

HALBJAHRESBERICHT

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

(für den Berichtszeitraum zum
30. Juni 2017)

HALBJAHRESBERICHT 2017 VON CARMIGNAC PATRIMOINE

Merkmale des OGA

Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Ausschüttungsfähige Beträge	Anteile „acc“	Anteile „dis“ und „inc“
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

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *
a) Finanztitel	22.499.391.951,70
b) Bankguthaben	483.913.610,59
c) Sonstige Aktiva des OGA	25.319.502.799,83
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	48.302.808.362,12
e) Passiva	-23.505.294.542,42
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	24.797.513.819,70

* 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
CARMIGNAC PATRIMOINE A CHF acc Hdg in CHF	C	86.172.083,88	752.213,185	114,55
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR acc in EUR	C	21.325.862.731,15	32.507.120,637	656,03
CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY inc in JPY	D	24.184.158.535,00	2.089.324,000	11.575,00
CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY inc in JPY	D	12.674.731.840,00	1.042.075,000	12.162,00
CARMIGNAC PATRIMOINE A USD acc Hdg in USD	C	144.909.257,58	1.220.409,817	118,73
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y dis in EUR	D	455.720.451,97	4.076.887,086	111,78
CARMIGNAC PATRIMOINE E EUR acc in EUR	C	2.522.366.361,74	15.409.183,415	163,69

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC

PATRIMOINE

Bestandteile des Wertpapierbestands	Prozentsatz	
	Nettovermögen *	Gesamtvermögen **
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.	43,83	22,50
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.	55,42	28,45
D) Neu emittierte 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: Dabei handelt es sich um die in Abschnitt II, Artikel R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannten Vermögenswerte.	-	-

* 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 Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Tschechische Krone			1,13	0,58
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 0.0% 17-07-19	CZK	159.236.356,94	0,64	0,33
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 0.0% 10-02-20	CZK	120.380.241,16	0,49	0,25
ZWISCHENSUMME CZK		279.616.598,10		
Kanadischer Dollar			0,68	0,35
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	167.399.809,52	0,68	0,35
TRANSCANADA CORP	CAD	537.087,99		
ZWISCHENSUMME CAD		167.936.897,51		
Hongkong-Dollar			1,28	0,66
TENCENT HLDG 2014 -19.6.14 LOT 500	HKD	179.975.587,81	0,73	0,37
AIA GROUP	HKD	137.082.493,81	0,55	0,28
ZWISCHENSUMME HKD		317.058.081,62		
US-Dollar			42,83	21,99
UNIT STAT 0.625% 15-01-26 IND	USD	603.098.371,54	2,42	1,25
CELGENE	USD	568.698.629,17	2,28	1,18
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.125% 15-05-25	USD	554.575.073,94	2,24	1,15
FACEBOOK INC-A	USD	407.129.341,42	1,64	0,84
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	394.715.643,65	1,59	0,82
MERCADOLIBRE	USD	290.155.681,38	1,17	0,60
CEMEX ADR	USD	289.677.880,18	1,17	0,60
PIONEER NATURAL RESOURCES	USD	266.953.533,47	1,08	0,55
NEWMONT MINING	USD	252.545.530,02	1,02	0,52
ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	240.023.730,74	0,97	0,50
SERVICENOW INC	USD	232.295.624,04	0,94	0,48
BANK OF AMERICA CORP	USD	230.057.863,96	0,93	0,48
EOG RESOURCES INC	USD	213.894.740,15	0,86	0,44
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.375% 15-01-27 IND	USD	202.603.403,72	0,82	0,42
MASTERCARD INC	USD	195.283.571,13	0,79	0,40
ACTIVISION BLIZZARD	USD	193.690.303,92	0,78	0,40
VISA INC CLASS A	USD	190.502.860,88	0,77	0,39
GOLD	USD	190.069.972,28	0,77	0,39
AMAZON.COM INC	USD	189.751.933,72	0,77	0,39
NOBLE ENERGY INC	USD	184.991.756,61	0,75	0,38
UNIT STAT DEP 2.25% 15-11-24	USD	179.097.518,32	0,72	0,37
CONCHO RESOURCE	USD	171.409.245,00	0,69	0,35
WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	USD	153.563.879,22	0,62	0,32
TMOBILE US INC	USD	150.236.987,44	0,61	0,31
TRIPADVISOR	USD	129.765.086,84	0,52	0,27
BRASIL.DIST.ADR	USD	127.509.006,40	0,51	0,26
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CLASS A	USD	123.400.254,79	0,50	0,26
AMERICAN AIRLINES	USD	122.514.188,49	0,49	0,25
DELTA AIR LINES	USD	121.943.082,88	0,49	0,25
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.582% 10-12-25	USD	104.184.499,76	0,42	0,22
5.125% 15/05/2024	USD	102.507.370,85	0,41	0,21
BRAZ GOVE INT 5.625% 21-02-47	USD	95.754.680,86	0,39	0,20

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

Titel	Wäh- rung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	USD	86.335.989,83	0,35	0,18
NVIDIA CORP	USD	84.788.676,48	0,34	0,18
RUSSIE FED OF 4.75% 27-05-26	USD	82.922.931,92	0,33	0,17
SOUTHWEST AIRLINES	USD	79.699.487,48	0,32	0,16
BANCO MACRO BANSUD ADR	USD	78.165.286,57	0,32	0,16
PERS SQUA HOL 5.5% 15-07-22	USD	77.004.606,63	0,31	0,16
UBS 4.75% 22/05/2023	USD	74.331.265,12	0,30	0,15
CS 6.5% 08/08/23	USD	73.475.070,18	0,30	0,15
MMC NORI NICK 6.625% 14-10-22	USD	71.379.845,21	0,29	0,15
MYRIAD 6% 07/18/20	USD	70.217.818,10	0,28	0,15
INTESA SANPAOLO SPA 5.25% 12/01/2024	USD	69.512.253,45	0,28	0,14
LEUCADIA NATIONAL CORP 5.5% 18/10/2023	USD	68.489.707,97	0,28	0,14
INTERCEPT PHARMACEUTICALS IN	USD	65.186.304,42	0,26	0,13
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 9% 29/05/2049	USD	63.814.750,78	0,26	0,13
GRUBHUB INC	USD	62.546.800,40	0,25	0,13
NUMERICABLE SAS 6.0% 15/05/2022	USD	61.406.980,84	0,25	0,13
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	59.913.066,28	0,24	0,12
NUMERICABLE SAS 6.25% 15/05/2024	USD	52.446.315,00	0,21	0,11
TLWLN 6 1/4 04/15/22	USD	51.207.055,27	0,21	0,11
GOUV DU BAHR 7.0% 12-10-28	USD	50.465.570,12	0,20	0,10
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	49.969.618,35	0,20	0,10
BNP PARIBAS 2.375% 14/09/2017	USD	47.269.911,31	0,19	0,10
AXIS BANK DUBAI 5.125% 05/09/2017	USD	46.628.826,68	0,19	0,10
ALTI FINA REG 7.625% 15-02-25	USD	46.249.333,11	0,19	0,10
INTESA SANPAOLO 3.875% 01/18	USD	46.040.480,51	0,19	0,10
TRINITAS CLO LTD L3RUSD+1.32% 25-07-29	USD	44.454.011,78	0,18	0,09
UNICREDIT SPA 6.375% 02/05/2023	USD	44.239.302,36	0,18	0,09
CITIGROUP 4.3% 20-11-26	USD	44.136.840,42	0,18	0,09
CITIGROUP 4.4% 10-06-25	USD	43.764.697,27	0,18	0,09
PHOSRU 4.204 02/13/18	USD	43.609.122,22	0,18	0,09
CLSA PNote United Spirits	USD	43.037.985,18	0,17	0,09
UBS GROU FUND 3.0% 15-04-21	USD	42.438.916,08	0,17	0,09
ACAS C L3RUSD+1.49% 18-04-27	USD	42.362.525,16	0,17	0,09
TULLOW OIL 6% 11/20	USD	40.886.740,05	0,16	0,08
GOLUB CAPITAL PARTNERS CLO LTD L3RUSD+1.3% 20-07-29	USD	40.703.169,52	0,16	0,08
INTE 5.71% 15-01-26	USD	40.313.711,01	0,16	0,08
OCP CL L3RUSD+1.57% 18-10-28	USD	39.738.473,64	0,16	0,08
UBS GROU FUND 4.125% 15-04-26	USD	39.457.340,76	0,16	0,08
OCP CL L3RUSD+1.5% 15-07-27	USD	38.001.741,90	0,15	0,08
ROYA BK SCOT GROU TF/TV PERP	USD	37.838.696,55	0,15	0,08
JFIN CLO LTD 161X L3RUSD+1.47% 24-04-29	USD	37.228.268,21	0,15	0,08
PEMEX PROJECT 5.5% 27/06/2044	USD	36.065.781,85	0,15	0,07
CBQ FINANCE LTD 7.5% 18/11/19	USD	35.855.972,18	0,14	0,07
YPF SOCI ANON 8.5% 23-03-21	USD	35.757.309,96	0,14	0,07
CA 4.375% 17-03-25	USD	35.483.345,96	0,14	0,07
ICICI BANK LTD/DUBAI 4.70% 21/02/2018	USD	35.244.291,69	0,14	0,07
ALLE C L3RUSD+1.47% 25-07-27	USD	34.708.945,60	0,14	0,07

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

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
KKR CL L3RUSD+1.41% 15-07-27	USD	34.144.640,50	0,14	0,07
ARCH S L3RUSD+1.65% 20-10-28	USD	33.899.653,64	0,14	0,07
BANCO SANTANDER 4.125% 11/22	USD	32.906.566,50	0,13	0,07
PETR ENER 7.375% 21-07-23	USD	32.626.607,66	0,13	0,07
JFIN C L3RUSD+1.75% 27-07-28	USD	28.950.960,51	0,12	0,06
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 6.125% 31-01-22	USD	28.781.603,15	0,12	0,06
ALTICE 6 1/2 01/15/22	USD	27.601.288,66	0,11	0,06
ALTI FINA SA 6.625% 15-02-23	USD	26.749.978,98	0,11	0,06
SHACKLETON 2016IX CLO LLC L3RUSD+1.5% 20-10-28	USD	25.275.373,40	0,10	0,05
YPF SOCI ANON 8.5% 28-07-25	USD	25.171.722,95	0,10	0,05
VENTURE CDO LTD L3RUSD+1.45% 20-01-29	USD	25.079.854,07	0,10	0,05
IBERDROLA FIN. 5% 11/09/2019	USD	24.543.701,11	0,10	0,05
JPMO CHAS BAN 1.65% 23-09-19	USD	23.477.167,14	0,09	0,05
ALTICE 6 1/2 01/15/22	USD	22.925.888,99	0,09	0,05
TRIN C L3RUSD+1.7% 25-10-28	USD	22.312.639,29	0,09	0,05
HALCYON LOAN ADVISORS FUNDING L3RUSD+1.28% 25-04-29	USD	21.701.018,28	0,09	0,04
SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.375% 26-10-21	USD	21.093.863,87	0,09	0,04
RISERVA CLO LTD 20163X L3RUSD+1.46% 18-10-28	USD	19.476.633,15	0,08	0,04
CEDC FINANCE CORP INTL 10.0% 31-12-22	USD	18.805.040,38	0,08	0,04
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	18.314.284,16	0,07	0,04
ICG US L3RUSD+1.6% 29-07-28	USD	16.509.483,39	0,07	0,03
EBAY 2.15% 05-06-20	USD	16.187.291,81	0,07	0,03
CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	15.431.217,97	0,06	0,03
MOUN V L3RUSD+1.5% 13-10-27	USD	15.298.696,98	0,06	0,03
UBS AG STAMFORD CT 7.625% 17/08/2022	USD	15.078.215,01	0,06	0,03
ALTI LUXE SA 7.625% 15-02-25	USD	11.137.886,42	0,04	0,02
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.125% 17-01-22	USD	9.502.113,89	0,04	0,02
NADLNO 6 1/4 02/01/19	USD	9.188.345,89	0,04	0,02
SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST 20163X 3.05% 26-12-	USD	9.025.401,31	0,04	0,02
TRINITAS CLO LTD L3RUSD+2.7% 25-07-29	USD	6.417.583,38	0,03	0,01
ROPUERTOS ARGENTINA 2000 6.875% 01-02-27	USD	5.733.433,87	0,02	0,01
BLAC D L3RUSD+1.4% 01-02-23	USD	5.528.703,05	0,02	0,01
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	USD	2.325.359,96	0,01	
TRUST F1401 5.25% 30-01-26	USD	1.757.865,80	0,01	
7.25% 15/05/2022	USD	453.758,91		
ZWISCHENSUMME USD		10.620.810.232,16		
Euro			30,82	15,82
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.2% 01-06-27	EUR	1.087.583.845,66	4,39	2,25
ALTICE NV -A-	EUR	556.728.422,60	2,25	1,15
HERMES INTERNATIONAL	EUR	369.660.486,50	1,49	0,77
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85% 15-05-24	EUR	316.232.735,16	1,28	0,65
ITAL BUON POL 0.45% 01-06-21	EUR	281.059.642,37	1,13	0,58
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.05% 01-08-27	EUR	272.171.483,60	1,10	0,56
GRECE 4.75% 17/04/2019	EUR	235.145.027,91	0,95	0,49
ROYA DSPA 1.4% 31-01-20	EUR	232.670.779,75	0,94	0,48
ASML HOLDING NV	EUR	211.482.524,40	0,85	0,44
DASSAULT AVIATION	EUR	117.918.615,15	0,48	0,24

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

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
ESPAGNE 5.5%11-300421	EUR	117.095.949,70	0,47	0,24
ALTI LUXE SA 7.25% 15-05-22	EUR	116.952.047,86	0,47	0,24
PGB 5.65% 02/15/24	EUR	111.123.253,64	0,45	0,23
BTPS 3 3/4 05/01/21	EUR	105.560.698,71	0,43	0,22
INDITEX	EUR	102.756.189,10	0,41	0,21
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	95.676.663,66	0,39	0,20
PGB 3 7/8 02/15/30	EUR	90.412.418,54	0,36	0,19
GRECE 3.375% 17-07-17	EUR	89.848.528,29	0,36	0,19
UBS 4.75% 12/02/2026	EUR	86.981.385,17	0,35	0,18
PORTUGAL 4.35% 07-17	EUR	86.021.274,35	0,35	0,18
INTESA SANPAOLO 3% 01/19	EUR	70.750.921,48	0,29	0,15
BANKIA 3.50% 01/19	EUR	70.264.152,00	0,28	0,15
E.ETAT 5,50%98-29 OAT	EUR	62.554.897,77	0,25	0,13
INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15-07-22	EUR	53.991.553,93	0,22	0,11
IMS HEALTH 3.5% 15-10-24	EUR	51.778.062,98	0,21	0,11
BBVA 3.5% 10-02-27	EUR	51.366.705,12	0,21	0,11
ABN AMRO 2.875% 30/06/25 EMTN	EUR	50.561.423,53	0,20	0,10
MERCURY BONDCO 8.25% 30-05-21	EUR	50.288.137,37	0,20	0,10
REPUBLIQUE DE TURQUIE 3.25% 14-06-25	EUR	50.277.710,67	0,20	0,10
MERCURY BONDCO PLC 7.125% 30-05-21	EUR	48.838.944,50	0,20	0,10
BRF BRAS FOOD 2.75% 03-06-22	EUR	48.537.828,82	0,20	0,10
BANC BILB VIZC AR 8.875% PERP	EUR	45.525.453,21	0,18	0,09
BANKIA S.A. 4.0% 22/05/2024	EUR	44.709.407,67	0,18	0,09
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.5% 09-02-29	EUR	43.049.364,38	0,17	0,09
RBS 3 5/8 03/25/24	EUR	40.623.352,65	0,16	0,08
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.375% 17-04-20	EUR	40.435.224,38	0,16	0,08
CARL G E3R+1.35% 21-09-29	EUR	39.717.679,29	0,16	0,08
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	39.323.391,27	0,16	0,08
MAGY OLAI GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	39.185.000,53	0,16	0,08
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.0% 25-05-48	EUR	38.832.486,60	0,16	0,08
ARBO C E3R+1.45% 15-03-29	EUR	38.590.547,92	0,16	0,08
CORK S E3R+1.45% 27-11-28	EUR	38.554.063,74	0,16	0,08
HARV C E3R+1.4% 18-11-29	EUR	38.459.155,05	0,16	0,08
AIB 2 3/4 04/16/19	EUR	38.136.344,79	0,15	0,08
FRENCH REP 0.25% 25-11-20	EUR	37.851.680,33	0,15	0,08
RBS 6.934% 04/18	EUR	36.883.269,66	0,15	0,08
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	36.441.169,87	0,15	0,08
OAT 3.50%10-250426	EUR	35.647.332,70	0,14	0,07
CAIXABANK SA 6.75% PERP	EUR	35.041.827,53	0,14	0,07
FGA CAPITAL IRE 2.625% 17/04/2019	EUR	33.765.401,28	0,14	0,07
CRED AGRI ASS 4.75% 27-09-48	EUR	33.276.857,49	0,13	0,07
BBVA 3.5% 11/04/2014	EUR	32.531.095,19	0,13	0,07
BOSPHORUS CLO III DAC E3R+0.85% 15-04-27	EUR	32.299.566,40	0,13	0,07
CRED AGRI ASSU 4.5% PERP	EUR	32.200.091,00	0,13	0,07
FRAN GOVE BOND O ZCP 25-05-21	EUR	31.423.180,78	0,13	0,07
OAT 4.25% 25/10/23	EUR	31.348.895,55	0,13	0,06
JUBI C E3R+1.4% 15-12-29	EUR	31.323.725,83	0,13	0,06

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

Titel	Wäh- rung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
ALME L E3R+1.5% 15-01-30	EUR	31.277.813,04	0,13	0,06
PORTUGAL 4.45%2018	EUR	30.784.218,80	0,12	0,06
CS 5.75% / TV 09/18/25	EUR	30.221.707,63	0,12	0,06
FGA CAPITAL IRELAND 4% 10/18	EUR	29.130.392,47	0,12	0,06
FGA CAPI 2.0% 23-10-19 EMTN	EUR	29.063.571,58	0,12	0,06
BABS E E3R+1.28% 27-07-30	EUR	28.326.527,52	0,11	0,06
AURIUM CLO E3R+0.8% 26-04-29	EUR	27.742.796,30	0,11	0,06
RENAULT SA	EUR	27.572.739,25	0,11	0,06
BANK OF NEW YORK LUX E3R 15/12/2050	EUR	27.297.582,22	0,11	0,06
BERK HATH 0.5% 13-03-20	EUR	27.086.456,31	0,11	0,06
ALTI LUXE SA 6.25% 15-02-25	EUR	26.491.024,32	0,11	0,05
NEWH C E3R+1.45% 16-02-29	EUR	26.362.268,00	0,11	0,05
OAT 1.3%10-250719 INDX	EUR	25.844.806,33	0,10	0,05
ACTAVIS FUNDING SCS E3R+0.35% 01-06-19	EUR	25.819.318,24	0,10	0,05
BANK OF IRELAND 7.375% PERP	EUR	25.677.304,01	0,10	0,05
FRANCE 1.75% 25/05/2023	EUR	25.291.669,59	0,10	0,05
OAK HI E6R+1.4% 20-01-30	EUR	24.966.328,03	0,10	0,05
OAT 2.5%10-251020	EUR	24.701.686,93	0,10	0,05
CESKE DRAHY 1.875% 25-05-23	EUR	24.439.540,19	0,10	0,05
INTRUM JUSTITIA AB 3.125% 15-07-24	EUR	24.062.752,11	0,10	0,05
UNICREDIT SPA FIX PERP	EUR	23.728.704,22	0,10	0,05
E.ETAT 4,75%04 OAT	EUR	23.206.159,62	0,09	0,05
REPUBLIQUE FRANCAISE 2.5% 25/05/2030	EUR	22.832.686,61	0,09	0,05
FRANCE (GOVT OF) 2.25% 10/22	EUR	22.478.975,56	0,09	0,05
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	21.268.561,17	0,09	0,04
FONCIERE LYONNAISE 3.5% 28/11/2017	EUR	20.615.685,78	0,08	0,04
REPU FRAN ZCP 25-02-18	EUR	20.080.000,00	0,08	0,04
BARCLAY 2.625% 11-11-25 EMTN	EUR	20.020.897,20	0,08	0,04
FCA CAPI 1.25% 21-01-21 EMTN	EUR	18.890.453,83	0,08	0,04
ADAG V E3R+1.23% 15-10-29	EUR	18.835.360,80	0,08	0,04
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2.706% 30-06-50	EUR	18.401.203,27	0,07	0,04
AURI C E3R+1.4% 13-07-29	EUR	17.987.854,64	0,07	0,04
NTPC LTD EX NATL THERMAL POWER 2.75% 01-02-27	EUR	17.678.910,53	0,07	0,04
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LTD 2.875% 20-06-	EUR	17.656.610,26	0,07	0,04
ACTAVIS FUNDING SCS 0.5% 01-06-21	EUR	17.301.567,83	0,07	0,04
ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	16.886.472,55	0,07	0,03
OAT 0.5% 25-11-19	EUR	16.467.187,11	0,07	0,03
NASSA TOPCO AS 2.875% 06-04-24	EUR	16.318.245,35	0,07	0,03
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 2.39% 15-05-30	EUR	16.223.365,50	0,07	0,03
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25-02-20	EUR	16.118.219,84	0,06	0,03
XYLEM 2.25% 11-03-23	EUR	16.000.791,83	0,06	0,03
GLG EURO CLO E3R+0.8% 15-04-28	EUR	15.980.000,00	0,06	0,03
ELMP 1 E3R+1.5% 15-04-29	EUR	15.382.372,69	0,06	0,03
ARBO C E3R+1.14% 15-01-30	EUR	15.290.467,41	0,06	0,03
ALLIANCE DATA SYSTEMS 4.5% 15-03-22	EUR	14.989.978,29	0,06	0,03
A E3R+1.6% 18-03-19 EMTN	EUR	14.560.392,27	0,06	0,03
CORD C E3R+2.15% 15-04-29	EUR	14.435.832,78	0,06	0,03

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

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	14.089.531,73	0,06	0,03
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 1.58% 15-05-30	EUR	13.892.885,40	0,06	0,03
INTRUM JUSTITIA AB E3R+2.625% 15-05-22	EUR	13.018.207,00	0,05	0,03
DUCHESSE VI CLO BV E3R+0.21% 01-08-22	EUR	12.855.439,66	0,05	0,03
ALLI IRI 4.125% 26-11-25 EMTN	EUR	12.603.007,95	0,05	0,03
CADO S E3R+2.1% 25-05-29	EUR	12.249.165,97	0,05	0,03
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 1.761% 30-06-50	EUR	12.216.410,45	0,05	0,03
ELMP 1 E3R+3.15% 15-04-29	EUR	12.077.078,08	0,05	0,03
EURO SCIE 3.375% 30-01-23	EUR	11.367.574,94	0,05	0,02
BCO POP 2.75% 27-07-20 EMTN	EUR	11.109.666,14	0,04	0,02
ELMP 1 E3R+2.1% 15-04-29	EUR	9.571.082,74	0,04	0,02
ALME L E3R+1.45% 15-07-29	EUR	9.494.924,50	0,04	0,02
HARV C E6R+0.42% 29-07-21	EUR	9.477.661,02	0,04	0,02
SIGMA ALIMENTOS 2.625% 07-02-24	EUR	9.438.036,23	0,04	0,02
ADAG V E3R+2.05% 15-10-29	EUR	9.110.087,56	0,04	0,02
CORD E3R+1.3% 21-07-29	EUR	8.678.125,99	0,03	0,02
ELMP 1 E3R+4.35% 15-04-29	EUR	8.657.299,50	0,03	0,02
DRYD 3 E6R+3.75% 15-10-29	EUR	7.515.861,45	0,03	0,02
JUBI C E3R+2.05% 15-10-29	EUR	6.951.791,14	0,03	0,01
JUBI C E3R+3.1% 15-10-29	EUR	6.687.764,71	0,03	0,01
AURI C E3R+2.15% 13-07-29	EUR	6.173.905,37	0,02	0,01
CORD C E3R+5.0% 15-04-29	EUR	5.920.668,17	0,02	0,01
CADO S E3R+3.0% 25-05-29	EUR	5.768.713,06	0,02	0,01
AURI C E3R+3.1% 13-07-29	EUR	5.753.260,85	0,02	0,01
CONISTON CLO BV E3R+0.35% 30-07-24	EUR	5.392.473,30	0,02	0,01
CORD C E3R+3.5% 15-04-29	EUR	5.317.595,53	0,02	0,01
BABS E E3R+2.0% 27-07-30	EUR	4.718.118,12	0,02	0,01
GRECE 3% 24/02/2023	EUR	4.357.069,09	0,02	0,01
GRECE 3% 24/02/2024	EUR	4.295.933,59	0,02	0,01
GRECE 3% 24/02/2025	EUR	4.232.121,97	0,02	0,01
GRECE 3% 24/02/2026	EUR	4.187.366,17	0,02	0,01
GRECE 3% 24/02/2027	EUR	4.132.551,85	0,02	0,01
GRECE 3% 24/02/2028	EUR	3.972.307,63	0,02	0,01
CADO S E3R+4.75% 25-05-29	EUR	3.905.742,57	0,02	0,01
GRECE 3% 24/02/2029	EUR	3.860.971,81	0,02	0,01
CAIR C E6R+3.0% 20-04-25	EUR	3.839.556,88	0,02	0,01
GRECE 3% 24/02/2030	EUR	3.789.039,55	0,02	0,01
JUBI C E3R+1.25% 15-10-29	EUR	3.771.874,69	0,02	0,01
GRECE 3% 24/02/2031	EUR	3.726.612,13	0,02	0,01
ALME L E3R+3.1% 15-07-29	EUR	3.711.311,09	0,01	0,01
GRECE 3% 24/02/2032	EUR	3.676.411,81	0,01	0,01
GRECE 3% 24/02/2033	EUR	3.618.044,71	0,01	0,01
GRECE 3% 24/02/2034	EUR	3.569.136,31	0,01	0,01
GRECE 3% 24/02/2035	EUR	3.517.920,91	0,01	0,01
GRECE 3% 24/02/2036	EUR	3.473.903,35	0,01	0,01
GRECE 3% 24/02/2037	EUR	3.438.790,81	0,01	0,01
GRECE 3% 24/02/2038	EUR	3.419.458,15	0,01	0,01

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

Titel	Wäh- rung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
GRECE 3% 24/02/2039	EUR	3.413.921,35	0,01	0,01
GRECE 3% 24/02/2040	EUR	3.410.876,11	0,01	0,01
GRECE 3% 24/02/2041	EUR	3.405.616,15	0,01	0,01
GRECE 3% 24/02/2042	EUR	3.405.523,87	0,01	0,01
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	3.102.783,60	0,01	0,01
CORD E3R+2.9% 21-07-29	EUR	2.881.577,32	0,01	0,01
CAIR C E6R+2.2% 20-04-25	EUR	2.865.609,78	0,01	0,01
BABS E E3R+3.0% 27-07-30	EUR	2.305.183,19	0,01	
CARL G E3R+3.6% 21-09-29	EUR	1.663.936,73	0,01	
PORTUGAL 4.95% 25/10/23	EUR	324.578,05		
IRLANDE 3.9% 20/03/2023	EUR	238.487,51		
UNICREDIT SPA 6.75% PERP	EUR	205.939,55		
ZWISCHENSUMME EUR		7.643.091.830,03		
Schweizer Franken			1,01	0,52
LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	250.534.799,18	1,01	0,52
ZWISCHENSUMME CHF		250.534.799,18		
Britisches Pfund			2,97	1,53
RECKITT BENCKISER PLC	GBP	278.999.641,20	1,13	0,58
SHIRE	GBP	166.617.714,50	0,67	0,34
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	149.399.588,91	0,60	0,31
ASOS PLC	GBP	117.191.602,10	0,47	0,24
PETBRA 6.625% 01/16/2034	GBP	24.416.395,14	0,10	0,05
ZWISCHENSUMME GBP		736.624.941,85		
Mexikanischer Peso			2,39	1,23
ETAT DU M 4.5% 04-12-25 IND	MXN	536.689.644,44	2,17	1,11
MEXICAN BONOS 8.0% 07-11-47	MXN	55.416.177,09	0,22	0,11
ZWISCHENSUMME MXN		592.105.821,53		
Brasilianischer Real			1,38	0,71
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-25	BRL	206.068.358,67	0,84	0,43
NOTA DO TESOURO NACIONAL 6% 15/08/2050 INDX	BRL	92.396.379,95	0,37	0,19
BRASILEIRA DIST PAO ACUCAR PF	BRL	42.755.791,95	0,17	0,09
ZWISCHENSUMME BRL		341.220.530,57		
Indische Rupie			2,07	1,06
HDFC BANK LTD	INR	331.351.625,67	1,34	0,69
UNITED SPIRITS	INR	106.904.865,26	0,43	0,22
INDUSIND BANK	INR	74.719.901,75	0,30	0,15
ZWISCHENSUMME INR		512.976.392,68		
Südkoreanischer Won			0,85	0,44
SAMSUNG ELECTRONIC	KRW	211.477.459,83	0,85	0,44
ZWISCHENSUMME KRW		211.477.459,83		
Yen			3,33	1,71
MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL GROUP INC	JPY	303.093.062,16	1,22	0,63
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	210.129.777,51	0,85	0,44
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	189.033.247,10	0,76	0,39

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

Titel	Wäh- rung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JPY	123.682.279,87	0,50	0,26
ZWISCHENSUMME JPY		825.938.366,64		

* 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 Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Vereinigte Staaten von Amerika	30,51	15,66
Italien	10,14	5,20
Frankreich	5,14	2,64
Niederlande	4,53	2,32
Mexiko	4,04	2,07
Vereinigtes Königreich	3,66	1,88
Japan	3,33	1,71
Spanien	3,21	1,65
Irland	3,02	1,55
Schweiz	2,66	1,37
Brasilien	2,47	1,27
Indien	2,28	1,17
Kanada	2,07	1,06
Kaimaninseln	1,82	0,93
Griechenland	1,61	0,83
Luxemburg	1,61	0,82
Portugal	1,29	0,66
Jersey	1,23	0,63
Tschechische Republik	1,23	0,63
Republik Korea	0,85	0,44
Argentinien	0,72	0,37
Hongkong	0,55	0,28
Russland	0,51	0,26
Schweden	0,37	0,19
Guernsey	0,31	0,16
Bahrain	0,20	0,10
Türkei	0,20	0,10
Vereinigte Arabische Emirate	0,19	0,10
Singapur	0,17	0,09
Ungarn	0,16	0,08
Katar	0,14	0,07
Ägypten	0,12	0,06
Saudi-Arabien	0,09	0,04
Dänemark	0,07	0,04
Rumänien	0,07	0,04
Norwegen	0,07	0,03
Belgien	0,06	0,03
Bermuda-Inseln	0,04	0,02
GESAMT	90,73	46,58

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Art des Vermögenswertes	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Sonstige Forderungspapiere		
Nicht an einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelt	-	-
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 d) 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.	5.399.922.080,10	3.813.271.357,69
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.	3.652.923.916,06	5.135.320.371,00
D) Neu emittierte 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: Dabei handelt es sich um die in Abschnitt II, Artikel R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannten Vermögenswerte.	-	1.888.211,01

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 €	Steuergutschrift (1) €	Bruttobetrag pro Anteil (2) €
Ausgeschüttete Dividenden				
	CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY inc	-	-	-
	CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY inc	-	-	-
	CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y dis	-	-	-
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 2017 VON CARMIGNAC PATRIMOINE

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

	Wertpapierleih- geschäfte	Wertpapierleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
--	------------------------------	-----------------	---------------------------------------	--	-----

a) Verliehene Wertpapiere und Rohstoffe

Betrag	413.307.591,01				
% des Nettovermögens*	1,81%				

*% ohne Barmittel und Barmitteläquivalente

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

Betrag	413.307.591,01				
% des Nettovermögens	1,67%				

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

FRANZÖSISCHE STAATSANLEIHE	348.305.978,10				
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT	86.373.887,22				

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

CACEIS BANK LUXEMBOURG LUXEMBURG	413.307.591,01				
-------------------------------------	----------------	--	--	--	--

e) Art und Qualität der Garantien (Sicherheiten)

Typ					
- Aktien					
- Anleihen	434.679.865,32				
- OGA					
- HANDELBARE FORDERUNGSPAPIERE					
- Cash					
Rating					
Währung der Garantie					
- EUR	434.679.865,32				

	Wertpapierleih- geschäfte	Wertpapierleihe	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	20.080.000,00				
Mehr als 1 Jahr	375.767.378,72				
Offen	38.832.486,60				

h) Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und TRS, aufgeschlüsselt nach Tranchen

Weniger als 1 Tag					
1 Tag bis 1 Woche					
1 Woche bis 1 Monat	236.402.502,75				
1 bis 3 Monate					
3 Monate bis 1 Jahr					
Mehr als 1 Jahr					
Offen	176.905.088,26				

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

Caceis Bank					
Titel	434.679.865,32				
Cash					

k) Angaben zur Verwahrung der vom OGA gestellten Garantien

Titel					
Cash					

	Wertpapierleih- geschäfte	Wertpapierleihe	In Pension gegebene Wertpapiere	In Pension genommene Wertpapiere	TRS
--	------------------------------	-----------------	---------------------------------------	--	-----

I) Angaben zu den aufgeschlüsselten Erträgen und Kosten

Erträge					
- OGA	994.411,78				
- Verwalter					
- Dritte					
Kosten					
- OGA	99.441,18				
- 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 ZUM 30. JUNI 2017

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere				
ARGENTINIEN				
BANCO MACRO BANSUD ADR	USD	967.040	78.165.286,57	0,32
ARGENTINIEN INSGESAMT			78.165.286,57	0,32
BRASILIEN				
BRASIL.DIST.ADR	USD	7.438.895	127.509.006,40	0,52
BRASILEIRA DIST PAO ACUCAR PF	BRL	2.480.000	42.755.791,95	0,17
BRASILIEN INSGESAMT			170.264.798,35	0,69
KANADA				
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	2.650.005	167.399.809,52	0,68
GOLD	USD	16.791.968	190.069.972,28	0,76
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	USD	162.711	2.325.359,96	0,01
TRANSCANADA CORP	CAD	12.869	537.087,99	
WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	USD	8.805.796	153.563.879,22	0,62
KANADA INSGESAMT			513.896.108,97	2,07
SPANIEN				
INDITEX	EUR	3.057.310	102.756.189,10	0,41
SPANIEN INSGESAMT			102.756.189,10	0,41
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	3.837.302	193.690.303,92	0,78
AMAZON.COM INC	USD	223.576	189.751.933,72	0,77
AMERICAN AIRLINES	USD	2.776.899	122.514.188,49	0,49
ANADARKO PETROLEUM CORP	USD	6.037.915	240.023.730,74	0,97
BANK OF AMERICA CORP	USD	10.815.849	230.057.863,96	0,93
CELGENE	USD	4.994.450	568.698.629,17	2,29
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	747.080	18.314.284,16	0,07
CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	52.249	15.431.217,97	0,06
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CLASS A	USD	338.246	123.400.254,79	0,50
CONCHO RESOURCE	USD	1.608.663	171.409.245,00	0,69
DELTA AIR LINES	USD	2.588.057	121.943.082,88	0,49
EOG RESOURCES INC	USD	2.695.069	213.894.740,15	0,86
FACEBOOK INC-A	USD	3.075.582	407.129.341,42	1,64
GRUBHUB INC	USD	1.636.187	62.546.800,40	0,25

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
INTERCEPT PHARMACEUTICALS IN	USD	614.093	65.186.304,42	0,26
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	6.829.383	394.715.643,65	1,59
MASTERCARD INC	USD	1.833.929	195.283.571,13	0,79
MERCADOLIBRE	USD	1.319.105	290.155.681,38	1,17
NEWMONT MINING	USD	8.892.893	252.545.530,02	1,02
NOBLE ENERGY INC	USD	7.455.560	184.991.756,61	0,75
NVIDIA CORP	USD	668.966	84.788.676,48	0,34
PIONEER NATURAL RESOURCES	USD	1.907.970	266.953.533,47	1,08
SERVICENOW INC	USD	2.499.479	232.295.624,04	0,94
SOUTHWEST AIRLINES	USD	1.462.846	79.699.487,48	0,32
TMOBILE US INC	USD	2.826.671	150.236.987,44	0,61
TRIPADVISOR	USD	3.874.439	129.765.086,84	0,52
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	USD	908.091	59.913.066,28	0,24
VISA INC CLASS A	USD	2.316.891	190.502.860,88	0,77
ZAYO GROUP HOLDINGS INC	USD	3.186.748	86.335.989,83	0,35
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			5.342.175.416,72	21,54
FRANKREICH				
DASSAULT AVIATION	EUR	96.453	117.918.615,15	0,48
HERMES INTERNATIONAL	EUR	854.410	369.660.486,50	1,49
RENAULT SA	EUR	347.921	27.572.739,25	0,11
FRANKREICH INSGESAMT			515.151.840,90	2,08
HONGKONG				
AIA GROUP	HKD	21.394.120	137.082.493,81	0,55
HONGKONG INSGESAMT			137.082.493,81	0,55
KAIMANINSELN				
TENCENT HLDG 2014 -19.6.14 LOT 500	HKD	5.739.397	179.975.587,81	0,73
KAIMANINSELN INSGESAMT			179.975.587,81	0,73
INDIEN				
HDFC BANK LTD	INR	14.686.479	331.351.625,67	1,34
INDUSIND BANK	INR	3.724.620	74.719.901,75	0,30
UNITED SPIRITS	INR	3.286.125	106.904.865,26	0,43
INDIEN INSGESAMT			512.976.392,68	2,07
JAPAN				
DAI-ICHI LIFE INSURANCE	JPY	7.821.444	123.682.279,87	0,50
MITSUBISHI TOKYO FINANCIAL GROUP INC	JPY	51.460.046	303.093.062,16	1,22
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	39.989.001	210.129.777,51	0,85
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	5.532.091	189.033.247,10	0,76
JAPAN INSGESAMT			825.938.366,64	3,33

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
JERSEY				
SHIRE	GBP	3.452.069	166.617.714,50	0,67
JERSEY INSGESAMT			166.617.714,50	0,67
MEXIKO				
CEMEX ADR	USD	35.073.472	289.677.880,18	1,17
MEXIKO INSGESAMT			289.677.880,18	1,17
NIEDERLANDE				
ALTICE NV -A-	EUR	27.560.813	556.728.422,60	2,25
ASML HOLDING NV	EUR	1.853.484	211.482.524,40	0,85
NIEDERLANDE INSGESAMT			768.210.947,00	3,10
REPUBLIK KOREA				
SAMSUNG ELECTRONIC	KRW	116.100	211.477.459,83	0,85
REPUBLIK KOREA INSGESAMT			211.477.459,83	0,85
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
ASOS PLC	GBP	1.789.878	117.191.602,10	0,47
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	3.597.924	149.399.588,91	0,60
RECKITT BENCKISER PLC	GBP	3.147.169	278.999.641,20	1,13
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			545.590.832,21	2,20
SINGAPUR				
CLSA PNote United Spirits	USD	1.322.935	43.037.985,18	0,17
SINGAPUR INSGESAMT			43.037.985,18	0,17
SCHWEIZ				
LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	4.984.456	250.534.799,18	1,01
SCHWEIZ INSGESAMT			250.534.799,18	1,01
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			10.653.530.099,63	42,96
Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			10.653.530.099,63	42,96
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
SAUDI-ARABIEN				
SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.375% 26-10-21	USD	24.337.000	21.093.863,87	0,09
SAUDI-ARABIEN INSGESAMT			21.093.863,87	0,09
ARGENTINIEN				
PETR ENER 7.375% 21-07-23	USD	34.111.000	32.626.607,66	0,13
ROPUERTOS ARGENTINA 2000 6.875% 01-02-27	USD	6.210.000	5.733.433,87	0,02
YPF SOCI ANON 8.5% 23-03-21	USD	35.679.000	35.757.309,96	0,15
YPF SOCI ANON 8.5% 28-07-25	USD	24.593.000	25.171.722,95	0,10
ARGENTINIEN INSGESAMT			99.289.074,44	0,40

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Vettover- mögens
BAHRAIN				
GOUV DU BAHR 7.0% 12-10-28	USD	55.800.000	50.465.570,12	0,20
BAHRAIN INSGESAMT			50.465.570,12	0,20
BELGIEN				
BELFIUS BANK 3.125% 11-05-26	EUR	13.300.000	14.089.531,73	0,06
BELGIEN INSGESAMT			14.089.531,73	0,06
BERMUDA-INSELN				
NADLNO 6 1/4 02/01/19	USD	57.981.000	9.188.345,89	0,04
BERMUDA-INSELN INSGESAMT			9.188.345,89	0,04
BRASILIEN				
BRAZ GOVE INT 5.625% 21-02-47	USD	111.900.000	95.754.680,86	0,39
BRAZIL NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE F 10.0% 01-01-25	BRL	796.000	206.068.358,67	0,83
BRF BRAS FOOD 2.75% 03-06-22	EUR	47.866.000	48.537.828,82	0,20
NOTA DO TESOURO NACIONAL 6% 15/08/2050 INDX	BRL	108.000	92.396.379,95	0,37
BRASILIEN INSGESAMT			442.757.248,30	1,79
KANADA				
7.25% 15/05/2022	USD	500.000	453.758,91	
KANADA INSGESAMT			453.758,91	
DÄNEMARK				
A E3R+1.6% 18-03-19 EMTN	EUR	14.219.000	14.560.392,27	0,06
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	2.804.000	3.102.783,60	0,01
DÄNEMARK INSGESAMT			17.663.175,87	0,07
ÄGYPTEN				
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 6.125% 31-01-22	USD	31.300.000	28.781.603,15	0,12
ÄGYPTEN INSGESAMT			28.781.603,15	0,12
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
AXIS BANK DUBAI 5.125% 05/09/2017	USD	52.064.000	46.628.826,68	0,19
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE INSGESAMT			46.628.826,68	0,19
SPANIEN				
BANC BILB VIZC AR 8.875% PERP	EUR	39.000.000	45.525.453,21	0,18
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA 9% 29/05/2049	USD	68.600.000	63.814.750,78	0,26
BANKIA S.A. 4.0% 22/05/2024	EUR	42.800.000	44.709.407,67	0,18
BANKIA 3.50% 01/19	EUR	65.700.000	70.264.152,00	0,28
BBVA 3.5% 10-02-27	EUR	47.100.000	51.366.705,12	0,21
BBVA 3.5% 11/04/2014	EUR	30.700.000	32.531.095,19	0,13
CAIXABANK SA 6.75% PERP	EUR	33.000.000	35.041.827,53	0,14
ESPAGNE 5.5%11-300421	EUR	96.050.000	117.095.949,70	0,47
ROYA DSPA 1.4% 31-01-20	EUR	221.947.000	232.670.779,75	0,94
SPANIEN INSGESAMT			693.020.120,95	2,79

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
ALLE C L3RUSD + 1.47% 25-07-27	USD	39.237.000	34.708.945,60	0,14
ALLIANCE DATA SYSTEMS 4.5% 15-03-22	EUR	14.217.000	14.989.978,29	0,06
ARCH S L3RUSD + 1.65% 20-10-28	USD	38.135.699	33.899.653,64	0,14
BERK HATH 0.5% 13-03-20	EUR	26.782.000	27.086.456,31	0,11
CEDC FINANCE CORP INTL 10.0% 31-12-22	USD	23.099.000	18.805.040,38	0,08
CITIGROUP 4.3% 20-11-26	USD	48.641.000	44.136.840,42	0,18
CITIGROUP 4.4% 10-06-25	USD	47.821.000	43.764.697,27	0,18
CORK S E3R+1.45% 27-11-28	EUR	38.282.000	38.554.063,74	0,16
EBAY 2.15% 05-06-20	USD	18.427.000	16.187.291,81	0,07
GOLUB CAPITAL PARTNERS CLO LTD L3RUSD+1.3% 20-07-29	USD	46.424.000	40.703.169,52	0,16
IMS HEALTH 3.5% 15-10-24	EUR	49.492.000	51.778.062,98	0,21
JPMO CHAS BAN 1.65% 23-09-19	USD	26.788.000	23.477.167,14	0,09
LEUCADIA NATIONAL CORP 5.5% 18/10/2023	USD	72.233.000	68.489.707,97	0,28
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	35.537.000	36.441.169,87	0,15
OCP CL L3RUSD + 1.5% 15-07-27	USD	43.064.000	38.001.741,90	0,15
OCP CL L3RUSD + 1.57% 18-10-28	USD	44.755.000	39.738.473,64	0,16
SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST 20163X 3.05% 26-12-25	USD	14.000.000	9.025.401,31	0,04
TRIN C L3RUSD+1.7% 25-10-28	USD	25.174.296	22.312.639,29	0,09
TRINITAS CLO LTD L3RUSD+1.32% 25-07-29	USD	50.722.000	44.454.011,78	0,18
TRINITAS CLO LTD L3RUSD + 2.7% 25-07-29	USD	7.378.000	6.417.583,38	0,03
UBS AG STAMFORD CT 7.625% 17/08/2022	USD	14.250.000	15.078.215,01	0,06
UNIT STAT DEP 2.25% 15-11-24	USD	202.586.500	179.097.518,32	0,72
UNIT STAT 0.625% 15-01-26 IND	USD	662.206.100	603.098.371,54	2,42
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.375% 15-01-27 IND	USD	232.000.000	202.603.403,72	0,81
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.125% 15-05-25	USD	634.791.100	554.575.073,94	2,23
XYLEM 2.25% 11-03-23	EUR	14.931.000	16.000.791,83	0,06
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			2.223.425.470,60	8,96
FRANKREICH				
BNP PARIBAS 2.375% 14/09/2017	USD	53.430.000	47.269.911,31	0,19
CA 4.375% 17-03-25	USD	38.471.000	35.483.345,96	0,14
CRED AGRI ASS 4.75% 27-09-48	EUR	28.900.000	33.276.857,49	0,13
CRED AGRI ASSU 4.5% PERP	EUR	28.900.000	32.200.091,00	0,13
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.5% 09-02-29	EUR	40.000.000	43.049.364,38	0,17
FONCIERE LYONNAISE 3.5% 28/11/2017	EUR	19.900.000	20.615.685,78	0,08
NUMERICABLE SAS 6.0% 15/05/2022	USD	65.400.000	61.406.980,84	0,26
NUMERICABLE SAS 6.25% 15/05/2024	USD	55.258.000	52.446.315,00	0,21
FRANKREICH INSGESAMT			325.748.551,76	1,31

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
GRIECHENLAND				
GRECE 3% 24/02/2023	EUR	4.614.000	4.357.069,09	0,02
GRECE 3% 24/02/2024	EUR	4.614.000	4.295.933,59	0,02
GRECE 3% 24/02/2025	EUR	4.614.000	4.232.121,97	0,02
GRECE 3% 24/02/2026	EUR	4.614.000	4.187.366,17	0,02
GRECE 3% 24/02/2027	EUR	4.614.000	4.132.551,85	0,02
GRECE 3% 24/02/2028	EUR	4.614.000	3.972.307,63	0,02
GRECE 3% 24/02/2029	EUR	4.614.000	3.860.971,81	0,02
GRECE 3% 24/02/2030	EUR	4.614.000	3.789.039,55	0,02
GRECE 3% 24/02/2031	EUR	4.614.000	3.726.612,13	0,02
GRECE 3% 24/02/2032	EUR	4.614.000	3.676.411,81	0,01
GRECE 3% 24/02/2033	EUR	4.614.000	3.618.044,71	0,01
GRECE 3% 24/02/2034	EUR	4.614.000	3.569.136,31	0,01
GRECE 3% 24/02/2035	EUR	4.614.000	3.517.920,91	0,01
GRECE 3% 24/02/2036	EUR	4.614.000	3.473.903,35	0,01
GRECE 3% 24/02/2037	EUR	4.614.000	3.438.790,81	0,01
GRECE 3% 24/02/2038	EUR	4.614.000	3.419.458,15	0,01
GRECE 3% 24/02/2039	EUR	4.614.000	3.413.921,35	0,01
GRECE 3% 24/02/2040	EUR	4.614.000	3.410.876,11	0,01
GRECE 3% 24/02/2041	EUR	4.614.000	3.405.616,15	0,01
GRECE 3% 24/02/2042	EUR	4.614.000	3.405.523,87	0,01
GRECE 3.375% 17-07-17	EUR	86.970.000	89.848.528,29	0,36
GRECE 4.75% 17/04/2019	EUR	228.709.000	235.145.027,91	0,96
GRIECHENLAND INSGESAMT			399.897.133,52	1,61
GUERNESEY				
PERS SQUA HOL 5.5% 15-07-22	USD	81.346.000	77.004.606,63	0,31
GUERNESEY INSGESAMT			77.004.606,63	0,31
UNGARN				
MAGY OLAJ GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	36.708.000	39.185.000,53	0,16
UNGARN INSGESAMT			39.185.000,53	0,16
KAIMANINSELN				
ACAS C L3RUSD+1.49% 18-04-27	USD	48.038.000	42.362.525,16	0,17
BLAC D L3RUSD + 1.4% 01-02-23	USD	39.237.000	5.528.703,05	0,02
HALCYON LOAN ADVISORS FUNDING L3RUSD + 1.28% 25-04-29	USD	24.622.159	21.701.018,28	0,09
ICG US L3RUSD+1.6% 29-07-28	USD	18.661.000	16.509.483,39	0,07
JFIN C L3RUSD + 1.75% 27-07-28	USD	32.711.000	28.950.960,51	0,12
JFIN CLO LTD 161X L3RUSD+1.47% 24-04-29	USD	42.000.000	37.228.268,21	0,15
KKR CL L3RUSD + 1.41% 15-07-27	USD	38.684.599	34.144.640,50	0,14
MOUN V L3RUSD+1.5% 13-10-27	USD	17.300.000	15.298.696,98	0,06

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
RISERVA CLO LTD 20163X L3RUSD + 1.46% 18-10-28	USD	21.945.000	19.476.633,15	0,08
SHACKLETON 2016IX CLO LLC L3RUSD+1.5% 20-10-28	USD	28.395.000	25.275.373,40	0,10
VENTURE CDO LTD L3RUSD+1.45% 20-01-29	USD	28.000.000	25.079.854,07	0,10
KAIMANINSELN INSGESAMT			271.556.156,70	1,10
INDIEN				
ICICI BANK LTD/DUBAI 4.70% 21/02/2018	USD	38.900.000	35.244.291,69	0,14
NTPC LTD EX NATL THERMAL POWER 2.75% 01-02-27	EUR	16.700.000	17.678.910,53	0,07
INDIEN INSGESAMT			52.923.202,22	0,21
IRLAND				
ADAG V E3R+1.23% 15-10-29	EUR	18.664.000	18.835.360,80	0,08
ADAG V E3R+2.05% 15-10-29	EUR	8.960.000	9.110.087,56	0,04
AIB 2 3/4 04/16/19	EUR	36.275.000	38.136.344,79	0,15
ALLI IRI 4.125% 26-11-25 EMTN	EUR	11.547.000	12.603.007,95	0,05
ALME L E3R+1.45% 15-07-29	EUR	9.360.000	9.494.924,50	0,04
ALME L E3R+3.1% 15-07-29	EUR	3.613.000	3.711.311,09	0,01
ARBO C E3R+1.14% 15-01-30	EUR	14.900.000	15.290.467,41	0,06
ARBO C E3R+1.45% 15-03-29	EUR	38.150.000	38.590.547,92	0,16
AURI C E3R+1.4% 13-07-29	EUR	17.784.000	17.987.854,64	0,07
AURI C E3R+2.15% 13-07-29	EUR	6.084.000	6.173.905,37	0,02
AURI C E3R+3.1% 13-07-29	EUR	5.616.000	5.753.260,85	0,02
AURIUM CLO E3R+0.8% 26-04-29	EUR	27.687.000	27.742.796,30	0,11
BANK OF IRELAND 7.375% PERP	EUR	23.523.000	25.677.304,01	0,10
BOSPHORUS CLO III DAC E3R+0.85% 15-04-27	EUR	32.300.000	32.299.566,40	0,13
CARL G E3R+1.35% 21-09-29	EUR	39.620.000	39.717.679,29	0,16
CARL G E3R+3.6% 21-09-29	EUR	1.650.000	1.663.936,73	0,01
CORD C E3R+2.15% 15-04-29	EUR	14.256.000	14.435.832,78	0,06
CORD C E3R+3.5% 15-04-29	EUR	5.210.000	5.317.595,53	0,02
CORD C E3R+5.0% 15-04-29	EUR	5.707.000	5.920.668,17	0,02
CORD E3R+1.3% 21-07-29	EUR	8.654.000	8.678.125,99	0,03
CORD E3R+2.9% 21-07-29	EUR	2.864.000	2.881.577,32	0,01
ELMP 1 E3R+1.5% 15-04-29	EUR	15.149.000	15.382.372,69	0,06
ELMP 1 E3R+2.1% 15-04-29	EUR	9.468.000	9.571.082,74	0,04
ELMP 1 E3R+3.15% 15-04-29	EUR	11.835.000	12.077.078,08	0,05
ELMP 1 E3R+4.35% 15-04-29	EUR	8.426.000	8.657.299,50	0,03
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.375% 17-04-20	EUR	39.337.000	40.435.224,38	0,16
FCA CAPI 1.25% 21-01-21 EMTN	EUR	18.426.000	18.890.453,83	0,08
FGA CAPI 2.0% 23-10-19 EMTN	EUR	27.589.000	29.063.571,58	0,12
FGA CAPITAL IRE 2.625% 17/04/2019	EUR	32.206.000	33.765.401,28	0,14
FGA CAPITAL IRELAND 4% 10/18	EUR	26.988.000	29.130.392,47	0,12

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Vettover- mögens
GLG EURO CLO E3R+0.8% 15-04-28	EUR	15.980.000	15.980.000,00	0,06
HARV C E3R+1.4% 18-11-29	EUR	38.283.000	38.459.155,05	0,16
HARV C E6R+0.42% 29-07-21	EUR	9.470.000	9.477.661,02	0,04
IBERDROLA FIN. 5% 11/09/2019	USD	26.055.000	24.543.701,11	0,10
IRLANDE 3.9% 20/03/2023	EUR	195.100	238.487,51	
MMC NORI NICK 6.625% 14-10-22	USD	71.556.000	71.379.845,21	0,30
NEWH C E3R+1.45% 16-02-29	EUR	26.117.000	26.362.268,00	0,11
OAK HI E6R+1.4% 20-01-30	EUR	24.679.000	24.966.328,03	0,10
IRLAND INSGESAMT			748.402.477,88	3,02
ITALIEN				
BCO POP 2.75% 27-07-20 EMTN	EUR	10.485.000	11.109.666,14	0,04
BTPS 3 3/4 05/01/21	EUR	93.385.000	105.560.698,71	0,43
INTE 5.71% 15-01-26	USD	42.361.000	40.313.711,01	0,16
INTESA SANPAOLO SPA 5.25% 12/01/2024	USD	70.188.000	69.512.253,45	0,28
INTESA SANPAOLO 3% 01/19	EUR	66.790.000	70.750.921,48	0,29
INTESA SANPAOLO 3.875% 01/18	USD	51.107.000	46.040.480,51	0,19
ITAL BUON POL 0.45% 01-06-21	EUR	281.345.000	281.059.642,37	1,12
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85% 15-05-24	EUR	309.500.000	316.232.735,16	1,27
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.05% 01-08-27	EUR	275.720.000	272.171.483,60	1,10
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.2% 01-06-27	EUR	1.079.666.000	1.087.583.845,66	4,38
UNICREDIT SPA FIX PERP	EUR	20.900.000	23.728.704,22	0,10
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	55.300.000	49.969.618,35	0,20
UNICREDIT SPA 6.375% 02/05/2023	USD	48.422.000	44.239.302,36	0,18
UNICREDIT SPA 6.75% PERP	EUR	200.000	205.939,55	
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	76.192.000	95.676.663,66	0,39
ITALIEN INSGESAMT			2.514.155.666,23	10,13
JERSEY				
MERCURY BONDCO PLC 7.125% 30-05-21	EUR	45.800.000	48.838.944,50	0,20
MERCURY BONDCO 8.25% 30-05-21	EUR	47.372.740	50.288.137,37	0,20
UBS GROU FUND 4.125% 15-04-26	USD	42.630.000	39.457.340,76	0,16
JERSEY INSGESAMT			138.584.422,63	0,56
LUXEMBURG				
ACTAVIS FUNDING SCS E3R+0.35% 01-06-19	EUR	25.795.000	25.819.318,24	0,10
ACTAVIS FUNDING SCS 0.5% 01-06-21	EUR	17.315.000	17.301.567,83	0,07
ALTI FINA REG 7.625% 15-02-25	USD	46.948.000	46.249.333,11	0,19
ALTI FINA SA 6.625% 15-02-23	USD	28.261.000	26.749.978,98	0,11
ALTI LUXE SA 6.25% 15-02-25	EUR	23.879.000	26.491.024,32	0,11
ALTI LUXE SA 7.25% 15-05-22	EUR	107.444.000	116.952.047,86	0,47
ALTI LUXE SA 7.625% 15-02-25	USD	11.339.000	11.137.886,42	0,04

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Vettover- mögens
ALTICE 6 1/2 01/15/22	USD	29.200.000	27.601.288,66	0,11
ALTICE 6 1/2 01/15/22	USD	24.243.000	22.925.888,99	0,09
BANK OF NEW YORK LUX E3R 15/12/2050	EUR	48.800.000	27.297.582,22	0,11
ERFFP 2 1/4 01/27/22	EUR	16.077.000	16.886.472,55	0,07
EURO SCIE 3.375% 30-01-23	EUR	10.359.000	11.367.574,94	0,05
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	19.685.000	21.268.561,17	0,09
LUXEMBURG INSGESAMT			398.048.525,29	1,61
MEXIKO				
BANCO SANTANDER 4.125% 11/22	USD	35.838.000	32.906.566,50	0,13
ETAT DU M 4.5% 04-12-25 IND	MXN	17.396.244	536.689.644,44	2,16
MEXICAN BONOS 8.0% 07-11-47	MXN	10.487.900	55.416.177,09	0,22
PEMEX PROJECT 5.5% 27/06/2044	USD	46.361.000	36.065.781,85	0,15
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	37.060.000	39.323.391,27	0,16
SIGMA ALIMENTOS 2.625% 07-02-24	EUR	8.880.000	9.438.036,23	0,04
TRUST F1401 5.25% 30-01-26	USD	1.880.000	1.757.865,80	0,01
MEXIKO INSGESAMT			711.597.463,18	2,87
NORWEGEN				
NASSA TOPCO AS 2.875% 06-04-24	EUR	15.705.000	16.318.245,35	0,07
NORWEGEN INSGESAMT			16.318.245,35	0,07
NIEDERLANDE				
ABN AMRO 2.875% 30/06/25 EMTN	EUR	47.850.000	50.561.423,53	0,19
ALME L E3R+1.5% 15-01-30	EUR	30.985.000	31.277.813,04	0,13
BABS E E3R+1.28% 27-07-30	EUR	28.079.000	28.326.527,52	0,11
BABS E E3R+2.0% 27-07-30	EUR	4.680.000	4.718.118,12	0,02
BABS E E3R+3.0% 27-07-30	EUR	2.246.000	2.305.183,19	0,01
CADO S E3R+2.1% 25-05-29	EUR	12.122.000	12.249.165,97	0,05
CADO S E3R+3.0% 25-05-29	EUR	5.682.000	5.768.713,06	0,02
CADO S E3R+4.75% 25-05-29	EUR	3.788.000	3.905.742,57	0,02
CAIR C E6R+2.2% 20-04-25	EUR	2.842.000	2.865.609,78	0,01
CAIR C E6R+3.0% 20-04-25	EUR	3.793.000	3.839.556,88	0,02
CONISTON CLO BV E3R+0.35% 30-07-24	EUR	26.550.000	5.392.473,30	0,02
DRYD 3 E6R + 3.75% 15-10-29	EUR	7.399.000	7.515.861,45	0,03
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 1.58% 15-05-30	EUR	13.843.000	13.892.885,40	0,06
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 2.39% 15-05-30	EUR	16.150.000	16.223.365,50	0,07
DUCHESS VI CLO BV E3R+0.21% 01-08-22	EUR	63.346.000	12.855.439,66	0,05
JUBI C E3R+1.25% 15-10-29	EUR	3.736.000	3.771.874,69	0,02
JUBI C E3R+1.4% 15-12-29	EUR	31.201.000	31.323.725,83	0,13
JUBI C E3R+2.05% 15-10-29	EUR	6.842.000	6.951.791,14	0,03
JUBI C E3R + 3.1% 15-10-29	EUR	6.539.000	6.687.764,71	0,03

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
MYRIAD 6% 07/18/20	USD	72.106.000	70.217.818,10	0,27
PETBRA 6.625% 01/16/2034	GBP	21.273.000	24.416.395,14	0,10
PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.125% 17-01-22	USD	10.200.000	9.502.113,89	0,04
NIEDERLANDE INSGESAMT			354.569.362,47	1,43
PORTUGAL				
PGB 3 7/8 02/15/30	EUR	85.609.158,39	90.412.418,54	0,36
PGB 5.65% 02/15/24	EUR	89.599.887,73	111.123.253,64	0,46
PORTUGAL 4.35% 07-17	EUR	82.389.900	86.021.274,35	0,35
PORTUGAL 4.45%2018	EUR	29.438.400	30.784.218,80	0,12
PORTUGAL 4.95% 25/10/23	EUR	266.251,56	324.578,05	
PORTUGAL INSGESAMT			318.665.743,38	1,29
KATAR				
CBQ FINANCE LTD 7.5% 18/11/19	USD	37.558.000	35.855.972,18	0,14
KATAR INSGESAMT			35.855.972,18	0,14
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
CESKE DRAHY 1.875% 25-05-23	EUR	23.400.000	24.439.540,19	0,10
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 0.0% 10-02-20	CZK	3.142.850.000	120.380.241,16	0,49
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 0.0% 17-07-19	CZK	4.148.170.000	159.236.356,94	0,64
TSCHECHISCHE REPUBLIK INSGESAMT			304.056.138,29	1,23
RUMÄNIEN				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LTD 2.875% 20-06-22	EUR	17.501.000	17.656.610,26	0,07
RUMÄNIEN INSGESAMT			17.656.610,26	0,07
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BARCLAY 2.625% 11-11-25 EMTN	EUR	19.130.000	20.020.897,20	0,08
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 1.761% 30-06-50	EUR	12.118.000	12.216.410,45	0,05
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2.706% 30-06-50	EUR	18.176.000	18.401.203,27	0,07
LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.582% 10-12-25	USD	113.899.000	104.184.499,76	0,43
RBS 3 5/8 03/25/24	EUR	38.809.000	40.623.352,65	0,16
RBS 6.934% 04/18	EUR	34.545.000	36.883.269,66	0,15
ROYA BK SCOT GROU TF/TV PERP	USD	39.537.000	37.838.696,55	0,15
TLWLN 6 1/4 04/15/22	USD	62.593.000	51.207.055,27	0,21
TULLOW OIL 6% 11/20	USD	48.521.000	40.886.740,05	0,16
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			362.262.124,86	1,46
RUSSLAND				
PHOSRU 4.204 02/13/18	USD	48.422.000	43.609.122,22	0,18
RUSSIE FED OF 4.75% 27-05-26	USD	90.000.000	82.922.931,92	0,33
RUSSLAND INSGESAMT			126.532.054,14	0,51
SCHWEDEN				
INTRUM JUSTITIA AB E3R+2.625% 15-05-22	EUR	12.900.000	13.018.207,00	0,05

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15-07-22	EUR	53.580.000	53.991.553,93	0,22
INTRUM JUSTITIA AB 3.125% 15-07-24	EUR	24.100.000	24.062.752,11	0,10
SCHWEDEN INSGESAMT			91.072.513,04	0,37
SCHWEIZ				
CS 5.75% / TV 09/18/25	EUR	25.713.000	30.221.707,63	0,12
CS 6.5% 08/08/23	USD	72.710.000	73.475.070,18	0,30
UBS GROU FUND 3.0% 15-04-21	USD	47.367.000	42.438.916,08	0,17
UBS 4.75% 12/02/2026	EUR	77.359.000	86.981.385,17	0,35
UBS 4.75% 22/05/2023	USD	82.597.000	74.331.265,12	0,30
5.125% 15/05/2024	USD	109.760.000	102.507.370,85	0,41
SCHWEIZ INSGESAMT			409.955.715,03	1,65
TÜRKEI				
REPUBLIQUE DE TURQUIE 3.25% 14-06-25	EUR	50.700.000	50.277.710,67	0,20
TÜRKEI INSGESAMT			50.277.710,67	0,20
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			11.411.181.986,75	46,02
Anleihen und ähnliche Wertpapiere insgesamt			11.411.181.986,75	46,02
Forderungspapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere				
SPANIEN				
ROYAUME D'ESPAGNE 160218 FIX 0.0	EUR	148.027.000	148.383.450,02	0,60
SPAI LETR DEL TESO ZCP 13-10-17	EUR	55.634.000	55.697.073,84	0,22
SPAI LETR DEL TESO ZCP 14-07-17	EUR	307.450.000	307.502.316,47	1,24
SPAI LETR DEL TESO ZCP 15-09-17	EUR	245.963.000	246.178.719,70	0,99
SPAI LETR DEL TESO ZCP 18-08-17	EUR	281.556.000	281.706.750,00	1,14
SPANIEN INSGESAMT			1.039.468.310,03	4,19
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
UNIT STAT TREA BIL ZCP 28-09-17	USD	50.566.000	44.226.131,87	0,18
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			44.226.131,87	0,18
GRIECHENLAND				
HELL REPU GOVE BON ZCP 08-09-17	EUR	69.090.000	68.734.816,66	0,28
GRIECHENLAND INSGESAMT			68.734.816,66	0,28
ITALIEN				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 12-01-18	EUR	65.000.000	65.139.724,71	0,26
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-07-17	EUR	124.989.000	125.004.494,71	0,50
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-09-17	EUR	245.963.000	246.172.800,26	0,99
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-17	EUR	138.573.000	138.712.061,94	0,56
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-07-17	EUR	150.000.000	150.046.043,77	0,61
ITALIE ZCP 141117	EUR	97.200.000	97.350.417,21	0,39

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140817	EUR	138.267.000	138.331.450,45	0,56
ITALIEN INSGESAMT			960.756.993,05	3,87
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere INSGESAMT			2.113.186.251,61	8,52
Forderungspapiere INSGESAMT			2.113.186.251,61	8,52
Als Garantie erhaltene Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
E.ETAT 4,75%04 OAT	EUR	14.976.551	23.206.159,62	0,09
E.ETAT 5,50%98-29 OAT	EUR	41.207.730	62.554.897,77	0,26
FRAN GOVE BOND O ZCP 25-05-21	EUR	31.137.340	31.423.180,78	0,13
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25-02-20	EUR	15.952.000	16.118.219,84	0,06
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.0% 25-05-48	EUR	37.400.000	38.832.486,60	0,16
FRANCE (GOVT OF) 2.25% 10/22	EUR	19.803.097	22.478.975,56	0,09
FRANCE 1.75% 25/05/2023	EUR	23.000.000	25.291.669,59	0,10
FRENCH REP 0.25% 25-11-20	EUR	37.081.000	37.851.680,33	0,15
OAT 0.5% 25-11-19	EUR	16.050.400	16.467.187,11	0,07
OAT 1.3%10-250719 INDX	EUR	22.465.000	25.844.806,33	0,10
OAT 2.5%10-251020	EUR	22.213.542	24.701.686,93	0,10
OAT 3.50%10-250426	EUR	28.380.000	35.647.332,70	0,14
OAT 4.25% 25/10/23	EUR	24.328.014	31.348.895,55	0,13
REPU FRAN ZCP 25-02-18	EUR	20.000.000	20.080.000,00	0,08
REPUBLIQUE FRANCAISE 2.5% 25/05/2030	EUR	19.467.700	22.832.686,61	0,09
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			434.679.865,32	1,75
Als Garantie erhaltene Wertpapiere INSGESAMT			434.679.865,32	1,75
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren				
KANADA				
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	USD	7.860.624	112.338.934,02	0,45
TRANSCANADA CORP	CAD	2.972.649	124.063.568,73	0,51
KANADA INSGESAMT			236.402.502,75	0,96
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
INTERCEPT PHARMACEUTICALS IN	USD	709.099	75.271.242,76	0,30
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			75.271.242,76	0,30
FRANKREICH				
RENAULT SA	EUR	1.282.446	101.633.845,50	0,41
FRANKREICH INSGESAMT			101.633.845,50	0,41
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren INSGESAMT			413.307.591,01	1,67
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren			155.682,75	
Verbindlichkeiten aus als Garantie erhaltenen Wertpapieren			-434.679.865,32	-1,75

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
Terminfinanzinstrumente				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten				
EUR DJES BANKS 0917	EUR	105.601	-1.220.084,00	
EUR XEUR FSTS D 0917	EUR	-25.420	8.965.250,00	0,04
FV CBOT UST 5 0917	USD	-12.736	3.817.037,28	0,02
TY CBOT YST 1 0917	USD	-26.735	10.735.680,87	0,04
XEUR FGBL BUN 0917	EUR	-18.326	53.235.197,40	0,20
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten Märkten INSGESAMT			75.533.081,55	0,30
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen fixen Termingeschäften				
BK45 JP JPUS BC00U17	USD	-2.984.807	-7.228.593,18	-0,03
BK46 JP JPUS 0917	USD	-3.559.332	-4.591.649,64	-0,02
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen fixen Termingeschäften INSGESAMT			-11.820.242,82	-0,05
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften INSGESAMT			63.712.838,73	0,25
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften				
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen bedingten Termingeschäften				
07/2017 PUT 0000	USD	18.650.000	715.389,51	
COURONNE SUEDOISE 07/2017 PUT 0000	EUR	301.000.000	41.252,05	
COURONNE SUEDOISE 07/2017 PUT 0000	EUR	232.000.000	27.881,76	
COURONNE SUEDOISE 07/2017 PUT 0000	EUR	232.000.000	14.309,76	
DJ EURO STOXX 50 07/2017 CALL 0000	EUR	272.832	26.187.123,06	0,12
DOLLAR US 09/2017 PUT 0000	EUR	1.244.000.000	3.104.078,56	0,02
EURIBOR 1 MOIS REV 06/2024 CALL 0000	EUR	-535.455.000	-4.691.485,31	-0,01
EURIBOR 1 MOIS REV 06/2024 PUT 0000	EUR	267.727.000	4.668.035,87	0,03
EURIBOR 3 MOIS REV 03/2019 PUT 0000	EUR	232.000.000	186.274,12	
EURIBOR 3 MOIS REV 03/2019 PUT 0000	EUR	116.000.000	93.137,06	
EURIBOR 3 MOIS REV 03/2019 PUT 1	EUR	232.000.000	186.274,12	
EURIBOR 3 MOIS REV 03/2019 PUT 1	EUR	232.000.000	186.274,12	
EURIBOR 3 MOIS REV 03/2020 PUT 0000	EUR	232.000.000	740.663,43	
EURIBOR 3 MOIS REV 03/2020 PUT 0000	EUR	116.000.000	370.331,72	
EURIBOR 3 MOIS REV 03/2021 PUT 0000	EUR	485.000.000	1.045.650,59	
EURIBOR 3 MOIS REV 03/2021 PUT 0000	EUR	484.120.000	1.043.753,33	
EURIBOR 3 MOIS REV 03/2022 PUT 0000	EUR	485.000.000	1.045.650,59	
EURIBOR 3 MOIS REV 06/2019 CALL 0000	EUR	-3.781.805.000	-213.566,85	
EURIBOR 3 MOIS REV 06/2019 CALL 0000	EUR	-3.837.805.000	-216.729,29	
EURIBOR 3 MOIS REV 06/2019 PUT 0000	EUR	232.000.000	297.377,39	
EURIBOR 3 MOIS REV 06/2019 PUT 0000	EUR	116.000.000	148.688,70	
EURIBOR 3 MOIS REV 06/2019 PUT 1	EUR	232.000.000	297.377,39	
EURIBOR 3 MOIS REV 06/2020 PUT 0000	EUR	232.000.000	932.131,94	
EURIBOR 3 MOIS REV 06/2020 PUT 0000	EUR	116.000.000	466.065,97	

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
EURIBOR 3 MOIS REV 06/2021 PUT 0000	EUR	485.000.000	1.238.180,46	
EURIBOR 3 MOIS REV 06/2021 PUT 0000	EUR	484.120.000	1.235.933,86	
EURIBOR 3 MOIS REV 06/2022 PUT 0000	EUR	485.000.000	1.238.180,46	
EURIBOR 3 MOIS REV 09/2019 PUT 0000	EUR	232.000.000	424.811,44	
EURIBOR 3 MOIS REV 09/2019 PUT 0000	EUR	116.000.000	212.405,72	
EURIBOR 3 MOIS REV 09/2020 PUT 0000	EUR	232.000.000	1.118.736,11	
EURIBOR 3 MOIS REV 09/2020 PUT 0000	EUR	116.000.000	559.368,05	
EURIBOR 3 MOIS REV 09/2021 PUT 0000	EUR	485.000.000	1.423.901,32	0,01
EURIBOR 3 MOIS REV 09/2021 PUT 0000	EUR	484.120.000	1.421.317,74	0,01
EURIBOR 3 MOIS REV 09/2022 PUT 0000	EUR	485.000.000	1.423.901,32	0,01
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2018 PUT 0000	EUR	232.000.000	104.496,93	
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2018 PUT 0000	EUR	116.000.000	52.248,46	
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2018 PUT 1	EUR	232.000.000	104.496,93	
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2018 PUT 1	EUR	232.000.000	104.496,93	
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2019 PUT 0000	EUR	232.000.000	573.478,83	
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2019 PUT 0000	EUR	116.000.000	286.739,41	
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2020 CALL 0000	EUR	-1.385.000.000	-992.564,82	
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2020 CALL 0000	EUR	-1.846.402.000	-1.323.230,09	-0,01
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2020 CALL 0000	EUR	-927.500.000	-1.594.138,03	-0,01
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2020 CALL 0000	EUR	-1.855.000.000	-3.188.276,06	0,00
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2020 CALL 0000	EUR	-1.855.000.000	-3.188.276,06	0,00
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2020 CALL 0000	EUR	-1.855.000.000	-3.188.276,06	0,00
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2020 PUT 0000	EUR	485.000.000	870.696,15	
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2020 PUT 0000	EUR	484.120.000	869.116,33	
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2021 CALL 0000	EUR	-1.844.368.000	-4.444.768,63	-0,01
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2021 CALL 0000	EUR	-1.850.000.000	-4.458.341,27	-0,01
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2021 CALL 0000	EUR	-1.850.000.000	-4.458.341,27	-0,01
EURIBOR 3 MOIS REV 12/2021 PUT 0000	EUR	485.000.000	870.696,15	
EURIBOR 6 MOIS REV 03/2020 PUT 0000	EUR	232.000.000	740.663,43	
EURIBOR 6 MOIS REV 03/2020 PUT 0000	EUR	232.000.000	740.663,43	
EURIBOR 6 MOIS REV 06/2019 PUT 0000	EUR	232.000.000	297.377,39	
EURIBOR 6 MOIS REV 06/2020 PUT 0000	EUR	232.000.000	932.131,94	
EURIBOR 6 MOIS REV 06/2020 PUT 0000	EUR	232.000.000	932.131,94	
EURIBOR 6 MOIS REV 06/2037 CALL 0000	EUR	13.800.000	1.223.262,52	
EURIBOR 6 MOIS REV 06/2037 CALL 0000	EUR	7.011.000	621.470,55	
EURIBOR 6 MOIS REV 06/2037 CALL 0000	EUR	6.900.000	611.631,26	
EURIBOR 6 MOIS REV 06/2037 CALL 0000	EUR	6.900.000	611.631,26	
EURIBOR 6 MOIS REV 06/2037 PUT 0000	EUR	13.800.000	2.575.647,13	0,01
EURIBOR 6 MOIS REV 06/2037 PUT 0000	EUR	7.011.000	1.308.540,73	0,01

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
EURIBOR 6 MOIS REV 06/2037 PUT 0000	EUR	6.900.000	1.287.823,56	0,01
EURIBOR 6 MOIS REV 06/2037 PUT 0000	EUR	6.900.000	1.287.823,56	0,01
EURIBOR 6 MOIS REV 09/2017 CALL 0000	EUR	-1.854.000.000	-37.232,40	
EURIBOR 6 MOIS REV 09/2017 PUT 0000	EUR	927.000.000	156.753,75	
EURIBOR 6 MOIS REV 09/2019 PUT 0000	EUR	232.000.000	424.811,44	
EURIBOR 6 MOIS REV 09/2019 PUT 0000	EUR	232.000.000	424.811,44	
EURIBOR 6 MOIS REV 09/2020 PUT 0000	EUR	232.000.000	1.118.736,11	
EURIBOR 6 MOIS REV 09/2020 PUT 0000	EUR	232.000.000	1.118.736,11	
EURIBOR 6 MOIS REV 12/2019 PUT 0000	EUR	232.000.000	573.478,83	
EURIBOR 6 MOIS REV 12/2019 PUT 0000	EUR	232.000.000	573.478,83	
EURIBOR 6 MOIS 06/2037 CALL 0000	EUR	13.800.000	1.223.262,52	
EURIBOR 6 MOIS 06/2037 CALL 0000	EUR	13.800.000	1.223.262,52	
EURIBOR 6 MOIS 06/2037 PUT 0000	EUR	13.800.000	2.575.647,13	0,01
EURIBOR 6 MOIS 06/2037 PUT 0000	EUR	13.800.000	2.575.647,13	0,01
LIBOR 3 MOIS USD 06/2037 CALL 0000	USD	36.900.000	2.287.804,28	0,01
LIBOR 3 MOIS USD 06/2037 PUT 0000	USD	36.900.000	2.500.840,22	0,01
SSJCT EURUSD_USD 07/2017 CALL 0000	USD	66.000.000	25.299,37	
SSJCT USDMXN_USD 07/2017 CALL 0000	USD	31.400.000	286.290,47	
SSJCT USDMXN_USD 07/2017 CALL 0000	USD	31.400.000	189.941,71	
USD/MXN P 15.85	USD	14.225.000	48.017,40	
USD/MXN P 17.25	USD	20.000.000	1.534.347,46	0,01
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen bedingten Termingeschäften INSGESAMT			55.967.662,92	0,23
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften INSGESAMT			55.967.662,92	0,23
Sonstige Terminfinanzinstrumente				
Credit Default Swap				
RUSSIA 7.5% 31/03/30	USD	24.000.000	-2.433.986,65	-0,01
Credit Default Swap INSGESAMT			-2.433.986,65	-0,01
Zinsswaps				
BUBO6R/0.0/FIX/1.347	HUF	10.113.349.000	-17.098,79	
BUBO6R/0.0/FIX/1.349	HUF	2.758.187.000	-5.529,76	
BUBO6R/0.0/FIX/1.349	HUF	12.871.524.000	-25.805,51	
BUBO6R/0.0/FIX/1.365	HUF	12.871.093.000	-58.151,03	
BUBO6R/0.0/FIX/1.375	HUF	12.871.511.000	-78.365,89	
BUBO6R/0.0/FIX/1.87	HUF	14.000.000.000	-1.173.694,60	
BUBO6R/0.0/FIX/1.87	HUF	29.675.000.000	-2.487.813,36	-0,01
BUBO6R/0.0/FIX/1.877	HUF	29.675.000.000	-2.522.768,61	-0,01
BUBO6R/0.0/FIX/1.895	HUF	14.000.000.000	-1.228.666,45	
BUBO6R/0.0/FIX/1.895	HUF	27.800.000.000	-2.439.780,53	-0,01
BUBO6R/0.0/FIX/1.915	HUF	11.124.000.000	-1.011.207,95	

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
BUBO6R/0.0/FIX/1.95	HUF	13.912.000.000	-1.341.124,00	-0,01
BUBO6R/0.0/FIX/1.96	HUF	29.666.000.000	-2.906.413,82	-0,01
E3M/0.0/FIX/0.1212	EUR	13.843.000	65.601,35	
E3M/0.0/FIX/0.3002	EUR	16.151.000	114.345,59	
E6M/0.0/FIX/1.42	EUR	1.400.000	28.708,12	
E6M/0.0/FIX/1.42	EUR	1.400.000	28.708,12	
E6M/0.0/FIX/1.42	EUR	1.400.000	28.708,12	
E6M/0.0/FIX/1.42	EUR	700.000	14.354,06	
E6M/0.0/FIX/1.42	EUR	700.000	14.354,06	
E6M/0.0/FIX/1.46	EUR	701.000	9.484,60	
L3MUSD/0.0/FIX/2.47	USD	4.428.000	23.631,40	
L3MUSD/0.0/FIX/2.84	USD	648.400.000	-6.512.311,18	-0,03
Zinsswaps INSGESAMT			-21.480.836,06	-0,08
CFD				
CFD BK OZARKS 1230	USD	-232.170	-543.504,36	
CFD JPM AUTOHOME	USD	-168.991	-441.535,38	
CFD MER OMC 1230	USD	-164.485	118.256,72	
CFD ML SNAP 1230	USD	-366.723	1.106.069,11	
CFD MS BBY 1230	USD	-468.512	891.500,01	
CFD UB AUTOHOME 1230	USD	-168.236	-439.562,74	
CFD UB CIBC	CAD	-271.545	15.565,62	
CFD UBS GPS 1230	USD	-561.967	251.285,06	
CFD UBS HSY 1230	USD	-125.650	870.312,57	
CFD UBS MCO 1230	USD	-64.343	-182.217,25	
CFDJPM LLOY	GBP	-48.286.029	2.398.706,06	0,02
DRI1 DARDEN R 1230	USD	-170.227	-225.367,38	
GS AUTOHOME I 1230	USD	-367.194	-959.395,13	
JP SNAP INC - 1230	USD	-65.455	197.418,09	
ML KINGFISH 1230	GBP	-3.748.959	1.041.792,61	
MS SNAP INC - 1230	USD	-130.909	394.833,16	
UBS CHINA MER	HKD	-4.938.500	-138.369,63	
UBS CHINA MIN	HKD	-14.361.000	167.772,73	
UBS INTER UBS 1230	GBP	-342.021	412.894,78	
UBS SNAP INC 1230	USD	-106.732	321.913,18	
UBS WENDY'S 1230	USD	-940.555	544.269,26	
CFD INSGESAMT			5.802.637,09	0,02
Sonstige Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			-18.112.185,62	-0,07
Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			101.568.316,03	0,41

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
Aufforderungen zur Nachschusszahlung				
Aufforderungen zur Nachschusszahlung C.A.Indo in USD	USD	-16.598.102,7	-14.552.718,16	-0,06
Aufforderungen zur Nachschusszahlung C.A.Indo in Euro	EUR	-60.980.363,42	-60.980.363,42	-0,24
Aufforderungen zur Nachschusszahlung INSGESAMT			-75.533.081,58	-0,30
Forderungen			22.619.076.735,47	91,22
Verbindlichkeiten			-22.891.388.660,45	-92,32
Finanzkonten Nettovermögen			452.428.898,48	1,82
Verbindlichkeiten			24.797.513.819,70	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