

HALBJAHRESBERICHT

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

(für den Berichtszeitraum zum
30. Juni 2017)

HALBJAHRESBERICHT 2017 VON CARMIGNAC SECURITE

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 SECURITE

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *
a) Finanztitel	15.199.165.410,41
b) Bankguthaben	412.042.547,68
c) Sonstige Aktiva des OGA	1.270.720.352,73
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	16.881.928.310,82
e) Passiva	-1.187.621.639,62
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	15.694.306.671,20

* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL VON CARMIGNAC SECURITE

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert
CARMIGNAC SECURITE A EUR acc in EUR	C	15.141.252.825,38	8.615.099,203	1.757,52
CARMIGNAC SECURITE A USD Acc Hdg in USD	C	120.808.954,83	1.061.079,506	113,85
CARMIGNAC SECURITE A EUR Ydis in EUR	D	447.132.180,98	4.381.415,195	102,05

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC SECURITE

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.	78,16	71,32
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.	18,69	17,37
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 SECURITE NACH WÄHRUNG

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Tschechische Krone			0,86	0,78
	CZK	46.374.305,19	0,30	0,27
	CZK	46.356.471,45	0,30	0,27
	CZK	23.560.871,13	0,15	0,14
	CZK	17.200.443,08	0,11	0,10
ZWISCHENSUMME CZK		133.492.090,85		
US-Dollar			4,28	3,98
	USD	394.635.174,58	2,50	2,34
	USD	102.977.235,15	0,66	0,61
	USD	43.201.013,55	0,28	0,26
	USD	36.343.350,72	0,23	0,22
	USD	33.961.725,33	0,22	0,20
	USD	23.264.362,93	0,15	0,14
	USD	18.583.699,06	0,12	0,11
	USD	10.932.460,18	0,07	0,06
	USD	7.629.532,56	0,05	0,05
ZWISCHENSUMME USD		671.528.554,06		
Euro			90,89	84,50
	EUR	466.360.203,16	2,96	2,76
	EUR	281.945.640,46	1,79	1,67
	EUR	257.699.823,93	1,63	1,53
	EUR	235.049.479,40	1,49	1,39
	EUR	204.555.068,11	1,29	1,21
	EUR	181.164.749,73	1,15	1,07
	EUR	181.160.393,57	1,15	1,07
	EUR	179.401.493,68	1,14	1,06
	EUR	179.343.720,20	1,14	1,06
	EUR	173.744.859,47	1,10	1,03
	EUR	156.685.590,10	1,00	0,93
	EUR	156.025.689,20	0,99	0,92
	EUR	148.781.441,14	0,95	0,88
	EUR	139.357.538,41	0,89	0,83
	EUR	135.500.531,88	0,86	0,80
	EUR	128.045.015,13	0,82	0,76
	EUR	120.886.534,86	0,77	0,72
	EUR	120.317.965,45	0,77	0,71
	EUR	117.600.802,63	0,75	0,70
	EUR	117.500.134,93	0,75	0,70
	EUR	117.237.368,03	0,75	0,69
	EUR	115.038.313,23	0,73	0,68
	EUR	106.857.678,35	0,68	0,63
	EUR	106.394.277,15	0,68	0,63
	EUR	103.489.318,10	0,66	0,61
	EUR	103.256.345,86	0,66	0,61
	EUR	101.631.810,46	0,65	0,60
	EUR	92.351.447,26	0,59	0,55

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

Titel	Wäh- rung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
	EUR	92.255.907,69	0,59	0,55
	EUR	91.797.917,69	0,58	0,54
	EUR	90.854.026,90	0,58	0,54
	EUR	90.713.412,46	0,58	0,54
	EUR	90.355.654,32	0,58	0,54
	EUR	90.096.534,68	0,57	0,53
	EUR	89.659.270,46	0,57	0,53
	EUR	89.235.919,58	0,57	0,53
	EUR	88.503.434,77	0,56	0,52
	EUR	86.067.943,39	0,55	0,51
	EUR	83.180.626,19	0,53	0,49
	EUR	81.504.716,19	0,52	0,48
	EUR	81.258.564,71	0,52	0,48
	EUR	76.528.121,85	0,49	0,45
	EUR	75.028.792,81	0,48	0,44
	EUR	73.578.912,84	0,47	0,44
	EUR	71.756.224,77	0,46	0,43
	EUR	71.340.217,04	0,45	0,42
	EUR	70.779.361,29	0,45	0,42
	EUR	67.904.555,13	0,43	0,40
	EUR	63.412.738,71	0,40	0,38
	EUR	63.372.799,76	0,40	0,38
	EUR	63.230.632,67	0,40	0,37
	EUR	60.401.828,38	0,38	0,36
	EUR	60.342.217,05	0,38	0,36
	EUR	60.282.712,06	0,38	0,36
	EUR	59.835.158,31	0,38	0,35
	EUR	59.139.710,22	0,38	0,35
	EUR	58.050.218,27	0,37	0,34
	EUR	57.648.452,87	0,37	0,34
	EUR	54.938.430,25	0,35	0,33
	EUR	54.454.871,22	0,35	0,32
	EUR	54.146.246,04	0,35	0,32
	EUR	53.699.063,16	0,34	0,32
	EUR	53.223.077,55	0,34	0,32
	EUR	50.716.297,99	0,32	0,30
	EUR	49.667.016,93	0,32	0,29
	EUR	49.061.180,05	0,31	0,29
	EUR	48.880.186,96	0,31	0,29
	EUR	48.796.932,64	0,31	0,29
	EUR	48.790.204,44	0,31	0,29
	EUR	48.688.079,18	0,31	0,29
	EUR	47.766.205,34	0,30	0,28
	EUR	47.471.815,92	0,30	0,28
	EUR	47.443.785,22	0,30	0,28
	EUR	47.138.720,15	0,30	0,28
	EUR	47.052.470,30	0,30	0,28

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

Titel	Wäh- rung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
	EUR	46.537.692,95	0,30	0,28
	EUR	46.506.472,11	0,30	0,28
	EUR	46.034.769,10	0,29	0,27
	EUR	45.974.713,95	0,29	0,27
	EUR	45.749.992,90	0,29	0,27
	EUR	45.722.591,85	0,29	0,27
	EUR	45.443.942,91	0,29	0,27
	EUR	45.395.253,10	0,29	0,27
	EUR	45.371.550,29	0,29	0,27
	EUR	45.359.951,68	0,29	0,27
	EUR	45.340.120,00	0,29	0,27
	EUR	45.337.373,42	0,29	0,27
	EUR	45.318.088,20	0,29	0,27
	EUR	45.256.666,07	0,29	0,27
	EUR	45.233.900,00	0,29	0,27
	EUR	44.942.464,00	0,29	0,27
	EUR	44.913.800,59	0,29	0,27
	EUR	44.891.429,59	0,29	0,27
	EUR	44.510.991,93	0,28	0,26
	EUR	44.446.889,93	0,28	0,26
	EUR	44.394.525,39	0,28	0,26
	EUR	43.855.981,58	0,28	0,26
	EUR	43.580.380,00	0,28	0,26
	EUR	43.322.086,69	0,28	0,26
	EUR	43.240.751,21	0,28	0,26
	EUR	42.690.178,77	0,27	0,25
	EUR	42.621.401,55	0,27	0,25
	EUR	42.400.765,22	0,27	0,25
	EUR	41.931.001,37	0,27	0,25
	EUR	41.878.966,33	0,27	0,25
	EUR	41.867.624,01	0,27	0,25
	EUR	41.231.086,92	0,26	0,24
	EUR	40.992.382,84	0,26	0,24
	EUR	40.940.661,22	0,26	0,24
	EUR	40.863.614,00	0,26	0,24
	EUR	40.464.787,49	0,26	0,24
	EUR	39.602.231,44	0,25	0,23
	EUR	39.284.205,23	0,25	0,23
	EUR	39.045.870,30	0,25	0,23
	EUR	39.025.802,58	0,25	0,23
	EUR	38.872.726,18	0,25	0,23
	EUR	38.704.636,07	0,25	0,23
	EUR	38.650.373,90	0,25	0,23
	EUR	38.228.518,26	0,24	0,23
	EUR	38.089.778,96	0,24	0,23
	EUR	37.705.514,70	0,24	0,22
	EUR	37.473.577,97	0,24	0,22

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

Titel	Wäh- rung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
	EUR	37.423.944,00	0,24	0,22
	EUR	37.297.820,00	0,24	0,22
	EUR	37.247.727,35	0,24	0,22
	EUR	37.085.452,77	0,24	0,22
	EUR	37.057.115,35	0,24	0,22
	EUR	36.607.311,34	0,23	0,22
	EUR	36.501.037,15	0,23	0,22
	EUR	36.330.189,68	0,23	0,22
	EUR	36.220.574,00	0,23	0,21
	EUR	35.651.102,89	0,23	0,21
	EUR	35.239.852,33	0,22	0,21
	EUR	35.197.232,26	0,22	0,21
	EUR	34.460.558,88	0,22	0,20
	EUR	34.422.009,86	0,22	0,20
	EUR	34.364.430,57	0,22	0,20
	EUR	34.192.328,68	0,22	0,20
	EUR	33.942.770,65	0,22	0,20
	EUR	33.912.026,01	0,22	0,20
	EUR	33.599.445,95	0,21	0,20
	EUR	33.402.502,78	0,21	0,20
	EUR	33.253.476,67	0,21	0,20
	EUR	32.997.688,78	0,21	0,20
	EUR	32.564.797,75	0,21	0,19
	EUR	32.506.166,78	0,21	0,19
	EUR	32.385.072,90	0,21	0,19
	EUR	32.173.184,42	0,20	0,19
	EUR	32.127.340,12	0,20	0,19
	EUR	31.958.018,01	0,20	0,19
	EUR	31.880.026,59	0,20	0,19
	EUR	31.644.555,48	0,20	0,19
	EUR	31.591.690,00	0,20	0,19
	EUR	31.586.396,00	0,20	0,19
	EUR	31.395.633,29	0,20	0,19
	EUR	31.384.578,68	0,20	0,19
	EUR	31.143.755,03	0,20	0,18
	EUR	31.142.170,23	0,20	0,18
	EUR	30.784.700,12	0,20	0,18
	EUR	30.693.777,21	0,20	0,18
	EUR	30.666.819,00	0,20	0,18
	EUR	29.692.891,15	0,19	0,18
	EUR	29.684.299,16	0,19	0,18
	EUR	29.187.124,12	0,19	0,17
	EUR	29.128.730,33	0,19	0,17
	EUR	28.997.086,78	0,18	0,17
	EUR	28.684.321,05	0,18	0,17
	EUR	28.319.687,05	0,18	0,17
	EUR	28.196.466,63	0,18	0,17

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

Titel	Wäh- rung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
	EUR	28.090.818,21	0,18	0,17
	EUR	27.966.706,41	0,18	0,17
	EUR	27.513.415,67	0,18	0,16
	EUR	27.453.834,65	0,17	0,16
	EUR	27.135.191,61	0,17	0,16
	EUR	27.098.265,23	0,17	0,16
	EUR	27.080.633,50	0,17	0,16
	EUR	27.079.105,86	0,17	0,16
	EUR	26.986.818,82	0,17	0,16
	EUR	26.964.490,83	0,17	0,16
	EUR	26.834.491,60	0,17	0,16
	EUR	26.645.258,49	0,17	0,16
	EUR	25.802.464,49	0,16	0,15
	EUR	25.436.597,69	0,16	0,15
	EUR	25.417.960,93	0,16	0,15
	EUR	24.990.231,86	0,16	0,15
	EUR	24.699.226,36	0,16	0,15
	EUR	24.597.021,85	0,16	0,15
	EUR	24.468.771,14	0,16	0,14
	EUR	24.441.186,89	0,16	0,14
	EUR	24.124.319,71	0,15	0,14
	EUR	23.829.926,05	0,15	0,14
	EUR	23.814.362,69	0,15	0,14
	EUR	23.696.476,31	0,15	0,14
	EUR	23.564.793,69	0,15	0,14
	EUR	23.419.747,32	0,15	0,14
	EUR	23.325.637,51	0,15	0,14
	EUR	23.311.992,42	0,15	0,14
	EUR	23.194.536,37	0,15	0,14
	EUR	23.106.552,91	0,15	0,14
	EUR	22.928.612,00	0,15	0,14
	EUR	22.923.811,02	0,15	0,14
	EUR	22.881.221,83	0,15	0,14
	EUR	22.603.227,71	0,14	0,13
	EUR	22.554.070,34	0,14	0,13
	EUR	22.497.447,05	0,14	0,13
	EUR	22.281.779,25	0,14	0,13
	EUR	22.211.728,13	0,14	0,13
	EUR	21.958.675,30	0,14	0,13
	EUR	21.493.606,81	0,14	0,13
	EUR	21.383.398,88	0,14	0,13
	EUR	21.202.627,40	0,14	0,13
	EUR	20.942.848,07	0,13	0,12
	EUR	20.870.180,23	0,13	0,12
	EUR	20.861.263,37	0,13	0,12
	EUR	20.855.330,34	0,13	0,12
	EUR	20.694.312,67	0,13	0,12

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

Titel	Wäh- rung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
	EUR	20.063.218,05	0,13	0,12
	EUR	19.960.028,78	0,13	0,12
	EUR	19.916.000,00	0,13	0,12
	EUR	19.710.638,00	0,13	0,12
	EUR	19.362.745,48	0,12	0,11
	EUR	19.357.831,81	0,12	0,11
	EUR	19.322.154,54	0,12	0,11
	EUR	19.299.222,23	0,12	0,11
	EUR	19.257.183,10	0,12	0,11
	EUR	19.167.222,63	0,12	0,11
	EUR	19.155.161,92	0,12	0,11
	EUR	19.150.563,33	0,12	0,11
	EUR	19.098.376,77	0,12	0,11
	EUR	19.074.647,62	0,12	0,11
	EUR	19.049.290,74	0,12	0,11
	EUR	18.981.539,32	0,12	0,11
	EUR	18.836.224,46	0,12	0,11
	EUR	18.775.510,81	0,12	0,11
	EUR	18.613.901,60	0,12	0,11
	EUR	18.441.646,29	0,12	0,11
	EUR	18.346.084,05	0,12	0,11
	EUR	18.291.300,71	0,12	0,11
	EUR	17.985.382,96	0,11	0,11
	EUR	17.923.267,02	0,11	0,11
	EUR	17.817.014,05	0,11	0,11
	EUR	17.634.708,41	0,11	0,10
	EUR	17.352.873,70	0,11	0,10
	EUR	17.123.915,55	0,11	0,10
	EUR	17.011.895,35	0,11	0,10
	EUR	17.005.999,87	0,11	0,10
	EUR	16.809.792,53	0,11	0,10
	EUR	16.542.052,16	0,11	0,10
	EUR	16.465.324,18	0,10	0,10
	EUR	16.328.809,04	0,10	0,10
	EUR	16.316.849,36	0,10	0,10
	EUR	16.248.124,16	0,10	0,10
	EUR	16.238.975,21	0,10	0,10
	EUR	16.175.015,09	0,10	0,10
	EUR	16.047.252,86	0,10	0,10
	EUR	16.004.064,29	0,10	0,09
	EUR	15.757.164,64	0,10	0,09
	EUR	15.577.912,75	0,10	0,09
	EUR	15.553.398,38	0,10	0,09
	EUR	15.261.885,75	0,10	0,09
	EUR	15.220.611,08	0,10	0,09
	EUR	15.144.855,83	0,10	0,09
	EUR	15.110.964,25	0,10	0,09

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

Titel	Wäh- rung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
	EUR	14.914.813,67	0,10	0,09
	EUR	14.910.359,57	0,10	0,09
	EUR	14.881.564,37	0,09	0,09
	EUR	14.775.130,63	0,09	0,09
	EUR	14.674.869,60	0,09	0,09
	EUR	14.666.635,05	0,09	0,09
	EUR	14.407.553,12	0,09	0,09
	EUR	14.242.228,00	0,09	0,08
	EUR	14.230.862,78	0,09	0,08
	EUR	14.196.213,92	0,09	0,08
	EUR	14.144.787,63	0,09	0,08
	EUR	14.089.412,08	0,09	0,08
	EUR	13.933.163,54	0,09	0,08
	EUR	13.118.017,89	0,08	0,08
	EUR	12.816.022,93	0,08	0,08
	EUR	12.658.310,88	0,08	0,07
	EUR	12.556.903,52	0,08	0,07
	EUR	12.548.513,87	0,08	0,07
	EUR	12.289.008,09	0,08	0,07
	EUR	12.269.432,91	0,08	0,07
	EUR	12.128.711,38	0,08	0,07
	EUR	12.051.560,97	0,08	0,07
	EUR	12.016.238,22	0,08	0,07
	EUR	11.981.453,33	0,08	0,07
	EUR	11.917.334,83	0,08	0,07
	EUR	11.916.957,30	0,08	0,07
	EUR	11.901.003,44	0,08	0,07
	EUR	11.520.463,19	0,07	0,07
	EUR	11.368.563,14	0,07	0,07
	EUR	11.030.846,69	0,07	0,07
	EUR	11.025.462,42	0,07	0,07
	EUR	11.002.671,88	0,07	0,07
	EUR	10.978.439,20	0,07	0,07
	EUR	10.953.888,48	0,07	0,06
	EUR	10.917.198,26	0,07	0,06
	EUR	10.833.000,55	0,07	0,06
	EUR	10.718.939,00	0,07	0,06
	EUR	10.561.955,70	0,07	0,06
	EUR	10.472.599,52	0,07	0,06
	EUR	10.466.948,36	0,07	0,06
	EUR	10.368.904,91	0,07	0,06
	EUR	10.102.550,13	0,06	0,06
	EUR	10.041.846,67	0,06	0,06
	EUR	9.984.623,91	0,06	0,06
	EUR	9.718.242,90	0,06	0,06
	EUR	9.692.672,71	0,06	0,06
	EUR	9.683.824,82	0,06	0,06

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

Titel	Wäh- rung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
	EUR	9.672.026,81	0,06	0,06
	EUR	9.581.148,94	0,06	0,06
	EUR	9.501.690,70	0,06	0,06
	EUR	9.434.536,03	0,06	0,06
	EUR	9.428.455,48	0,06	0,06
	EUR	9.424.998,53	0,06	0,06
	EUR	9.423.931,64	0,06	0,06
	EUR	9.407.767,51	0,06	0,06
	EUR	9.312.180,63	0,06	0,06
	EUR	9.306.818,53	0,06	0,06
	EUR	9.245.152,15	0,06	0,05
	EUR	9.236.096,27	0,06	0,05
	EUR	9.216.922,96	0,06	0,05
	EUR	9.198.855,62	0,06	0,05
	EUR	9.155.840,47	0,06	0,05
	EUR	9.110.519,20	0,06	0,05
	EUR	8.783.960,27	0,06	0,05
	EUR	8.730.270,96	0,06	0,05
	EUR	8.655.890,74	0,06	0,05
	EUR	8.494.905,70	0,05	0,05
	EUR	8.400.269,18	0,05	0,05
	EUR	8.288.757,26	0,05	0,05
	EUR	8.222.207,98	0,05	0,05
	EUR	8.183.137,68	0,05	0,05
	EUR	8.182.997,41	0,05	0,05
	EUR	8.087.185,11	0,05	0,05
	EUR	8.026.595,60	0,05	0,05
	EUR	7.812.087,60	0,05	0,05
	EUR	7.789.949,18	0,05	0,05
	EUR	7.581.929,79	0,05	0,04
	EUR	7.562.755,89	0,05	0,04
	EUR	7.441.139,60	0,05	0,04
	EUR	7.232.671,34	0,05	0,04
	EUR	7.197.345,73	0,05	0,04
	EUR	7.174.446,90	0,05	0,04
	EUR	7.166.074,76	0,05	0,04
	EUR	7.012.295,01	0,04	0,04
	EUR	7.002.458,15	0,04	0,04
	EUR	6.521.391,45	0,04	0,04
	EUR	6.457.466,99	0,04	0,04
	EUR	6.291.572,16	0,04	0,04
	EUR	6.245.564,26	0,04	0,04
	EUR	5.916.206,28	0,04	0,04
	EUR	5.892.998,08	0,04	0,03
	EUR	5.730.264,90	0,04	0,03
	EUR	5.624.604,49	0,04	0,03
	EUR	5.609.331,52	0,04	0,03

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

Titel	Wäh- rung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
	EUR	5.582.428,67	0,04	0,03
	EUR	5.514.422,89	0,04	0,03
	EUR	5.373.640,87	0,03	0,03
	EUR	5.370.730,47	0,03	0,03
	EUR	5.370.303,47	0,03	0,03
	EUR	5.103.656,09	0,03	0,03
	EUR	4.862.329,83	0,03	0,03
	EUR	4.853.844,44	0,03	0,03
	EUR	4.840.602,50	0,03	0,03
	EUR	4.833.737,54	0,03	0,03
	EUR	4.825.883,07	0,03	0,03
	EUR	4.785.605,14	0,03	0,03
	EUR	4.776.047,26	0,03	0,03
	EUR	4.766.332,45	0,03	0,03
	EUR	4.710.271,11	0,03	0,03
	EUR	4.705.272,60	0,03	0,03
	EUR	4.565.848,61	0,03	0,03
	EUR	4.519.876,20	0,03	0,03
	EUR	4.504.191,25	0,03	0,03
	EUR	4.501.673,63	0,03	0,03
	EUR	4.418.387,13	0,03	0,03
	EUR	4.199.977,56	0,03	0,02
	EUR	3.964.502,38	0,03	0,02
	EUR	3.887.867,45	0,02	0,02
	EUR	3.636.508,82	0,02	0,02
	EUR	3.276.987,42	0,02	0,02
	EUR	3.246.824,46	0,02	0,02
	EUR	3.093.361,28	0,02	0,02
	EUR	3.061.187,73	0,02	0,02
	EUR	3.022.486,54	0,02	0,02
	EUR	2.998.472,89	0,02	0,02
	EUR	2.894.276,81	0,02	0,02
	EUR	2.728.507,91	0,02	0,02
	EUR	2.632.347,91	0,02	0,02
	EUR	2.459.786,47	0,02	0,01
	EUR	2.369.976,60	0,02	0,01
	EUR	2.062.285,93	0,01	0,01
	EUR	1.975.224,08	0,01	0,01
	EUR	1.955.557,03	0,01	0,01
	EUR	1.110.429,76	0,01	0,01
	EUR	1.106.408,85	0,01	0,01
	EUR	1.003.069,11	0,01	0,01
	EUR	956.201,34	0,01	0,01
	EUR	916.526,12	0,01	0,01
ZWISCHENSUMME EUR		14.267.732.188,11		

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

Titel	Wäh- rung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Schweizer Franken			0,17	0,15
	CHF	26.119.223,85	0,17	0,15
ZWISCHENSUMME CHF		26.119.223,85		
Mexikanischer Peso			0,64	0,59
	MXN	100.293.353,54	0,64	0,59
ZWISCHENSUMME MXN		100.293.353,54		

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Land	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Italien	17,81	16,56
Vereinigte Staaten von Amerika	14,04	13,05
Frankreich	10,10	9,39
Spanien	9,29	8,64
Niederlande	8,16	7,59
Irland	7,01	6,52
Deutschland	5,14	4,78
Vereinigtes Königreich	5,12	4,76
Portugal	4,01	3,73
Luxemburg	2,85	2,65
Belgien	1,92	1,78
Schweden	1,77	1,65
Griechenland	1,62	1,50
Dänemark	1,43	1,33
Norwegen	0,96	0,90
Tschechische Republik	0,85	0,79
Mexiko	0,70	0,65
Australien	0,67	0,63
Kuweit	0,66	0,61
Finnland	0,49	0,45
Türkei	0,45	0,42
Argentinien	0,38	0,35
Britische Jungferninseln	0,27	0,25
Republik Korea	0,23	0,22
Brasilien	0,20	0,18
Ägypten	0,15	0,14
Niederländische Antillen	0,14	0,13
Österreich	0,11	0,10
Ungarn	0,11	0,10
Rumänien	0,11	0,10
Kaimaninseln	0,09	0,09
GESAMT	96,84	90,04

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

AUFGLIEDERUNG DER ANDEREN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC SECURITE 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 SECURITE 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.	8.221.963.694,53	6.248.314.781,95
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.	2.360.441.918,01	615.093.839,82
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.	-	-

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:

CARMIGNAC GESTION, 24, Place Vendôme, 75001 Paris

AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM FÜR DEN CARMIGNAC SECURITE

	Anteil	Nettobetrag pro Anteil €	Steuergutschrift (1) €	Bruttobetrag pro Anteil (2) €
Ausgeschüttete Dividenden				
28.04.2017	CARMIGNAC SECURITE A EUR Ydis	0,46	-	0,46
Auszuschüttende Dividenden				
	CARMIGNAC SECURITE A EUR Ydis	-	-	-

(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 SECURITE

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

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC SECURITE ZUM 30. JUNI 2017

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
DEUTSCHLAND				
	EUR	4.714.000	4.833.737,54	0,03
	EUR	9.019.000	9.306.818,53	0,06
	EUR	7.132.000	7.197.345,73	0,05
	EUR	19.200.000	19.098.376,77	0,12
	EUR	9.093.000	9.423.931,64	0,06
	EUR	2.266.000	2.369.976,60	0,02
	EUR	8.056.000	8.026.595,60	0,05
	EUR	47.611.000	47.766.205,34	0,30
	EUR	115.631.000	117.237.368,03	0,74
	EUR	29.233.000	29.692.891,15	0,19
	EUR	11.753.000	12.016.238,22	0,08
	EUR	22.626.000	23.311.992,42	0,15
	EUR	9.949.000	10.472.599,52	0,07
	EUR	22.704.000	22.881.221,83	0,15
	EUR	35.800.000	40.940.661,22	0,26
	EUR	4.532.000	4.840.602,50	0,03
	EUR	36.342.000	37.085.452,77	0,24
	EUR	13.139.000	14.881.564,37	0,09
	EUR	14.020.000	14.666.635,05	0,09
	EUR	38.942.000	40.992.382,84	0,26
	EUR	48.600.000	48.688.079,18	0,31
	EUR	9.470.000	9.683.824,82	0,06
	EUR	53.200.000	54.938.430,25	0,34
	EUR	33.560.000	33.912.026,01	0,22
	EUR	45.240.000	46.506.472,11	0,30
DEUTSCHLAND INSGESAMT			670.771.430,04	4,27
NIEDERLÄNDISCHE ANTILLEN				
	EUR	15.073.000	15.261.885,75	0,10
	EUR	2.970.000	2.998.472,89	0,02
	EUR	3.015.000	3.093.361,28	0,02
NIEDERLÄNDISCHE ANTILLEN INSGESAMT			21.353.719,92	0,14

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Jettover- mögens
ARGENTINIEN				
	EUR	22.502.621	14.407.553,12	0,09
	USD	18.543.000	18.583.699,06	0,12
	CHF	27.150.000	26.119.223,85	0,17
ARGENTINIEN INSGESAMT			59.110.476,03	0,38
AUSTRALIEN				
	EUR	79.680.000	83.180.626,19	0,53
	EUR	20.049.000	22.497.447,05	0,14
AUSTRALIEN INSGESAMT			105.678.073,24	0,67
ÖSTERREICH				
	EUR	16.900.000	17.352.873,70	0,11
ÖSTERREICH INSGESAMT			17.352.873,70	0,11
BELGIEN				
	EUR	126.029.000	128.045.015,13	0,81
	EUR	9.047.000	9.424.998,53	0,06
	EUR	46.276.000	48.796.932,64	0,31
	EUR	67.829.000	71.756.224,77	0,46
	USD	46.200.000	43.201.013,55	0,28
BELGIEN INSGESAMT			301.224.184,62	1,92
BRASILIEN				
	EUR	29.459.000	30.666.819,00	0,20
BRASILIEN INSGESAMT			30.666.819,00	0,20
DÄNEMARK				
	EUR	13.541.000	14.144.787,63	0,09
	EUR	6.992.000	7.232.671,34	0,05
	EUR	67.952.000	71.340.217,04	0,45
	EUR	43.142.000	43.322.086,69	0,28
	EUR	31.621.000	31.644.555,48	0,20
	EUR	45.442.000	46.034.769,10	0,29
	EUR	10.804.000	10.953.888,48	0,07
DÄNEMARK INSGESAMT			224.672.975,76	1,43
ÄGYPTEN				
	USD	25.300.000	23.264.362,93	0,15
ÄGYPTEN INSGESAMT			23.264.362,93	0,15
SPANIEN				
	EUR	28.700.000	30.693.777,21	0,20
	EUR	9.000.000	9.428.455,48	0,06
	EUR	32.200.000	34.192.328,68	0,22
	EUR	55.435.000	58.050.218,27	0,37

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
	EUR	31.318.000	32.385.072,90	0,21
	EUR	45.200.000	45.233.900,00	0,29
	EUR	9.200.000	9.407.767,51	0,06
	EUR	45.500.000	46.537.692,95	0,30
	EUR	20.100.000	20.942.848,07	0,13
	EUR	44.839.000	45.256.666,07	0,29
	EUR	134.600.000	139.357.538,41	0,89
	EUR	282.058.000	281.945.640,46	1,79
	EUR	89.342.000	92.255.907,69	0,59
	EUR	148.035.000	148.781.441,14	0,94
	EUR	223.865.000	235.049.479,40	1,49
	EUR	21.400.000	22.554.070,34	0,14
	EUR	11.700.000	12.269.432,91	0,08
	EUR	11.850.000	12.289.008,09	0,08
SPANIEN INSGESAMT			1.276.631.245,58	8,13
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
	EUR	4.530.000	4.776.047,26	0,03
	EUR	10.396.000	11.030.846,69	0,07
	EUR	54.996.000	59.835.158,31	0,38
	USD	7.687.000	7.629.532,56	0,05
	EUR	39.321.000	39.602.231,44	0,25
	EUR	59.961.000	60.342.217,05	0,38
	EUR	113.336.000	117.600.802,63	0,75
	EUR	22.617.000	24.699.226,36	0,16
	EUR	23.500.000	24.597.021,85	0,16
	EUR	10.879.000	11.002.671,88	0,07
	EUR	38.046.000	38.089.778,96	0,24
	EUR	19.930.000	19.960.028,78	0,13
	EUR	54.239.000	54.454.871,22	0,35
	EUR	12.656.000	12.556.903,52	0,08
	EUR	135.826.000	156.025.689,20	0,99
	EUR	128.499.000	156.685.590,10	1,01
	EUR	18.113.000	19.049.290,74	0,12
	EUR	31.662.000	31.958.018,01	0,20
	EUR	4.523.000	4.853.844,44	0,03
	EUR	36.983.000	37.247.727,35	0,24
	USD	41.440.000	36.343.350,72	0,23
	EUR	10.879.000	10.978.439,20	0,07
	EUR	14.513.000	14.775.130,63	0,09

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Jettover- mögens
	EUR	11.312.000	11.901.003,44	0,08
	EUR	6.358.000	6.457.466,99	0,04
	EUR	40.655.000	41.231.086,92	0,26
	EUR	45.205.000	45.371.550,29	0,29
	EUR	18.124.000	19.299.222,23	0,12
	EUR	20.563.000	20.870.180,23	0,13
	EUR	49.833.000	53.223.077,55	0,34
	EUR	35.115.000	36.501.037,15	0,23
	EUR	31.552.000	31.586.396,00	0,20
	EUR	60.156.000	63.412.738,71	0,40
	EUR	45.200.000	45.340.120,00	0,29
	EUR	58.036.000	63.372.799,76	0,40
	EUR	22.582.000	22.603.227,71	0,14
	EUR	26.871.000	27.513.415,67	0,18
	EUR	40.800.000	44.891.429,59	0,29
	EUR	44.834.000	45.974.713,95	0,29
	EUR	40.700.000	40.863.614,00	0,26
	EUR	31.655.000	31.591.690,00	0,20
	EUR	28.009.000	27.966.706,41	0,18
	EUR	23.051.000	23.106.552,91	0,15
	EUR	13.907.000	14.910.359,57	0,10
	EUR	18.120.000	19.357.831,81	0,12
	USD	448.392.000	394.635.174,58	2,52
	EUR	45.204.000	45.395.253,10	0,29
	EUR	34.300.000	37.297.820,00	0,24
	EUR	5.499.000	5.892.998,08	0,04
	EUR	26.848.000	28.997.086,78	0,18
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			2.203.658.972,33	14,04
FINNLAND				
	EUR	33.500.000	35.239.852,33	0,23
	EUR	900.000	1.003.069,11	0,01
	EUR	21.745.000	22.211.728,13	0,14
	EUR	17.087.000	17.985.382,96	0,11
FINNLAND INSGESAMT			76.440.032,53	0,49
FRANKREICH				
	EUR	4.500.000	4.501.673,63	0,03
	EUR	11.950.000	12.658.310,88	0,08
	EUR	28.400.000	32.564.797,75	0,21
	EUR	44.900.000	47.138.720,15	0,30

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
	EUR	69.900.000	75.028.792,81	0,49
	EUR	17.300.000	17.817.014,05	0,11
	EUR	13.500.000	15.110.964,25	0,10
	EUR	35.600.000	39.045.870,30	0,25
	EUR	7.000.000	7.562.755,89	0,05
	EUR	45.100.000	47.443.785,22	0,30
	EUR	25.400.000	25.417.960,93	0,16
	EUR	105.800.000	106.394.277,15	0,69
	EUR	10.016.000	10.561.955,70	0,07
	EUR	1.000.000	1.106.408,85	0,01
	EUR	24.450.000	25.436.597,69	0,16
	EUR	6.400.000	7.012.295,01	0,04
	EUR	7.100.000	7.174.446,90	0,05
	EUR	9.000.000	9.198.855,62	0,06
	EUR	9.019.000	9.501.690,70	0,06
	EUR	14.300.000	14.242.228,00	0,09
	EUR	16.100.000	16.316.849,36	0,10
	EUR	117.000.000	117.500.134,93	0,76
	EUR	9.019.000	9.155.840,47	0,06
	EUR	1.811.000	2.062.285,93	0,01
	EUR	47.200.000	49.061.180,05	0,31
	EUR	8.200.000	8.494.905,70	0,05
	EUR	10.700.000	10.718.939,00	0,07
	EUR	17.900.000	17.923.267,02	0,11
	EUR	31.700.000	33.402.502,78	0,21
	EUR	23.100.000	24.990.231,86	0,16
	EUR	13.450.000	14.230.862,78	0,09
	EUR	38.300.000	41.867.624,01	0,27
	EUR	36.100.000	36.220.574,00	0,23
	EUR	27.000.000	26.986.818,82	0,17
	EUR	22.600.000	23.829.926,05	0,15
	EUR	8.000.000	8.288.757,26	0,05
	EUR	11.700.000	12.816.022,93	0,08
	EUR	20.700.000	21.493.606,81	0,14
	EUR	31.633.000	33.599.445,95	0,21
	EUR	13.592.000	15.757.164,64	0,10
	EUR	5.400.000	5.624.604,49	0,04
	EUR	18.095.000	18.775.510,81	0,12
	EUR	4.531.000	4.825.883,07	0,03

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
	EUR	24.231.000	25.802.464,49	0,16
	EUR	18.211.000	20.063.218,05	0,13
	EUR	33.900.000	35.197.232,26	0,22
	EUR	36.258.000	36.330.189,68	0,23
	EUR	72.883.000	73.578.912,84	0,47
	EUR	9.045.000	9.312.180,63	0,06
	EUR	42.500.000	42.690.178,77	0,27
	EUR	18.135.000	18.981.539,32	0,12
	EUR	19.700.000	19.710.638,00	0,13
	EUR	2.725.000	3.061.187,73	0,02
	EUR	2.650.000	3.022.486,54	0,02
	EUR	18.000.000	19.362.745,48	0,12
	EUR	4.400.000	4.705.272,60	0,03
	EUR	15.828.000	16.465.324,18	0,10
	EUR	20.000.000	21.202.627,40	0,14
	EUR	15.100.000	16.328.809,04	0,10
	EUR	4.500.000	4.785.605,14	0,03
	EUR	22.750.000	24.124.319,71	0,15
	EUR	7.774.000	8.400.269,18	0,05
	EUR	47.390.000	53.699.063,16	0,34
	EUR	37.200.000	37.423.944,00	0,24
	EUR	1.800.000	1.975.224,08	0,01
	EUR	18.100.000	20.694.312,67	0,13
FRANKREICH INSGESAMT			1.585.780.085,15	10,10
GRIECHENLAND				
	EUR	85.668.000	88.503.434,77	0,57
	EUR	31.248.000	32.127.340,12	0,20
GRIECHENLAND INSGESAMT			120.630.774,89	0,77
UNGARN				
	EUR	15.931.000	17.005.999,87	0,11
UNGARN INSGESAMT			17.005.999,87	0,11
KAIMANINSELN				
	EUR	9.846.000	9.984.623,91	0,06
	EUR	4.476.000	4.710.271,11	0,03
KAIMANINSELN INSGESAMT			14.694.895,02	0,09
BRITISCHE JUNGFERNINSELN				
	EUR	42.220.000	42.400.765,22	0,27
BRITISCHE JUNGFERNINSELN INSGESAMT			42.400.765,22	0,27

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
IRLAND	EUR	16.774.000	17.634.708,41	0,11
	EUR	9.090.000	9.216.922,96	0,06
	EUR	6.208.000	6.245.564,26	0,04
	EUR	3.547.000	3.636.508,82	0,02
	EUR	31.050.000	31.142.170,23	0,20
	EUR	2.799.000	2.894.276,81	0,02
	EUR	31.385.000	31.384.578,68	0,20
	EUR	31.177.000	31.395.633,29	0,20
	EUR	4.454.000	4.565.848,61	0,03
	EUR	14.541.000	14.674.869,60	0,09
	EUR	5.453.000	5.514.422,89	0,04
	EUR	16.090.000	16.248.124,16	0,10
	EUR	8.706.000	8.730.270,96	0,06
	EUR	16.090.000	16.238.975,21	0,10
	EUR	2.682.000	2.728.507,91	0,02
	EUR	15.513.000	15.553.398,38	0,10
	EUR	22.903.000	23.194.536,37	0,15
	EUR	13.743.000	14.089.412,08	0,09
	EUR	7.221.000	7.441.139,60	0,05
	EUR	68.781.000	70.779.361,29	0,44
	EUR	34.750.000	36.607.311,34	0,23
	EUR	28.234.000	28.319.687,05	0,18
	EUR	40.653.000	42.621.401,55	0,27
	EUR	43.592.000	47.052.470,30	0,30
	EUR	28.496.000	32.997.688,78	0,21
	EUR	53.158.000	57.648.452,87	0,37
	EUR	113.904.000	120.317.965,45	0,76
	EUR	43.600.000	48.880.186,96	0,31
	EUR	29.095.000	29.187.124,12	0,19
	EUR	19.916.000	19.916.000,00	0,13
	EUR	7.707.000	7.812.087,60	0,05
	EUR	8.182.000	8.222.207,98	0,05
	EUR	3.818.000	3.887.867,45	0,02
	EUR	7.000.000	7.166.074,76	0,05
	EUR	10.690.000	10.833.000,55	0,07
	EUR	3.178.000	3.246.824,46	0,02
	EUR	8.028.000	8.182.997,41	0,05
	EUR	5.798.000	5.916.206,28	0,04

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Vettover- mögens
	EUR	11.803.000	11.916.957,30	0,08
	EUR	6.356.000	6.521.391,45	0,04
	EUR	4.086.000	4.199.977,56	0,03
	EUR	22.419.597,1	23.325.637,51	0,15
	EUR	20.800.000	20.861.263,37	0,13
	EUR	5.340.000	5.373.640,87	0,03
	EUR	29.000.000	29.128.730,33	0,19
	EUR	2.615.000	2.632.347,91	0,02
	EUR	42.393.000	45.443.942,91	0,29
	EUR	26.590.000	26.964.490,83	0,17
	EUR	27.277.000	27.453.834,65	0,17
	EUR	4.850.000	4.862.329,83	0,03
	EUR	5.455.000	5.609.331,52	0,04
	EUR	34.180.000	34.460.558,88	0,22
IRLAND INSGESAMT			1.100.879.220,35	7,01
ITALIEN				
	EUR	4.444.000	4.766.332,45	0,03
	EUR	134.007.000	120.886.534,86	0,77
	EUR	89.530.000	103.489.318,10	0,66
	EUR	9.000.000	9.434.536,03	0,06
	EUR	16.347.000	16.809.792,53	0,11
	EUR	12.516.000	13.118.017,89	0,08
	EUR	10.700.000	12.051.560,97	0,08
	EUR	30.372.000	32.173.184,42	0,20
	EUR	78.314.000	81.504.716,19	0,52
	EUR	89.530.000	86.067.943,39	0,55
	EUR	44.764.000	41.878.966,33	0,27
	EUR	178.788.000	173.744.859,47	1,11
	EUR	44.734.000	43.855.981,58	0,28
	EUR	89.531.000	101.631.810,46	0,65
	EUR	102.967.000	103.256.345,86	0,66
	EUR	252.872.000	257.699.823,93	1,64
	EUR	200.200.000	204.555.068,11	1,30
	EUR	462.965.000	466.360.203,16	2,98
	EUR	133.994.000	135.500.531,88	0,86
	EUR	44.310.000	47.471.815,92	0,30
	EUR	11.202.000	11.917.334,83	0,08
	EUR	113.977.000	115.038.313,23	0,73
	EUR	34.000.000	34.422.009,86	0,22

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
	EUR	26.800.000	26.834.491,60	0,17
	EUR	45.332.000	45.722.591,85	0,29
	EUR	24.410.000	24.468.771,14	0,16
	EUR	30.884.000	31.143.755,03	0,20
	EUR	9.033.000	9.110.519,20	0,06
	EUR	63.230.000	63.230.632,67	0,40
	EUR	14.622.000	14.914.813,67	0,10
	EUR	44.229.000	45.749.992,90	0,29
	EUR	17.213.000	19.155.161,92	0,12
	EUR	15.580.000	16.047.252,86	0,10
	EUR	7.701.000	8.087.185,11	0,05
ITALIEN INSGESAMT			2.522.100.169,40	16,08
KUWEIT				
	USD	116.147.000	102.977.235,15	0,66
KUWEIT INSGESAMT			102.977.235,15	0,66
LUXEMBURG				
	EUR	31.850.000	31.880.026,59	0,20
	EUR	21.400.000	21.383.398,88	0,14
	USD	11.550.000	10.932.460,18	0,07
	EUR	14.911.000	16.542.052,16	0,11
	EUR	35.558.000	38.704.636,07	0,25
	EUR	8.243.000	8.655.890,74	0,06
	EUR	100.653.000	106.857.678,35	0,67
	EUR	5.439.000	5.582.428,67	0,04
	EUR	29.309.000	30.784.700,12	0,20
	EUR	89.517.000	91.797.917,69	0,57
	EUR	32.488.000	35.651.102,89	0,23
	EUR	8.971.000	9.692.672,71	0,06
	EUR	7.600.000	8.783.960,27	0,06
	EUR	28.024.000	29.684.299,16	0,19
LUXEMBURG INSGESAMT			446.933.224,48	2,85
MEXIKO				
	MXN	19.562.000	100.293.353,54	0,64
	EUR	8.690.000	9.236.096,27	0,06
MEXIKO INSGESAMT			109.529.449,81	0,70
NORWEGEN				
	EUR	55.227.000	59.139.710,22	0,37
	EUR	11.300.000	11.368.563,14	0,07
	EUR	37.200.000	37.473.577,97	0,24

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
NORWEGEN INSGESAMT	EUR	1.087.000	1.110.429,76	0,01
	EUR	7.249.000	7.789.949,18	0,05
	EUR	30.694.000	34.364.430,57	0,22
			151.246.660,84	0,96
NIEDERLANDE	EUR	14.978.000	16.175.015,09	0,10
	EUR	36.091.000	38.872.726,18	0,25
	EUR	32.458.000	32.506.166,78	0,21
	EUR	10.881.000	11.025.462,42	0,07
	EUR	44.800.000	44.942.464,00	0,29
	EUR	26.900.000	27.080.633,50	0,17
	EUR	81.400.000	81.258.564,71	0,51
	EUR	18.080.000	18.291.300,71	0,12
	EUR	9.932.000	10.102.550,13	0,06
	EUR	39.362.000	41.931.001,37	0,27
	EUR	19.902.000	20.855.330,34	0,13
	EUR	37.587.000	37.705.514,70	0,24
	EUR	26.986.000	27.079.105,86	0,17
	EUR	25.128.000	5.103.656,09	0,03
	EUR	45.200.000	49.667.016,93	0,31
	EUR	36.824.000	37.057.115,35	0,24
	EUR	43.600.000	43.580.380,00	0,28
	EUR	18.000.000	18.346.084,05	0,12
	EUR	6.200.000	6.291.572,16	0,04
	EUR	3.200.000	3.276.987,42	0,02
	EUR	59.765.000	12.128.711,38	0,08
	EUR	16.746.000	18.613.901,60	0,12
	EUR	23.146.000	23.419.747,32	0,15
	EUR	12.837.000	2.459.786,47	0,02
	EUR	36.159.000	38.228.518,26	0,24
	EUR	4.443.000	5.370.303,47	0,03
	EUR	20.927.000	21.958.675,30	0,14
	EUR	18.089.000	18.441.646,29	0,12
	EUR	18.118.000	19.322.154,54	0,12
	EUR	9.736.000	10.368.904,91	0,07
	EUR	10.524.000	10.917.198,26	0,07
	EUR	23.620.000	23.696.476,31	0,15
	EUR	1.805.000	1.955.557,03	0,01
	EUR	4.439.000	4.418.387,13	0,03

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
	EUR	4.093.000	916.526,12	0,01
	EUR	5.370.000	5.370.730,47	0,03
	EUR	42.395.000	43.240.751,21	0,28
	EUR	7.564.000	7.581.929,79	0,05
	EUR	17.015.000	17.011.895,35	0,11
	EUR	19.100.000	19.150.563,33	0,12
	EUR	12.501.000	12.548.513,87	0,08
	EUR	76.446.000	76.528.121,85	0,48
	USD	38.744.000	33.961.725,33	0,22
	EUR	19.058.000	19.257.183,10	0,12
	EUR	28.000.000	28.090.818,21	0,18
	EUR	3.938.000	3.964.502,38	0,03
	EUR	4.515.000	4.519.876,20	0,03
	EUR	906.000	956.201,34	0,01
	EUR	42.226.000	44.913.800,59	0,29
	EUR	67.800.000	67.904.555,13	0,42
	EUR	21.746.000	22.923.811,02	0,15
NIEDERLANDE INSGESAMT			1.191.290.121,35	7,59
REPUBLIK KOREA				
	EUR	9.171.000	9.672.026,81	0,06
	EUR	26.845.000	26.645.258,49	0,17
REPUBLIK KOREA INSGESAMT			36.317.285,30	0,23
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
	CZK	613.770.000	23.560.871,13	0,15
TSCHECHISCHE REPUBLIK INSGESAMT			23.560.871,13	0,15
RUMÄNIEN				
	EUR	16.973.000	17.123.915,55	0,11
RUMÄNIEN INSGESAMT			17.123.915,55	0,11
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
	EUR	9.233.000	9.245.152,15	0,06
	EUR	90.393.000	90.854.026,90	0,57
	EUR	22.141.000	23.564.793,69	0,15
	EUR	84.041.000	89.235.919,58	0,57
	EUR	9.045.000	9.581.148,94	0,06
	EUR	28.115.000	28.684.321,05	0,18
	EUR	15.098.000	15.220.611,08	0,10
	EUR	22.648.000	22.928.612,00	0,15
	EUR	14.186.000	14.196.213,92	0,09
	EUR	18.055.000	19.167.222,63	0,12

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
	EUR	18.123.000	18.836.224,46	0,12
	EUR	38.508.000	39.284.205,23	0,25
	EUR	15.310.000	15.577.912,75	0,10
	EUR	38.003.000	40.464.787,49	0,26
	EUR	11.195.000	11.520.463,19	0,07
	EUR	19.000.000	19.074.647,62	0,12
	EUR	13.686.000	13.933.163,54	0,09
	EUR	58.261.000	60.401.828,38	0,38
	EUR	15.802.000	16.004.064,29	0,10
	EUR	9.051.000	10.466.948,36	0,07
	EUR	56.461.000	60.282.712,06	0,38
	EUR	32.584.000	33.942.770,65	0,22
	EUR	24.269.000	24.441.186,89	0,16
	EUR	38.900.000	38.650.373,90	0,25
	EUR	22.648.000	23.814.362,69	0,15
	EUR	53.163.000	54.146.246,04	0,35
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			803.519.919,48	5,12
SCHWEDEN				
	EUR	37.928.000	39.025.802,58	0,25
	EUR	28.090.000	27.098.265,23	0,17
	EUR	9.630.000	9.718.242,90	0,06
	EUR	33.000.000	33.253.476,67	0,21
	EUR	12.000.000	11.981.453,33	0,08
	EUR	8.160.000	8.183.137,68	0,05
	EUR	22.200.000	22.281.779,25	0,14
	EUR	27.086.000	28.196.466,63	0,18
	EUR	5.607.000	5.730.264,90	0,04
	EUR	48.041.000	50.716.297,99	0,33
	EUR	27.100.000	27.135.191,61	0,17
	EUR	4.500.000	4.504.191,25	0,03
	EUR	10.000.000	10.041.846,67	0,06
SCHWEDEN INSGESAMT			277.866.416,69	1,77
TÜRKEI				
	EUR	6.350.000	7.002.458,15	0,04
	EUR	49.200.000	48.790.204,44	0,31
	EUR	13.608.000	15.144.855,83	0,10
TÜRKEI INSGESAMT			70.937.518,42	0,45
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			13.645.619.693,78	86,95
Anleihen und ähnliche Wertpapiere insgesamt			13.645.619.693,78	86,95

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
Forderungspapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere				
SPANIEN				
	EUR	181.006.000	181.164.749,73	1,15
SPANIEN INSGESAMT			181.164.749,73	1,15
GRIECHENLAND				
	EUR	44.741.000	44.510.991,93	0,29
	EUR	44.741.000	44.394.525,39	0,28
	EUR	44.700.000	44.446.889,93	0,28
GRIECHENLAND INSGESAMT			133.352.407,25	0,85
ITALIEN				
	EUR	92.340.000	92.351.447,26	0,59
	EUR	181.006.000	181.160.393,57	1,15
ITALIEN INSGESAMT			273.511.840,83	1,74
PORTUGAL				
	EUR	179.080.066	179.401.493,68	1,15
	EUR	90.289.820	90.355.654,32	0,58
	EUR	179.080.065	179.343.720,20	1,14
	EUR	90.700.000	90.713.412,46	0,58
	EUR	89.549.530	89.659.270,46	0,57
PORTUGAL INSGESAMT			629.473.551,12	4,02
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
	CZK	1.210.000.000	46.374.305,19	0,29
	CZK	1.210.000.000	46.356.471,45	0,30
	CZK	449.000.000	17.200.443,08	0,11
TSCHECHISCHE REPUBLIK INSGESAMT			109.931.219,72	0,70
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere INSGESAMT			1.327.433.768,65	8,46
Nicht an einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere				
DEUTSCHLAND				
	EUR	45.300.000	45.318.088,20	0,29
	EUR	45.300.000	45.359.951,68	0,29
	EUR	45.300.000	45.337.373,42	0,29
DEUTSCHLAND INSGESAMT			136.015.413,30	0,87
NIEDERLANDE				
	EUR	90.000.000	90.096.534,68	0,57
NIEDERLANDE INSGESAMT			90.096.534,68	0,57
Nicht an einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere INSGESAMT			226.111.947,98	1,44
Forderungspapiere INSGESAMT			1.553.545.716,63	9,90
Forderungen aus verliehenen Wertpapieren			450,41	

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
Terminfinanzinstrumente				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten				
	EUR	-8.437	2.528.568,90	0,02
	USD	-405	121.377,80	
	EUR	-8.998	1.834.382,75	0,01
	EUR	-8.994	3.991.087,50	0,03
	USD	-857	222.598,34	
	EUR	-16.957	44.378.023,20	0,27
	EUR	-11.658	15.418.743,30	0,10
	EUR	-672	2.593.920,00	0,02
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten Märkten INSGESAMT			71.088.701,79	0,45
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften INSGESAMT			71.088.701,79	0,45
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften				
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen bedingten Termingeschäften				
	EUR	475.000.000	162.119,78	
	EUR	475.000.000	162.119,78	
	EUR	475.000.000	795.441,70	0,01
	EUR	475.000.000	795.441,70	0,01
	EUR	475.000.000	276.495,17	
	EUR	475.000.000	276.495,17	
	EUR	475.000.000	1.027.964,79	0,01
	EUR	475.000.000	1.027.964,79	0,01
	EUR	475.000.000	424.793,45	
	EUR	475.000.000	424.793,45	
	EUR	475.000.000	1.244.440,06	0,01
	EUR	475.000.000	1.244.440,06	0,01
	EUR	475.000.000	81.477,99	
	EUR	475.000.000	81.477,99	
	EUR	475.000.000	599.948,94	
	EUR	475.000.000	599.948,94	
	EUR	-1.806.426.000	-1.294.581,15	-0,01
	EUR	-1.810.000.000	-4.330.936,51	-0,02
	EUR	-1.810.000.000	-4.330.936,51	-0,03
	EUR	17.900.000	1.586.695,59	0,01
	EUR	8.950.000	793.347,80	0,01
	EUR	8.950.000	793.347,80	0,01
	EUR	8.831.000	782.799,37	
	EUR	17.900.000	3.340.875,62	0,02
	EUR	8.950.000	1.670.437,81	0,01

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
	EUR	8.950.000	1.670.437,81	0,01
	EUR	8.831.000	1.648.227,52	0,01
	EUR	17.900.000	1.586.695,59	0,01
	EUR	17.900.000	1.586.695,59	0,01
	EUR	17.900.000	3.340.875,62	0,02
	EUR	17.900.000	3.340.875,62	0,02
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen bedingten Termingeschäften INSGESAMT			21.410.221,33	0,14
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften INSGESAMT			21.410.221,33	0,14
Sonstige Terminfinanzinstrumente				
Credit Default Swap				
	USD	89.300.000	-1.583.382,40	-0,01
	USD	89.300.000	-1.583.382,40	-0,01
Credit Default Swap INSGESAMT			-3.166.764,80	-0,02
Zinsswaps				
	EUR	18.119.000	60.462,44	
	EUR	19.930.000	184.401,92	
	EUR	271.327.000	269.352,35	
	EUR	134.600.000	148.140,76	
	EUR	134.600.000	208.523,81	
	EUR	134.600.000	488.982,36	
	EUR	206.000.000	1.339.360,50	0,01
	EUR	206.000.000	1.339.360,50	0,01
	EUR	179.500.000	854.478,84	0,01
	EUR	1.800.000	36.910,44	
	EUR	1.800.000	36.910,44	
	EUR	1.800.000	36.910,44	
	EUR	900.000	18.455,22	
	EUR	900.000	18.455,22	
	EUR	883.000	11.947,08	
Zinsswaps INSGESAMT			5.052.652,32	0,03
Sonstige Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			1.885.887,52	0,01
Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			94.384.810,64	0,60
Aufforderungen zur Nachschusszahlung				
Aufforderungen zur Nachschusszahlung C.A.Indo in USD	USD	-391.915,92	-343.620,11	
Aufforderungen zur Nachschusszahlung C.A.Indo in Euro	EUR	-70.744.725,65	-70.744.725,65	-0,45
Aufforderungen zur Nachschusszahlung INSGESAMT			-71.088.345,76	-0,45
Forderungen			1.163.211.872,71	7,41
Verbindlichkeiten			-1.102.951.949,40	-7,03
Finanzkonten			411.584.422,19	2,62

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/ Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettover- mögens
Nettovermögen			15.694.306.671,20	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