

HALBJAHRESBERICHT

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

(für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020)

HALBJAHRESBERICHT 2020 VON CARMIGNAC COURT TERME

Merkmale des OGA

Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Ausschüttungsfähige Beträge	Anteil A EUR Acc
Verwendung der Nettoerträge	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)

VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR VON CARMIGNAC COURT TERME

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	416.360.248,92
b) Bankguthaben	44.307.902,32
c) Sonstige Aktiva des OGA	4.338.008,14
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	465.006.159,38
e) Passiva	-2.833.083,74
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	462.173.075,64

* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL VON CARMIGNAC COURT TERME

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil
CARMIGNAC COURT TERME A EUR Acc	C	462.173.075,64	124.706,857	3.706,07

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC COURT TERME

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>	90,09	89,54
<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>	-	-
<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 COURT TERME NACH WÄHRUNG

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Euro	EUR	416.360.248,92	90,09	89,54
GESAMT		416.360.248,92	90,09	89,54

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Land	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Frankreich	55,90	55,56
Niederlande	11,04	10,97
Deutschland	7,36	7,31
Schweden	6,93	6,88
Spanien	3,03	3,01
Luxemburg	2,38	2,37
Vereinigtes Königreich	2,38	2,36
Dänemark	1,08	1,07
GESAMT	90,09	89,54

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Art des Vermögenswertes	% des Nettvermögens *	% 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 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 COURT TERME 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.	1.844.790.617,82	1.832.444.260,79
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.	11.002.512,81	11.000.000,00
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

HALBJAHRESBERICHT 30.06.2020 VON CARMIGNAC COURT TERME

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 COURT TERME ZUM 30. JUNI 2020

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Forderungspapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere				
DEUTSCHLAND				
DEKABANK ZCP 22-07-20	EUR	10.000.000	10.002.754,77	2,16
DEUTSCHLAND INSGESAMT			10.002.754,77	2,16
DÄNEMARK				
JYSK B OIS+0,16% 12-02-21	EUR	5.000.000	4.991.839,52	1,08
DÄNEMARK INSGESAMT			4.991.839,52	1,08
FRANKREICH				
ATOS SE ZCP 22-07-20	EUR	4.000.000	4.000.409,13	0,87
AXA BANQUE ZCP 12-08-20	EUR	10.000.000	10.004.979,84	2,16
AXA BANQUE 250920 OIS 0.17	EUR	13.000.000	12.973.338,35	2,81
BNP PA OISEST+0.17% 10-11-20	EUR	5.000.000	4.990.904,72	1,08
BNP PAR AUTRE V 02-06-21	EUR	5.000.000	4.998.547,56	1,08
BPCE 030720 OIS 0.18	EUR	5.000.000	4.987.886,84	1,08
CARREFOUR BANQUE 030720 FIX 0.0	EUR	10.000.000	10.000.204,59	2,16
CARREFOUR BANQUE 160920 FIX 0.0	EUR	4.500.000	4.502.203,83	0,97
CARREFOUR BANQUE 280820 FIX 0.0	EUR	5.000.000	5.001.847,29	1,08
CDC HABITAT ZCP 29-09-20	EUR	10.000.000	10.007.601,49	2,17
CIE GEN DES ETS MI ZCP 30-07-20	EUR	10.000.000	10.001.862,09	2,16
COFACE ZCP 08-09-20	EUR	4.500.000	4.503.079,76	0,97
COVIVIO ZCP 07-09-20	EUR	15.000.000	15.006.488,37	3,25
CRED A OIS+0.17% 10-11-20	EUR	5.000.000	4.990.904,72	1,08
CRED MUNI DE PARI ZCP 11-08-20	EUR	4.000.000	4.001.949,96	0,87
CRED MUNI DE PARI ZCP 13-07-20	EUR	10.000.000	10.001.643,33	2,16
GECINA ZCP 25-09-20	EUR	20.000.000	20.010.942,00	4,33
GROUPE DANONE 060720 FIX 0.0	EUR	7.000.000	7.000.286,43	1,51
ICADE ZCP 16-09-20	EUR	3.000.000	3.001.469,22	0,65
KERI FINA EX PPR F ZCP 25-08-20	EUR	4.000.000	4.001.402,60	0,87
KERING FINANCE (EX PPR FINANCE) 180920 FIX 0.0	EUR	9.800.000	9.804.924,23	2,12
KLEPIERRE 020920 FIX 0.0	EUR	5.000.000	5.002.004,33	1,08
LA BAN OIS+0.16% 17-12-20	EUR	10.000.000	9.982.577,93	2,16
LA BANQUE POSTALE 231020 OIS 0.155	EUR	5.000.000	4.989.688,46	1,08
NATI OIS+0.18% 10-11-20	EUR	15.000.000	14.974.003,18	3,24

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
NATI OIS+0,38% 01-06-21	EUR	5.000.000	5.002.921,98	1,08
SEB ZCP 08-09-20	EUR	4.800.000	4.802.106,73	1,04
SOCIETE DES AU 300920 FIX 0.0	EUR	1.000.000	1.000.578,98	0,22
STE ANON DE GEST D ZCP 06-08-20	EUR	10.000.000	10.003.443,58	2,16
STE ANONYME DE 060720 FIX 0.0	EUR	12.000.000	12.000.726,04	2,60
SUEZ ZCP 05-10-20	EUR	5.000.000	5.003.054,24	1,08
VALEO ZCP 31-12-20	EUR	5.000.000	5.003.626,26	1,08
VEOL ENVI ZCP 04-09-20	EUR	15.000.000	15.006.203,05	3,25
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 071020 FIX 0.0	EUR	1.800.000	1.801.122,49	0,39
FRANKREICH INSGESAMT			258.364.933,60	55,89
NIEDERLANDE				
ING BA OIS+0,18% 05-01-21	EUR	5.000.000	4.992.441,54	1,08
NIEDERLANDE INSGESAMT			4.992.441,54	1,08
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
LLOY B OIS+0.18% 06-11-20	EUR	5.000.000	4.991.296,11	1,08
LLOYDS BANK PLC 200720 OIS 0.21	EUR	6.000.000	5.987.352,38	1,30
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			10.978.648,49	2,38
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere INSGESAMT			289.330.617,92	62,59
Nicht an einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere				
DEUTSCHLAND				
CONTINENTAL ZCP 29-10-20	EUR	500.000	500.381,41	0,11
CONTINENTAL ZCP 30-10-20	EUR	500.000	500.384,36	0,11
CONTINENTAL ZCP 30-11-20	EUR	1.000.000	1.000.948,22	0,22
DAIMLER ZCP 13-08-20	EUR	4.000.000	4.001.097,60	0,87
SAP SE ZCP 11-09-20	EUR	8.000.000	8.004.057,35	1,73
SAP SE ZCP 13-08-20	EUR	10.000.000	10.003.040,67	2,16
DEUTSCHLAND INSGESAMT			24.009.909,61	5,20
SPANIEN				
BANCO BILBAO V 030720 FIX 0.0	EUR	14.000.000	14.000.500,03	3,03
SPANIEN INSGESAMT			14.000.500,03	3,03
LUXEMBURG				
DH EURO FINA II SA ZCP 22-07-20	EUR	1.000.000	1.000.163,35	0,22
DH EURO FINA SARL ZCP 07-08-20	EUR	10.000.000	10.002.621,02	2,16
LUXEMBURG INSGESAMT			11.002.784,37	2,38
NIEDERLANDE				
BMW FIN ZCP 23-07-20	EUR	10.000.000	10.001.692,13	2,16
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 090720 FIX 0.0	EUR	10.000.000	10.000.613,79	2,16
IBERDROLA INTL BV ZCP 01-07-20	EUR	5.000.000	5.000.034,10	1,08
IBERDROLA INTL BV ZCP 30-07-20	EUR	6.000.000	6.001.117,26	1,30

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
KONI AHOL DELH NV ZCP 08-09-20	EUR	10.000.000	10.004.389,03	2,17
TELE EURO BV ZCP 03-09-20	EUR	5.000.000	5.002.036,00	1,08
NIEDERLANDE INSGESAMT			46.009.882,31	9,95
SCHWEDEN				
VATTENFALL AB ZCP 10-07-20	EUR	20.000.000	20.001.363,98	4,33
VOLVO TREASURY AB ZCP 07-09-20	EUR	12.000.000	12.005.190,70	2,60
SCHWEDEN INSGESAMT			32.006.554,68	6,93
Nicht an einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere INSGESAMT			127.029.631,00	27,49
Forderungspapiere INSGESAMT			416.360.248,92	90,08
Forderungen			4.338.008,14	0,94
Verbindlichkeiten			-2.833.083,74	-0,61
Finanzkonten			44.307.902,32	9,59
Nettovermögen			462.173.075,64	100,00



CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme – 75001 Paris

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

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

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

www.carmignac.com