

HALBJAHRESBERICHT

DES INVESTMENTFONDS
(FONDS COMMUN DE PLACEMENT - FCP)
FRANZÖSISCHEN RECHTS
CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

(für den Berichtszeitraum zum
29. Juni 2018)

HALBJAHRESBERICHT 2018 VON CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

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 LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

| 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 | 348.768.432,66 |
| b) Bankguthaben | 49.025.581,67 |
| c) Sonstige Aktiva des OGA | 162.926.976,29 |
| d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c) | 560.720.990,62 |
| e) Passiva | -149.284.866,15 |
| f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA) | 411.436.124,47 |

* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL VON CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

| Anteil | Anteilstyp | Nettovermögen pro Anteil | Anzahl der Anteile im Umlauf | Nettoinventarwert pro Anteil |
|--|------------|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
| CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR Acc | C | 403.774.661,38 | 1.087.157,021 | 371,40 |
| CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR Y dis | D | 7.661.463,09 | 61.847,446 | 123,87 |

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

| 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> | 77,06 | 56,54 |
| <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> | 7,71 | 5,66 |
| <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> | 2,34 | 1,72 |

* *Siehe f) der Vermögensaufstellung*

** *Siehe d) der Vermögensaufstellung*

VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES NACH WÄHRUNG

| Titel | Währung | Betrag (EUR) | % des Nettovermögens * | % des Gesamtvermögens ** |
|-------------------|---------|----------------|------------------------|--------------------------|
| US-Dollar | USD | 61.667.613,38 | 14,99 | 11,00 |
| Euro | EUR | 257.979.042,85 | 62,70 | 46,01 |
| Schweizer Franken | CHF | 2.174.529,14 | 0,53 | 0,39 |
| Britisches Pfund | GBP | 26.947.247,29 | 6,55 | 4,81 |
| GESAMT | | 348.768.432,66 | 84,77 | 62,20 |

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

VERMÖGENSALLOKATION VON A), B), C), D) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES NACH SITZLAND DES EMITTENTEN

| Land | % des Nettovermögens * | % des Gesamtvermögens ** |
|--------------------------------|------------------------|--------------------------|
| Deutschland | 55,48 | 40,71 |
| Niederlande | 10,36 | 7,60 |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 7,18 | 5,27 |
| Vereinigtes Königreich | 6,55 | 4,81 |
| Frankreich | 2,86 | 2,10 |
| Irland | 1,07 | 0,78 |
| Schweiz | 0,53 | 0,39 |
| Österreich | 0,51 | 0,37 |
| Belgien | 0,23 | 0,17 |
| GESAMT | 84,77 | 62,20 |

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

ALLOKATION DER ANDEREN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES 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 | 2,34 | 1,72 |
| 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 | 2,34 | 1,72 |

* *Siehe f) der Vermögensaufstellung*

** *Siehe d) der Vermögensaufstellung*

VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES 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. | 206.606.255,49 | 166.811.423,19 |
| B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört. | | |
| C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist. | 47.454.542,82 | 63.793.193,77 |
| 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 | 4.412.043,60 | - |

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:

CARMIGNAC GESTION, 24, Place Vendôme, 75001 Paris

AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM FÜR DEN CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

| | Anteil | Nettobetrag pro Anteil € | Steuergutschrift (1) € | Bruttobetrag pro Anteil (2) € |
|-----------------------------------|---|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
| Ausgeschüttete Dividenden | | | | |
| 30.04.2018 | CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR Y dis | 0,52 | 0,00 | 0,52 |
| Auszuschüttende Dividenden | | | | |

(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 LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

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 | | | | | |
| | | | | | |

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

f) Abwicklung und Vergütung der Verträge

| | | | | | |
|----------------------|---|--|--|---|--|
| Drei Parteien | | | | | |
| Zentrale Gegenpartei | | | | | |
| Bilateral | X | | | X | |

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

| | | | | | |
|---------------------------------|--|--|--|--|--|
| BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES | | | | | |
| 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 | 1.883,45 | | | | |
| - Verwalter | | | | | |
| - Dritte | | | | | |
| Kosten | | | | | |
| - OGA | 188,34 | | | | |
| - 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 LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES 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 | | | | |
| BASF SE | EUR | 367.900 | 30.134.689,00 | 7,32 |
| BAYER | EUR | 76.980 | 7.263.063,00 | 1,77 |
| CANCOM SE | EUR | 20.825 | 1.822.187,50 | 0,44 |
| COMMERZBANK AG | EUR | 1.792.539 | 14.718.537,73 | 3,58 |
| DAIMLER AG | EUR | 145.000 | 7.993.850,00 | 1,94 |
| DELIVERY HERO AG | EUR | 113.816 | 5.187.733,28 | 1,26 |
| DERMAPHARM HOLDING SE | EUR | 195.790 | 5.462.541,00 | 1,33 |
| DEUTSCHE BOERSE AG | EUR | 148.825 | 16.988.373,75 | 4,13 |
| EVOTEC OAI AG | EUR | 190.748 | 2.810.671,78 | 0,68 |
| INFINEON TECHNOLOGIES | EUR | 1.127.000 | 24.602.410,00 | 5,98 |
| LANXESS AG | EUR | 51.284 | 3.425.771,20 | 0,83 |
| LINDE AG | EUR | 64.985 | 11.622.567,25 | 2,82 |
| MORPHOSYS AG | EUR | 69.508 | 7.298.340,00 | 1,77 |
| PUMA SE | EUR | 45.841 | 22.966.341,00 | 5,58 |
| SAP SE | EUR | 265.300 | 26.251.435,00 | 6,38 |
| SIEMENS AG-REG | EUR | 267.825 | 30.323.146,50 | 7,38 |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG | EUR | 265.543 | 9.388.272,77 | 2,28 |
| DEUTSCHLAND INSGESAMT | | | 228.259.930,76 | 55,47 |
| ÖSTERREICH | | | | |
| S & T AG | EUR | 95.161 | 2.101.154,88 | 0,51 |
| ÖSTERREICH INSGESAMT | | | 2.101.154,88 | 0,51 |
| BELGIEN | | | | |
| TESSENDERLO | EUR | 28.224 | 942.681,60 | 0,23 |
| BELGIEN INSGESAMT | | | 942.681,60 | 0,23 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA | | | | |
| BOOKING HOLDINGS INC | USD | 2.964 | 5.146.070,63 | 1,25 |
| CARA THERAPEUTICS INC | USD | 282.325 | 4.630.657,15 | 1,13 |
| CHEMOCENTRYX INC | USD | 489.699 | 5.523.819,82 | 1,34 |
| GRUBHUB INC | USD | 40.457 | 3.635.256,62 | 0,88 |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC | USD | 36.115 | 1.268.224,06 | 0,31 |

| Wertpapierbezeichnung | Währung | Anzahl/Nennwert | Aktueller Wert | % des Nettovermögens |
|--|---------|-----------------|----------------|----------------------|
| SPIRIT AIRLINES | USD | 111.797 | 3.480.639,76 | 0,85 |
| WAYFAIR INC | USD | 57.735 | 5.872.646,65 | 1,42 |
| VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT | | | 29.557.314,69 | 7,18 |
| FRANKREICH | | | | |
| REGENXBIO INC | USD | 38.003 | 2.335.416,26 | 0,57 |
| UBI SOFT ENTERTAINMENT | EUR | 100.415 | 9.437.001,70 | 2,29 |
| FRANKREICH INSGESAMT | | | 11.772.417,96 | 2,86 |
| IRLAND | | | | |
| AIB GROUP PLC | EUR | 945.383 | 4.396.030,95 | 1,07 |
| IRLAND INSGESAMT | | | 4.396.030,95 | 1,07 |
| NIEDERLANDE | | | | |
| ASR NEDERLAND NV | EUR | 78.852 | 2.758.242,96 | 0,67 |
| QIAGEN | USD | 727.553 | 22.532.924,91 | 5,48 |
| RANDSTAD N.V. | EUR | 200.000 | 10.084.000,00 | 2,45 |
| YANDEX | USD | 235.525 | 7.241.957,52 | 1,76 |
| NIEDERLANDE INSGESAMT | | | 42.617.125,39 | 10,36 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH | | | | |
| ALFA FINANCIAL SOFTWARE H-WI | GBP | 2.939.624 | 5.830.384,46 | 1,42 |
| ASOS PLC | GBP | 135.278 | 9.334.159,05 | 2,27 |
| GOCOMPARECOM GROUP PLC | GBP | 4.087.910 | 6.055.478,15 | 1,47 |
| INFORMA PLC | GBP | 522.543 | 4.933.831,68 | 1,20 |
| RECKITT BENCKISER PLC | GBP | 11.246 | 793.393,95 | 0,19 |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT | | | 26.947.247,29 | 6,55 |
| SCHWEIZ | | | | |
| PANALPINA WELTTRANSPORT HOLDING AG | CHF | 18.370 | 2.139.086,56 | 0,52 |
| VIFOR PHARMA AG | CHF | 259 | 35.442,58 | 0,01 |
| SCHWEIZ INSGESAMT | | | 2.174.529,14 | 0,53 |
| An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT | | | 348.768.432,66 | 84,76 |
| Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT | | | 348.768.432,66 | 84,76 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen | | | | |
| OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind | | | | |
| FRANKREICH | | | | |
| CARMIGNAC COURT TERME A EUR C | | 2.577 | 9.627.878,16 | 2,34 |
| FRANKREICH INSGESAMT | | | 9.627.878,16 | 2,34 |
| OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind, INSGESAMT | | | 9.627.878,16 | 2,34 |
| Organismen für gemeinsame Anlagen INSGESAMT | | | 9.627.878,16 | 2,34 |

| Wertpapierbezeichnung | Währung | Anzahl/Nennwert | Aktueller Wert | % des Nettovermögens |
|---|----------|-----------------|----------------|-----------------------|
| Terminfinanzinstrumente | | | | |
| Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften | | | | |
| Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten | | | | |
| EUR GR BASF 100 0918 | EUR | -3.679 | 881.965,87 | 0,21 |
| EUR GR COMMZ 10 0918 | EUR | -17.925 | 1.979.816,25 | 0,48 |
| EUR GR SAP 100 0918 | EUR | -2.653 | 377.601,49 | 0,09 |
| EUR GR(G)SIEM.I 0918 | EUR | -2.678 | 134.489,16 | 0,03 |
| EUR XEUR FDAX D 0918 | EUR | -17 | 137.298,84 | 0,03 |
| EUR XEUR FESX D 0918 | EUR | -484 | 382.360,00 | 0,09 |
| EUR XEUR FGBX B 0918 | EUR | -50 | -179.000,00 | -0,04 |
| EUR XEUR FSTS D 0918 | EUR | -448 | 587.167,50 | 0,14 |
| GR DAIML 100 0918 | EUR | -1.450 | 864.548,00 | 0,21 |
| GR INFINE 100 0918 | EUR | -11.270 | 3.244.520,30 | 0,80 |
| NQ USA NASDAQ 0918 | USD | -189 | 85.515,96 | 0,02 |
| SP 500 MINI 0918 | USD | -62 | 107.868,72 | 0,03 |
| XEUR RSHG RAN 0918 | EUR | -2.000 | 433.940,00 | 0,11 |
| Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten Märkten INSGESAMT | | | 9.038.092,09 | 2,20 |
| Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften INSGESAMT | | | 9.038.092,09 | 2,20 |
| Sonstige Terminfinanzinstrumente CFD | | | | |
| CFD | | | | |
| ADS ADIDAS S. 1230 | EUR | -42.640 | 135.709,18 | 0,03 |
| CFD GS A GRUP | SEK | -14.236 | -3.543,70 | |
| CFD GS BIM | EUR | -179.558 | -323.204,40 | -0,08 |
| CFD GS BNZL LN 1230 | GBP | -102.072 | -5.771,02 | |
| CFD GS INF LN 1230 | GBP | 127.388 | 72.887,80 | 0,02 |
| CFD GS KOENIG | EUR | -39.129 | 142.820,85 | 0,03 |
| CFD GS KRONES 1230 | EUR | -26.927 | -16.156,20 | |
| CFD GS LINU | EUR | -51.155 | -429.702,00 | -0,10 |
| CFD GS PWTN 1230 | CHF | 57.927 | 639.552,85 | 0,16 |
| CFD GS SHI LN 1230 | GBP | -803.079 | -54.486,05 | -0,01 |
| CFD GS SRR SJ | ZAR | 37.464 | -3.068,51 | |
| CFD JP ARCADIS | EUR | -109.263 | 119.346,76 | 0,03 |
| CFD JP ARYZTA | CHF | -11.707 | 1.787,10 | |
| CFD JP DUERR | EUR | -44.257 | -1.760.986,03 | -0,44 |
| CFD JP GREENE | GBP | -248.543 | 11.803,94 | |
| CFD JP ICA GR | SEK | -39.869 | -8.521,51 | |
| CFD JP KUEHNE | CHF | -19.769 | -20.300,75 | |
| CFD JP PANDO | DKK | -8.950 | 66.548,11 | 0,02 |
| CFD JP STEIN | ZAR | -175.330 | 8.326,77 | |
| CFD JPM KRN | EUR | -766 | -459,60 | |

| Wertpapierbezeichnung | Währung | Anzahl/Nennwert | Aktueller Wert | % des Nettovermögens |
|-----------------------|---------|-----------------|----------------|----------------------|
| CFD MER GETIB I230 | SEK | -234.804 | 4.481,78 | |
| CFD ML ARYZTA | CHF | -9.366 | 1.365,95 | |
| CFD ML PEARSO I230 | GBP | -584.331 | -41.549,35 | -0,01 |
| CFD ML PTC I230 | USD | 22.630 | 146.725,28 | 0,04 |
| CFD ML SRR SJ | ZAR | -1.140.237 | 54.152,12 | 0,01 |
| CFD MO SOLARE | USD | -157.243 | 1.077.421,95 | 0,25 |
| CFD MS ALD I230 | EUR | -166.005 | -43.161,30 | -0,01 |
| CFD MS ARYZT | CHF | -11.707 | -1.798,59 | |
| CFD MS CLARK | GBP | -82.354 | 237.465,60 | 0,06 |
| CFD MS FLOW | EUR | -52.059 | 158.259,36 | 0,04 |
| CFD MS STEIN | ZAR | -653.049 | 31.014,59 | 0,01 |
| CFD SG FWONK I230 | USD | -83.145 | -395.233,39 | -0,10 |
| CFD UB ALD SA | EUR | -101 | -26,26 | |
| CFD UB AMERI | USD | -45.021 | 215.166,10 | 0,05 |
| CFD UB ICA GR | SEK | -73.531 | -18.303,73 | |
| CFD UB STEINH | ZAR | -2.167.800 | 102.953,13 | 0,03 |
| CFD UB TALLGR | USD | -89.178 | -49.647,30 | -0,01 |
| CFD USB SAVE I230 | USD | 103.343 | -30.094,32 | -0,01 |
| CRTO US CRITE I230 | USD | -81.217 | -599.891,75 | -0,15 |
| DBI DEUTSCHE I230 | EUR | -148.825 | 37.206,25 | 0,01 |
| GA3 GS ARYZT I230 | CHF | -99.208 | 47.119,14 | 0,01 |
| GA6 GS AP MM I230 | DKK | -3.955 | 57.822,16 | 0,01 |
| GNX GS NEXT I230 | GBP | -70.632 | -193.806,86 | -0,05 |
| GS EUTELSAT I231 | EUR | -217.911 | -223.221,58 | -0,05 |
| JGR JP GRUBHU I230 | USD | 7.502 | -14.778,47 | |
| JP SODEXO I230 | EUR | -55.333 | -143.865,80 | -0,03 |
| ML DEUTSCHE E I230 | EUR | -56.827 | 59.100,08 | 0,01 |
| ML VIFOR PHARMA I230 | CHF | 11.757 | 57.803,86 | 0,01 |
| MS ATRESMEDIA | EUR | -433.827 | 302.562,99 | 0,07 |
| MS CAMPBELL S I231 | USD | -162.061 | -890.957,75 | -0,22 |
| OLB MS LIBERT | USD | -34.608 | 28.752,31 | 0,01 |
| ROG ROCHE MOR I230 | CHF | -8.488 | -69.552,77 | -0,02 |
| UAA UBS ANGLO | USD | -34.283 | -4.110,85 | |
| UB/ UBS ARY I230 | CHF | -155.898 | 26.885,63 | 0,01 |
| UBS KELLOGG I230 | USD | -8.645 | -40.576,08 | -0,01 |
| UBS LOOMIS I230 | SEK | -63.868 | 156.537,72 | 0,04 |

| Wertpapierbezeichnung | Währung | Anzahl/Nennwert | Aktueller Wert | % des Nettovermögens |
|--|---------|-----------------|-----------------|----------------------|
| YANDEX JPM 1230 | USD | 61.175 | 124.702,58 | 0,03 |
| CFD INSGESAMT | | | -1.260.493,98 | -0,31 |
| Sonstige Terminfinanzinstrumente INSGESAMT | | | -1.260.493,98 | -0,31 |
| Terminfinanzinstrumente INSGESAMT | | | 7.777.598,11 | 1,89 |
| Aufforderungen zur Nachschusszahlung | | | | |
| Aufforderungen zur Nachschusszahlung B.N.P. Paribas in USD | USD | -225.786,34 | -193.384,73 | -0,05 |
| Aufforderungen zur Nachschusszahlung B.N.P. Paribas in EUR | EUR | -8.844.707,39 | -8.844.707,39 | -2,15 |
| Aufforderungen zur Nachschusszahlung INSGESAMT | | | -9.038.092,12 | -2,20 |
| Forderungen | | | 139.955.724,10 | 34,02 |
| Verbindlichkeiten | | | -127.273.370,32 | -30,93 |
| Finanzkonten | | | 41.617.953,88 | 10,12 |
| Nettovermögen | | | 411.436.124,47 | 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