIEN				
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 120719	EUR	135.635.000	135.654.317,09	1,06
SPANIEN INSGESAMT			135.654.317,09	1,06
GRIECHENLAND				
HELLENIC T-BILL ZCP 300819	EUR	82.100.000	82.042.935,56	0,64
GRIECHENLAND INSGESAMT			82.042.935,56	0,64
PORTUGAL				
PORT TREA BILL ZCP 19-07-19	EUR	222.199.391	222.247.705,40	1,75
PORTUGAL INSGESAMT			222.247.705,40	1,75
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere INSGESAMT			439.944.958,05	3,45
Forderungspapiere INSGESAMT			439.944.958,05	3,45
Terminfinanzinstrumente				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten				
EUR DJES BANKS 0919	EUR	16.528	1.074.320,00	0,01
HKF HHI HANG SE 0719	HKD	1.569	1.269.745,64	0,01
NQ USA NASDAQ 0919	USD	-3.152	433.397,23	-
NYS NYL MSCI EM 0919	USD	2.075	-460.087,71	-
XEUR FGBL BUN 0919	EUR	-9.611	-11.757.676,90	-0,09
XEUR FG BM BOB 0919	EUR	-5.040	-2.898.000,00	-0,02
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten Märkten INSGESAMT			-12.338.301,74	-0,09
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen fixen Termingeschäften				
JP JPCBIND2 0819	USD	2.753.549	5.532.563,94	0,04
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen fixen Termingeschäften INSGESAMT			5.532.563,94	0,04
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften INSGESAMT			-6.805.737,80	-0,05
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften				
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen bedingten Termingeschäften				
07/2019 PUT 13900	USD	13.635.000	1.451.741,97	0,01
07/2019 PUT 3,7	USD	21.800.000	2.321.083,60	0,02
07/2019 PUT 3,7	USD	10.900.000	72.743,24	-
07/2019 PUT 3,7	USD	10.900.000	72.743,24	-
07/2019 PUT 3,7	USD	-21.800.000	-145.486,48	-
08/2019 PUT 1,2	GBP	510.000.000	48.446,58	-
08/2019 PUT 1,2	GBP	-510.000.000	-48.446,58	-
08/2019 PUT 1,25	GBP	510.000.000	2.125.904,34	0,02
12/2019 PUT 13580	USD	454.194.739	925.898,39	0,01
12/2019 PUT 14745	USD	-454.194.739	-13.510.578,49	-0,12
DOLLAR US 08/2019 CALL 1,145	EUR	1.275.327.840	7.404.923,28	0,05

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
DOLLAR US 10/2019 PUT 1,08	EUR	87.000.000	2.827.500,00	0,02
DOLLAR US 11/2019 PUT 1,08	EUR	43.300.000	1,623,750,00	0,01
EUR/USD P 1,075	EUR	43.300.000	1,299,000,00	0,01
SSJCT EURUSD_USD 09/2019 PUT 1,125	USD	14.500.000	1,060,455,74	0,01
USD/IDR P 13580,0	USD	-113.500.000	-231,375,35	-
USD/IDR P 13580,0	USD	-113.500.000	-231,375,35	-
USD/IDR P 13580,0	USD	-227.194.739	-463,147,69	-
USD/IDR P 14745,0	USD	227.194.739	6,758,185,62	0,05
USD/IDR P 14745,0	USD	113.500.000	3,376,196,43	0,03
USD/IDR P 14745,0	USD	113.500.000	3,376,196,43	0,03
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen bedingten Termingeschäften INSGESAMT			20,114,358,92	0,15
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten				
DAX Xetra 07/2019 CALL 12800	EUR	4.341	473,169,00	-
DAX Xetra 09/2019 CALL 13000	EUR	13.029	4,970,563,50	0,04
DAX Xetra 09/2019 PUT 11500	EUR	-1.447	-732,182,00	-0,01
DAX Xetra 09/2019 PUT 11600	EUR	-2.896	-1,673,888,00	-0,01
DJES BANKS 09/2019 PUT 80	EUR	-29.633	-1,852,062,50	-0,01
DJES BANKS 12/2019 CALL 105	EUR	88.899	2,666,970,00	0,02
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften an organisierten Märkten INSGESAMT			3,852,570,00	0,03
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften INSGESAMT			23,966,928,92	0,18
Sonstige Terminfinanzinstrumente				
Credit Default Swap				
ITRAXX EUR XOVER S31	EUR	226.000.000	25,877,678,00	0,20
TURKEY 11,875% 01/30	USD	9.090.000	-1,009,634,15	-0,01
TURKEY 11,875% 01/30	USD	36.361.000	-4,038,647,69	-0,03
TURKEY 11,875% 01/30	USD	45.451.000	-5,048,281,84	-0,04
TURKEY 11,875% 01/30	USD	45.452.000	-5,048,392,91	-0,04
TURKEY 11,875% 01/30	USD	45.454.000	-5,048,615,06	-0,04
Credit Default Swap INSGESAMT			5,684,106,35	0,04
Zinsswaps				
BZDIOV/0.0/FIX/7.065	BRL	780.021.000	-3,134,814,12	-0,02
BZDIOV/0.0/FIX/7.115	BRL	896.517.000	-3,770,751,23	-0,03
BZDIOV/0.0/FIX/7.159	BRL	1.677.929.000	-7,273,238,34	-0,06
E6R/0.0/FIX/0.705	EUR	316.000.000	-2,043,098,00	-0,02
FIX/1.191/L6RGBP/0.0	GBP	298.000.000	6,860,53	-
FIX/1.905/SORF6M/0.0	SGD	73.800.000	462,027,72	-
FIX/2.54/L3MUSD/0.0	USD	1.701.111.000	25,754,473,99	0,20
FIX/2.55/L3MUSD/0.0	USD	1.838.363.000	28,141,579,44	0,22
FIX/2.57/L3MUSD/0.0	USD	1.534.000.000	23,998,317,35	0,19

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettoermögens
FIX/2.575/L3MUSD/0.0	USD	1.534.000.000	24 127363,01	0,19
FIX/2.59/L3MUSD/0.0	USD	1.534.000.000	24 514365,30	0,19
FIX/2.815/L3MUSD/0.0	USD	125.000.000	7 531436,60	0,06
L3MUSD/0.0/FIX/2.55	USD	569.892.530	-8 723889,63	-0,07
L3MUSD/0.0/FIX/2.81	USD	370.140.000	-22 156233,27	-0,17
L3MUSD/0.0/FIX/2.815	USD	400.000.000	-24 100597,12	-0,19
L3MUSD/0.0/FIX/2.83	USD	333.600.000	-20 492583,98	-0,16
L3MUSD/0.0/FIX/2.835	USD	333.600.000	-20 623469,55	-0,16
L3MUSD/0,0/FIX/2,84	USD	333.600.000	-20 754384,40	-0,16
SWP022659701	SGD	73.800.000	-462027,72	-
Zinsswaps INSGESAMT			1 001336,58	0,01
Inflationsswaps				
CPTFEMU/0.0/FIX1.065	EUR	320.000.000	1 253821,87	0,01
CPTFEMU/0.0/FIX1.07	EUR	90.650.000	306148,52	-
CPTFEMU/0.0/FIX1.075	EUR	163.200.000	463783,60	-
FIX/0.92/CPTFEM/0.0	EUR	320.000.000	-1 233613,51	-0,01
FIX/0.93/CPTFEM/0.0	EUR	90.650.000	-301848,49	-
FIX/0.935/CPTFEM/0.0	EUR	163.200.000	-500555,43	-
Inflationsswaps INSGESAMT			-12263,44	-
CFD				
CFD GS BLACKS	USD	-675.071	-3 894640,38	-0,03
CFD JP KONI	EUR	-301.460	107621,22	-
CFD MER OMC 1230	USD	-285.463	-1 150575,32	-0,01
CFD ML IQ	USD	-576.504	-981001,72	-0,01
CFD ML TEN 1230	USD	-872.996	-1 341537,58	-0,01
CFD ML VIACOM 1230	USD	-255.879	-188741,10	-
CFD MS AUT 1230	USD	-121.799	335199,64	-
CFD MS CERN 1219	USD	-552.163	-1 614596,76	-0,01
CFD UB BED 1220	USD	-1.222.676	1 148808,68	0,01
CFD UB EL	USD	-43.455	-842541,62	-0,01
CFD UB RICHEM 1230	CHF	-224.672	-1 841324,99	-0,01
CHD CHURCH DW 1230	USD	-107.711	127686,91	-
CLX CLOROX CO 1230	USD	-51.502	-194466,63	-
CTL CENTURYTE 1230	USD	-1.251.163	-1 439254,94	-0,01
GS ORACLE	USD	-573.282	-2 251810,45	-0,02
JP APPLE	USD	-276.440	-5 546763,26	-0,04
MKC MCCORMICK 1230	USD	-121.281	109693,91	-
MS KERING 1230	EUR	-26.474	-1 195243,64	-0,01



Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
MS TARGET 1230	USD	-267.550	-1.447.232,17	-0,01
CFD INSGESAMT			-22.100.720,20	-0,17
Sonstige Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			-15.427.540,71	-0,12
Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			1.733.650,41	0,01
Aufforderungen zur Nachschusszahlung				
APPEL MARGE B.P.S.S.	JPY	-1	-0,01	.
APPEL MARGE B.P.S.S.	HKD	-11.296.800	-1.269.745,64	-0,01
Aufforderungen zur Nachschusszahlung B.N.P. Paribas in USD	USD	30.395,09	26.690,45	.
Aufforderungen zur Nachschusszahlung B.N.P. Paribas in EUR	EUR	13.581.356,9	13.581.356,90	0,11
Aufforderungen zur Nachschusszahlung INSGESAMT			12.338.301,70	0,10
Forderungen			5.314.459.025,47	41,70
Verbindlichkeiten			-5.321.652.791,66	-41,76
Finanzkonten			518.034.057,55	4,06
Nettovermögen			12.743.802.847,89	100,00



CARMIGNAC

RISK MANAGERS

CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme – 75001 Paris

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

Portfolioverwaltungsgesellschaft (AMF-Zulassung vom 13.03.1997 unter der Nummer GP 97-08)

Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 15.000.000 EUR - Handelsregister Paris B 349 501 676

[www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)