

HALBJAHRESBERICHT

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

(für den Berichtszeitraum
zum 30. Juni 2020)

HALBJAHRESBERICHT 2020 VON CARMIGNAC SECURITE

Merkmale des OGA

Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

<i>Ausschüttungsfähige Beträge</i>	<i>Anteile AC EUR, A USD Acc Hdq</i>	<i>Anteil A EUR Ydis</i>
Verwendung der Nettoerträge	Thesaurierung	Ausschüttung oder Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Thesaurierung	Ausschüttung oder Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft

VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR VON CARMIGNAC SECURITE

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *
a) In Abschnitt I, Absatz 1 des Artikels L. 214-20 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannte zulässige Finanztitel	7.342.658.296,03
b) Bankguthaben	93.836.967,78
c) Sonstige Aktiva des OGA	378.589.779,94
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	7.815.085.043,75
e) Passiva	-385.376.145,80
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	7.429.708.897,95

* 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 pro Anteil
CARMIGNAC SECURITE AC EUR in EUR	C	7.160.268.971,73	4.127.551,114	1.734,74
CARMIGNAC SECURITE A USD Acc Hdg in USD	C	46.871.962,72	388.485,149	120,65
CARMIGNAC SECURITE A EUR Ydis in EUR	D	227.707.332,43	2.345.010,662	97,10

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC SECURITE

Bestandteile des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind. B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.	80,97	76,98
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.	17,86	16,98
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.	-	-
E) Sonstige Aktiva.	-	-

* 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 **
US-Dollar	USD	350.051.034,21	4,71	4,48
Euro	EUR	6.992.607.261,82	94,12	89,48
GESAMT		7.342.658.296,03	98,83	93,95

* 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	15,33	14,57
Niederlande	11,66	11,09
Vereinigte Staaten von Amerika	10,78	10,25
Frankreich	9,87	9,38
Irland	7,69	7,31
Griechenland	7,00	6,66
Luxemburg	5,59	5,31
Vereinigtes Königreich	4,00	3,80
Spanien	3,84	3,65
Dänemark	3,40	3,23
Portugal	3,33	3,17
Schweden	3,21	3,05
Mexiko	2,68	2,55
Deutschland	1,65	1,57
Rumänien	1,30	1,23
Neuseeland	1,02	0,97
Belgien	0,93	0,88
Republik Korea	0,72	0,69
Japan	0,57	0,55
Kanada	0,53	0,50
Russland	0,51	0,49
Österreich	0,49	0,47
Panama	0,41	0,39
Slowakei	0,41	0,39
Zypern	0,40	0,38
Finnland	0,40	0,38
Norwegen	0,30	0,29
Singapur	0,18	0,17
Slowenien	0,17	0,16
Kaimaninseln	0,13	0,13
Britische Jungferninseln	0,13	0,12
Türkei	0,10	0,09
Australien	0,09	0,09
GESAMT	98,83	93,95

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

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

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC 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.	6.223.517.111,02	6.841.524.956,99
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.	961.320.614,62	942.998.283,26
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.	-	-
E) Sonstige Aktiva.	-	138.831.679,79

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 EUR	Steuergutschrift (1) EUR	Bruttobetrag pro Anteil (2) EUR
Ausgeschüttete Dividenden				
30.04.2020	CARMIGNAC SECURITE A EUR Ydis	0,74	0,00	0,74
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 30.06.2020 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 2020

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
DEUTSCHLAND				
CMZB FRANKFURT 4,0% 05-12-30	EUR	9.300.000	9.396.058,81	0,13
EON SE ZCP 24-10-22	EUR	7.833.000	7.804.997,03	0,11
FRESENIUS SE 1,625% 08-10-27	EUR	13.400.000	14.143.220,90	0,19
SANTANDER CONSUMER BANK AG 0,75% 17-10-22	EUR	10.600.000	10.680.373,20	0,14
SCHAEFFLER AG 1,125% 26-03-22	EUR	9.084.000	8.885.837,52	0,12
VOLK 0,75% 11-08-20 EMTN	EUR	9.095.000	9.160.077,71	0,12
VOLKSWAGEN BANK 0,625% 08-09-21	EUR	7.900.000	7.923.532,50	0,11
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0,25% 16-10-20	EUR	4.010.000	4.014.535,13	0,05
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0,625% 01-04-22	EUR	39.506.000	39.347.594,47	0,54
VOLKSWAGEN LEASING E3R+0,45% 06-07-21	EUR	2.400.000	2.384.149,20	0,03
VOLKSWAGEN LEASING 0,25% 05-10-20	EUR	4.756.000	4.763.971,50	0,06
VOLKSWAGEN LEASING 0,25% 16-02-21	EUR	4.010.000	4.010.464,33	0,05
DEUTSCHLAND INSGESAMT			122.514.812,30	1,65
AUSTRALIEN				
CNOOC 2 3/4 10/03/20	EUR	6.678.000	6.850.007,22	0,09
AUSTRALIEN INSGESAMT			6.850.007,22	0,09
ÖSTERREICH				
MONDI FINANCE EUROPE 2,375% 01-04-28	EUR	21.350.000	23.200.112,03	0,31
OMV AG 2,375% 09-04-32 EMTN	EUR	11.408.000	13.161.589,32	0,18
ÖSTERREICH INSGESAMT			36.361.701,35	0,49
BELGIEN				
ANHEUSER INBEV SANV 3,7% 02-04-40	EUR	13.100.000	16.031.251,51	0,22
ARGE SPAA 3,875% 24-05-26	EUR	3.900.000	3.959.515,60	0,05
BELGIUM 1,6% 22-06-47	EUR	39.063.504,61	49.086.549,73	0,66
BELGIEN INSGESAMT			69.077.316,84	0,93
KANADA				
BANK OF NOVA SCOTIA TORONTO 0,5% 30-04-24	EUR	39.107.000	39.248.489,66	0,53
KANADA INSGESAMT			39.248.489,66	0,53
ZYPERN				
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 0,625% 03-12-24	EUR	17.727.000	18.112.566,12	0,24

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 1,25% 21-01-40	EUR	11.720.000	11.543.636,74	0,16
ZYPERN INSGESAMT			29.656.202,86	0,40
DÄNEMARK				
DANSKE BK 0,5% 27-08-25	EUR	57.776.000	56.889.425,70	0,77
DANSKE BK 0,625% 26-05-25 EMTN	EUR	33.029.000	33.388.794,40	0,45
DANSKE BK 1,375% 24-05-23	EUR	104.240.000	105.143.119,52	1,42
DANSKE BK 1,625% 15-03-24 EMTN	EUR	13.594.000	14.007.158,90	0,19
DANSKE BK 3,001% 20-09-22	USD	15.800.000	14.412.695,34	0,19
NYKREDIT 0,25% 20-01-23 EMTN	EUR	7.808.000	7.717.389,87	0,10
NYKREDIT 0,75% 14-07-21	EUR	20.894.000	21.113.368,16	0,28
DÄNEMARK INSGESAMT			252.671.951,89	3,40
SPANIEN				
BANC BILB VIZC AR 8,875% PERP	EUR	5.600.000	5.910.697,38	0,08
BANKIA SA 3,75% 15-02-29 EMTN	EUR	23.400.000	23.491.244,66	0,32
BANKIA 0,875% 25-03-24	EUR	25.100.000	25.045.615,52	0,34
BANKIA 1,0% 25-06-24 EMTN	EUR	13.100.000	12.613.917,22	0,17
BANKINTER 0,875% 08-07-26 EMTN	EUR	6.200.000	6.086.890,66	0,08
BBVA E3R+0,6% 12-04-22	EUR	39.100.000	39.083.158,76	0,53
BBVA 5,875% PERP	EUR	7.800.000	7.618.315,96	0,10
FERROVIAL EMISIONES 1,382% 14-05-26	EUR	21.100.000	21.417.139,07	0,29
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 0,5% 04-07-23	EUR	16.100.000	13.031.624,61	0,18
NT CONS FIN E3R+0,6% 10-07-21	EUR	23.500.000	23.515.032,17	0,32
NT CONS FIN 0,875% 24-01-22	EUR	23.000.000	23.239.318,14	0,31
NT CONS FIN 1,0% 27-02-24 EMTN	EUR	5.200.000	5.288.543,64	0,07
SPAIN GOVERNMENT BOND 0,0% 31-01-25	EUR	78.101.000	78.614.123,57	1,05
SPANIEN INSGESAMT			284.955.621,36	3,84
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AT T E3R+0,4% 03-08-20	EUR	77.904.000	77.932.653,52	1,05
ATHENE GLOBAL FUNDING 1,875% 23-06-23	EUR	31.257.000	31.535.416,38	0,42
BOEING 5,15% 01-05-30	USD	24.200.000	24.360.569,63	0,33
BOEING 5,705% 01-05-40	USD	36.482.000	37.472.741,82	0,50
EXPEDIA GROUP 6,25% 01-05-25	USD	4.500.000	4.335.266,44	0,06
EXXON MOBIL 0,142% 26-06-24	EUR	35.010.000	34.997.863,52	0,47
F 2.33 11/25/25	EUR	14.722.000	13.240.237,54	0,18
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0,4% 15-01-21	EUR	6.388.000	6.404.142,44	0,09
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0,75% 21-05-23	EUR	27.929.000	28.162.291,32	0,38
FIDELITY NATL INFORMATION 0,125% 03-12-22	EUR	32.000.000	31.878.369,40	0,43
FIDELITY NATL INFORMATION 0,625% 03-12-25	EUR	34.545.000	34.388.173,25	0,46
FISERV 0,375% 01-07-23	EUR	8.278.000	8.244.393,59	0,11

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
FORD MOTOR COMPANY 8,5% 21-04-23	USD	68.177.000	65.355.151,32	0,88
FORD MOTOR COMPANY 9,0% 22-04-25	USD	68.188.000	67.073.642,40	0,90
FORD MOTOR COMPANY 9,625% 22-04-30	USD	8.061.000	8.674.790,64	0,12
FORD MOTOR CREDIT E3R+0,43% 14-05-21	EUR	18.088.000	17.504.513,78	0,24
G E3R+1,0% 27-07-21 EMTN	EUR	4.092.000	4.118.222,22	0,06
GOLDMAN SACHS 4,75% 10/21	EUR	10.980.000	11.945.222,10	0,16
GS 2 5/8 08/19/20	EUR	4.011.000	4.116.859,82	0,06
HONE INTL 1,3% 22-02-23	EUR	6.199.000	6.401.508,97	0,09
HONEYWELL INTL 0,0% 10-03-24	EUR	14.300.000	14.138.410,00	0,19
HP ENTERPRISE 4,45% 02-10-23	USD	29.400.000	28.912.457,67	0,39
HP ENTERPRISE 4,65% 01-10-24	USD	14.300.000	14.451.267,35	0,19
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC ZCP 04-12-20	EUR	42.899.000	42.858.674,94	0,58
LGATE 0,0% 12-11-21 EMTN	EUR	8.500.000	8.503.230,00	0,11
LIBERTY MUTUAL GROUP 3,625% 23-05-59	EUR	21.341.000	20.719.392,22	0,28
MARRIOTT INTL INC NEW 5,75% 01-05-25	USD	1.000.000	982.207,09	0,01
NETFLIX 3,625% 15-06-30	EUR	33.283.000	34.293.032,73	0,46
ORACLE 2,5% 01-04-25	USD	15.663.000	15.077.834,90	0,20
PEMEX PROJECT 5,50% 02/25	EUR	3.978.000	4.043.916,44	0,05
STANDARD INDUSTRIES 2,25% 21-11-26	EUR	14.225.000	13.648.041,00	0,18
STRYKER CORP 0,25% 03-12-24	EUR	40.804.000	40.446.070,88	0,54
SYSKO 1,25% 23-06-23	EUR	37.011.000	36.854.007,45	0,50
THE PRIC GRP 2,15% 25-11-22	EUR	7.833.000	8.199.415,97	0,11
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			801.269.988,74	10,78
FINNLAND				
NESTE OYJ 2,125% 17-03-22	EUR	23.900.000	24.611.131,40	0,33
SATO OYJ 2,375% 24-03-21	EUR	4.799.000	4.866.290,85	0,07
FINNLAND INSGESAMT			29.477.422,25	0,40
FRANKREICH				
ACCOR 4,375% PERP	EUR	11.700.000	10.817.251,03	0,15
ADP 2,125% 02-10-26	EUR	13.100.000	14.152.754,58	0,19
ADP 2,75% 02-04-30	EUR	9.800.000	11.202.636,41	0,15
AIRBUS GROUP SE 1,375% 09-06-26	EUR	15.617.000	15.858.461,28	0,21
AIRBUS GROUP SE 1,625% 09-06-30	EUR	16.476.000	16.722.381,65	0,23
AIRBUS GROUP SE 2,375% 09-06-40	EUR	8.593.000	8.931.878,49	0,12
BNP PAR 1,125% 17-04-29 EMTN	EUR	17.800.000	18.057.965,89	0,24
BNP 2,875% 20/03/2026	EUR	15.664.000	15.946.449,81	0,21
BQ POSTALE 0,5% 17-06-26 EMTN	EUR	14.800.000	14.653.857,10	0,20
BURE VERI 1,25% 07-09-23	EUR	13.700.000	13.762.290,46	0,19
BVIFP 3 1/8 01/21/21	EUR	6.200.000	6.365.275,57	0,09

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
FRESENIUS SE 2,0% 15-04-29	EUR	14.300.000	15.448.132,31	0,21
CAPGEMINI SE 2,375% 15-04-32	EUR	13.900.000	15.371.180,76	0,21
CASA 6,50% PERP	EUR	4.364.000	4.463.585,06	0,06
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2,375% 04-10-27	EUR	9.200.000	10.219.554,71	0,14
COVIVIO SA 1,625% 17-10-24	EUR	17.189.000	17.707.838,22	0,24
DASSAULT SYSTEMES 0,0% 16-09-22	EUR	40.900.000	40.841.513,00	0,55
ESSILORLUXOTTICA 0,0% 27-05-23	EUR	51.000.000	50.857.200,00	0,69
ESSILORLUXOTTICA 0,125% 27-05-25	EUR	18.900.000	18.815.390,14	0,25
FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1,375% 30-10-26	EUR	13.302.000	13.720.790,69	0,18
FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1,75% 30-04-30	EUR	11.072.000	11.568.972,79	0,16
FRAN E3R+0,57% 28-06-21	EUR	29.200.000	29.145.941,07	0,39
IPNFP 1 7/8 06/16/23	EUR	7.600.000	7.614.074,58	0,10
IPSOS 2,875% 21-09-25	EUR	23.400.000	22.760.999,70	0,31
JCDECAUX 2,0% 24-10-24	EUR	15.700.000	15.944.461,90	0,21
LA POSTE 1,375% 21-04-32 EMTN	EUR	13.900.000	14.709.776,87	0,20
LA POSTE 3,125% PERP	EUR	8.300.000	8.671.128,60	0,12
PERNOD RICARD 1,75% 08-04-30	EUR	13.900.000	15.138.507,14	0,20
PSA BANQUE FRANCE 0,5% 12-04-22	EUR	9.678.000	9.559.198,57	0,13
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0,75% 10-04-23	EUR	30.034.000	29.277.157,60	0,39
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1,375% 08-03-24	EUR	21.880.000	21.809.434,00	0,29
SG 1,25% 15-02-24 EMTN	EUR	16.100.000	16.397.980,65	0,22
SOCI FONC LYO 1,875% 26-11-21	EUR	38.300.000	39.234.108,75	0,53
SOCI FONC LYO 2,25% 16-11-22	EUR	14.300.000	14.987.156,02	0,20
SOCIETE FONCIERE FINANCIERE ET DE PARTIC 1,875% 30-10-26	EUR	7.900.000	7.532.906,43	0,10
SODEXO 1,0% 27-04-29	EUR	22.700.000	22.429.716,08	0,30
SUEZ 1,25% 02-04-27 EMTN	EUR	8.500.000	8.955.187,23	0,12
SUEZ 1,25% 14-05-35 EMTN	EUR	13.900.000	14.165.324,34	0,19
TIKEHAU CAPITAL 3,0% 27-11-23	EUR	25.300.000	26.371.425,97	0,35
TOTAL CAPITAL INTL 1,618% 18-05-40	EUR	18.200.000	19.025.002,26	0,26
UNIBAIL RODAMCO SE 0,125% 14-05-21	EUR	3.100.000	3.080.494,21	0,04
WORLDLINE 0,25% 18-09-24	EUR	22.500.000	22.190.112,30	0,30
WORLDLINE 0,5% 30-06-23 EMTN	EUR	18.700.000	18.711.732,33	0,25
FRANKREICH INSGESAMT			733.197.186,55	9,87
GRIECHENLAND				
ALPHA BANK 2,5% 05-02-23 EMTN	EUR	15.556.000	16.419.580,29	0,22
EFG EUROBANK 2,75% 02-11-20	EUR	37.879.000	38.900.528,32	0,52
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3,5% 30-01-23	EUR	39.060.073	42.817.330,79	0,58
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4,375% 01-08-22	EUR	78.086.000	87.840.029,48	1,18
GRIECHENLAND INSGESAMT			185.977.468,88	2,50

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
KAIMANINSELN				
CARLYLE GLOBAL MARKET STR2016 2 X E3R+1,7% 18-01-30 A2	EUR	9.846.000	9.819.941,99	0,13
KAIMANINSELN INSGESAMT			9.819.941,99	0,13
BRITISCHE JUNGFERNINSELN				
SINOPEC GROUP OVERS DEV 2013 2,625% 17-10-20	EUR	9.107.000	9.328.853,98	0,13
BRITISCHE JUNGFERNINSELN INSGESAMT			9.328.853,98	0,13
IRLAND				
ADAGIO V CLO DAC E3R+1,75% 15-10-31	EUR	7.500.000	7.491.715,41	0,10
ADAGIO VI CLO DAC E3R+1,25% 30-04-31	EUR	10.355.000	10.131.413,99	0,14
AIB GROUP 4,263% 10-04-25 EMTN	USD	13.234.000	12.691.044,46	0,17
AIB GROUP 6,25% PERP	EUR	7.000.000	6.988.778,20	0,09
ALLI IRIS BA 7,375% PERP EMTN	EUR	24.036.000	24.470.897,27	0,33
AVOCA XIV E3R+0,81% 12-01-31	EUR	17.665.000	17.493.296,59	0,24
BAIN CAPITAL EURO CLO 20182 DAC E3R+1,0% 20-01-32	EUR	31.854.000	31.703.015,16	0,42
BLACK DIAMOND CLO E3R+0,86% 20-01-32	EUR	9.500.000	9.421.144,39	0,13
BLACK DIAMOND CLO E3R+1,4% 20-01-32	EUR	16.300.000	16.075.886,56	0,22
BLACK DIAMOND CLO E3R+1,95% 20-01-32	EUR	8.200.000	8.012.452,77	0,11
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0,85% 15-07-30	EUR	20.730.000	20.566.226,54	0,28
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC 2,05% 15-07-30	EUR	16.761.000	16.756.042,47	0,23
BOSPHORUS CLO III DAC E3R+0,85% 15-04-27	EUR	4.597.000	1.660.028,70	0,02
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0,73% 21-09-29	EUR	23.235.000	21.396.754,85	0,29
FCA BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0,33% 17-06-21	EUR	38.847.000	38.292.264,84	0,51
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0,25% 12-10-20	EUR	25.258.000	25.246.843,00	0,33
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0,5% 13-09-24	EUR	6.782.000	6.422.470,80	0,09
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0,625% 24-11-22	EUR	24.413.000	24.013.088,38	0,32
FCA CAPI 1,25% 21-01-21 EMTN	EUR	13.040.000	13.110.441,30	0,18
FCA CAPI 1,25% 23-09-20 EMTN	EUR	11.058.000	11.176.932,11	0,15
GLG EURO CLO II DAC E3R+1,7% 15-01-30	EUR	7.707.000	7.708.468,61	0,10
HARVEST CLO XII E3R+0,87% 18-11-30	EUR	6.614.000	6.561.590,75	0,09
HARVEST CLO XII E3R+1,35% 18-11-30	EUR	5.446.000	5.334.359,25	0,07
HARVEST CLO XII E3R+1,85% 18-11-30	EUR	2.866.000	2.765.678,29	0,04
HARVEST CLO XV 1,7% 22-11-30	EUR	21.000.000	21.206.757,37	0,29
HARVEST CLO XVI E3R+1,75% 15-10-31	EUR	10.098.000	10.092.785,27	0,14
HARVEST CLO XVI E3R+2,5% 15-10-31	EUR	4.660.000	4.592.018,47	0,06
HARVT VIII E3R+1,15% 15-01-31	EUR	4.900.000	4.762.226,15	0,06
HARVT VIII E3R+1,65% 15-01-31	EUR	2.600.000	2.525.520,72	0,03
OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTN E3R+1,75% 20-10-31	EUR	9.709.000	9.694.055,24	0,13
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+0,82% 15-01-32	EUR	5.823.000	5.767.601,07	0,08
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+1,35% 15-01-32	EUR	8.627.000	8.434.600,83	0,11

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+1,8% 15-01-32	EUR	3.020.000	2.948.249,40	0,04
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+5,0% 15-01-32	EUR	5.176.000	4.799.628,48	0,06
ORWELL PARK E3R+0,78% 18-07-29	EUR	16.876.000	14.934.300,90	0,20
ORWELL PARK E3R+1,45% 18-07-29	EUR	2.660.000	2.648.489,11	0,04
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+0,85% 17-04-30	EUR	12.791.000	12.719.327,75	0,17
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+1,9% 17-04-30	EUR	4.411.000	4.223.541,02	0,06
PROVIDUS CLO E3R+1,01% 15-07-31	EUR	7.680.000	7.642.918,31	0,10
RYANAIR LTD 1,875% 17-06-21	EUR	15.598.000	15.254.852,55	0,21
ST PAULS CLO IV DAC E3R+0,85% 25-04-30	EUR	12.190.000	12.096.149,82	0,16
ST PAULS CLO IV DAC E3R+1,3% 25-04-30	EUR	7.000.000	6.838.853,36	0,09
ST PAULS CLO IV DAC E3R+1,85% 25-04-30	EUR	6.650.000	6.534.355,07	0,09
ST PAULS CLO IV DAC 2,05% 25-04-30	EUR	7.400.000	7.394.091,68	0,10
ST PAULS CLO IX DAC E3R+0,82% 15-11-30	EUR	24.000.000	23.705.641,12	0,32
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+1,65% 15-10-30	EUR	5.064.000	5.054.536,00	0,07
TYMON PARK CLO E3R+1,45% 21-01-29	EUR	4.500.000	4.344.821,64	0,06
WILLOW PARK CLO DAC E3R+0,84% 15-01-31	EUR	9.926.000	9.822.368,80	0,13
WILLOW PARK CLO DAC E3R+1,35% 15-01-31	EUR	12.274.000	12.113.723,92	0,16
WILLOW PARK CLO DAC E3R+1,8% 15-01-31	EUR	6.176.000	5.973.393,98	0,08
IRLAND INSGESAMT			571.615.642,72	7,69
ITALIEN				
ATLANTIA EX AUTOSTRAD 1,625% 03-02-25	EUR	2.324.000	2.213.319,12	0,03
AUTOSTRAD PER L ITALIA SPA 2,875% 26-02-21	EUR	7.843.000	7.868.655,18	0,11
AUTOSTRAD PER L ITALIA SPA 4,375% 16-09-25 EMTN	EUR	12.056.000	13.541.724,78	0,18
BTPS 2,35 09/15/24	EUR	78.087.000	89.506.665,84	1,20
FINEBANK BANCA FINE 5,875% PERP	EUR	3.972.000	3.965.466,28	0,05
INTE E3R+0,7% 14-10-22 EMTN	EUR	23.600.000	23.299.777,84	0,31
INTESA SAN 7,0% PERP EMTN	EUR	27.230.000	28.049.643,95	0,38
INTESA SANPAOLO SPA 6,625% 13/09/2023	EUR	19.530.000	23.277.928,13	0,31
ITAL BUON POL 1,6% 01-06-26	EUR	78.041.000	81.744.060,38	1,10
ITALIAN REPUBLIC 0,85% 15-01-27	EUR	78.084.000	78.112.099,57	1,05
ITALIEN 0,35% 01-02-25	EUR	156.155.000	154.677.547,57	2,09
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,4% 15-05-30	EUR	78.087.000	76.273.642,72	1,03
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0,6% 15-06-23	EUR	78.050.000	78.886.593,64	1,06
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,0% 15-07-22	EUR	234.199.000	239.697.490,67	3,24
ITALY CERT DI CREDITO DEL TESOROCCT E6R+0,55% 15-12-23	EUR	117.172.000	116.156.506,08	1,57
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0,75% 15-07-27	EUR	7.804.000	7.434.530,49	0,10
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1,125% 23-04-25	EUR	6.600.000	6.382.851,89	0,09
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1,25% 24-11-29	EUR	19.862.000	22.077.959,93	0,30
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1,625% 07-01-25	EUR	14.166.000	14.446.750,38	0,19

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
MONTE PASCHI 0,875% 08-10-26	EUR	27.135.000	27.958.740,01	0,38
MONTE PASCHI 2,0% 29-01-24	EUR	17.421.000	18.645.956,66	0,25
MONTE 2 7/8 07/16/24	EUR	7.350.000	8.319.687,51	0,11
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 1,0% 22-07-22	EUR	5.477.000	5.521.437,92	0,07
UNICREDIT SPA 6,75% PERP	EUR	3.901.000	3.919.921,12	0,05
UNICREDIT 5,75% 10/25	EUR	6.677.000	7.022.145,81	0,09
ITALIEN INSGESAMT			1.139.001.103,47	15,34
JAPAN				
MERCEDESFINANCE 0,0% 21-08-22	EUR	39.200.000	38.767.428,00	0,52
NIDECE 0,487% 27-09-21	EUR	3.896.000	3.906.528,46	0,05
JAPAN INSGESAMT			42.673.956,46	0,57
LUXEMBURG				
ACTAVIS FUNDING SCS 0,5% 01-06-21	EUR	35.028.000	34.924.305,12	0,48
ALTICE FIN 4,75% 15-01-28	EUR	8.574.000	8.055.570,71	0,11
ALTICE FRANCE 8,0% 15-05-27	EUR	22.151.000	23.676.527,06	0,32
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0,174% 04-06-21	EUR	30.809.000	30.615.010,50	0,41
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 0,632% 04-06-23	EUR	20.853.000	20.741.954,06	0,28
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 0,5% 12-09-23	EUR	27.986.000	27.785.799,17	0,37
DLR 0 5/8 07/15/25	EUR	30.000.000	29.751.203,28	0,40
EURO SCIE 3,375% 30-01-23	EUR	21.040.000	22.030.475,25	0,30
EURO SCIE 4,875% PERP	EUR	6.039.000	6.300.355,51	0,08
EUROFINS SCIENTIFIC 2,125% 25-07-24	EUR	37.343.000	38.141.379,06	0,52
EUROFINS SCIENTIFIC 2,875% PERP	EUR	18.735.000	18.783.951,07	0,25
EUROFINS SCIENTIFIC 3,25% PERP	EUR	23.697.000	23.200.336,78	0,31
EUROFINS SCIENTIFIC 3,75% 17-07-26	EUR	28.753.000	30.410.417,45	0,41
GAZ CAPITAL 2,949% 24-01-24	EUR	24.319.000	25.652.697,81	0,35
GAZ CAPITAL 3,125% 17-11-23	EUR	13.527.000	14.415.483,30	0,19
GLENORE 1,25% 17-03-21 EMTN	EUR	25.491.000	25.599.066,13	0,34
MOHAWK CAPITAL FINANCE SA E3R+0,2% 04-09-21	EUR	23.900.000	23.758.273,00	0,32
MOHAWK CAPITAL FINANCE 1,75% 12-06-27	EUR	10.800.000	11.133.762,16	0,15
LUXEMBURG INSGESAMT			414.976.567,42	5,59
MEXIKO				
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6,375/TV 06/09/2073	EUR	15.240.000	18.015.571,26	0,24
PEME PET 1,875% 21-04-22 EMTN	EUR	15.956.000	14.982.023,90	0,20
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3,75% 16/04/2026	EUR	1.589.000	1.414.775,62	0,02
PETROLEOS MEXICANOS 2,5% 21-08-21	EUR	60.743.000	60.224.236,52	0,82
PETROLEOS MEXICANOS 2,75% 21/04/27 EMTN	EUR	7.899.000	6.291.313,82	0,08
PETROLEOS MEXICANOS 3,625% 24-11-25	EUR	26.976.000	24.608.819,88	0,33
PETROLEOS MEXICANOS 3,75% 21-02-24	EUR	11.878.000	11.131.462,83	0,15

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
PETROLEOS MEXICANOS 4,75% 26-02-29	EUR	45.543.000	39.270.920,08	0,53
PETROLEOS MEXICANOS 4,875% 21-02-28	EUR	26.091.000	23.172.120,70	0,31
MEXIKO INSGESAMT			199.111.244,61	2,68
NORWEGEN				
AKER BP A 4,75% 15-06-24	USD	13.731.000	12.380.860,05	0,16
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0,125% 11-09-24	EUR	10.500.000	10.206.236,39	0,14
NORWEGEN INSGESAMT			22.587.096,44	0,30
NEUSEELAND				
BNZ INTL FUNDING LTD LONDON 0,375% 14-09-24	EUR	75.000.000	75.632.760,25	1,02
NEUSEELAND INSGESAMT			75.632.760,25	1,02
PANAMA				
CARNIVAL CORPORATION 11,5% 01-04-23	USD	31.006.000	30.657.065,75	0,41
PANAMA INSGESAMT			30.657.065,75	0,41
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK NV 5,75% PERP	EUR	5.800.000	5.894.119,50	0,08
ABN AMRO BK 4,375% PERP	EUR	18.500.000	18.101.996,79	0,24
BMW FIN E3R+0,48% 15-01-21	EUR	39.900.000	39.930.457,00	0,54
BMW FIN 0,125% 03-07-20 EMTN	EUR	2.406.000	2.409.516,57	0,03
CAIRN CLO VIII BV E3R+0,86% 30-10-30	EUR	7.400.000	7.339.686,43	0,10
CAIRN CLO VIII BV E3R+1,3% 30-10-30	EUR	9.525.000	9.348.583,83	0,13
CAIRN CLO VIII BV E3R+1,85% 30-10-30	EUR	4.000.000	3.889.395,67	0,05
DAIMLER INTL FINANCE BV 0,25% 09-08-21	EUR	85.848.000	86.024.025,93	1,16
DIGITAL DUTCH FINCO BV 0,125% 15-10-22	EUR	3.921.000	3.878.909,46	0,05
DRYDEN 39 EURO CLO 2015 BV E3R+0,87% 15-10-31	EUR	13.329.000	13.266.987,12	0,18
DRYDEN 39 EURO CLO 2015 BV E3R+1,35% 15-10-31	EUR	3.545.000	3.484.580,51	0,05
DRYDEN 39 EURO CLO 2015 BV E3R+1,9% 15-10-31	EUR	9.749.000	9.508.315,60	0,13
DRYDEN 39 EURO CLO 2015 BV 2,05% 15-10-31	EUR	10.635.000	10.634.070,74	0,14
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV E3R+0,81% 15-01-32	EUR	6.906.000	6.840.646,60	0,09
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV E3R+1,75% 15-01-32	EUR	5.413.000	5.218.897,34	0,07
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV 2,1% 15-01-32	EUR	9.496.000	9.517.077,95	0,13
EXOR NV 2,25% 29-04-30	EUR	23.481.000	23.855.409,37	0,32
FERRARI NV 0,25% 16-01-21	EUR	25.806.000	25.807.355,87	0,35
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1,625% 22-04-32	EUR	2.100.000	2.261.649,51	0,03
GROSVENOR PLACE CLO 20151 BV E3R+1,2% 30-10-29	EUR	6.200.000	6.086.959,23	0,08
HEINEKEN NV 1,25% 07-05-33	EUR	27.359.000	27.583.831,02	0,37
HEINEKEN NV 1,75% 07-05-40	EUR	14.250.000	14.358.869,02	0,19
IMCD NV 2,5% 26-03-25	EUR	16.674.000	16.326.802,78	0,22
ING GROEP NV 0,75% 09-03-22	EUR	39.000.000	39.435.357,53	0,53
JAB HOLDINGS BV 2,5% 17-04-27	EUR	23.100.000	24.744.153,58	0,33

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
JABHOL 3 3/8 04/17/35	EUR	20.800.000	24.284.153,86	0,33
JUBILEE CLO 2015XV BV E3R+1,35% 12-07-28	EUR	1.572.000	1.531.120,63	0,02
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+0,8% 15-07-30	EUR	8.763.000	8.675.111,36	0,12
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+1,25% 15-07-30	EUR	13.774.000	13.484.401,44	0,18
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+1,75% 15-07-30	EUR	6.134.000	5.917.278,12	0,08
NATLENEDERLANDEN BANK NV 0,375% 31-05-23	EUR	20.000.000	19.892.475,34	0,27
NE PROPERTY BV 2,625% 22-05-23	EUR	17.402.000	17.732.788,18	0,24
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1,75% 23-11-24	EUR	32.986.000	32.352.660,69	0,44
PENTA CLO 2015 2X ANE E3R+0,79% 04-08-28	EUR	11.834.000	8.891.237,86	0,12
RDSALN 1 1/4 11/11/32	EUR	21.600.000	22.347.161,75	0,30
RELX FINANCE BV 0,0% 18-03-24	EUR	21.600.000	21.327.948,00	0,29
REPSOL INTL FINANCE BV 2,625% 15-04-30	EUR	21.500.000	24.086.656,16	0,32
REPSOL INTL FINANCE BV 3,75% PERP	EUR	13.896.000	13.892.908,62	0,19
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	14.831.000	15.077.394,51	0,20
SCHLUMBERGER FINANCE BV 1,375% 28-10-26	EUR	11.726.000	12.021.873,48	0,16
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 0,0% 05-09-24	EUR	13.530.000	13.470.265,05	0,18
SLB 2 05/06/32	EUR	16.000.000	17.162.212,60	0,23
TEVA PHAR FIN 0,375% 25-07-20	EUR	2.158.000	1.315.519,85	0,02
TEVA PHAR FIN 1,125% 15-10-24	EUR	5.536.000	4.915.151,67	0,07
TEVA PHAR FIN 1,25% 31-03-23	EUR	53.664.000	50.257.942,24	0,68
TEVA PHAR FIN 1,625% 15-10-28	EUR	3.919.000	3.253.350,46	0,04
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3,25% 15-04-22	EUR	1.040.000	1.046.683,44	0,01
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 6,0% 31-01-25	EUR	21.472.000	23.520.035,15	0,32
TIKEHAU CLO III BV E3R+0,87% 01-12-30	EUR	11.573.000	11.492.999,04	0,15
TIKEHAU CLO III BV E3R+1,4% 01-12-30	EUR	13.252.000	13.023.447,58	0,18
TIKEHAU CLO III BV E3R+1,85% 01-12-30	EUR	7.951.000	7.724.117,13	0,10
UPJOHN FINANCE BV 0,816% 23-06-22	EUR	14.000.000	14.089.826,88	0,19
UPJOHN FINANCE BV 1,023% 23-06-24	EUR	17.200.000	17.328.350,64	0,23
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0,452% 25-09-23	EUR	31.500.000	30.607.771,11	0,41
NIEDERLANDE INSGESAMT			866.470.497,79	11,66
PORTUGAL				
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 10,75% PERP	EUR	8.400.000	9.220.152,67	0,12
PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	39.019.000	45.953.731,73	0,62
PGB 5,65% 02/15/24	EUR	39.018.843,22	48.357.936,18	0,65
PORT OBRI DO 2,875% 21-07-26	EUR	39.042.651,91	46.949.277,49	0,63
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4,125% 14-04-27	EUR	39.041.712,58	50.010.992,48	0,67
PORTUGAL 4,95% 25/10/23	EUR	39.019.815,62	47.282.328,74	0,64
PORTUGAL INSGESAMT			247.774.419,29	3,33

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
REPUBLIK KOREA				
LG CHEM 0,5% 15-04-23	EUR	31.069.000	30.611.462,16	0,41
POSCO REGS 0,5% 17-01-24	EUR	23.829.000	23.122.384,86	0,31
REPUBLIK KOREA INSGESAMT			53.733.847,02	0,72
RUMÄNIEN				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LTD 2,875% 20-06-22	EUR	14.780.000	14.840.009,84	0,20
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3,375% 28-01-50	EUR	39.042.000	38.527.045,62	0,52
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 4,625% 03-04-49	EUR	29.642.000	34.374.467,12	0,46
ROU 3,875% 29-10-35 EMTN	EUR	7.876.000	8.741.579,93	0,12
RUMÄNIEN INSGESAMT			96.483.102,51	1,30
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BAE SYSTEMS 3,4% 15-04-30	USD	6.200.000	6.089.384,61	0,08
BARCLAYS PLC 8% 12/15/2049	EUR	12.701.000	12.822.139,32	0,17
BARCLAYS 1,875% 08-12-23 EMTN	EUR	23.465.000	24.527.952,96	0,33
BARCLAYS 6% 10-21	EUR	3.136.000	3.313.791,92	0,04
BP CAP MK 3,25% PERP	EUR	16.300.000	16.412.352,28	0,22
BP CAP MK 3,625% PERP	EUR	17.600.000	17.739.866,22	0,24
CARNIVAL 1,0% 28-10-29	EUR	23.648.000	12.684.336,85	0,17
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 1,761% 30-06-50	EUR	21.600.000	21.450.903,34	0,29
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2,706% 30-06-50	EUR	16.960.000	17.523.544,66	0,24
FCE BANK 0,869% 13-09-21 EMTN	EUR	18.029.000	17.561.809,99	0,24
FCE 1,528% 09-11-20 EMTN	EUR	16.684.000	16.758.038,21	0,23
LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC 0,25% 04-10-22	EUR	14.170.000	14.104.930,28	0,19
NATWEST MARKETS PLC 0,625% 02-03-22	EUR	23.465.000	23.444.093,65	0,32
NATWEST MKTS E3R+0,6% 01-03-21	EUR	4.139.000	4.146.520,33	0,06
RBS 2 3/4 04/02/25	EUR	17.831.000	19.243.592,58	0,26
ROYA BK 2,5% 22-03-23 EMTN	EUR	23.465.000	24.616.927,39	0,32
SANTANDER UK GROUP E3R+0,78% 18-05-23	EUR	23.465.000	23.168.578,39	0,31
SWISS RE FINANCE UK 2,714% 04-06-52	EUR	4.900.000	5.108.553,67	0,07
UBS AG LONDON 0,75% 21-04-23	EUR	16.200.000	16.486.488,12	0,22
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			297.203.804,77	4,00
RUSSLAND				
GAZPROM 2,95% 15-04-25	EUR	28.000.000	29.407.675,07	0,39
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 2,875% 04-12-25	EUR	7.900.000	8.848.785,68	0,12
RUSSLAND INSGESAMT			38.256.460,75	0,51
SINGAPUR				
ICBC SGP 0,25% 25-04-22 EMTN	EUR	13.134.000	13.079.897,82	0,18
SINGAPUR INSGESAMT			13.079.897,82	0,18

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
SLOWAKEI				
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 1,0% 12-06-28	EUR	27.963.627	30.466.453,98	0,41
SLOWAKEI INSGESAMT			30.466.453,98	0,41
SLOWENIEN				
SLOREP 1.1875 03/14/29	EUR	11.660.000	12.722.269,92	0,17
SLOWENIEN INSGESAMT			12.722.269,92	0,17
SCHWEDEN				
AB SAGAX 2,0% 17-01-24	EUR	35.600.000	35.918.822,32	0,49
CASTELLUM AB 0,75% 04-09-26	EUR	8.004.000	7.543.798,21	0,10
INTRUM JUSTITIA AB 2,75% 15-07-22	EUR	12.388.000	5.989.857,80	0,08
INTRUM JUSTITIA AB 3,125% 15-07-24	EUR	9.025.000	8.334.962,29	0,11
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1,0% 12-08-27	EUR	20.705.000	19.259.634,86	0,26
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1,125% 04-09-26	EUR	21.460.000	20.532.987,81	0,28
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2,624% PERP	EUR	10.219.000	9.477.909,04	0,13
SCANIA CV AB E3R+0,4% 19-10-20	EUR	47.779.000	47.762.606,49	0,65
SCANIA CV AB 0,125% 13-02-23	EUR	15.555.000	15.119.508,88	0,20
SWEDBA 1,0% 01-06-22 EMTN	EUR	12.766.000	12.996.353,73	0,17
VOLVO CAR AB 2,125% 02-04-24	EUR	7.510.000	7.435.598,02	0,10
VOLVO TREASURY AB E3R+0,5% 09-08-21	EUR	23.900.000	23.872.821,72	0,32
VOLVO TREASURY AB E3R+0,52% 08-02-21	EUR	24.100.000	24.082.360,14	0,32
SCHWEDEN INSGESAMT			238.327.221,31	3,21
TÜRKEI				
YAPI VE KREDİ BANKASI AS 13,875% PERP	USD	7.000.000	7.124.054,74	0,10
TÜRKEI INSGESAMT			7.124.054,74	0,10
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			7.008.304.432,89	94,33
Anleihen und ähnliche Wertpapiere insgesamt			7.008.304.432,89	94,33
Forderungspapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere				
GRIECHENLAND				
HELLENIC TBILL ZCP 02-10-20	EUR	29.763.000	29.759.847,94	0,40
HELLENIC TBILL ZCP 04-12-20	EUR	46.851.000	46.834.358,19	0,63
HELLENIC TBILL ZCP 07-08-20	EUR	48.857.000	48.842.949,53	0,66
HELLENIC T-BILL ZCP 100720	EUR	38.000.000	37.997.248,28	0,51
HELLENIC TBILL ZCP 12-03-21	EUR	29.042.000	29.014.772,86	0,39
HELLENIC TBILL ZCP 28-08-20	EUR	63.766.000	63.741.974,58	0,86
HELLENIC T-BILL ZCP 301020	EUR	78.179.000	78.162.711,76	1,05
GRIECHENLAND INSGESAMT			334.353.863,14	4,50
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere INSGESAMT			334.353.863,14	4,50
Forderungspapiere INSGESAMT			334.353.863,14	4,50

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Terminfinanzinstrumente				
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften				
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen bedingten Termingeschäften				
ITRX XOVER CDSI S33 08/2020 CALL 300	EUR	-195.000.000	-506.831,05	-0,01
ITRX XOVER CDSI S33 08/2020 CALL 300	EUR	-195.000.000	-506.831,05	-0,01
ITRX XOVER CDSI S33 08/2020 PUT 500	EUR	195.000.000	1.526.172,18	0,02
ITRX XOVER CDSI S33 08/2020 PUT 500	EUR	195.000.000	1.526.172,18	0,03
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen bedingten Termingeschäften INSGESAMT			2.038.682,26	0,03
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften INSGESAMT			2.038.682,26	0,03
Sonstige Terminfinanzinstrumente				
Credit Default Swap				
EASYJET 1,75 02-23_2	EUR	2.925.000	-579.484,33	-0,01
EASYJET 1,75 02-23_2	EUR	11.700.000	-2.317.937,31	-0,03
Credit Default Swap INSGESAMT			-2.897.421,64	-0,04
Devisen-Swaps				
FIX/0,542/FIX/3,001	EUR	14.344.030	14.552.473,30	0,20
FIX/0,542/FIX/3,001	EUR	14.344.030	14.552.473,30	0,20
Devisen-Swaps INSGESAMT			-89.858,91	-
Sonstige Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			-2.987.280,55	-0,04
Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			-948.598,29	-0,01
Forderungen			375.537.435,58	5,05
Verbindlichkeiten			-381.168.045,56	-5,13
Finanzkonten			93.629.810,19	1,26
Nettovermögen			7.429.708.897,95	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