

HALBJAHRESBERICHT

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

(für den Berichtszeitraum
zum 28. Juni 2019)

HALBJAHRESBERICHT 2019 VON CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

Merkmale des OGA

Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Ausschüttungsfähige Beträge	Anteile „Acc“	Anteile „Dis“
Verwendung der Nettoerträge	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)	Ausschüttung oder Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft
Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste	Thesaurierung (Verbuchung nach der Methode der angefallenen Erträge)	Ausschüttung oder Vortrag nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft

VERMÖGENSAUFSTELLUNG IN EUR VON CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

Bestandteile der Vermögensaufstellung		Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums *
a)	In Abschnitt I, Absatz 1 des Artikels L. 214-20 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannte zulässige Finanztitel	413.543.167,65
b)	Bankguthaben	25.719.440,25
c)	Sonstige Aktiva des OGA	148.922.703,39
d)	Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	588.185.311,29
e)	Passiva	-150.083.633,72
f)	Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	438.101.677,57

* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

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

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil
CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR Acc	C	428.273.583,48	1.184.931,896	361,43
CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR Y Dis	D	9.828.094,09	81.812,365	120,12

BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

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.	84,90	63,24
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.	9,49	7,07
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-32-18 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 LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES NACH WÄHRUNG

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Netto- vermögens *	% des Gesamt- vermögens **
Dänische Krone	DKK	7.722.801,74	1,76	1,31
US-Dollar	USD	66.369.607,60	15,15	11,28
Euro	EUR	298.371.439,11	68,11	50,73
Britisches Pfund	GBP	41.079.319,20	9,38	6,98
GESAMT		413.543.167,65	94,39	70,31

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Land	% des Netto- vermögens *	% des Gesamt- vermögens **
Deutschland	56,81	42,32
Vereinigtes Königreich	9,17	6,83
Vereinigte Staaten von Amerika	8,37	6,23
Frankreich	7,13	5,31
Belgien	4,09	3,04
Niederlande	3,57	2,66
Dänemark	1,76	1,31
Portugal	1,23	0,92
Kaimaninseln	1,13	0,84
Irland	0,93	0,69
Luxemburg	0,21	0,16
GESAMT	94,39	70,31

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

ALLOKATION DER ANDEREN VERMÖGENSWERTE VON E) DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES NACH IHRER ART

Art des Vermögenswertes	% des Netto- vermögens *	% des Gesamt- vermögens **
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 LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES IM BERICHTSZEITRAUM IN EUR

Bestandteile des Wertpapierbestands	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind. 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.	188.557.540,58	276.558.620,85
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.	77.549.484,18	88.857.937,64
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-32-18 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.	-	-
E) Sonstige Aktiva.	-	9.598.964,22

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:

CARMIGNAC GESTION, 24, Place Vendôme, 75001 Paris

AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM FÜR DEN CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

	Anteil	Nettobetrag pro Anteil EUR	Steuergutschrift (1) EUR	Bruttobetrag pro Anteil (2) EUR
Ausgeschüttete Dividenden				
30.04.2019	CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR Y Dis	0,32	0,00	0,32
Auszuschüttende Dividenden				
	CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES 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 2019 VON CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES

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 LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES ZUM 28. JUNI 2019

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere				
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ HOLDING	EUR	60.000	12.720.000,00	2,90
BAYER	EUR	101.962	6.213.564,28	1,42
DAIMLER AG	EUR	315.000	15.411.375,00	3,52
DELIVERY HERO SE	EUR	308.942	12.323.696,38	2,81
DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	74.084	2.244.745,20	0,51
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	148.825	18.513.830,00	4,23
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	669.900	10.095.393,00	2,30
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	1.007.000	29.102.300,00	6,65
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	1.000.000	15.212.000,00	3,47
FRESENIUS	EUR	203.253	9.691.103,04	2,21
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	410.400	6.381.720,00	1,46
KNORR-BREMSE AG	EUR	145.043	14.214.214,00	3,24
MORPHOSYS AG	EUR	83.753	7.072.940,85	1,61
PUMA SE	EUR	371.410	21.783.196,50	4,97
SAP SE	EUR	228.597	27.605.373,72	6,30
SIEMENS AG-REG	EUR	274.025	28.663.015,00	6,54
VONOVIA SE	EUR	277.500	11.655.000,00	2,66
DEUTSCHLAND INSGESAMT			248.903.466,97	56,80
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	230.000	17.903.200,00	4,09
BELGIEN INSGESAMT			17.903.200,00	4,09
DÄNEMARK				
DEMANT A/S	DKK	282.412	7.722.801,74	1,76
DÄNEMARK INSGESAMT			7.722.801,74	1,76
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	41.731	1.729.630,49	0,39
CARA THERAPEUTICS INC	USD	281.927	5.322.647,08	1,21
CHEMOCENTRYX INC	USD	815.729	6.661.643,57	1,53
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	USD	183.318	5.440.945,21	1,25
ELECTRONIC ARTS COM NPV	USD	39.732	3.532.896,31	0,81

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
GRUBHUB INC	USD	55.719	3.815.880,58	0,87
PARAMETRIC TECHNOLOGY CORP	USD	63.434	4.999.855,85	1,14
SPIRIT AIRLINES	USD	54.520	2.285.071,65	0,52
WABCO HOLDINGS INC	USD	24.590	2.863.219,18	0,65
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			36.651.789,92	8,37
FRANKREICH				
REGENXBIO INC	USD	515.908	23.272.035,44	5,31
RUBIS	EUR	160.686	7.957.170,72	1,82
FRANKREICH INSGESAMT			31.229.206,16	7,13
KAIMANINSELN				
JDCOM INC	USD	185.392	4.931.088,58	1,13
KAIMANINSELN INSGESAMT			4.931.088,58	1,13
IRLAND				
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	402.019	4.066.422,19	0,93
IRLAND INSGESAMT			4.066.422,19	0,93
LUXEMBURG				
TRAINLINE PLC-WI	GBP	199.170	917.388,42	0,21
LUXEMBURG INSGESAMT			917.388,42	0,21
EDERLANDE				
AFFIMED NV	USD	601.022	1.514.693,66	0,35
ASR NEDERLAND NV	EUR	189.679	6.782.921,04	1,54
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	189.477	4.289.759,28	0,98
OCI NV	EUR	127.087	3.067.880,18	0,70
REG				
NIEDERLANDE INSGESAMT			15.655.254,16	3,57
PORTUGAL				
JERONIMO MARTINS	EUR	381.265	5.400.618,73	1,23
PORTUGAL INSGESAMT			5.400.618,73	1,23
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
ASOS PLC	GBP	212.549	6.057.218,93	1,38
INFORMA PLC	GBP	2.149.908	20.062.284,09	4,57
METRO BANK PLC	GBP	1.809.812	10.628.701,45	2,43
NETWORK INTERNATIONAL HOL-WI	GBP	515.110	3.413.726,31	0,78
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			40.161.930,78	9,16
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere			413.543.167,65	94,38
INSGESAMT				
Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			413.543.167,65	94,38
Terminfinanzinstrumente				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten BIOTECH EMNI 0919	USD	-87	-198.841,38	-0,05

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
DPWF DEUTSCHE 0919	EUR	-10.070	-1.537.487,60	-0,35
EUR ANNF GR 100 0919	EUR	-2.775	1.119.157,50	0,26
EUR GR DAIML 10 0919	EUR	-3.150	-479.398,50	-0,11
EUR XEUR DTEF D 0919	EUR	-10.000	173.400,00	0,04
EUR XEUR FDAX D 0919	EUR	-20	-31.750,00	-0,01
GR ALLIAN 100 0919	EUR	-600	-213.780,00	-0,05
GR D LUFT 100 0919	EUR	-6.699	1.750.850,64	0,41
GR INFINE 100 0919	EUR	-4.104	-473.437,44	-0,11
GR SAP 100 0919	EUR	-2.286	-1.403.855,46	-0,32
GR(G)SIEM.100 0919	EUR	-2.740	-416.808,80	-0,10
JP JPUSBC32 0819	USD	-76.104	-236.889,34	-0,05
JP JPUSBC32 0819	USD	-448.368	-891.700,27	-0,20
NQ USA NASDAQ 0919	USD	-99	-205.416,62	-0,05
SP 500 MINI 0919	USD	-202	-376.927,47	-0,09
XEUR FESX DJ STOXX50	EUR	-889	-254.759,05	-0,06
XEUR ITKG ANH 0919	EUR	-2.300	-816.109,00	-0,19
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten Märkten INSGESAMT			-4.493.752,79	-1,03
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen fixen Termingeschäften				
BO MLCCBIOT 0719	USD	-61.488	-442.619,56	-0,10
ML MLCCBIOT 0719	USD	-56.924	256.232,81	0,06
UB UBCARM13 0819	EUR	-226.115	-28.565,07	-0,01
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen fixen Termingeschäften INSGESAMT			-214.951,82	-0,05
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften INSGESAMT			-4.708.704,61	-1,08
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften				
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten				
COTY INC-CL A 07/2019 PUT 12,5	USD	1.378	38.721,46	0,01
COTY INC-CL A 07/2019 PUT 13	USD	2.255	91.087,11	0,02
S&P 500 INDEX 07/2019 CALL 2980	USD	408	254.373,02	0,06
THE KRAFT HEINZ CO 08/2019 PUT 30	USD	1.142	125.351,25	0,03
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften an organisierten Märkten INSGESAMT			509.532,84	0,12
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften INSGESAMT			509.532,84	0,12
Sonstige Terminfinanzinstrumente				
CFD				
ADS ADIDAS S. 1230	EUR	-62.009	-907.463,94	-0,21
CFD GO ASTON	GBP	-330.605	-488.444,13	-0,11
CFD GS AMER	USD	-37.891	-179.007,36	-0,04
CFD GS GL	GBP	-106.252	4.638,56	-
CFD GS INF LN 1230	GBP	94.581	61.729,21	0,01
CFD GS INFINI	CHF	-2.425	-62.243,89	-0,01

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
CFD GS JW/A	USD	-52.390	-175.881,17	-0,04
CFD GS MERITO	USD	-96.455	-346.418,12	-0,08
CFD GS MEY	CHF	3.279.789	-289.475,68	-0,07
CFD GS PPH SJ 1230	ZAR	-456.012	-4.827,46	-
CFD GS VATGRO	CHF	-59.205	-645.184,40	-0,15
CFD JP PEPKO 1231	ZAR	-175.330	-1.856,09	-
CFD JP STEIN	ZAR	-14.527.647	36.186,70	0,01
CFD JP STEIN 1230	EUR	-235.208	540,98	-
CFD JP ZAL	EUR	-78.535	-28.115,78	-0,01
CFD MER GETIB 1230	SEK	-222.679	-233.474,84	-0,05
CFD ML ASTONM 1230	GBP	-87.387	-129.107,74	-0,03
CFD ML BIOM 1230	EUR	-82.603	24.780,90	0,01
CFD ML CARA	USD	57.442	47.414,37	0,01
CFD ML LAND 1230	CHF	-50.928	-94.970,14	-0,02
CFD ML STEIIN 1230	ZAR	-6.266.447	15.609,00	-
CFD ML STEIN 1230	EUR	-1.692.903	3.893,68	-
CFD MO ASTON 1230	GBP	-468.908	-692.776,46	-0,16
CFD MS AZM 1230	EUR	-64.796	-133.155,78	-0,03
CFD MS CENCOSUD 1230	CLP	-664.786	-34.391,93	-0,01
CFD MS ELAN	USD	16.373	36.231,09	0,01
CFD MS JKS 1230	USD	-275.243	-211.031,44	-0,05
CFD MS JUMI 1230	USD	-139.983	24.584,30	0,01
CFD MS PTC 1230	USD	17.558	87.882,51	0,02
CFD MS STADLE	CHF	196.982	418.676,56	0,10
CFD MS YELP	USD	-78.539	-237.934,27	-0,05
CFD UB CCXI	USD	238.494	170.668,66	0,04
CFD UB CONA 1230	USD	-133.218	-83.146,40	-0,02
CFD UB COTY 1230	USD	-149.825	-39.621,16	-0,01
CFD UB DEAN 1230	USD	-500.059	77.371,27	0,02
CFD UB GRUB	USD	86.191	971.805,80	0,22
CFD UB NAVIST	USD	-13.956	-40.931,72	-0,01
CFD UB PACCAR	USD	-30.935	-158.641,03	-0,04
CFD UB REGE	USD	204.644	1.325.245,14	0,30
CFD UB STEIIN 1230	ZAR	-3.670.034	9.141,63	-
CFD UB TELE	EUR	-296.486	-171.735,91	-0,04
CFD UB WABC	USD	115.429	171.298,74	0,04
CFD UBS SNH 1230	EUR	-3.553.223	8.172,41	-
CFD USB SAVE 1230	USD	149.939	123.635,57	0,03
DB1 DEUTSCHE 1230	EUR	-148.825	-96.736,25	-0,02

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
EPD JP PDG LN 1230	GBP	-1.901.537	140.681,44	0,03
GAMESA 1230	EUR	-154.615	-103.592,05	-0,02
GIS GENM MS 1230	USD	-134.378	-363.438,92	-0,08
GS CUMMINS 1230	USD	-13.463	-243.298,68	-0,06
GS EUTELSAT 1231	EUR	-208.764	-138.828,06	-0,03
GS INDITEX 1230	EUR	-138.721	-238.433,10	-0,05
GS SNH GY 1230	ZAR	-10.809.367	26.924,89	0,01
GTL GSL RRTL 1230	EUR	-33.584	-72.541,44	-0,02
JGR JP GRUBHU 1230	USD	7.502	84.585,25	0,02
JP SODEXO 1230	EUR	-31.502	6.300,40	-
MS ALCON INC ALC SE	CHF	403.022	744.085,29	0,17
MS ALPHABET A 1230	USD	7.743	-97.075,53	-0,02
MS BETSSON	SEK	-409.017	5.003,29	-
MS CAMPBELL S 1230	USD	-245.066	-704.202,92	-0,16
MS PEPKOR HLD LTD 12	ZAR	-653.049	-6.913,35	-
MS PRICELINE GROUP 1	USD	12.278	2.352.045,74	0,54
MS SIEMENS 1230	EUR	-119.144	-54.754,37	-0,01
NOV CS NOVART 1230	CHF	153.131	362.584,63	0,08
OAB GS ABB 1230	CHF	-274.310	-157.266,95	-0,04
PUB PUBLI BOA 1230	EUR	-33.555	-49.959,23	-0,01
ROG ROCHE MOR 1230	CHF	-59.818	-456.840,37	-0,10
R00 ML FRESEN 1230	EUR	-32.228	-82.262,87	-0,02
SNH STEI MS 1230	EUR	-5.140.982	11.824,26	-
UBS LOOMIS 1230	SEK	-46.378	-52.672,35	-0,01
UBS PEPKOR HLD LTD 1	ZAR	-2.167.800	-22.948,90	-0,01
CFD INSGESAMT			-978.059,91	-0,22
Sonstige Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			-978.059,91	-0,22
Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			-5.177.231,68	-1,18
Aufforderungen zur Nachschusszahlung				
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	889.614	781.185,46	0,18
Aufforderungen zur Nachschusszahlung B.N.P. Paribas in EUR	EUR	2.583.977,72	2.583.977,72	0,59
Aufforderungen zur Nachschusszahlung INSGESAMT			3.365.163,18	0,77
Forderungen			134.394.824,15	30,68
Verbindlichkeiten			-112.210.333,78	25,61
Finanzkonten			4.186.088,05	0,96
Nettovermögen			438.101.677,57	100,00



CARMIGNAC
RISK MANAGERS

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