

# HALBJAHRESBERICHT

DES INVESTMENTFONDS FRANZÖSISCHEN RECHTS  
CARMIGNAC PATRIMOINE (FCP)

(für den Berichtszeitraum  
zum 30. Juni 2020)

# HALBJAHRESBERICHT 2020 VON CARMIGNAC PATRIMOINE

## Merkmale des OGA

### Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Ausschüttungsfähige Beträge	Anteile A EUR Acc, E EUR Acc, A CHF Acc Hdg und A USD Acc Hdg	Anteile A EUR Y Dis, A JPY Inc und B JPY Inc
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 PATRIMOINE

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	10.403.374.106,08
b) Bankguthaben	146.018.441,41
c) Sonstige Aktiva des OGA	7.866.298.706,66
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	18.415.691.254,15
e) Passiva	-7.777.820.898,73
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	10.637.870.355,42

\* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

## ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL VON CARMIGNAC PATRIMOINE

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil
CARMIGNAC PATRIMOINE A CHF Acc Hdg in CHF	C	22.388.978,50	200.517,290	111,65
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Acc in EUR	C	9.268.258.575,63	14.262.300,355	649,84
CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc in JPY	D	11.515.917.369,00	997.449,000	11.545,00
CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc in JPY	D	6.506.497.873,00	568.684,000	11.441,00
CARMIGNAC PATRIMOINE A USD Acc Hdg in USD	C	46.257.009,80	366.928,938	126,06
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y dis in EUR	D	119.580.870,28	1.090.659,496	109,64
CARMIGNAC PATRIMOINE E EUR Acc in EUR	C	1.039.073.188,02	6.504.930,513	159,73

## BESTANDTEILE DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE

Bestandteile des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
<p>A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind.</p> <p>B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.</p>	44,61	25,77
<p>C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.</p>	53,19	30,72
<p>D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.</p>	-	-
<p>E) Sonstige Aktiva.</p>	0,52	0,30

\* *Siehe f) der Vermögensaufstellung*

\*\* *Siehe d) der Vermögensaufstellung*

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

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Dänische Krone	DKK	63.464.996,46	0,60	0,34
Kanadischer Dollar	CAD	61.808.605,56	0,58	0,34
Hongkong-Dollar	HKD	247.099.852,83	2,32	1,34
US-Dollar	USD	4.624.739.359,81	43,47	25,11
Euro	EUR	4.809.325.130,02	45,21	26,12
Schweizer Franken	CHF	42.822.698,22	0,40	0,23
Britisches Pfund	GBP	17.966.727,93	0,17	0,10
Indische Rupie	INR	93.116.970,58	0,88	0,51
Südkoreanischer Won	KRW	127.003.216,77	1,19	0,69
Yen	JPY	125.207.267,50	1,18	0,68
Renminbi Yuan	CNY	190.819.280,40	1,79	1,04
GESAMT		10.403.374.106,08	97,80	56,49

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

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

Land	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
Vereinigte Staaten von Amerika	31,70	18,31
Italien	11,70	6,76
Frankreich	8,23	4,75
Kaimaninseln	5,72	3,30
Spanien	5,36	3,09
Niederlande	5,05	2,92
Irland	2,91	1,68
Vereinigtes Königreich	2,83	1,64
Kanada	2,38	1,38
Mexiko	2,24	1,30
China	2,09	1,21
Rumänien	2,00	1,15
Griechenland	1,98	1,14
Schweiz	1,35	0,78
Republik Korea	1,19	0,69
Russland	1,19	0,69
Deutschland	1,19	0,69
Japan	1,18	0,68
Luxemburg	1,00	0,57
Indien	0,88	0,51
Dänemark	0,77	0,45
Schweden	0,67	0,39
Guernsey	0,60	0,34
Brasilien	0,45	0,26
Panama	0,43	0,25
Elfenbeinküste	0,28	0,16
Hongkong	0,28	0,16
Zypern	0,27	0,16
Jersey	0,26	0,15
Türkei	0,23	0,13
Österreich	0,20	0,12
Katar	0,19	0,11
Singapur	0,18	0,10
Ungarn	0,16	0,09
Ukraine	0,13	0,08
Norwegen	0,13	0,08
GESAMT	97,80	56,49

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

Israel	0,10	0,06
Vereinigte Arabische Emirate	0,09	0,05
Portugal	0,08	0,05
Finnland	0,08	0,05
Argentinien	0,05	0,03
Bermuda-Inseln	0,02	0,01
GESAMT	97,80	56,49

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung



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

Art des Vermögenswertes	% des Nettovermögens *	% des Gesamtvermögens **
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind	0,52	0,30
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	-	-
<b>GESAMT</b>	<b>0,52</b>	<b>0,30</b>

\* Siehe f) der Vermögensaufstellung

\*\* Siehe d) der Vermögensaufstellung

# VERÄNDERUNG DES WERTPAPIERBESTANDS VON CARMIGNAC PATRIMOINE IM BERICHTSZEITRAUM IN EUR

Bestandteile des Wertpapierbestands	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem organisierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind. B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.	5.759.451.309,00	5.959.344.687,41
C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen organisierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	3.816.380.767,87	4.435.056.745,64
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.	-	-

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:

**CARMIGNAC GESTION, 24, Place Vendôme, 75001 Paris**

# AUSSCHÜTTUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM FÜR DEN CARMIGNAC PATRIMOINE

	Anteil	Nettobetrag pro Anteil EUR	Steuerzuschrift (1) EUR	Bruttobetrag pro Anteil (2) EUR
<b>Ausgeschüttete Dividenden</b>				
16.04.2020	CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc	0,17	0,00	0,17
16.04.2020	CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc	0,17	0,00	0,17
30.04.2020	CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y dis	0,17	0,03	0,20
<b>Auszuschüttende Dividenden</b>				
	CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc			
	CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc			
	CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y dis			

(1) Gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen wird die Steuerzuschrift 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 PATRIMOINE**

### **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

## PATRIMOINE ZUM 30. JUNI 2020

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere				
DEUTSCHLAND				
BAYER	EUR	391.620	25.764.679,80	0,24
PUMA SE	EUR	1.223.836	84.224.393,52	0,79
DEUTSCHLAND INSGESAMT			109.989.073,32	1,03
KANADA				
BARRICK GOLD CORP COM NPV	USD	2.240.645	53.744.358,55	0,51
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	498.559	61.808.605,56	0,58
WHEATON PRECIOUS METALS-REGISTERED SHARE	USD	3.093.836	121.340.404,93	1,14
KANADA INSGESAMT			236.893.369,04	2,23
CHINA				
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	CNY	10.158.813	128.051.996,09	1,21
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	HKD	2.304.400	31.210.835,21	0,29
QINGDAO HAIER-A	CNY	28.175.241	62.767.284,31	0,59
CHINA INSGESAMT			222.030.115,61	2,09
DÄNEMARK				
ORSTED	DKK	617.996	63.464.996,46	0,60
DÄNEMARK INSGESAMT			63.464.996,46	0,60
SPANIEN				
AENA SA	EUR	386.974	45.933.813,80	0,43
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	1.351.163	62.666.939,94	0,59
SPANIEN INSGESAMT			108.600.753,74	1,02
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
AFC FIDELITY NALT INFORMATION SCES	USD	1.111.747	132.728.625,05	1,25
ALPHABET- A	USD	105.839	133.628.628,37	1,26
AMAZON.COM INC	USD	90.005	221.081.417,53	2,07
ANTHEM	USD	476.093	111.474.813,82	1,05
BAXTER INTL INC	USD	859.492	65.888.137,11	0,62
BECTON DICKINSON	USD	139.113	29.635.905,72	0,28
BLACKSTONE MORTGAGE TRU-CL A	USD	2.277.303	48.844.971,08	0,46
BOOKING HOLDINGS INC	USD	56.541	80.160.705,11	0,75
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	1.778.431	55.594.277,18	0,52
CENTENE CORP	USD	1.594.547	90.222.554,29	0,85

Wertpapierbezeichnung	Wahrung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermogens
CONSTELLATION BRANDS INC	USD	1.039.913	161.984.400,44	1,52
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	99.236	26.790.141,62	0,25
DOLLAR GENERAL	USD	326.963	55.459.841,63	0,52
FACEBOOK INC-A	USD	809.534	163.665.481,35	1,54
GODADDY A	USD	961.244	62.759.224,08	0,59
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	1.281.978	104.553.429,91	0,98
LAMB WESTON HOLDINGS INC	USD	247.747	14.101.825,86	0,13
MASTERCARD INC	USD	181.931	47.898.318,75	0,45
MERCADOLIBRE	USD	38.489	33.781.152,59	0,32
MERCK AND	USD	1.231.406	84.783.533,79	0,80
NETFLIX INC	USD	154.437	62.569.569,94	0,59
NEWMONT CORP	USD	2.884.300	158.551.112,50	1,49
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	524.441	81.354.543,41	0,76
PLANET FITNESS INC	USD	429.240	23.148.347,77	0,22
PROCTER & GAMBLE CO	USD	529.169	56.335.073,08	0,53
SALESFORCE.COM INC	USD	541.709	90.351.553,19	0,85
STRYKER CORP	USD	235.277	37.746.127,08	0,35
THE KRAFT HEINZ COMPANY	USD	2.177.918	61.838.405,40	0,58
TMOBILE US INC	USD	802.629	74.428.001,91	0,70
TRADEWEB MARKETS INC – CLASS A	USD	613.282	31.746.619,31	0,30
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			2.403.106.738,87	22,58
FRANKREICH				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	735.959	84.083.315,75	0,79
HERMES INTERNATIONAL	EUR	268.771	199.911.869,80	1,89
SAFRAN SA	EUR	1.016.794	90.718.360,68	0,85
SANOFI	EUR	1.058.966	95.995.267,90	0,90
WORLDLINE SA	EUR	581.444	44.817.703,52	0,42
FRANKREICH INSGESAMT			515.526.517,65	4,85
HONGKONG				
HKG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	781.800	29.637.619,97	0,28
HONGKONG INSGESAMT			29.637.619,97	0,28
KAIMANINSELN				
GDS HOLDINGS LTD	USD	641.224	45.479.146,90	0,43
JDCOM INC	USD	4.803.897	257.399.743,10	2,42
JD.COM INC – CL A	HKD	469.030	12.489.578,23	0,12
TENCENT HLDG 2014 -19.6.14 LOT 500	HKD	2.086.176	119.491.479,40	1,12
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	3.331.598	54.270.340,02	0,51
KAIMANINSELN INSGESAMT			489.130.287,65	4,60

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
<b>INDIEN</b>				
HDFC BANK LTD	INR	7.408.646	93.116.970,58	0,88
INDIEN INSGESAMT			93.116.970,58	0,88
<b>IRLAND</b>				
MEDTRONIC PLC	USD	642.535	52.460.009,35	0,49
IRLAND INSGESAMT			52.460.009,35	0,49
<b>ITALIEN</b>				
UNICREDIT SPA	EUR	11.775.018	96.413.847,38	0,91
ITALIEN INSGESAMT			96.413.847,38	0,91
<b>JAPAN</b>				
NINTENDO CO LTD	JPY	316.007	125.207.267,50	1,18
JAPAN INSGESAMT			125.207.267,50	1,18
<b>NIEDERLANDE</b>				
ADYEN NV	EUR	46.660	60.448.030,00	0,57
ELASTIC NV	USD	979.925	80.451.305,93	0,75
FERRARI NV	EUR	186.954	28.388.964,90	0,27
NXP SEMICONDUCTO	USD	510.545	51.838.625,12	0,49
NIEDERLANDE INSGESAMT			221.126.925,95	2,08
<b>REPUBLIK KOREA</b>				
SAMSUNG ELECTRONIC	KRW	3.249.601	127.003.216,77	1,19
REPUBLIK KOREA INSGESAMT			127.003.216,77	1,19
<b>SCHWEIZ</b>				
ALCON INC	USD	963.054	49.149.494,97	0,46
NOVARTIS AG NOMINATIF	CHF	552.949	42.822.698,22	0,40
SCHWEIZ INSGESAMT			91.972.193,19	0,86
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			4.985.679.903,03	46,87
Aktien und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			4.985.679.903,03	46,87
<b>Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>				
<b>An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere</b>				
<b>DEUTSCHLAND</b>				
FRESENIUS SE 1,625% 08-10-27	EUR	15.400.000	16.254.149,40	0,15
DEUTSCHLAND INSGESAMT			16.254.149,40	0,15
<b>ARGENTINIEN</b>				
STONEWAY CAPITAL 10,0% 01-03-27	USD	17.400.000	4.788.064,18	0,05
ARGENTINIEN INSGESAMT			4.788.064,18	0,05
<b>ÖSTERREICH</b>				
MONDI FINANCE EUROPE 2,375% 01-04-28	EUR	19.964.000	21.694.006,40	0,20
ÖSTERREICH INSGESAMT			21.694.006,40	0,20

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
<b>BERMUDA-INSELN</b>				
SEADRILL NEW FINANCE LTD 12,0% 15-07-25 – CASH ET PIK	USD	4.824.560	1.841.815,10	0,02
BERMUDA-INSELN INSGESAMT			1.841.815,10	0,02
<b>BRASILIEN</b>				
BRF BRAS FOOD 2,75% 03-06-22	EUR	47.545.000	47.509.575,72	0,45
BRASILIEN INSGESAMT			47.509.575,72	0,45
<b>KANADA</b>				
CAN IMP BK 2,606% 22-07-23	USD	17.868.000	16.644.169,23	0,16
KANADA INSGESAMT			16.644.169,23	0,16
<b>ZYPERN</b>				
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 0,625% 03-12-24	EUR	11.250.000	11.494.689,96	0,11
CYPRUS GOVERNMENT INTL BOND 2,75% 03-05-49	EUR	14.216.000	17.683.219,11	0,16
ZYPERN INSGESAMT			29.177.909,07	0,27
<b>ELFENBEINKÜSTE</b>				
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5,25% 22-03-30	EUR	8.906.000	8.463.026,54	0,08
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6,625% 22-03-48	EUR	22.850.000	21.216.995,01	0,20
ELFENBEINKÜSTE INSGESAMT			29.680.021,55	0,28
<b>DÄNEMARK</b>				
DANSKE BA 5,875% PERP EMTN	EUR	18.032.000	18.494.974,56	0,17
DÄNEMARK INSGESAMT			18.494.974,56	0,17
<b>VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE</b>				
SHELF DRILL 8,25% 15-02-25	USD	21.526.000	9.705.450,48	0,09
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE INSGESAMT			9.705.450,48	0,09
<b>SPANIEN</b>				
BANCO SANTANDER SA 5,25% PERP	EUR	7.000.000	6.641.935,92	0,06
BANKINTER 0,625% 06-10-27	EUR	9.600.000	9.107.378,36	0,09
BBVA 1,0% 16-01-30	EUR	13.500.000	12.762.902,21	0,12
BBVA 5,875% PERP	EUR	24.800.000	24.222.337,91	0,23
SPANIEN INSGESAMT			52.734.554,40	0,50
<b>VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA</b>				
AMERICAN HONDA FIN 2,2% 27-06-22	USD	5.237.000	4.803.131,02	0,05
BANK OF AMERICA CORP 2,328% 01-10-21	USD	5.162.000	4.641.965,40	0,04
BOEING 5,15% 01-05-30	USD	27.600.000	27.783.128,99	0,26
BOEING 5,705% 01-05-40	USD	41.614.000	42.744.111,56	0,40
CEDC FINANCE CORP INTL 10,0% 31-12-22	USD	29.040.000	18.856.715,30	0,18
CITIBANK NA 3,4% 23-07-21	USD	67.169.000	62.479.260,40	0,59
DANAHER 2,5% 30-03-30	EUR	4.500.000	5.190.945,10	0,05
F 2.33 11/25/25	EUR	10.012.000	9.004.296,85	0,08
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0,75% 21-05-23	EUR	24.653.000	24.858.926,85	0,23



Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
FISERV 0,375% 01-07-23	EUR	9.230.000	9.192.528,73	0,09
FORD MOTOR COMPANY 8,5% 21-04-23	USD	88.450.000	84.789.051,05	0,80
FORD MOTOR COMPANY 9,0% 22-04-25	USD	86.650.000	85.233.928,46	0,80
FORD MOTOR COMPANY 9,625% 22-04-30	USD	19.898.000	21.413.098,15	0,20
HP ENTERPRISE 4,45% 02-10-23	USD	33.600.000	33.042.808,77	0,31
HP ENTERPRISE 4,65% 01-10-24	USD	16.350.000	16.522.952,52	0,16
JPM 4,35% 15/08/2021	USD	9.827.000	9.275.949,25	0,09
LIBERTY MUTUAL GROUP 3,625% 23-05-59	EUR	24.456.000	23.743.660,37	0,22
LYB INTL FINANCE III LLC 3,375% 01-05-30	USD	29.800.000	28.688.022,08	0,27
LYB INTL FINANCE III LLC 4,2% 01-05-50	USD	18.600.000	18.095.730,76	0,17
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA ZCP 07-03-21	EUR	5.246.000	5.247.154,12	0,05
MURPHY OIL CORPORATION 5,75% 15-08-25	USD	34.187.000	28.343.171,78	0,27
MURPHY OIL CORPORATION 5,875% 01-12-27	USD	18.596.000	14.856.253,22	0,14
NETFLIX INC 4,625% 15-05-29	EUR	57.141.000	63.955.246,78	0,60
NETFLIX 3,625% 15-06-30	EUR	31.872.000	32.839.213,39	0,31
NETFLIX 3,875% 15-11-29	EUR	46.600.000	49.129.907,53	0,46
OFSI FUND V LTD L3RUSD+1,32% 16-08-29	USD	24.600.000	21.790.499,84	0,20
ORACLE 2,95% 01-04-30	USD	28.488.000	28.486.146,99	0,27
SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST 20163X 3,05% 26-12-25	USD	14.000.000	175.674,29	-
STANDARD INDUSTRIES 2,25% 21-11-26	EUR	16.325.000	15.662.866,03	0,15
SYSCO 1,25% 23-06-23	EUR	24.850.000	24.744.591,75	0,23
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2,375% 15-04-32	EUR	5.500.000	6.307.649,38	0,06
WELLS FARGO BANK NA L3RUSD+0,5% 23-07-21	USD	49.136.000	43.943.516,19	0,41
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			865.842.102,90	8,14
<b>FINNLAND</b>				
NORDEA BANK AB (PUBL) 6,125% 31/12/2099	USD	9.159.000	8.451.688,14	0,08
FINNLAND INSGESAMT			8.451.688,14	0,08
<b>FRANKREICH</b>				
ACCOR SA 2,625% PERP	EUR	26.000.000	21.545.701,37	0,20
ADP 2,125% 02-10-26	EUR	6.000.000	6.482.177,67	0,06
ADP 2,75% 02-04-30	EUR	11.200.000	12.803.013,04	0,12
AIRBUS GROUP SE ZCP 14-06-21	EUR	17.800.000	17.637.950,22	0,17
AIRBUS GROUP SE 1,625% 09-06-30	EUR	11.312.000	11.481.159,34	0,11
AIRBUS GROUP SE 2,0% 07-04-28	EUR	17.928.000	19.033.930,43	0,18
AIRBUS GROUP SE 2,375% 07-04-32	EUR	8.964.000	9.899.266,92	0,09
AIRBUS GROUP SE 2,375% 09-06-40	EUR	8.579.000	8.917.326,38	0,08
BNP PAR 1,125% 17-04-29 EMTN	EUR	20.300.000	20.594.197,05	0,19
BNP 6 3/4 12/29/49	USD	3.563.000	3.299.887,13	0,03
BQ POSTALE 3,875% PERP	EUR	37.800.000	35.699.107,50	0,34

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
FRESENIUS SE 2,0% 15-04-29	EUR	16.300.000	17.608.710,25	0,17
CAPGEMINI SE 2,375% 15-04-32	EUR	15.800.000	17.472.277,41	0,16
JCDECAUX 2,625% 24-04-28	EUR	18.300.000	18.698.891,12	0,18
LA POSTE 1,375% 21-04-32 EMTN	EUR	15.800.000	16.720.465,79	0,16
LA POSTE 3,125% PERP	EUR	13.500.000	14.103.642,91	0,13
LA POSTE 5,3% 01-12-43	USD	12.000.000	11.053.525,06	0,10
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA 2,625% 18-02-30	EUR	10.800.000	9.996.397,67	0,09
SFR GROUP 5,875% 01-02-27	EUR	21.479.000	23.222.178,96	0,22
SFR GROUP 8,125% 01-02-27	USD	10.909.000	10.960.913,89	0,10
SG 1,125% 21-04-26 EMTN	EUR	51.800.000	52.002.495,42	0,49
SOCIETE GENERALE 7,375% PERP	USD	900.000	829.171,42	0,01
FRANKREICH INSGESAMT			360.062.386,95	3,38
<b>GRIECHENLAND</b>				
ALPHA BANK 4,25% 13-02-30 EMTN	EUR	7.123.000	6.172.341,84	0,06
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1,5% 18-06-30	EUR	133.130.000	136.930.907,09	1,30
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1,875% 23-07-26	EUR	44.702.000	48.391.889,95	0,45
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3,875% 12-03-29	EUR	15.038.000	18.611.711,69	0,17
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4,0% 30-01-37	EUR	98	137,29	-
GRIECHENLAND INSGESAMT			210.106.987,86	1,98
<b>GUERNESEY</b>				
PERS SQUA HOL 5,5% 15-07-22	USD	65.875.000	63.515.420,37	0,60
GUERNESEY INSGESAMT			63.515.420,37	0,60
<b>UNGARN</b>				
MAGY OLAI GAZ 2,625% 28-04-23	EUR	16.406.000	17.245.571,43	0,16
UNGARN INSGESAMT			17.245.571,43	0,16
<b>KAIMANINSELN</b>				
APEX 2017 2XA MTGE L3RUSD+1,27% 20-09-29	USD	36.500.000	31.632.271,64	0,30
BLACK DIAMOND CLO 20141 LTD L3RUSD+1,15% 17-10-26	USD	34.882.000	4.128.063,19	0,04
HALCYON LOAN ADVISORS FUNDING L3RUSD+1,28% 25-04-29	USD	24.622.159	21.771.170,94	0,20
JFIN CLO LTD 161X L3RUSD+1,47% 24-04-29	USD	42.000.000	37.045.232,60	0,35
VENTURE CDO LTD L3RUSD+1,45% 20-01-29	USD	28.000.000	24.747.869,43	0,23
KAIMANINSELN INSGESAMT			119.324.607,80	1,12
<b>IRLAND</b>				
AIB GROUP 6,25% PERP	EUR	8.000.000	7.987.175,08	0,08
ALLI IRI 4,125% 26-11-25 EMTN	EUR	11.447.000	11.783.683,48	0,11
ST PAULS CLO V DAC E3R+1,4% 15-09-31	EUR	2.700.000	2.634.710,26	0,02
BAIN CAPITAL EURO CLO 20181 DAC E3R+1,7% 20-04-32	EUR	2.698.000	2.581.367,14	0,02
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+0,65% 03-10-29	EUR	10.547.000	10.388.241,76	0,10
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1,15% 03-10-29	EUR	16.366.000	16.129.179,07	0,15

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1,6% 03-10-29	EUR	5.364.000	5.253.667,35	0,05
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0,85% 15-07-30	EUR	9.869.000	9.791.031,82	0,09
BOSPHORUS CLO III DAC E3R+0,85% 15-04-27	EUR	29.300.000	10.580.561,42	0,10
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1,95% 25-10-30	EUR	12.413.000	12.334.733,14	0,12
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0,73% 21-09-29	EUR	38.011.000	35.003.746,44	0,34
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1,25% 21-06-22	EUR	12.000.000	11.959.700,55	0,11
FCA CAPI 1,25% 21-01-21 EMTN	EUR	18.326.000	18.424.995,95	0,18
GLG EURO CLO IV DAC E3R+0,7% 15-05-31	EUR	11.800.000	11.615.827,33	0,11
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1,05% 15-05-31	EUR	5.400.000	5.217.056,17	0,05
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1,6% 15-05-31	EUR	4.500.000	4.337.973,21	0,04
HARVEST CLO XV E3R+1,8% 22-11-30	EUR	2.500.000	2.447.047,25	0,02
HARVT VIII E3R+1,15% 15-01-31	EUR	4.100.000	3.984.719,84	0,04
HARVT VIII E3R+1,65% 15-01-31	EUR	2.200.000	2.136.979,07	0,02
ORWELL PARK E3R+0,78% 18-07-29	EUR	15.924.000	14.091.835,00	0,13
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+0,8% 25-01-31	EUR	5.452.000	5.393.896,32	0,05
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1,3% 25-01-31	EUR	6.633.000	6.483.279,60	0,06
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1,75% 25-01-31	EUR	4.089.000	3.951.332,17	0,04
RYANAIR 1,125% 15-08-23 EMTN	EUR	17.294.000	16.370.457,87	0,15
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1,15% 15-01-32	EUR	11.321.000	10.989.036,45	0,10
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1,6% 15-01-32	EUR	7.943.000	7.668.871,89	0,07
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7.470.000	7.429.650,80	0,07
IRLAND INSGESAMT			256.970.756,43	2,42
ISRAEL				
BANK LEUMI LE ISRAEL BM 3,275% 29-01-31	USD	12.330.000	10.866.183,39	0,10
ISRAEL INSGESAMT			10.866.183,39	0,10
ITALIEN				
ASSICURAZIONI GENERALI 7,75% 12/42	EUR	19.700.000	23.680.482,96	0,22
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1,625% 03-02-25	EUR	8.269.000	7.875.187,52	0,07
AUTOSTRADE PER L ITALIA SPA 2,875% 26-02-21	EUR	4.435.000	4.449.507,30	0,04
AUTOSTRADE PER L ITALIA SPA 6,25% 09-06-22	GBP	15.942.000	17.966.727,93	0,17
BANCA CARIGE CASSA DI RISPARMIO DI GENOV 0,75% 26-07-20	EUR	68.500.000	68.673.037,77	0,65
ENELIM 8,75% 24/09/2073	USD	4.486.000	4.655.628,22	0,04
FINEBANK BANCA FINE 5,875% PERP	EUR	7.187.000	7.175.177,78	0,07
INTE SANP SPA 5,017% 26-06-24	USD	9.108.000	8.341.283,97	0,08
INTE 5,71% 15-01-26	USD	13.654.000	13.278.389,55	0,12
INTESA SANPA 7,7% PERP CV	USD	1.800.000	1.645.198,77	0,02
INTESA SANPAOLO 6,25% PERP	EUR	10.919.000	11.050.817,85	0,10
INTESA SANPAOLO 7,75% PERP	EUR	10.846.000	12.288.559,12	0,12
ITALIEN 0,35% 01-02-25	EUR	392.221.000	388.510.021,37	3,65

Wertpapierbezeichnung	Wahrung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,45% 15-05-25	EUR	266.470.000	276.994.580,22	2,60
UNICREDIT SPA 5,861% 19-06-32	USD	9.092.000	8.428.174,09	0,08
UNICREDIT SPA 6,625% PERP	EUR	10.082.000	9.966.957,49	0,09
UNICREDIT SPA 6,95% 31/10/2022	EUR	34.882.000	40.084.937,17	0,38
UNICREDIT SPA 7,5% PERP	EUR	13.655.000	14.416.028,97	0,14
UNICREDIT 4,875% 20-02-29 EMTN	EUR	51.630.000	54.381.113,01	0,51
ITALIEN INSGESAMT			973.861.811,06	9,15
JERSEY				
SARANAC CLO V LTD L3RUSD+1,31% 26-07-29	USD	32.000.000	27.831.424,93	0,26
JERSEY INSGESAMT			27.831.424,93	0,26
LUXEMBURG				
ALTICE FRANCE 8,0% 15-05-27	EUR	17.812.000	19.038.702,54	0,18
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3,75% PERP	EUR	20.000.000	20.667.189,04	0,19
EURO SCIE 4,875% PERP	EUR	13.735.000	14.329.422,58	0,13
EUROFINS SCIENTIFIC 2,125% 25-07-24	EUR	25.634.000	26.182.045,11	0,26
EUROFINS SCIENTIFIC 3,25% PERP	EUR	1.244.000	1.217.927,12	0,01
THE BANK OF NEW YORK MELLON LUXEMB SA E3R+4,5% 15-12-50 CV	EUR	44.100.000	24.450.910,81	0,23
LUXEMBURG INSGESAMT			105.886.197,20	1,00
MEXIKO				
BAN NTANDER MEXI 5,375% 17-04-25	USD	27.000.000	26.586.710,37	0,25
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3,75% 16/04/2026	EUR	45.310.000	40.342.028,50	0,38
PETROLEOS MEXICANOS 2,75% 21/04/27 EMTN	EUR	15.697.000	12.502.184,21	0,12
PETROLEOS MEXICANOS 4,75% 26-02-29	EUR	28.966.000	24.976.867,38	0,23
PETROLEOS MEXICANOS 4,875% 21-02-28	EUR	77.566.000	68.888.456,34	0,65
PETROLEOS MEXICANOS 6,95% 28-01-60	USD	40.360.000	28.706.772,93	0,27
PETROLEOS MEXICANOS 7,69% 23-01-50	USD	47.518.000	36.566.380,46	0,34
MEXIKO INSGESAMT			238.569.400,19	2,24
NORWEGEN				
AKER BP A 4,75% 15-06-24	USD	15.348.000	13.838.863,89	0,13
NORWEGEN INSGESAMT			13.838.863,89	0,13
PANAMA				
CARNIVAL CORPORATION 11,5% 01-04-23	USD	45.824.000	45.308.307,45	0,43
PANAMA INSGESAMT			45.308.307,45	0,43
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BK 4,375% PERP	EUR	24.600.000	24.070.763,30	0,23
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+1,2% 15-01-32	EUR	13.636.000	13.356.043,67	0,13
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1,0% 15-04-31	EUR	5.000.000	4.837.492,44	0,05
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1,5% 15-04-31	EUR	2.950.000	2.734.828,54	0,03
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3,25% PERP	EUR	4.400.000	4.057.532,13	0,04

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 1,58% 15-05-30	EUR	13.843.000	13.917.145,57	0,13
DRYDEN XXVII EURO CLO 2017 2,39% 15-05-30	EUR	16.150.000	16.200.395,72	0,15
ING GROEP NV 6,75% PERP	USD	27.048.000	25.078.070,43	0,24
JAB HOLDINGS BV 2,25% 19-12-39	EUR	5.900.000	5.894.163,86	0,06
JAB HOLDINGS BV 2,5% 17-04-27	EUR	24.600.000	26.350.916,79	0,25
JABHOL 3 3/8 04/17/35	EUR	23.700.000	27.669.925,32	0,26
NATLENERLANDEN BANK NV 0,375% 31-05-23	EUR	22.900.000	22.776.884,27	0,21
NE PROPERTY BV 1,875% 09-10-26	EUR	27.077.000	25.607.619,99	0,24
NE PROPERTY BV 2,625% 22-05-23	EUR	19.921.000	20.299.670,92	0,19
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1,75% 23-11-24	EUR	4.496.000	4.409.675,69	0,04
SLB 2 05/06/32	EUR	18.200.000	19.522.016,84	0,18
TELEFONICA EUROPE BV 2,502% PERP	EUR	13.700.000	13.141.826,07	0,12
TEVA PHAR FIN 0,375% 25-07-20	EUR	436.000	265.786,22	-
TEVA PHAR FIN 1,125% 15-10-24	EUR	11.239.000	9.978.574,71	0,09
TEVA PHAR FIN 1,25% 31-03-23	EUR	9.180.000	8.597.344,77	0,08
TEVA PHAR FIN 1,625% 15-10-28	EUR	11.685.000	9.700.280,72	0,09
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 6,0% 31-01-25	EUR	12.730.000	13.944.208,62	0,13
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETH III BV 2,2% 21-07-21	USD	4.731.000	4.195.090,52	0,04
NIEDERLANDE INSGESAMT			316.606.257,11	2,98
PORTUGAL				
BCP 3,871% 27-03-30 EMTN	EUR	9.000.000	8.480.945,84	0,08
PORTUGAL INSGESAMT			8.480.945,84	0,08
KATAR				
QATAR GOVERNMENT INTL BOND 3,75% 16-04-30	USD	19.302.000	19.753.064,56	0,19
KATAR INSGESAMT			19.753.064,56	0,19
RUMÄNIEN				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS LTD 2,875% 20-06-22	EUR	15.629.000	15.692.456,95	0,15
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 3,0% 29-03-25	EUR	13.707.000	13.926.767,34	0,13
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 4,625% 03-04-49	EUR	84.602.000	98.109.056,98	0,92
ROU 3,875% 29-10-35 EMTN	EUR	76.478.000	84.883.005,33	0,80
RUMÄNIEN INSGESAMT			212.611.286,60	2,00
VEREINIGTES KÖNIGREICH				
BAE SYSTEMS 3,4% 15-04-30	USD	7.100.000	6.973.327,54	0,07
BARCLAY 2,625% 11-11-25 EMTN	EUR	12.617.000	12.836.192,45	0,12
BARCLAYS 3,375% 02-04-25 EMTN	EUR	16.400.000	17.768.979,89	0,17
BARCLAYS 8,0% PERP	USD	16.486.000	15.383.035,41	0,14
BP CAP MK 3,25% PERP	EUR	27.800.000	27.991.619,22	0,25
BP CAP MK 3,625% PERP	EUR	13.300.000	13.405.694,36	0,13
CARNIVAL 1,0% 28-10-29	EUR	32.820.000	17.604.022,99	0,17

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 1,761% 30-06-50	EUR	12.013.000	11.930.078,79	0,11
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2,706% 30-06-50	EUR	14.221.000	14.693.533,52	0,14
EAS 1,75% 09-02-23 EMTN	EUR	20.633.000	18.758.703,35	0,18
EASYJET 0,875% 11-06-25 EMTN	EUR	22.599.000	18.886.513,67	0,17
EASYJET 1,125% 18-10-23 EMTN	EUR	4.036.000	3.590.870,88	0,03
FCE 1,528% 09-11-20 EMTN	EUR	11.357.000	11.407.398,70	0,11
LLOYDS BANKING GROUP 3,5% 01-04-26	EUR	9.650.000	10.798.272,01	0,10
RBS 2 3/4 04/02/25	EUR	11.500.000	12.411.043,39	0,12
STANDARD CHARTERED 2,5% 09-09-30	EUR	8.106.000	8.249.600,57	0,08
UBS AG LONDON 0,75% 21-04-23	EUR	11.000.000	11.194.528,97	0,11
UBS AG LONDON 1,75% 21-04-22	USD	8.900.000	8.105.021,47	0,08
VODAFONE GROUP 6,25% 03-10-78	USD	59.418.000	59.360.409,22	0,55
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT			301.348.846,40	2,83
<b>RUSSLAND</b>				
GAZPROM 2,95% 15-04-25	EUR	32.972.000	34.629.637,94	0,33
GAZPROM 3,0% 29-06-27	USD	58.037.000	51.563.354,13	0,48
GAZPROM 3,25% 25-02-30	USD	44.838.000	40.286.543,90	0,38
RUSSLAND INSGESAMT			126.479.535,97	1,19
<b>SINGAPUR</b>				
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3,133% 26-02-25	USD	22.416.000	19.129.001,91	0,18
SINGAPUR INSGESAMT			19.129.001,91	0,18
<b>SCHWEDEN</b>				
INTRUM JUSTITIA AB 2,75% 15-07-22	EUR	31.291.000	15.129.854,74	0,14
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2,624% PERP	EUR	20.758.000	19.252.611,39	0,18
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 4,625% PERP	EUR	18.869.000	19.967.500,59	0,19
SWEDBANK AB 5,625% PERP	USD	18.800.000	17.323.756,84	0,16
SCHWEDEN INSGESAMT			71.673.723,56	0,67
<b>SCHWEIZ</b>				
CRED SUIS SA GROUP AG 3,25% 02-04-26	EUR	7.800.000	8.711.685,37	0,08
UBS GROU FUND 3,0% 15-04-21	USD	46.850.000	42.800.150,54	0,40
SCHWEIZ INSGESAMT			51.511.835,91	0,48
<b>TÜRKEI</b>				
YAPI VE KREDI BANKASI AS 13,875% PERP	USD	23.900.000	24.323.558,33	0,23
TÜRKEI INSGESAMT			24.323.558,33	0,23
<b>UKRAINE</b>				
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4,375% 27-01-30	EUR	16.076.000	14.202.455,96	0,13
UKRAINE INSGESAMT			14.202.455,96	0,13
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere INSGESAMT			4.732.326.912,23	44,49
Anleihen und ähnliche Wertpapiere insgesamt			4.732.326.912,23	44,49

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Forderungspapiere				
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere				
SPANIEN				
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 140820	EUR	218.529.000	219.008.263,08	2,06
SPAI LETR DEL TESO ZCP 04-12-20	EUR	138.260.000	138.406.519,38	1,30
SPAI LETR DEL TESO ZCP 11-09-20	EUR	18.000.000	18.033.881,15	0,17
SPAI LETR DEL TESO ZCP 13-11-20	EUR	33.000.000	33.018.049,62	0,31
SPANIEN INSGESAMT			408.466.713,23	3,84
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA				
UNIT STAT TREA BIL ZCP 20-08-20	USD	115.777.000	103.062.000,45	0,97
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA INSGESAMT			103.062.000,45	0,97
ITALIEN				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-07-20	EUR	173.828.000	173.838.577,14	1,63
ITALIEN INSGESAMT			173.838.577,14	1,63
An einem organisierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Forderungspapiere INSGESAMT			685.367.290,82	6,44
Forderungspapiere INSGESAMT			685.367.290,82	6,44
Organismen für gemeinsame Anlagen				
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind				
FRANKREICH				
CARMIGNAC COURT TERME A EUR C	EUR	14.800	54.850.132,00	0,52
FRANKREICH INSGESAMT			54.850.132,00	0,52
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind, INSGESAMT			54.850.132,00	0,52
Organismen für gemeinsame Anlagen INSGESAMT			54.850.132,00	0,52
Terminfinanzinstrumente				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften				
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten oder gleichwertigen Märkten				
DJES BANKS 0920	EUR	55.622	-6.118.420,00	-0,06
HHI HANG SENG 0720	HKD	-3.498	3.174.840,41	0,03
SP 500 MINI 0920 XEUR	USD	-3.216	2.393.366,59	0,02
FGBX BUX 0920	EUR	-526	-2.123.514,60	-0,02
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften an organisierten Märkten INSGESAMT			-2.673.727,60	-0,03
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen fixen Termingeschäften				
BKX UBSWDE24 0720	USD	808.175	-5.648.799,72	-0,05
ML BOFA 0920	USD	414.902	42.385.163,16	0,39
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen fixen Termingeschäften INSGESAMT			36.736.363,44	0,34
Verpflichtungen aus fixen Termingeschäften INSGESAMT			34.062.635,84	0,31
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften				
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen bedingten Termingeschäften				
07/2020 CALL 5,5	USD	-57.600.000	-1.490.176,08	-0,01

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
07/2020 PUT 5	USD	173.000.000	375.302,87	-
07/2020 PUT 9,2	USD	-288.500.000	-397.989,49	-
07/2020 PUT 9,5	USD	288.500.000	2.211.007,08	0,02
08/2020 PUT 1,19	GBP	7.100.000	962.756,88	0,01
09/2020 PUT 21	USD	21.000.000	1.171.019,01	0,01
09/2020 PUT 21	USD	4.440.000	253.615,46	-
DJ EURO STOXX 50 12/2020 CALL 3700	EUR	76.450	156.917,22	-
DJ EURO STOXX 50 12/2020 CALL 3700	EUR	81.480	106.051,43	-
ITRX XOVER CDSI S33 07/2020 PUT 1	EUR	450.000.000	3.518.111,88	0,04
ITRX XOVER CDSI S33 07/2020 PUT 1	EUR	-133.000.000	-213.571,45	-
ITRX XOVER CDSI S33 07/2020 PUT 1	EUR	-150.000.000	-535.854,36	-0,01
Verpflichtungen aus OTC (over the counter) abgeschlossenen bedingten Termingeschäften INSGESAMT			6.117.190,45	0,06
Verpflichtungen aus bedingten Termingeschäften INSGESAMT			6.117.190,45	0,06
Sonstige Terminfinanzinstrumente				
Credit Default Swap				
ITRAXX EUR XOVER S33	EUR	-266.400.000	-14.085.953,28	-0,13
Credit Default Swap INSGESAMT			-14.085.953,28	-0,13
Zinsswaps				
BUBO6R/0,0/FIX/0,982	HUF	23.000.000.000	-621.559,36	-0,01
BUBO6R/0,0/FIX/0,982	HUF	46.120.000.000	-1.246.361,64	0,00
BUBO6R/0,0/FIX/0,99	HUF	23.300.000.000	-644.227,51	-0,01
BUBO6R/0,0/FIX/1,01	HUF	23.300.000.000	-683.045,50	-0,01
BUBO6R/0,0/FIX/1,022	HUF	23.300.000.000	-707.309,22	-0,01
BUBO6R/0,0/FIX/1,115	HUF	27.877.171.000	-1.196.520,15	0,00
BUBO6R/0,0/FIX/1,132	HUF	13.926.177.000	-631.439,35	-0,01
BUBO6R/0,0/FIX/1,14	HUF	13.746.967.000	-637.573,97	-0,01
MXIBTIIE/0/FIX/4,656	MXN	10.656.883.000	1.017.496,92	0,01
MXIBTIIE/0/FIX/4,688	MXN	10.390.460.000	1.232.677,55	0,02
MXIBTIIE/0/FIX/4,7	MXN	2.930.644.000	371.166,42	-
MXIBTIIE/0/FIX/4,705	MXN	2.664.220.000	346.919,58	-
Zinsswaps INSGESAMT			-3.399.776,23	-0,03
CFD				
BOFA MER HENNE 1230	SEK	-634.462	433.524,78	-
CFD GS HILTON 1230	USD	-66.301	345.923,39	-
CFD JPM HYATT USD 12	USD	-97.517	416.757,87	-
CFD ML T 1230	USD	-413.534	231.960,49	-
GS GENERAL MI	USD	-209.405	-200.968,15	-
GS KROGER	USD	-391.065	-772.265,96	0,00
JP BEST BUY 1230	USD	-203.933	-1.666.834,30	-0,01



Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
JP KONINKLIJK	EUR	-467.333	-207.401,84	-
MS CHEC POIN	USD	-217.352	433.484,82	-
CFD INSGESAMT			-985.818,90	-0,01
Sonstige Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			-18.471.548,41	-0,17
Terminfinanzinstrumente INSGESAMT			21.708.277,88	0,20
Aufforderungen zur Nachschusszahlung				
APPEL MARGE B.P.S.S.	HKD	-27.636.827,04	-3.174.840,41	-0,03
Aufforderungen zur Nachschusszahlung B.N.P. Paribas in USD	USD	-2.688.109,76	-2.393.366,66	-0,02
Aufforderungen zur Nachschusszahlung B.N.P. Paribas in EUR	EUR	8.241.934,61	8.241.934,61	0,08
Aufforderungen zur Nachschusszahlung INSGESAMT			2.673.727,54	0,03
Forderungen			7.741.668.576,24	72,76
Verbindlichkeiten			-7.650.111.301,80	-71,91
Finanzkonten			63.706.837,48	0,60
Nettovermögen			10.637.870.355,42	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](http://www.carmignac.com)