



CARMIGNAC PORTFOLIO

SICAV

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30.06.2020

Handelsregister Luxemburg B 70 409

CARMIGNAC PORTFOLIO

Inhalt

Organisation	3
Allgemeine Informationen	5
Konsolidiert	6
CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe	9
CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold (früher Commodities)	14
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery	20
CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond	26
CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Euro Fixed Income	33
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	41
CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	48
CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Entrepreneurs	54
CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities	59
CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement	65
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	71
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	81
CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement Latitude	92
CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Credit	97
CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Emerging Markets Debt	105
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe	109
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024	114
CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short Global Equities	118
CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed	122
CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren	126
CARMIGNAC PORTFOLIO Alpha Themes (aufgelegt am 03.04.20)	130
Zusätzliche Informationen	135

Zeichnungen können nicht auf der alleinigen Grundlage des Abschlusses vorgenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie nach Erhalt des gültigen Verkaufsprospekts nebst dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls dieser jüngeren Datums als der Jahresbericht ist, vorgenommen wurden.

CARMIGNAC PORTFOLIO

Organisation

Geschäftssitz: CARMIGNAC PORTFOLIO, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

Verwaltungsrat:

Vorsitzender David OLDER (seit dem 20. März 2020)
Head of Equities Desk von Carmignac Gestion Luxembourg, UK Branch

Edouard CARMIGNAC (bis zum 20. März 2020)
Vorsitzender des Verwaltungsrates und Managing Director von Carmignac Gestion S.A.
Verwaltungsratsmitglied von Carmignac Gestion Luxembourg S.A.

Verwaltungsratsmitglieder Edouard CARMIGNAC (seit dem 20. März 2020)
Vorsitzender des Verwaltungsrates und Managing Director von Carmignac Gestion S.A.
Verwaltungsratsmitglied von Carmignac Gestion Luxembourg S.A.

Jean-Pierre MICHALOWSKI
Senior Country Officer von Credit Agricole C.I.B.

Eric HELDERLE
Verwaltungsratsmitglied von Carmignac Gestion S.A.
Managing Director und Vorsitzender des Verwaltungsrates von Carmignac Gestion Luxembourg S.A.

David OLDER (bis zum 20. März 2020)
Head of Equities Desk von Carmignac Gestion Luxembourg, UK Branch

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft:

Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender des Verwaltungsrats Eric HELDERLE

Verwaltungsratsmitglieder Edouard CARMIGNAC
Cyril de GIRARDIER
Pascale GUILLIER
Christophe PERONIN

Mit der laufenden Geschäftsführung Beauftragte Eric HELDERLE
Giorgio VENTURA
Mischa CORNET
Cyril de GIRARDIER
Jacqueline MONDONI (seit dem 13. März 2020)

Depotbank:

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Domizilierungs-, Verwaltungs-, Register-, Transfer- und Zahlstelle:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft:

Carmignac Gestion Luxembourg S.A., 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg

Anlageverwalter:

Carmignac Gestion S.A., 24, Place Vendôme, F-75001 Paris, Frankreich
Carmignac Gestion Luxembourg S.A., London Branch, 2 Carlton House Terrace, London, SW1Y 5AF, Vereinigtes
Königreich

Vertriebsstelle:

Carmignac Gestion Luxembourg S.A., 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxemburg

Abschlussprüfer:

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Finanzdienstleistungen:

In Luxemburg: CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg

In Frankreich: CACEIS Bank, 1-3 place Valhubert, F-75013 Paris

CARMIGNAC PORTFOLIO

Organisation

Vertreter und Vertriebsstelle für die Schweiz:

CACEIS (Switzerland), S.A., Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Schweiz

Zahlstelle für die Schweiz:

CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Schweiz

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung der während des Geschäftsjahres für den Fonds getätigten Käufe und Verkäufe sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz sowie am Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

CARMIGNAC PORTFOLIO

Allgemeine Informationen

Die Satzung und die „Notice légale“ (Verkaufsangebotsbeschreibung) von CARMIGNAC PORTFOLIO (die „SICAV“) wurden bei der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts von und zu Luxemburg hinterlegt, wo jeder Interessierte sie einsehen oder eine Kopie davon erhalten kann. Die SICAV ist im luxemburgischen Handels- und Firmenregister unter der Nummer B 70 409 eingetragen.

Die Verkaufsprospekte sowie die Halbjahres- und Jahresberichte sind kostenlos bei den von der SICAV mit Finanzdienstleistungen beauftragten Instituten sowie am Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Der Nettoinventarwert wird an jedem Bankgeschäftstag in Paris bestimmt.

Der Nettoinventarwert sowie der Ausgabe- und Rücknahmepreis können ebenfalls beim Geschäftssitz der SICAV oder bei den von ihr mit Finanzdienstleistungen beauftragten Instituten erfragt sowie auf der Website von Carmignac Gestion unter folgender Adresse abgerufen werden: www.carmignac.com.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

CARMIGNAC PORTFOLIO

Konsolidiert

CARMIGNAC PORTFOLIO

Konsolidiert

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	8.621.948.141,81
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	7.909.550.537,46
<i>Anschaffungskosten</i>	7.696.508.256,60
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	213.042.280,86
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	33.879.213,07
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	19.513.490,76
Bankguthaben und liquide Mittel	375.007.246,21
Zinsforderungen	53.864.813,53
Forderungen gegenüber Brokern	200.883.721,89
Forderungen aus Zeichnungen	30.912.688,31
Dividendenforderungen	2.210.086,19
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	1.667.847,62
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2.982.506,53
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	10.624.091,04
Sonstige Aktiva	365.389,96
Passiva	314.976.498,45
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen	6.184.101,09
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	7.732.458,47
Kontoüberziehungen	53.484.051,60
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	155.225.437,49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	39.711.476,55
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	5.679.909,31
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	2.831.935,56
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	5.632.143,85
Sonstige Passiva	46.227.443,00
Nettoinventarwert	8.306.971.643,36

CARMIGNAC PORTFOLIO

Konsolidiert

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge		92.242.680,89
Nettodividenden		18.097.229,97
Nettozinsen aus Anleihen		61.071.047,66
Bankzinsen aus Sichteinlagen		534.347,87
Sonstige Finanzerträge		1.150.228,99
Zinsen aus Swapverträgen		10.956.610,33
Erträge aus Wertpapierleihe		433.216,07
Aufwand		101.456.877,76
Verwaltungsgebühren		34.162.502,39
Performancegebühren		31.090.757,00
Überziehungszinsen		3.358.039,60
Transaktionskosten		6.138.320,87
Dividendenaufwand		1.608.813,70
Zinsen aus Swapverträgen		16.489.794,90
Betriebs- und Gründungskosten		8.608.649,30
		<hr/>
Nettoverlust aus Anlagen		-9.214.196,87
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:		
- Wertpapierverkäufen		3.288.340,28
- Optionen		3.634.470,51
- Devisenterminkontrakten		45.363.478,87
- Futures		-21.013.212,25
- Swaps		14.702.271,76
- Wechselkursgeschäften		-13.557.262,29
		<hr/>
Realisierter Nettogewinn		23.203.890,01
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:		
- Anlagen		-40.499.408,37
- Optionen		16.083.022,14
- Devisenterminkontrakten		-10.605.083,51
- Futures		-758.490,01
- Swaps		17.705.401,12
		<hr/>
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung		5.129.331,38
Ausgeschüttete Dividenden		-5.275.885,02
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien		2.447.480.746,44
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien		47.749.382,08
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien		-2.371.340.066,87
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien		-62.697.968,31
		<hr/>
Zunahme des Nettovermögens		61.045.539,70
		<hr/>
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		8.245.926.103,66
		<hr/>
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		8.306.971.643,36

CARMIGNAC PORTFOLIO

Grande Europe

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	465.295.305,24
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	440.286.540,70
<i>Anschaffungskosten</i>	399.067.291,13
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	41.219.249,57
Bankguthaben und liquide Mittel	6.886.978,87
Zinsforderungen	16,85
Forderungen gegenüber Brokern	7.227.858,13
Forderungen aus Zeichnungen	10.515.757,14
Dividendenforderungen	365.621,17
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	7.826,84
Sonstige Aktiva	4.705,54
Passiva	18.076.139,93
Kontoüberziehungen	2.994.075,48
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.617.992,57
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	5.454.520,61
Sonstige Passiva	7.009.551,27
Nettoinventarwert	447.219.165,31

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	447.219.165,31	408.200.629,40	155.494.506,34
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		528.809	569.663	585.778
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	241,58	241,73	179,34
Klasse A EUR Y – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		11.238	19.037	2.047
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	167,90	168,75	125,90
Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		2.977	2.460	2.338
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	169,34	169,79	126,41
Klasse A USD – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	594
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	0,00	85,49
Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		6.006	5.103	11.900
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	185,15	183,59	133,36
Klasse E EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		34.909	33.539	47.623
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	132,28	132,87	99,17
Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		1	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	157,14	156,31	114,25
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		492.187	919.017	358.025
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	159,30	160,13	118,19

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	447.219.165,31	408.200.629,40	155.494.506,34
Klasse F EUR Y – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		10.279	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	130,43	0,00	0,00
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		4.315	671	844
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	157,85	158,15	117,15
Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		1	859	477
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	175,40	173,44	125,58
Klasse X EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		13.439	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	11.827,79	0,00	0,00
Klasse W EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		549.573	897.722	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	131,30	127,23	92,33
Klasse W GBP – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	1.739
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	0,00	0,00	133,10
Klasse W GBP abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	951
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	0,00	0,00	121,24

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			440.286.540,70	98,45
Aktien			440.286.540,70	98,45
<i>Österreich</i>			12.736.028,88	2,85
964.377	AMS AG	CHF	12.736.028,88	2,85
<i>Belgien</i>			8.063.379,66	1,80
4.833	GALAPAGOS GENOMICS NV	EUR	846.016,65	0,19
172.211	UMICORE SA	EUR	7.217.363,01	1,61
<i>Dänemark</i>			65.571.244,63	14,66
80.455	CHRISTIAN HANSEN	DKK	7.383.619,01	1,65
356.691	NOVO NORDISK	DKK	20.550.118,46	4,59
120.600	NOVOZYMES -B-	DKK	6.205.443,34	1,39
192.059	ORSTED	DKK	19.723.467,07	4,41
69.351	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	6.284.546,19	1,41
177.776	ZEALAND PHARMA	DKK	5.424.050,56	1,21
<i>Frankreich</i>			83.480.573,98	18,67
129.037	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	14.742.477,25	3,30
45.309	LEGRAND SA	EUR	3.063.794,58	0,69
42.799	L'OREAL SA	EUR	12.227.674,30	2,73
46.608	ORPEA SA	EUR	4.795.963,20	1,07
170.767	SANOFI	EUR	15.480.028,55	3,46
223.055	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	22.055.678,40	4,93
49.203	TELEPERFORMANCE SA	EUR	11.114.957,70	2,49
<i>Deutschland</i>			89.330.238,82	19,97
139.523	BEIERSDORF AG	EUR	14.105.775,30	3,15
82.347	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	13.261.984,35	2,97
83.973	KNORR-BREMSE – BEARER SHS	EUR	7.576.883,79	1,69
109.426	MORPHOSYS	EUR	12.304.953,70	2,75
252.700	PUMA AG	EUR	17.390.814,00	3,89
198.599	SAP AG	EUR	24.689.827,68	5,52
<i>Irland</i>			16.767.137,00	3,75
45.866	KERRY GROUP -A-	EUR	5.059.019,80	1,13
204.152	KINGSPAN GROUP	EUR	11.708.117,20	2,62
<i>Insel Jersey</i>			10.223.387,26	2,29
329.658	EXPERIAN GROUP	GBP	10.223.387,26	2,29
<i>Spanien</i>			33.733.814,98	7,54
245.833	AMADEUS IT -A-	EUR	11.401.734,54	2,55
3.844.175	BANKINTER REG.SHS	EUR	16.318.522,88	3,65
531.233	SOLARIA ENERGIA	EUR	6.013.557,56	1,34
<i>Schweden</i>			17.027.573,66	3,81
603.178	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	10.920.496,19	2,44
550.426	EPIROC – REGISTERED SHS	SEK	6.107.077,47	1,37
<i>Schweiz</i>			4.394.048,16	0,98
25.645	SIKA – REGISTERED SHS	CHF	4.394.048,16	0,98
<i>Niederlande</i>			68.971.282,50	15,42
10.315	ADYEN – PARTS SOCIALES	EUR	13.363.082,50	2,99
57.268	ARGENX SE	EUR	11.356.244,40	2,54
23.639	ASML HLDG	EUR	7.727.589,10	1,73
90.277	IMCD	EUR	7.554.379,36	1,69
377.007	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	15.653.330,64	3,49
281.834	UNILEVER NV	EUR	13.316.656,50	2,98
<i>Vereinigtes Königreich</i>			29.987.831,17	6,71
321.837	ASHTREAD GROUP	GBP	9.626.785,51	2,15
621.036	COMPASS GROUP	GBP	7.597.272,08	1,70
2.466.469	INFORMA PLC	GBP	12.763.773,58	2,86
Wertpapierportfolio insgesamt			440.286.540,70	98,45

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	2.852.454,86
Nettodividenden	2.851.496,14
Bankzinsen aus Sichteinlagen	939,28
Sonstige Finanzerträge	19,44
Aufwand	10.126.383,50
Verwaltungsgebühren	1.936.810,17
Performancegebühren	6.561.047,16
Überziehungszinsen	36.563,76
Transaktionskosten	1.054.239,58
Betriebs- und Gründungskosten	537.722,83
Nettoverlust aus Anlagen	-7.273.928,64
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	2.597.439,22
- Devisenterminkontrakten	3.875,95
- Futures	7.198.367,17
- Wechselkursgeschäften	-206.340,34
Realisierter Nettogewinn	2.319.413,36
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	-423.756,04
- Devisenterminkontrakten	28.348,99
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	1.924.006,31
Ausgeschüttete Dividenden	-747,21
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	331.561.512,12
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	2.680.676,89
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	-294.578.056,51
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	-2.568.855,69
Zunahme des Nettovermögens	39.018.535,91
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	408.200.629,40
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	447.219.165,31

CARMIGNAC PORTFOLIO
Green Gold (früher Commodities)

CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold (früher Commodities)

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	285.116.189,50
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	248.845.560,24
<i>Anschaffungskosten</i>	227.697.095,23
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	21.148.465,01
Bankguthaben und liquide Mittel	34.421.056,82
Zinsforderungen	983.557,62
Forderungen aus Zeichnungen	400.191,60
Dividendenforderungen	463.437,08
Sonstige Aktiva	2.386,14
	9.417.070,77
Passiva	
Kontoüberziehungen	2.381.382,65
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4.318.373,08
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	671.873,72
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	22.351,82
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	1.177.936,82
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	320.276,81
Sonstige Passiva	524.875,87
	<hr/>
Nettoinventarwert	275.699.118,73

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

Ende des Berichtszeitraums: **30.06.20** **31.12.19** **31.12.18**

	EUR	275.699.118,73	340.207.665,42	465.117.080,45
Gesamtnettovermögen				
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		921.750	945.686	1.441.412
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	235,72	291,60	254,02
Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	4.487
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	0,00	0,00	83,83
Klasse A USD – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		34.591	119.064	146.680
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	89,05	105,01	89,05
Klasse E EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		172.049	177.631	209.140
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	68,07	84,53	74,19
Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	1
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	0,00	91,36
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		463.296	276.197	673.456
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	90,59	111,71	96,68
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	1.016
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	0,00	0,00	94,85

CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold (früher Commodities)

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	275.699.118,73	340.207.665,42	465.117.080,45
Klasse F USD – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		2.008	2.523	4.367
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	103,19	121,29	102,21
Klasse W EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		11.508	11.081	11.001
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	85,35	105,24	91,07
Klasse W GBP – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		7.660	44.787	43.997
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	98,81	113,58	104,10

CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold (früher Commodities)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			248.845.560,24	90,26
Aktien			248.845.560,24	90,26
<i>Belgien</i>			6.360.000,00	2,31
240.000	TESSENDERLO CHEMIE NV	EUR	6.360.000,00	2,31
<i>Bermuda</i>			2.823.240,23	1,02
323.894	GEOPARK HOLDINGS USD	USD	2.823.240,23	1,02
<i>Kanada</i>			58.681.438,39	21,29
249.416	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	14.225.694,66	5,16
663.363	BARRICK GOLD	USD	15.911.498,21	5,77
200.553	ERO COPPER CORP	CAD	2.578.772,68	0,94
1.169.530	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	8.272.145,51	3,00
131.856	INTERFOR CORP	CAD	986.064,81	0,36
65.651	NUTRIEN – REGISTERED	USD	1.876.327,38	0,68
11.300	PRETIUM RESOURCES	CAD	83.914,37	0,03
900.000	VALEURA ENERGY – REGISTERED SHS	CAD	185.324,40	0,07
280.890	WHEATON PRECIOUS METAL – REGISTERED	CAD	10.963.845,01	3,98
91.735	WHEATON PRECIOUS METAL – REGISTERED	USD	3.597.851,36	1,30
<i>Dänemark</i>			17.748.910,76	6,44
132.372	ORSTED	DKK	13.593.920,53	4,93
45.851	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	4.154.990,23	1,51
<i>Frankreich</i>			17.947.290,92	6,51
83.043	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8.211.291,84	2,98
35.613	SOITEC SA RGPT	EUR	3.532.809,60	1,28
182.581	TOTAL SA	EUR	6.203.189,48	2,25
<i>Deutschland</i>			5.323.097,97	1,93
169.101	RWE AG	EUR	5.260.732,11	1,91
687	SILTRONIC AG	EUR	62.365,86	0,02
<i>Indien</i>			2.299.963,59	0,83
887.965	STERL AND WILS – SHS 144A REGS	INR	2.299.963,59	0,83
<i>Irland</i>			7.620.725,35	2,76
132.881	KINGSPAN GROUP	EUR	7.620.725,35	2,76
<i>Insel Jersey</i>			970.456,11	0,35
494.753	PETROFAC LTD	GBP	970.456,11	0,35
<i>Norwegen</i>			2.485.158,95	0,90
1.428.472	NEL ASA	NOK	2.485.158,95	0,90
<i>Russland</i>			1.919.263,08	0,70
82.307	MMC NORILSK NICADR REPR SHS	USD	1.919.263,08	0,70
<i>Südkorea</i>			8.089.186,30	2,93
235.018	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	8.089.186,30	2,93
<i>Schweden</i>			5.401.982,48	1,96
274.533	NIBE INDUSTRIER -B-	SEK	5.401.982,48	1,96
<i>Niederlande</i>			6.291.419,20	2,28
259.976	STMICROELECTRONICS NV	EUR	6.291.419,20	2,28
<i>Vereinigtes Königreich</i>			11.994.972,87	4,35
231.115	ASHTREAD GROUP	GBP	6.913.109,85	2,51
311.527	CERES POWER HOLDINGS PLC	GBP	1.854.082,59	0,67
1.272.917	HOCHSCHILD MINING PLC	GBP	2.719.477,24	0,99
165.017	ROTORK NEW ISSUE	GBP	508.303,19	0,18
<i>USA</i>			92.888.454,04	33,70
81.795	ALBERMARLE CORPORATION	USD	5.622.928,33	2,04
26.309	ANSYS INC	USD	6.833.570,38	2,48
30.164	AUTODESK INC	USD	6.423.832,22	2,33
48.390	DANAHER CORP	USD	7.618.576,06	2,76
281.378	DARLING INGREDIENT INC	USD	6.167.944,05	2,24
34.089	ECOLAB INC	USD	6.038.380,05	2,19
115.438	HEXCEL CORPORATION	USD	4.647.737,49	1,69
40.175	INGERSOLL RAND INC	USD	1.005.850,51	0,36
41.480	MASTEC INC	USD	1.657.131,82	0,60
28.035	MUELLER INDUSTRIES INC	USD	663.464,63	0,24
25.000	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	272.670,61	0,10
345.808	NEWMONT CORPORATION	USD	19.009.202,62	6,90
387.383	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	6.836.069,14	2,48
19.373	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	6.249.933,51	2,27
282.210	TPI COMPOSITES	USD	5.872.098,74	2,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold (früher Commodities)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
84.510	WASTE MANAGEMENT INC	USD	7.969.063,88	2,89
Wertpapierportfolio insgesamt			248.845.560,24	90,26

CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold (früher Commodities)

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	2.501.168,61
Nettodividenden	2.448.492,65
Bankzinsen aus Sichteinlagen	52.675,26
Sonstige Finanzerträge	0,70
Aufwand	3.329.058,30
Verwaltungsgebühren	1.906.625,12
Überziehungszinsen	89.085,09
Transaktionskosten	625.961,20
Dividendenaufwand	313.884,71
Betriebs- und Gründungskosten	393.502,18
Nettoverlust aus Anlagen	-827.889,69
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	-79.570.647,93
- Devisenterminkontrakten	210.923,30
- Futures	-11.109.113,48
- Swaps	1.776.182,28
- Wechselkursgeschäften	5.089.838,23
Realisierter Nettoverlust	-84.430.707,29
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	28.287.703,09
- Devisenterminkontrakten	101.374,67
- Futures	-1.205.014,97
- Swaps	1.541.960,71
Rückgang des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	-55.704.683,79
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	53.378.052,71
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	-62.181.915,61
Rückgang des Nettovermögens	-64.508.546,69
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	340.207.665,42
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	275.699.118,73

CARMIGNAC PORTFOLIO

Emerging Discovery

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		188.766.588,48
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		173.800.666,35
<i>Anschaffungskosten</i>		201.223.874,69
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierportfolio</i>		-27.423.208,34
Bankguthaben und liquide Mittel		8.599.047,08
Forderungen gegenüber Brokern		2.300.691,22
Forderungen aus Zeichnungen		2.568.099,71
Dividendenforderungen		572.005,79
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		919.853,73
Sonstige Aktiva		6.224,60
		6.999.606,32
Passiva		
Kontoüberziehungen		2.491.697,53
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		840.799,91
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.365.445,02
Sonstige Passiva		301.663,86
		181.766.982,16
Nettoinventarwert		181.766.982,16

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	181.766.982,16	259.564.975,68	226.217.162,64
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		58.007	73.891	95.802
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.384,64	1.535,69	1.396,33
Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		3.032	3.425	2.044
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	125,59	139,51	127,44
Klasse A USD – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	100
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	0,00	85,16
Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		10.895	13.003	10.742
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	138,94	152,60	135,11
Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		1.393	1.428	1
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	128,03	140,91	126,24
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		445.985	660.383	394.871
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	135,71	149,75	135,23
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		706	437	2.700
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	132,30	146,25	131,91
Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		18.351	24.101	30.034
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	145,76	159,26	140,41

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	181.766.982,16	259.564.975,68	226.217.162,64
Klasse W EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		98.093	96.887	46.426
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	97,83	107,96	96,84
Klasse W GBP – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		153.927	159.881	175.358
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	149,89	154,19	146,50
Klasse W USD – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		19.236	19.236	5.000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	94,22	103,91	94,92

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			170.144.814,28	93,61
Aktien			166.070.894,81	91,37
<i>Argentinien</i>			<i>2.105.975,02</i>	<i>1,16</i>
197.280	CRESUD SP ADR REPR 10 SHS	USD	519.920,58	0,29
316.408	TRANSPORT.DE GAS DEL SUR ADR 5 SHS B REG	USD	1.586.054,44	0,87
<i>Brasilien</i>			<i>8.461.464,42</i>	<i>4,66</i>
2.176.965	ALUPAR INVESTIMENTO SA UNITS CONS	BRL	8.461.464,42	4,66
<i>Britische Jungferinseln</i>			<i>6.192.613,88</i>	<i>3,41</i>
653.362	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC A	USD	2.437.418,67	1,34
187.451	MAIL.RU GROUP GDR REPR 1 SH REGS	USD	3.755.195,21	2,07
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>31.016.270,45</i>	<i>17,06</i>
134.800	KANGJI MEDICAL HOLDINGS LIMITED	HKD	461.466,18	0,25
562.298	MOMO -A- ADR	USD	8.751.252,32	4,81
110.605	YY INC -A- SPONS ADR REPR 20 SHS -A-	USD	8.720.182,30	4,80
615.867	2VIANET GROUP -A- ADR REPR 6SHS	USD	13.083.369,65	7,20
<i>China</i>			<i>15.877.083,38</i>	<i>8,73</i>
21.964.443	CHINA COMMUNICATION SERVICES CORP -H-	HKD	12.161.886,66	6,69
2.854.755	HEBEY WEIYUANG BIOCHEMISTRY -A-	CNY	3.715.196,72	2,04
<i>Kolumbien</i>			<i>2.057.424,73</i>	<i>1,13</i>
308.597	BANCO DAVIENDA SA PREF SHS	COP	2.057.424,73	1,13
<i>Zypern</i>			<i>3.690.745,09</i>	<i>2,03</i>
769.065	GLOBALTRANS INV -GDR- REP 1 SH REG -S	USD	3.690.745,09	2,03
<i>Indien</i>			<i>13.683.704,09</i>	<i>7,53</i>
249.765	DR. LAL PATHLABS LTD	INR	4.608.026,12	2,54
100.402	INFO EDGE (INDIA) SHS DEMATERIALISED	INR	3.269.914,20	1,80
419.251	LIC HOUSING FINANCE LTD	INR	1.310.375,67	0,72
6.405.000	NIYOGIN FINTECH LTD	INR	2.152.573,05	1,18
904.509	STERL AND WILS – SHS 144A REGS	INR	2.342.815,05	1,29
<i>Indonesien</i>			<i>3.941.682,85</i>	<i>2,17</i>
2.462.423	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	IDR	1.811.032,97	1,00
10.956.600	PROD WIDYAHUSAD REGISTERED	IDR	2.130.649,88	1,17
<i>Kenia</i>			<i>4.732.843,60</i>	<i>2,60</i>
1.118.463	EAST AFRICAN BREW	KES	1.518.740,97	0,84
13.425.374	SAFARICOM	KES	3.214.102,63	1,76
<i>Mexiko</i>			<i>7.342.444,93</i>	<i>4,04</i>
5.564.326	BKNY MELLON MEX-CERT BURSATILES FID IMM	MXN	5.735.291,28	3,16
2.392.990	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV	MXN	1.607.153,65	0,88
<i>Panama</i>			<i>1.965.150,09</i>	<i>1,08</i>
83.478	INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC	USD	1.965.150,09	1,08
<i>Philippinen</i>			<i>4.516.698,20</i>	<i>2,48</i>
1.591.828	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	2.915.646,89	1,60
4.468.646	PHILIPPINE NATIONAL BANK PNB	PHP	1.601.051,31	0,88
<i>Südkorea</i>			<i>9.866.338,69</i>	<i>5,43</i>
135.853	INNOCEAN WORLDWIDE	KRW	4.494.977,43	2,47
187.995	SILICON WORKS	KRW	5.371.361,26	2,96
<i>Spanien</i>			<i>674.726,89</i>	<i>0,37</i>
1.864.276	CEMEX LATAM HOLDINGS SA	COP	674.726,89	0,37
<i>Taiwan</i>			<i>33.597.034,02</i>	<i>18,49</i>
3.331.398	CHICONY ELECTRONICS	TWD	8.565.245,63	4,71
209.474	MOMO.COM INC	TWD	4.526.024,02	2,49
1.076.234	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	9.629.530,48	5,31
3.840.313	PRIMAX ELECTRO	TWD	5.551.058,99	3,05
1.347.066	TRIPOD TECHNOLOGY CO LTD	TWD	5.325.174,90	2,93
<i>Türkei</i>			<i>2.690.756,77</i>	<i>1,48</i>
1.409.243	AVIVASA EMEKLI	TRY	2.690.756,77	1,48
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>			<i>7.734.920,07</i>	<i>4,26</i>
9.249.395	ARAMEX	AED	7.734.920,07	4,26
<i>Vietnam</i>			<i>5.923.017,64</i>	<i>3,26</i>
1.369.800	VINAMILK	VND	5.923.017,64	3,26
Optionsscheine, Bezugsrechte			4.073.919,47	2,24
<i>Vereinigtes Königreich</i>			<i>4.073.919,47</i>	<i>2,24</i>
5.076.236	DB (JOHN KELLS HLDG) 28.06.22 WAR	USD	2.973.020,56	1,63
254.602	DEUTSCHE BANK AG LONDON GRE 06.08.29 WAR	USD	1.100.898,91	0,61

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		3.655.852,07	2,01
	Optionscheine, Bezugsrechte		3.655.852,07	2,01
	<i>Singapur</i>		3.655.852,07	2,01
455.279	CLSA (VARUN BEVERAGES) 07.11.21 WAR	USD	3.655.852,07	2,01
	Wertpapierportfolio insgesamt		173.800.666,35	95,62

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	2.658.127,38
Nettodividenden	2.658.114,27
Bankzinsen aus Sichteinlagen	13,11
Aufwand	2.134.946,47
Verwaltungsgebühren	1.436.060,11
Performancegebühren	28.922,12
Überziehungszinsen	26.558,95
Transaktionskosten	344.768,67
Betriebs- und Gründungskosten	298.636,62
Nettoertrag aus Anlagen	523.180,91
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	-4.506.078,48
- Devisenterminkontrakten	310.790,08
- Futures	1.327.522,03
- Swaps	-203.028,81
- Wechselkursgeschäften	578.541,48
Realisierter Nettoverlust	-1.969.072,79
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	-22.063.035,06
- Devisenterminkontrakten	1.360.147,41
Rückgang des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	-22.671.960,44
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	36.937.407,25
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	-92.063.440,33
Rückgang des Nettovermögens	-77.797.993,52
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	259.564.975,68
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	181.766.982,16

CARMIGNAC PORTFOLIO
Unconstrained Global Bond

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		865.752.635,67
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		732.593.337,44
<i>Anschaffungskosten</i>		738.126.449,70
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierportfolio</i>		-5.533.112,26
Bankguthaben und liquide Mittel		24.524.312,12
Zinsforderungen		7.075.552,19
Forderungen gegenüber Brokern		97.308.352,43
Forderungen aus Zeichnungen		4.119.779,48
Sonstige Aktiva		131.302,01
		32.765.031,99
Passiva		
Kontoüberziehungen		1.223.211,51
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		24.240.196,39
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.134.720,84
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten		1.945.689,50
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		125.699,76
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps		1.252.743,54
Sonstige Passiva		842.770,45
		832.987.603,68
Nettoinventarwert		832.987.603,68

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

Ende des Berichtszeitraums: **30.06.20** **31.12.19** **31.12.18**

Gesamtnettovermögen	EUR	832.987.603,68	846.116.864,50	1.026.109.098,40
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		249.812	270.889	324.098
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.486,15	1.463,42	1.350,53
Klasse Income A EUR – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		40.251	40.054	55.878
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	98,10	98,30	93,86
Klasse A EUR Y – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		717.624	570.076	505.691
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,87	103,25	96,74
Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		100.825	96.773	103.541
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	118,98	117,46	108,90
Klasse Income A CHF abgesichert – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		39.960	16.342	15.570
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	95,82	96,37	92,39
Klasse A USD – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	100
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	0,00	88,35
Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		138.837	179.824	192.306
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	131,95	128,89	116,04

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

Ende des Berichtszeitraums: **30.06.20** **31.12.19** **31.12.18**

Gesamtnettovermögen	EUR	832.987.603,68	846.116.864,50	1.026.109.098,40
Klasse E EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		95.746	88.604	130.239
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,20	110,71	102,54
Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		4.035	18.557	14.656
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	144,57	141,49	127,85
Klasse Income E USD abgesichert – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		20.990	15.573	2.821
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	116,19	115,73	108,14
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		1.284.008	1.556.983	2.460.371
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	139,68	137,28	126,24
Klasse F EUR Y – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		25.580	37.635	22.735
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,63	102,18	95,21
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		798.031	791.649	811.542
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	135,15	133,15	122,99
Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		30.126	53.724	29.200
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	150,61	146,83	131,70
Klasse W EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		402.921	92.646	773.300
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,04	105,19	96,65
Klasse W GBP – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		11.628	12.327	10.090
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	150,31	137,70	134,01
Klasse Income W GBP – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		37.240	38.470	48.970
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	100,60	93,78	94,46
Klasse W GBP abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		16.316	16.310	10.261
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	152,66	149,77	136,25
Klasse Income W GBP abgesichert – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		835	821	4.855
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	102,83	102,63	96,67

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			722.340.493,93	86,72
Anleihen			557.371.422,54	66,92
<i>Australien</i>			<i>92.618.034,69</i>	<i>11,11</i>
30.000.000	AUSTRALIA 2.50 10-30 20 09Q	AUD	28.633.145,34	3,44
50.000.000	AUSTRALIA 2,75 12-24 21/04S	AUD	33.476.675,04	4,01
30.000.000	AUSTRALIA 3,00 16-47 21/03S	AUD	23.440.936,68	2,81
10.000.000	NSW TREASURY 3,00 16-30 20/02S	AUD	7.067.277,63	0,85
<i>Österreich</i>			<i>7.415.686,08</i>	<i>0,89</i>
6.712.000	AUSTRIA 0.85 30/06 20-2120A	EUR	7.415.686,08	0,89
<i>Belgien</i>			<i>28.551.670,00</i>	<i>3,43</i>
14.000.000	BELGIUM 1.60 16-47 22/06A	EUR	17.586.030,00	2,11
7.000.000	BELGIUM 2.15 16-66 22/06A	EUR	10.965.640,00	1,32
<i>Bermuda</i>			<i>4.636.400,48</i>	<i>0,56</i>
2.300.000	NCL CORPORATION 12.2500 20-24 15/05	USD	2.160.441,61	0,26
7.453.326	SEADRILL NEW FINANCE LTD 12,00 18-25 15/07S	USD	2.475.958,87	0,30
<i>Brasilien</i>			<i>3.124.750,07</i>	<i>0,38</i>
3.447.000	AEGEA FINANCE SARL 5,75 17-24 10/10S	USD	3.124.750,07	0,38
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>5.502.243,69</i>	<i>0,66</i>
2.718.000	OFFSHORE GROUP INVES 9,25 18-23 15/11S	USD	1.609.286,38	0,19
9.205.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8,25 18-25 15/02S	USD	3.892.957,31	0,47
<i>Frankreich</i>			<i>17.128.741,70</i>	<i>2,06</i>
5.000.000	ALTICE FRANCE HOLDING 8.0 19-27 15/05S	EUR	5.292.125,00	0,64
3.870.000	RENAULT CREDIT INTERN 2 19-24 11/07A	EUR	3.904.094,70	0,47
7.800.000	SOCIETE DU GRAND PARIS 1.0 20-70 18/02A	EUR	7.932.522,00	0,95
<i>Deutschland</i>			<i>52.183.822,66</i>	<i>6,26</i>
42.042.000	GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	52.183.822,66	6,26
<i>Griechenland</i>			<i>26.068.325,00</i>	<i>3,13</i>
15.000.000	HELLENIC REPUBLIC 1.5 20-30 18/06A	EUR	15.419.625,00	1,85
10.000.000	HELLENIC REPUBLIC GOVER 1,875 19-26 23/07A	EUR	10.648.700,00	1,28
<i>Indonesien</i>			<i>9.640.403,86</i>	<i>1,16</i>
7.000.000	INDONESIA 5.25 12-42 17/01S	USD	7.716.297,91	0,93
1.860.000	PERTAMINA 5,625 13-43 20/05S	USD	1.924.105,95	0,23
<i>Irland</i>			<i>4.714.925,00</i>	<i>0,57</i>
5.000.000	FCA BANK SPA IR 0,5000 19-24 13/09A	EUR	4.714.925,00	0,57
<i>Insel Jersey</i>			<i>5.632.907,45</i>	<i>0,68</i>
7.000.000	ASTON MARTIN CAPIT 6,50 17-22 15/04S	USD	5.632.907,45	0,68
<i>Luxemburg</i>			<i>34.663.303,13</i>	<i>4,16</i>
5.000.000	ALTICE FRANCE HOLDING 4.0 20-28 15/02S	EUR	4.527.650,00	0,54
3.140.000	MOTION FINCO SARL 7.00 20-25 15/05S	EUR	3.238.297,70	0,39
5.000.000	REDE D OR FIN SARL 4.5 20-30 22/01S	USD	3.932.355,43	0,47
20.000.000	ROMANIAN GOVERNMENT 4,625 19-49 03/04A	EUR	22.965.000,00	2,76
<i>Mexiko</i>			<i>26.723.707,00</i>	<i>3,21</i>
4.900.000	PEMEX REGS 3,125 13-20 27/11A	EUR	4.861.682,00	0,58
5.000.000	PETROLEOS MEXIC 3,6250 18-25 24/11A	EUR	4.451.800,00	0,53
9.000.000	PETROLEOS MEXIC 6,9500 20-60 28/01S	USD	6.163.175,00	0,74
6.800.000	PETROLEOS MEXICANO 2,50 17-21 21/08A	EUR	6.595.150,00	0,80
5.500.000	PETROLEOS MEXICANOS 4,75 18-29 24/05A	EUR	4.651.900,00	0,56
<i>Marokko</i>			<i>4.531.718,75</i>	<i>0,54</i>
4.850.000	MOROCCO 1.50 19-31 27/11A	EUR	4.531.718,75	0,54
<i>Panama</i>			<i>964.855,09</i>	<i>0,12</i>
1.000.000	CARNIVAL CORP 11.5 20-23 01/04S	USD	964.855,09	0,12
<i>Katar</i>			<i>9.858.305,65</i>	<i>1,18</i>
9.700.000	STATE OF QATAR 3.75 20-30 16/04S	USD	9.858.305,65	1,18
<i>Niederlande</i>			<i>58.001.724,17</i>	<i>6,96</i>
6.110.000	AIRBUS SE 2.3750 20-40 09/06A	EUR	6.341.813,40	0,76
9.700.000	JAB HOLDINGS 3,375 20-35 17/04A	EUR	11.256.656,00	1,35
6.800.000	MDGH GMTN B. V 3,95 20-50 21/05S	USD	6.712.150,65	0,81
6.500.000	MDGH GMTN B. V. 2,875 20-30 21/05S	USD	6.057.879,63	0,73
5.000.000	PETROBRAS GLB FIN 6,85 15-15 05/06S	USD	4.432.555,76	0,53
9.500.000	PETROBRAS GLOBAL FINAN 6,75 20-50 03/06S	USD	8.698.824,73	1,04
5.000.000	TEVA PHARM FIN II 1,125 16-24 15/10A	EUR	4.399.150,00	0,53
9.900.000	TEVA PHARMA 1,625 16-28 15/10A	EUR	8.103.744,00	0,97
2.000.000	TEVA PHARMA 3,25 18-22 14/03S	EUR	1.998.950,00	0,24

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich			75.224.742,03	9,03
17.000.000	CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	9.003.285,00	1,08
4.732.000	EASYJET PLC 1,125 16-23 18/10A	EUR	4.172.582,96	0,50
5.000.000	EASY JET PLC 1.75 16-23 09/02A	EUR	4.511.375,00	0,54
4.025.000	EASYJET PLC 0,8750 19-25 11/06A	EUR	3.361.760,50	0,40
97.000.000.000	EUROPEAN BK REC 6.4500 17-22 13/12A	IDR	5.938.482,23	0,71
12.960.000	NATWEST MARKETS PLC 2.75 20-25 02/04A	EUR	13.897.850,40	1,67
31.000.000	UNITED KINGDOM 3.75 10-20 07/09S	GBP	34.339.405,94	4,13
USA			90.185.156,04	10,83
5.000.000	BOEING 5.93 20-60 01/05S	USD	5.286.671,41	0,63
5.000.000	EXPEDIA GROUP I 6.2500 20-25 01/05S	USD	4.772.908,78	0,57
8.000.000	FORD MOTOR 9,625 20-30 22/04S	USD	8.475.840,27	1,03
5.000.000	HILTON DOMESTIC 5.3750 20-25 01/05S	USD	4.455.103,95	0,53
220.500.000.000	INTER-AM.DEV.BK 7,875 16-23 14/03A	IDR	14.005.979,19	1,69
97.000.000.000	INTL BK RECON & 7,4500 18-21 20/08A	IDR	6.035.184,72	0,72
4.000.000	MARRIOTT INTERNATIONAL5.750 20-25 01/05S	USD	3.885.596,76	0,47
2.606.000	MURPHY OIL CORP 5,75 17-25 15/08S	USD	2.109.766,00	0,25
3.900.000	NETFLIX INC 4,625 18-29 15/05S	EUR	4.341.538,50	0,52
3.000.000	NETFLIX INC 3,6250 19-30 15/06S	EUR	3.085.905,00	0,37
7.000.000	SABRE INC 9,25 20-25 15/04S	USD	6.590.838,27	0,79
7.000.000	STANDARD INDUST 2,2500 19-26 21/11A	EUR	6.619.690,00	0,79
3.875.000	TERRAFORM GLOBAL OPE 6,125 18-26 01/03S	USD	3.415.616,79	0,41
20.000.000	US TREASURY 1.25 20-50 15/11S	USD	17.104.516,40	2,06
Variabel verzinsliche Anleihen			127.812.850,15	15,34
Frankreich			4.511.520,00	0,54
4.800.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	4.511.520,00	0,54
Deutschland			12.300.590,00	1,48
7.000.000	COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	7.051.590,00	0,85
5.000.000	DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	5.249.000,00	0,63
Griechenland			14.997.660,00	1,80
6.000.000	ALPHA BANK AE FL.R 20-30 13/02A	EUR	5.101.680,00	0,61
2.000.000	BANK OF PIRAEUS FL.R 20-30 19/02A	EUR	1.424.680,00	0,17
10.000.000	PIRAEUS GROUP F FL.R 19-29 26/06A	EUR	8.471.300,00	1,02
Israel			3.579.482,70	0,43
4.120.000	BANK LEUMI LE-ISRAEL FL.R 20-31 29/01S	USD	3.579.482,70	0,43
Italien			19.512.182,00	2,34
2.800.000	INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 16/05S	EUR	2.811.452,00	0,34
5.000.000	INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	4.041.000,00	0,49
17.000.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-XX 03/06S	EUR	12.659.730,00	1,51
Luxemburg			11.828.517,40	1,42
21.500.000	MITSUBISHI UFJ INV FL.R 09-50 15/12Q	EUR	11.828.517,40	1,42
Spanien			29.023.123,00	3,47
7.000.000	BANCO BILBAO FL.R 19-XX 29/06Q	EUR	6.918.520,00	0,82
7.000.000	BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	6.828.010,00	0,82
9.700.000	BANCO SANT REGS SUB FL.R 14-X X 11/09Q	EUR	9.310.545,00	1,11
6.800.000	IBERCAJA BANCO FL.R 20-30 23/07A	EUR	5.966.048,00	0,72
Schweiz			5.543.900,00	0,67
5.000.000	CREDIT SUISSE G FL.R 20-26 02/04A	EUR	5.543.900,00	0,67
Niederlande			10.542.018,00	1,27
3.600.000	ABN AMRO BANK NV FL.R 20-XX 22/09S	EUR	3.509.028,00	0,42
3.000.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	3.042.510,00	0,37
4.000.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	3.990.480,00	0,48
Türkei			2.513.012,51	0,30
3.000.000	TUKIYE GARANT BANKASI FL.R 17-27 25/04S	USD	2.513.012,51	0,30
Vereinigtes Königreich			13.460.844,54	1,62
5.000.000	BARCLAYS FL.R 20-25 02/04A	EUR	5.375.300,00	0,65
3.200.000	LLOYDS BANKING GROUP PL FL.R 20-26 01/04A	EUR	3.552.544,00	0,43
4.461.000	STANDARD CHARTERED PLC FL.R 20-30 09/09A	EUR	4.533.000,54	0,54
Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere			37.156.221,24	4,46
Irland			20.074.613,69	2,41
2.500.000	CIFCE 1X E FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.296.311,25	0,28
2.200.000	CORDA 8XF FL.R 17-30 23/04Q	EUR	2.044.821,02	0,25
1.000.000	NEWHAVEN CLO FL.R 17-30 15/02Q	EUR	862.842,80	0,10
5.000.000	OCPE 2019-3XE FL.R 19-30 20/04Q	EUR	4.865.489,50	0,58

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
2.000.000	RYE HARBOUR CLO DAC FL.R 17-31 21/01Q	EUR	1.863.220,80	0,22
2.900.000	RYE HARBOUR MBS FL.R 17-31 21/04Q	EUR	2.117.573,62	0,25
4.000.000	ST.PAULS'S CLO X DESIG FL.R 19-30 15/10Q	EUR	3.980.603,20	0,48
2.700.000	TORO EUROPEAN CLO FL.R 17-30 15/04Q	EUR	2.043.751,50	0,25
	<i>Marokko</i>		<i>4.964.493,50</i>	<i>0,60</i>
5.000.000	OCPEURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	4.964.493,50	0,60
	<i>Niederlande</i>		<i>12.117.114,05</i>	<i>1,45</i>
3.100.000	CRNCL 2016-7X F FL.R 17-30 31/01Q	EUR	2.885.642,75	0,35
5.000.000	DRYD 2017-27X E FL.R 17-30 15/05Q	EUR	4.675.369,00	0,55
3.000.000	JUBILEE CDO BV FL.R 19-32 15/06Q	EUR	2.966.811,30	0,36
2.000.000	TIKEHAU FLR 17-30 09/1 IQ	EUR	1.589.291,00	0,19
Sonstige übertragbare Wertpapiere			10.252.843,51	1,23
	Anleihen		10.252.843,51	1,23
	<i>Niederlande</i>		<i>5.205.950,33</i>	<i>0,62</i>
2.500.000.000	JPM STRUCT PROD 0,00 17-46 10/10U	INR	5.205.950,33	0,62
	<i>USA</i>		<i>5.046.893,18</i>	<i>0,61</i>
1.500.000.000	JPMORGAN CHASE & CO 0,00 17-47 22/02U	MXN	5.046.893,18	0,61
Wertpapierportfolio insgesamt			732.593.337,44	87,95

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge		11.883.581,40
Nettozinsen aus Anleihen		10.961.971,03
Bankzinsen aus Sichteinlagen		59.777,77
Zinsen aus Swapverträgen		850.323,66
Erträge aus Wertpapierleihe		11.508,94
Aufwand		6.370.311,12
Verwaltungsgebühren		3.430.767,96
Performancegebühren		22.068,44
Überziehungszinsen		282.059,70
Transaktionskosten		62.583,88
Zinsen aus Swapverträgen		1.756.602,88
Betriebs- und Gründungskosten		816.228,26
Nettoertrag aus Anlagen		5.513.270,28
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:		
- Wertpapierverkäufen		3.117.543,22
- Optionen		5.684.179,27
- Devisenterminkontrakten		12.767.813,93
- Futures		11.083.398,45
- Swaps		-10.045.092,17
- Wechselkursgeschäften		-16.958.049,58
Realisierter Nettogewinn		11.163.063,40
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:		
- Anlagen		934.659,86
- Optionen		-397.600,00
- Devisenterminkontrakten		1.786.451,52
- Futures		1.918.537,99
- Swaps		-7.503.969,15
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung		7.901.143,62
Ausgeschüttete Dividenden		-1.567.721,86
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien		280.974.354,24
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien		26.301.103,85
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien		-317.319.654,65
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien		-9.418.486,02
Rückgang des Nettovermögens		-13.129.260,82
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		846.116.864,50
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		832.987.603,68

CARMIGNAC PORTFOLIO
Unconstrained Euro Fixed Income

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Euro Fixed Income

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	965.236.101,04
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	873.591.738,87
<i>Anschaffungskosten</i>	868.421.276,44
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	5.170.462,43
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	881.727,72
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	2.289.824,44
Bankguthaben und liquide Mittel	71.707.555,73
Zinsforderungen	12.732.048,70
Forderungen gegenüber Brokern	494.145,93
Forderungen aus Zeichnungen	2.539.489,60
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	351.191,25
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2.937.124,91
Sonstige Aktiva	1.078,33
Passiva	24.071.873,21
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen	1.945.501,04
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	2.253.395,32
Kontoüberziehungen	10.117.493,56
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.896.538,50
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	4.396.229,12
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	461.893,10
Sonstige Passiva	4.254.217,89
Nettoinventarwert	941.164.227,83

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

Ende des Berichtszeitraums: **30.06.20** **31.12.19** **31.12.18**

Gesamtnettovermögen	EUR	941.164.227,83	883.252.316,57	1.161.933.228,89
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		367.198	338.610	452.202
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.224,09	1.192,12	1.135,49
Klasse Income A EUR – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		357	325	337
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	983,56	965,10	933,11
Klasse A EUR Y – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		9.562	10.310	13.718
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.050,54	1.023,61	978,60
Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		6.805	7.135	8.224
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.092,96	1.066,72	1.020,82
Klasse Income A CHF abgesichert – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		0	0	1
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	0,00	0,00	918,75
Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		13.740	14.831	23.129
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.240,37	1.197,73	1.112,50

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Euro Fixed Income

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

Ende des Berichtszeitraums:

30.06.20

31.12.19

31.12.18

Gesamtnettovermögen	EUR	941.164.227,83	883.252.316,57	1.161.933.228,89
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		404.543	404.563	557.290
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.105,83	1.074,78	1.019,57
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		10.944	10.746	36.870
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.070,08	1.042,32	993,37
Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		554	539	1.055
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	1.251,47	1.214,39	1.141,26
Klasse Income F GBP abgesichert – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		0	0	1
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	0,00	0,00	4.864,01
Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	2.875
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	0,00	1.081,31

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Euro Fixed Income

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			873.517.324,29	92,81
Anleihen			587.694.039,56	62,44
<i>Österreich</i>			8.363.612,88	0,89
2.782.000	AUSTRIA 0,85 30/06 20-2120A	EUR	3.073.664,88	0,33
2.700.000	AUSTRIA 2,10 17-17 20/09A	EUR	5.289.948,00	0,56
<i>Bermuda</i>			8.481.576,06	0,90
3.750.000	GEOPARK LTD 5,5000 20-27 17/01S	USD	2.896.980,59	0,31
2.800.000	NCL CORPORATION 12,2500 20-24 15/05	USD	2.630.102,83	0,28
8.893.846	SEADRILL NEW FINANCE LTD 12,00 18-25 15/07S	USD	2.954.492,64	0,31
<i>Kanada</i>			1.334.604,09	0,14
4.295.078	STONEWAY CAPITAL CORP 10,00 17-27 01/03S	USD	1.334.604,09	0,14
<i>Kaiman-Inseln</i>			14.630.244,92	1,55
3.150.000	GEMS MENASA 7,125 19-26 31/07S	USD	2.677.016,20	0,28
6.080.000	IVORY COAST 6,8750 19-40 17/10A	EUR	5.723.651,20	0,61
4.450.000	OFFSHORE GROUP INVES 9,25 18-23 15/11S	USD	2.634.777,19	0,28
8.500.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8,25 18-25 15/02S	USD	3.594.800,33	0,38
<i>Tschechische Republik</i>			5.438.130,00	0,58
6.000.000	SAZKA GROUP A.S 3,875 20-27 15/02S	EUR	5.438.130,00	0,58
<i>Finnland</i>			1.857.857,66	0,20
1.844.000	SATO-OYJ 2,375 16-21 24/03A	EUR	1.857.857,66	0,20
<i>Frankreich</i>			48.221.707,26	5,12
1.300.000	AEROPORTS DE PARIS 2,75 20-30 02/04A	EUR	1.477.151,00	0,16
12.000.000	ALTICE FRANCE HOLDING 8,0 19-27 15/05S	EUR	12.701.100,00	1,35
4.400.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 17-24 25/07A	EUR	4.406.446,00	0,47
6.700.000	FFP 1,8750 19-26 30/10A	EUR	6.304.231,00	0,67
2.200.000	IPSEN 1,875 16-23 16/06A	EUR	2.202.266,00	0,23
4.100.000	JC DECAUX 2,625 20-28 24/04A	EUR	4.169.023,50	0,44
4.000.000	LA POSTE 5,3 16-43 01/12S	USD	3.668.254,47	0,39
1.150.000	PSA BANQUE FRAN 0,5000 19-22 12/04A	EUR	1.134.607,25	0,12
4.000.000	RCI BANQUE SA 0,50 16-23 15/09A	EUR	3.873.740,00	0,41
8.700.000	SOCIETE GENERALE SA 3,875 19-24 28/03S	USD	8.284.888,04	0,88
<i>Deutschland</i>			145.394.661,42	15,46
113.000.000	GERMANY 0,50 14-30 15/04A	EUR	140.259.073,17	14,91
4.350.000	LAND NORDRHEIN- 1,3750 20-20 15/01A	EUR	5.135.588,25	0,55
<i>Griechenland</i>			8.638.360,00	0,92
8.000.000	REPUBLIQUE HELLENIQUE 0,00 20-35 04/02A	EUR	8.638.360,00	0,92
<i>Honduras</i>			1.706.998,74	0,18
1.875.000	HONDURAS GOVERN 5,6250 20-30 24/06S	USD	1.706.998,74	0,18
<i>Irland</i>			10.982.557,50	1,17
6.100.000	FCA BANK SPA IRELAND 1,25 19-22 21/06A	EUR	6.077.216,50	0,65
4.900.000	FCA CAPITAL IRELAND P 1,25 16-20 23/09A	EUR	4.905.341,00	0,52
<i>Italien</i>			48.704.739,76	5,17
4.000.000	ANIMA HOLDING S.P.A. 1,75 19-26 23/10A	EUR	3.753.160,00	0,40
5.000.000	CITY OF ROME 5,375 03-33 27/11A	EUR	7.668.399,65	0,81
22.400.000	ITALY 2,55 09-41 15/09S	EUR	31.979.564,11	3,40
1.200.000	MEDIOBANCA DI C 1,1250 20-25 23/04A	EUR	1.154.580,00	0,12
4.100.000	MEDIOBANCA-BCA CREDI 1,625 19-25 07/01A	EUR	4.149.036,00	0,44
<i>Insel Jersey</i>			4.828.206,39	0,51
6.000.000	ASTON MARTIN CAPIT 6,50 17-22 15/04S	USD	4.828.206,39	0,51
<i>Luxemburg</i>			28.452.251,39	3,02
1.333.000	MOTION BONDCO DAC 4,5 19-27 15/11S	EUR	1.185.510,21	0,13
1.740.000	MOTION FINCO SARL 7,00 20-25 15/05S	EUR	1.794.470,70	0,19
2.750.000	REDE D OR FIN SARL 4,5 20-30 22/01S	USD	2.162.795,48	0,23
20.300.000	ROMANIAN GOVERNMENT 4,625 19-49 03/04A	EUR	23.309.475,00	2,47
<i>Mexiko</i>			23.912.619,45	2,54
4.500.000	GFB 5,875 19-34 13/09S	USD	3.930.543,55	0,42
5.000.000	MEXICO 4,00 15-2115 15/03A	EUR	4.710.825,00	0,50
2.100.000	MEXICO 4,50 19-29 22/04S	USD	2.033.044,56	0,22
5.000.000	PEMEX PROJ FDG 6,625 05-35 15/06S	USD	3.624.938,79	0,39
4.500.000	PETROLEOS MEXICANOS 4,75 18-29 24/05A	EUR	3.806.100,00	0,40
2.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 4,875 17-28 21/02A	EUR	1.741.090,00	0,18
5.500.000	PETROLEOS MEXICANOS 7,69 19-50 23/01S	USD	4.066.077,55	0,43
<i>Norwegen</i>			6.709.262,82	0,71
3.400.000	AKER BP 4,75 19-24 15/06S	USD	3.058.895,07	0,33

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Euro Fixed Income

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung		Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
4.350.000	EXPLORER II AS	3,375 20-25 24/02S	EUR	3.650.367,75	0,38
	<i>Panama</i>			27.884.312,25	2,96
28.900.000	CARNIVAL CORP	11.5 20-23 01/04S	USD	27.884.312,25	2,96
	<i>Rumänien</i>			4.728.684,11	0,50
4.714.000	GLOBALWORTH RE ESTATE 2,875 17-22 20/06A		EUR	4.728.684,11	0,50
	<i>Russland</i>			7.412.187,00	0,79
7.100.000	GAZPROM PJSC	2.95 20-25 15/04A	EUR	7.412.187,00	0,79
	<i>Südkorea</i>			3.194.614,50	0,34
3.300.000	POSCO	0.5 20-24 17/01A	EUR	3.194.614,50	0,34
	<i>Spanien</i>			4.290.837,50	0,46
2.000.000	BANKIA SA	1,0000 19-24 25/06A	EUR	1.925.400,00	0,20
2.500.000	BANKINTER SA	0.6250 20-27 06/10A	EUR	2.365.437,50	0,26
	<i>Schweden</i>			22.057.406,50	2,34
7.500.000	INTRUM JUSTITIA AB	3,125 17-24 15/07S	EUR	6.817.837,50	0,72
3.100.000	SAMHALLSBYGGNAD	1,1250 19-26 04/09A	EUR	2.937.312,00	0,31
8.000.000	SCANIA CV AB	0,125 20-23 13/02A	EUR	7.772.200,00	0,83
4.600.000	VOLVO CAR AB	2,1250 19-24 02/04A	EUR	4.530.057,00	0,48
	<i>Niederlande</i>			30.883.984,15	3,28
2.236.000	AIRBUS SE	2.3750 20-40 09/06A	EUR	2.320.833,84	0,25
4.023.000	FERRARI	0,25 17-21 16/01A	EUR	4.018.594,81	0,43
2.700.000	JAB HOLDINGS	3,375 20-35 17/04A	EUR	3.133.296,00	0,33
4.400.000	NE PROPERTY BV	2,625 19-23 22/05A	EUR	4.470.664,00	0,48
4.300.000	NE PROPERTY COOP	1,75 17-24 23/11A	EUR	4.171.795,50	0,44
11.000.000	TEVA PHARMA	1,625 16-28 15/10A	EUR	9.004.160,00	0,95
4.000.000	UNITED GROUP BV	3,625 20-28 15/02A	EUR	3.764.640,00	0,40
	<i>Türkei</i>			11.151.940,64	1,18
3.400.000	REPUBLIC OF TURKEY	5,6 19-24 14/11S	USD	2.987.453,14	0,32
5.000.000	TURKEY 3,25 17-25 14/06A		EUR	4.709.250,00	0,49
5.000.000	TURKEY 4,875 13-43 16/04S		USD	3.455.237,50	0,37
	<i>Ukraine</i>			5.188.140,00	0,55
6.000.000	UKRAINE GOVERNMENT	4,3750 20-30 27/01A	EUR	5.188.140,00	0,55
	<i>Vereinigtes Königreich</i>			28.040.856,60	2,98
3.000.000	BARCLAYS BANK PLC	6,00 10-21 14/01A	EUR	3.086.475,00	0,33
6.214.000	CARNIVAL PLC	1,0 19-29 28/10A	EUR	3.290.965,47	0,35
3.000.000	EASYJET PLC	0,8750 19-25 11/06A	EUR	2.505.660,00	0,27
14.011.000	GAZPROM PJSC (G)	3,0000 20-27 29/06S	USD	12.445.046,36	1,32
2.000.000	LLOYDS BANK PLC	9,625 93-23 06/04A	GBP	2.637.722,77	0,28
3.800.000	NATWEST MARKETS PLC	2,75 20-25 02/04A	EUR	4.074.987,00	0,43
	<i>USA</i>			75.203.685,97	8,00
9.300.000	BOEING CO	5,15 20-30 01/05S	USD	9.293.003,16	0,99
4.500.000	CGG HOLDING US	9,0000 18-23 01/05S	USD	4.124.262,12	0,44
1.265.000	EXPEDIA GROUP I	6,2500 20-25 01/05S	USD	1.207.545,92	0,13
8.300.000	FORD MOTOR	9,625 20-30 22/04S	USD	8.793.684,28	0,93
200.000	HILTON DOMESTIC	5,3750 20-25 01/05S	USD	178.204,16	0,02
3.650.000	HP ENTERPRISE C	4,6500 20-24 01/10S	USD	3.653.769,75	0,39
375.000	MARRIOTT INTERNATIONAL	5,750 20-25 01/05S	USD	364.274,70	0,04
7.090.000	MURPHY OIL CORP	5,75 17-25 15/08S	USD	5.739.923,61	0,61
2.410.000	MURPHY OIL CORP	5,875 19-27 01/12S	USD	1.914.481,77	0,20
5.000.000	MURPHY OIL CORP	6,125 12-42 01/12S	USD	3.466.812,10	0,37
12.000.000	NETFLIX INC	4,625 18-29 15/05S	EUR	13.358.580,00	1,42
2.000.000	NETFLIX INC	3,6250 19-30 15/06S	EUR	2.057.270,00	0,22
4.000.000	NETFLIX INC	3,8750 19-29 15/11S	EUR	4.209.840,00	0,45
7.400.000	PERSHING SQUARE HO	5,50 15-22 15/07U	USD	6.966.837,93	0,74
4.850.000	STANDARD INDUST	2,2500 19-26 21/11A	EUR	4.586.499,50	0,49
6.000.000	TERRAFORM GLOBAL OPE	6,125 18-26 01/03S	USD	5.288.696,97	0,56
	Variabel verzinsliche Anleihen			199.916.587,30	21,24
	<i>Argentinien</i>			3.777.650,00	0,40
10.000.000	ARGENTINA (DEFAULT) FL.R	05-38 31/12S	EUR	3.777.650,00	0,40
	<i>Frankreich</i>			46.126.541,45	4,90
8.000.000	ACCOR SA	FL.R 19-XX31/12A	EUR	6.593.200,00	0,70
5.600.000	BNP PARIBAS REGS	FL.R 16-XX 14/03S	USD	5.085.497,04	0,54
3.500.000	BNP PARIBAS SUB	FL.R 15-XX 17/06S	EUR	3.597.685,00	0,38
5.000.000	CA ASSURANCES SUB	FL.R 14-XX 14/10A	EUR	5.490.700,00	0,58
2.955.000	EUROFINS SCIENTIFIC	FL.R 17-XX 13/11A	EUR	2.832.190,20	0,30
1.400.000	EUROFINS SCIENTIFIC	FL.R 19/XX 11/09A	EUR	1.371.216,00	0,15

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Euro Fixed Income

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
11.600.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	10.902.840,00	1,16
2.000.000	LA POSTE SA FL.R 18-XX 29/01A	EUR	2.062.960,00	0,22
1.500.000	ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	1.523.160,00	0,16
1.200.000	RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	1.099.092,00	0,12
1.700.000	SOCIETE GENERAL REGS FL.R 13-XX 18/12S	USD	1.588.841,21	0,17
4.000.000	SOCIETE GENERALE REGS FL.R 14-XX 07/04S	EUR	3.979.160,00	0,42
	<i>Deutschland</i>		2.417.688,00	0,26
2.400.000	COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	2.417.688,00	0,26
	<i>Griechenland</i>		7.228.302,00	0,77
5.150.000	ALPHA BANK AE FL.R 20-30 13/02A	EUR	4.378.942,00	0,47
4.000.000	BANK OF PIRAEUS FL.R 20-30 19/02A	EUR	2.849.360,00	0,30
	<i>Irland</i>		7.984.179,33	0,85
3.100.000	AIB GROUP PLC FL.R 19-25 10/04S	USD	2.946.014,33	0,31
1.500.000	AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	1.495.290,00	0,16
3.500.000	ALLIED IRISH BANKS FL.R 15-XX03/12S	EUR	3.542.875,00	0,38
	<i>Italien</i>		18.859.318,61	2,00
4.000.000	ENEL 144A SUB FL.R 13-73 24/09S	USD	4.066.420,34	0,43
2.250.000	INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	1.818.450,00	0,19
3.200.000	UNICREDIT FL.R 19-49 19/03S	EUR	3.359.328,00	0,36
3.550.000	UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	EUR	3.490.857,00	0,37
3.400.000	UNICREDIT SPA FL.R 17-32 19/06S	USD	3.145.503,27	0,33
4.000.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-XX 03/06S	EUR	2.978.760,00	0,32
	<i>Luxemburg</i>		3.787.880,64	0,40
2.174.000	CPI PROPERTY GROUP FL.R 19-XX 31/12A	EUR	2.137.389,84	0,22
3.000.000	MITSUBISHI UFJ INV FL.R 09-50 15/12Q	EUR	1.650.490,80	0,18
	<i>Norwegen</i>		1.403.780,44	0,15
1.600.000	DNB BANK ASA FL.R 19-XX 11/12A	USD	1.403.780,44	0,15
	<i>Spanien</i>		9.425.179,00	1,00
2.600.000	BANCO BILBAO FL.R 19-XX 29/06Q	EUR	2.569.736,00	0,27
2.600.000	BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	2.536.118,00	0,27
4.500.000	BANCO SANT REGS SUB FL.R 14-XX 11/09Q	EUR	4.319.325,00	0,46
	<i>Schweden</i>		17.211.911,49	1,83
8.120.000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	7.494.435,20	0,79
6.000.000	SSB INORDEN FL.R 19-49 31/12A	EUR	6.090.000,00	0,65
4.000.000	SWEDBANK AB FL.R 19-XX 17/03S	USD	3.627.476,29	0,39
	<i>Schweiz</i>		9.631.913,49	1,02
900.000	CREDIT SUISSE G FL.R 20-26 02/04A	EUR	997.902,00	0,11
3.000.000	CS GROUP REGS FL.R 13-XX 11/12S	USD	2.886.266,31	0,31
3.000.000	CS GROUP REGS FL.R 14-XX 18/06S	USD	2.795.290,03	0,30
3.000.000	UBS GROUP SUB FL.R 15-XX 19/02A	USD	2.952.455,15	0,30
	<i>Niederlande</i>		22.175.708,08	2,36
3.400.000	ABN AMRO BANK FL.R 17-28 27/03S	USD	3.152.980,46	0,34
2.500.000	ABN AMRO BANK NV FL.R 20-XX 22/09S	EUR	2.436.825,00	0,26
3.600.000	COOP RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	3.318.840,00	0,35
3.000.000	ELM BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	3.091.140,00	0,33
3.400.000	ING GROEP NV FL.R 16-XX 21/11S	USD	3.139.448,87	0,33
5.500.000	ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	USD	5.029.648,75	0,53
700.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	709.919,00	0,08
1.300.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.296.906,00	0,14
	<i>Türkei</i>		4.225.825,58	0,45
4.400.000	YAPI FL.R 19-99 15/01S	USD	4.225.825,58	0,45
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		38.315.059,19	4,07
3.700.000	BARCLAYS FL.R 20-25 02/04A	EUR	3.977.722,00	0,42
1.750.000	BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	1.818.575,36	0,19
3.600.000	BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	3.624.984,00	0,39
2.000.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	2.066.160,00	0,22
1.000.000	HSBC HLDGS FL.R 14-XX 16/09S	EUR	997.710,00	0,11
2.150.000	LLOYDS BANKING GROUP PL FL.R 20-26 01/04A	EUR	2.386.865,50	0,25
1.000.000	LLOYDS TSB B EMTN FL.R 09-XX 21/01S	GBP	1.886.952,69	0,20
2.000.000	METRO BANK PLC FL.R 19-25 08/10S	GBP	1.895.797,58	0,20
4.000.000	NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	4.446.424,64	0,47
8.000.000	RBS SCOTLAND FL.R 17-23 08/03A	EUR	8.142.240,00	0,87
5.200.000	ROYAL BK OF SCOTL. FL.R 17-23 15/05Q	USD	4.632.891,42	0,49
2.400.000	STANDARD CHARTERED PLC FL.R 20-30 09/09A	EUR	2.438.736,00	0,26

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Euro Fixed Income

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	USA		7.345.650,00	0,78
2.500.000	BANK OF AMERICA COR FL.R 20-29 31/03A	EUR	2.994.600,00	0,32
4.500.000	LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	4.351.050,00	0,46
	Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere		85.906.697,43	9,13
	Kaiman-Inseln		6.607.793,48	0,70
7.500.000	OFSBS 2017-1X A FL.R 17-29 16/08Q	USD	6.607.793,48	0,70
	Irland		52.247.826,59	5,56
2.000.000	ADAGIO VI CLO DAC FL.R 17-31 30/04Q	EUR	1.922.854,60	0,20
2.000.000	CARLYLE EURO CLO 2017-1 D 17-30 15/07Q	EUR	1.906.208,60	0,20
300.000	HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	290.333,73	0,03
2.600.000	HARVEST CLO 0,0 18-30 22/05Q	EUR	2.620.687,42	0,28
1.500.000	HARVEST CLO XV DESIGN FL.R 18-30 22/11Q	EUR	1.462.078,35	0,16
600.000	HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	581.634,72	0,06
3.000.000	INVESCO EURO CLO III DAC 19-32 15/07Q	EUR	2.877.697,50	0,31
7.887.000	MADISON PARK EURO FUN FL.R 20-32 25/11Q	EUR	7.944.195,74	0,85
3.000.000	MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	2.894.164,50	0,31
2.000.000	MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	1.923.721,40	0,20
4.750.000	PENTA 2018-4X D FL.R 18-30 17/12Q	EUR	4.328.245,13	0,46
4.650.000	PROVIDUS CLO I DACFL.R 18-31 14/05Q	EUR	4.200.758,85	0,45
1.115.000	PRVD 1X C1 FL.R 18-31 14/05Q	EUR	1.059.798,92	0,11
5.900.000	SPAUL 3RX B1R FL.R 18-32 15/01Q	EUR	5.712.294,45	0,61
1.750.000	SPAUL 3RX CR FL.R 18-32 15/01Q	EUR	1.683.537,45	0,18
5.000.000	SPAUL 4X DRRR FL.R 18-30 25/04Q	EUR	4.506.032,50	0,48
3.975.000	TORO EUROPEAN CLO 2 FL.R 18-30 15/10Q	EUR	3.806.715,99	0,40
2.625.000	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	2.526.866,74	0,27
	Luxemburg		9.814.380,52	1,04
9.800.000	VESEY PARK CLO DAC FL.R 20-32 16/11Q	EUR	9.814.380,52	1,04
	Niederlande		13.595.317,48	1,44
1.750.000	BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	1.616.668,38	0,17
12.100.000	JUBILEE CDO BV 1,85 18-29 15/12Q	EUR	11.978.649,10	1,27
	USA		3.641.379,36	0,39
21.107	SOFI CONS LOAN PROG 3,05 16-25 26/12M	USD	18.811,11	0,00
3.750.000	VOYA EURO CLO III FL.R 20-33 15/04Q	EUR	3.622.568,25	0,39
	Aktien/Anteile von OGAW/OGA		74.414,58	0,01
	Aktien/Anteile von Investmentfonds		74.414,58	0,01
	Frankreich		74.414,58	0,01
20	CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	74.414,58	0,01
	Wertpapierportfolio insgesamt		873.591.738,87	92,82

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Euro Fixed Income

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	18.961.235,97
Nettodividenden	31.561,12
Nettozinsen aus Anleihen	12.044.325,98
Bankzinsen aus Sichteinlagen	21.233,19
Sonstige Finanzerträge	2.403,05
Zinsen aus Swapverträgen	6.800.828,25
Erträge aus Wertpapierleihe	60.884,38
Aufwand	13.867.452,72
Verwaltungsgebühren	3.596.782,69
Performancegebühren	1.655.589,94
Überziehungszinsen	187.622,89
Transaktionskosten	153.078,35
Zinsen aus Swapverträgen	7.352.130,02
Betriebs- und Gründungskosten	922.248,83
Nettoertrag aus Anlagen	5.093.783,25
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	-837.664,64
- Optionen	3.169.149,93
- Devisenterminkontrakten	6.208.428,67
- Futures	-4.703.176,63
- Swaps	13.745.802,12
- Wechselkursgeschäften	-2.968.603,56
Realisierter Nettogewinn	19.707.719,14
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	-5.243.630,36
- Optionen	-1.109.262,98
- Devisenterminkontrakten	-3.007.415,25
- Futures	1.240.648,26
- Swaps	7.447.077,93
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	19.035.136,74
Ausgeschüttete Dividenden	-6.932,26
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	272.233.790,74
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	810.040,32
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	-232.630.607,28
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	-1.529.517,00
Zunahme des Nettovermögens	57.911.911,26
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	883.252.316,57
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	941.164.227,83

CARMIGNAC PORTFOLIO
Emerging Patrimoine

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		426.379.900,25
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		396.314.209,16
<i>Anschaffungskosten</i>		387.814.275,65
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		8.499.933,51
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen		3.069.426,18
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>		1.841.973,81
Bankguthaben und liquide Mittel		11.896.944,47
Zinsforderungen		4.966.201,90
Forderungen gegenüber Brokern		4.120.043,78
Forderungen aus Zeichnungen		328.961,47
Dividendenforderungen		175.871,17
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps		5.506.544,64
Sonstige Aktiva		1.697,48
		23.328.138,76
Passiva		
Kontoüberziehungen		5.603.314,16
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		6.152.841,83
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.367.996,88
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten		1.107.747,20
Sonstige Passiva		7.096.238,69
		<hr/>
Nettoinventarwert		403.051.761,49

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

Ende des Berichtszeitraums:

30.06.20

31.12.19

31.12.18

Gesamtnettovermögen	EUR	403.051.761,49	486.621.704,75	561.332.339,51
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		1.723.388	1.967.040	2.723.711
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	122,71	122,24	103,10
Klasse A EUR Y – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		140.440	138.402	165.405
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	91,59	94,21	81,58
Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		18.608	21.635	23.348
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	103,91	103,72	87,84
Klasse A USD – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	100
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	0,00	79,63
Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		47.378	53.422	100.431
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	115,63	114,45	94,37
Klasse E EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		580.392	620.719	835.329
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,14	115,07	97,71
Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		997	997	823
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	127,29	126,42	104,89

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	403.051.761,49	486.621.704,75	561.332.339,51
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		794.898	1.182.035	1.596.318
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	129,18	128,36	107,71
Klasse F EUR Y – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		0	0	6.654
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	0,00	85,99
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		5.530	5.230	4.230
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	123,71	123,16	103,70
Klasse F GBP – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		5.042	5.249	9.703
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	140,85	130,55	115,96
Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	1.309
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	0,00	0,00	100,82
Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		7.813	7.730	9.238
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	139,16	137,44	112,70

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			386.061.365,65	95,79
Aktien			169.704.183,76	42,10
<i>Bermuda</i>			<i>1.100.669,06</i>	<i>0,27</i>
265.853	DAIRY FARM INTERNATIONAL HOLDING	USD	1.100.669,06	0,27
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>71.123.861,95</i>	<i>17,64</i>
4.114.482	DALI FOODS GRP UNITARY 144A/REGS	HKD	2.221.502,18	0,55
472.362	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	4.731.786,67	1,17
34.841	GDS HOLDINGS -A- ADR REP 8 SHS-A-	USD	2.471.116,11	0,61
242.160	JD COM ADR REPR 2SHS -A-	USD	12.975.282,73	3,22
354.555	NIO INC - SHS -A- ADR	USD	2.437.042,78	0,60
439.797	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	5.956.618,51	1,48
57.576	SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	5.497.440,45	1,36
194.274	TENCENT HLDG	HKD	11.127.578,72	2,76
144.453	VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	2.560.708,04	0,64
590.790	WUXI BIOLOGICS REG SHS UNIT 144A/REGS	HKD	9.623.722,36	2,39
239.894	58.COM -A- ADR	USD	11.521.063,40	2,86
<i>China</i>			<i>18.542.887,53</i>	<i>4,60</i>
2.496.324	CHINA EAST EDUCATION HOLDINGS LTD	HKD	4.020.524,24	1,00
519.936	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	CNY	6.553.801,38	1,62
599.845	FJ YAOHUA GLASS -A-	CNY	1.575.628,85	0,39
684.579	HAIER SMART-A RG REGISTERED SHS -A-	CNY	1.525.068,22	0,38
546.768	PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	4.867.864,84	1,21
<i>Hongkong</i>			<i>2.312.477,38</i>	<i>0,57</i>
61.000	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	2.312.477,38	0,57
<i>Indien</i>			<i>15.624.077,31</i>	<i>3,88</i>
77.715	AVENUE SUPER REGISTERED	INR	2.123.503,13	0,53
288.961	DABUR INDIA LTD DEMATERIALISED	INR	1.587.714,65	0,39
197.976	HDFC BANK – REGISTERED SHS	INR	2.488.298,86	0,62
317.705	ICICI BANK	INR	1.316.683,83	0,33
169.484	ICICI LOMBARD	INR	2.531.407,68	0,63
136.862	KOTAK MAHINDRA BANK	INR	2.195.631,09	0,54
37.158	MARUTI SUZUKI	INR	2.558.189,09	0,64
117.782	UNITED SPIRITS – REGISTERED SHS	INR	822.648,98	0,20
<i>Malaysia</i>			<i>1.365.820,29</i>	<i>0,34</i>
1.195.130	IHH HEALTHCARE BHD	MYR	1.365.820,29	0,34
<i>Mexiko</i>			<i>3.720.148,92</i>	<i>0,92</i>
1.211.083	GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	3.720.148,92	0,92
<i>Südkorea</i>			<i>34.966.601,22</i>	<i>8,68</i>
55.455	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	4.010.384,68	1,00
11.710	KAKAO	KRW	2.318.629,94	0,58
180.838	KANGWON LAND	KRW	2.877.921,30	0,71
10.030	LG CHEM	KRW	3.641.587,11	0,90
13.720	NAVER	KRW	2.711.540,72	0,67
125.838	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	4.918.090,19	1,22
420.938	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	14.488.447,28	3,60
<i>Taiwan</i>			<i>6.875.755,05</i>	<i>1,71</i>
183.360	MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	3.203.737,10	0,79
72.648	TAIWAN SEMICON ADR (REPR 5 SHS)	USD	3.672.017,95	0,92
<i>Niederlande</i>			<i>8.109.181,00</i>	<i>2,01</i>
24.377	PROSUS N.V.	EUR	2.016.952,98	0,50
136.795	YANDEX N.V.	USD	6.092.228,02	1,51
<i>Türkei</i>			<i>0,15</i>	<i>0,00</i>
0	ENKA INSAAT VE SANAY A.S	TRY	0,15	0,00
<i>USA</i>			<i>5.962.703,90</i>	<i>1,48</i>
125.901	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD	USD	3.533.276,52	0,88
2.768	MERCADOLIBRE	USD	2.429.427,38	0,60
Anleihen			203.583.192,99	50,52
<i>Brasilien</i>			<i>2.719.538,79</i>	<i>0,67</i>
3.000.000	AEGEA FINANCE SARL 5,75 17-24 10/10S	USD	2.719.538,79	0,67
<i>Britische Jungferninseln</i>			<i>1.008.833,64</i>	<i>0,25</i>
1.100.000	ARCOS DORADOS 6,625 13-23 27/09S	USD	1.008.833,64	0,25
<i>Kanada</i>			<i>646.663,84</i>	<i>0,16</i>
2.081.120	STONEWAY CAPITAL CORP 10,00 17-27 01/03S	USD	646.663,84	0,16

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	<i>Kaiman-Inseln</i>		5.535.373,20	1,37
5.880.000	IVORY COAST 6,8750 19-40 17/10A	EUR	5.535.373,20	1,37
	<i>Chile</i>		16.538.323,83	4,10
13.000.000.000	CHILE 4,50 15-26 01/03S	CLP	16.538.323,83	4,10
	<i>Indonesien</i>		32.128.493,74	7,98
110.000.000.000	INDONESIA 6,625 12-33 15/05S	IDR	6.299.378,79	1,56
140.000.000.000	INDONESIA 7,50 17-38 15/05S	IDR	8.607.435,87	2,15
3.400.000	INDONESIA GOVERNMENT 4.45 20-70 15/04S	USD	3.484.458,89	0,86
77.256.000.000	INDONESIA 6,125 12-28 15/05M	IDR	4.526.716,96	1,12
100.000.000.000	INDONESIA 8,375 10-26 15/09S	IDR	6.731.213,74	1,67
2.800.000	PT PERTAMINA (PERSERO) 4,175 20-50 21/01S	USD	2.479.289,49	0,62
	<i>Israel</i>		12.934.955,56	3,21
39.000.000	ISRAEL 2.25 18-28 28/09A	ILS	11.596.358,52	2,88
3.500.000	ISRAEL-DY- 3,75 17-47 31/03A	ILS	1.338.597,04	0,33
	<i>Côte d'Ivoire</i>		3.337.043,34	0,83
3.667.000	COTE D IVOIRE 6,625 18-48 22/03A	EUR	3.337.043,34	0,83
	<i>Luxemburg</i>		34.839.582,53	8,65
5.000.000	GAZ CAPITAL 4,25 17-24 06/04S	GBP	5.819.251,93	1,44
4.000.000	GAZ CAPITAL SA 2,949 18-24 24/01A	EUR	4.167.800,00	1,03
2.400.000	REDE D OR FIN SARL 4,5 20-30 22/01S	USD	1.887.530,60	0,47
20.000.000	ROMANIAN GOVERNMENT 4,625 19-49 03/04A	EUR	22.965.000,00	5,71
	<i>Malaysia</i>		8.270.107,73	2,05
3.250.000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.8 20-60 21/04S	USD	3.962.589,59	0,98
3.800.000	PETRONAS CAPITAL LTD 4.5500 20-50 21/04S	USD	4.307.518,14	1,07
	<i>Mexiko</i>		24.740.492,44	6,14
2.625.000	CEMEX SAB DE CV 7,375 20-27 05/06S	USD	2.383.242,44	0,59
10.000.000	PEMEX REGS 3,75 14-26 16/04A	EUR	8.824.450,00	2,19
16.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 4,75 18-29 24/05A	EUR	13.532.800,00	3,36
	<i>Peru</i>		8.751.479,52	2,17
30.000.000	PERU (REF OF) REGS 5,70 14-24 12/08S	PEN	8.751.479,52	2,17
	<i>Russland</i>		14.615.580,00	3,63
14.000.000	GAZPROM PJSC 2,95 20-25 15/04A	EUR	14.615.580,00	3,63
	<i>Niederlande</i>		11.636.102,34	2,89
4.050.000	MDGH GMTN B.V. 2,875 20-30 21/05S	USD	3.774.524,99	0,94
4.000.000	PETROBRAS GLB FIN 6.85 15-15 05/06S	USD	3.546.044,61	0,88
4.713.000	PETROBRAS GLOBAL FINAN 6.75 20-50 03/06S	USD	4.315.532,74	1,07
	<i>Türkei</i>		13.996.850,00	3,47
14.000.000	TURKEY 4,625 19-25 31/03A	EUR	13.996.850,00	3,47
	<i>Ukraine</i>		4.602.744,87	1,14
5.323.000	UKRAINE GOVERNMENT 4,3750 20-30 27/01A	EUR	4.602.744,87	1,14
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		72.000,09	0,02
4.319.050	AFREN PLC DEF 10,25 12-19 08/04S	USD	15.612,64	0,00
19.516.720	AFREN REGS DEF 6,625 13-20 09/12S	USD	56.387,45	0,02
	<i>USA</i>		7.209.027,53	1,79
4.800.000	CEDC FIN CORP INTL 10,00 17-22 31/12S	USD	3.114.438,17	0,77
4.600.000	US TREASURY BILL ZCP 100920	USD	4.094.589,36	1,02
	Variabel verzinsliche Anleihen		12.773.988,90	3,17
	<i>Argentinien</i>		1.133.295,00	0,28
3.000.000	ARGENTINA (DEFAULT) FL.R 05-38 31/12S	EUR	1.133.295,00	0,28
	<i>Griechenland</i>		4.813.200,00	1,19
2.000.000	BANK OF PIRAEUS FL.R 20-30 19/02A	EUR	1.424.680,00	0,35
4.000.000	PIRAEUS GROUP F FL.R 19-29 26/06A	EUR	3.388.520,00	0,84
	<i>Ungarn</i>		3.248.011,20	0,81
3.360.000	OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	3.248.011,20	0,81
	<i>Israel</i>		3.579.482,70	0,89
4.120.000	BANK LEUMI LE-ISRAEL FL.R 20-31 29/01S	USD	3.579.482,70	0,89
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		10.252.843,51	2,54
	Anleihen		10.252.843,51	2,54
	<i>Niederlande</i>		5.205.950,33	1,29
2.500.000.000	JPM STRUCT PROD 0,00 17-46 10/10U	INR	5.205.950,33	1,29
	<i>USA</i>		5.046.893,18	1,25
1.500.000.000	JPMORGAN CHASE & CO 0,00 17-47 22/02U	MXN	5.046.893,18	1,25

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Wertpapierportfolio insgesamt			396.314.209,16	98,33

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	8.380.634,63
Nettodividenden	656.340,40
Nettozinsen aus Anleihen	5.616.542,96
Bankzinsen aus Sichteinlagen	37.363,84
Sonstige Finanzerträge	1.170,10
Zinsen aus Swapverträgen	2.068.962,96
Erträge aus Wertpapierleihe	254,37
Aufwand	12.782.300,51
Verwaltungsgebühren	3.014.757,53
Performancegebühren	6.289.032,66
Überziehungszinsen	196.273,84
Transaktionskosten	342.157,03
Zinsen aus Swapverträgen	2.315.918,77
Betriebs- und Gründungskosten	624.160,68
Nettoverlust aus Anlagen	-4.401.665,88
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	13.132.935,84
- Optionen	-7.707.416,88
- Devisenterminkontrakten	7.196.261,57
- Futures	6.171.854,44
- Swaps	-223.602,66
- Wechselkursgeschäften	-2.031.842,61
Realisierter Nettogewinn	12.136.523,82
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	-10.841.010,57
- Optionen	1.227.452,37
- Devisenterminkontrakten	-3.504.793,31
- Futures	797.074,74
- Swaps	2.145.869,00
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	1.961.116,05
Ausgeschüttete Dividenden	-395.656,98
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	37.041.375,67
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	1.207.639,76
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	-122.383.866,47
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	-1.000.551,29
Rückgang des Nettovermögens	-83.569.943,26
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	486.621.704,75
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	403.051.761,49

CARMIGNAC PORTFOLIO

Emergents

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	142.752.177,54
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	133.621.366,75
<i>Anschaffungskosten</i>	117.786.596,81
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	15.834.769,94
Bankguthaben und liquide Mittel	7.414.390,50
Zinsforderungen	11,40
Forderungen gegenüber Brokern	976.935,43
Forderungen aus Zeichnungen	47.458,10
Dividendenforderungen	119.354,99
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	568.769,84
Sonstige Aktiva	3.890,53
Passiva	8.225.051,26
Kontoüberziehungen	1.605.731,43
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4.043.821,14
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	317.553,44
Sonstige Passiva	2.257.945,25
Nettoinventarwert	134.527.126,28

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

Ende des Berichtszeitraums: **30.06.20** **31.12.19** **31.12.18**

Gesamtnettovermögen	EUR	134.527.126,28	132.376.943,74	117.653.869,35
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		15.661	14.536	10.405
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	120,90	116,98	93,66
Klasse A EUR Y – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		0	0	100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	0,00	83,41
Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		7.912	11.124	8.235
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	118,00	114,35	91,89
Klasse A USD – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	100
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	0,00	77,65
Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		10.695	1.495	1.825
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	130,21	125,92	98,74
Klasse E EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	1
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	0,00	90,36
Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		201	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	137,36	132,38	104,37
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		341.382	375.195	541.639
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	142,61	137,72	109,71

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	134.527.126,28	132.376.943,74	117.653.869,35
Klasse F EUR Y – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		0	0	100
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	0,00	83,85
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		77.856	70.062	24.097
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	138,41	133,78	106,97
Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		2.776	2.776	6.407
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	154,45	147,87	115,35
Klasse W EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		554.168	557.904	547.207
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	116,29	108,57	85,58
Klasse W GBP – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		38.152	48.318	43.538
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	163,37	142,17	118,71
Klasse W USD – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	12.000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	0,00	83,89

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			133.352.829,43	99,13
Aktien			133.352.829,43	99,13
<i>Bermuda</i>			<i>1.179.658,82</i>	<i>0,88</i>
284.932	DAIRY FARM INTERNATIONAL HOLDING	USD	1.179.658,82	0,88
<i>Brasilien</i>			<i>5.697.478,80</i>	<i>4,24</i>
1.218.927	CIELO	BRL	913.157,57	0,68
600.655	TAESA - CTF CONS OF 2 PFD SHS + 1 SH	BRL	2.736.890,79	2,04
603.850	TRANSMISSAO DE ENERGIA ELEC.PAULISTA PFD	BRL	2.047.430,44	1,52
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>50.933.664,88</i>	<i>37,85</i>
2.015.451	DALI FOODS GRP UNITARY 144A/REGS	HKD	1.088.187,72	0,81
366.609	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	3.672.428,31	2,73
26.783	GDS HOLDINGS -A- ADR REP 8 SHS-A-	USD	1.899.598,25	1,41
178.611	JD COM ADR REPR 2 SHS -A-	USD	9.570.235,48	7,11
368.834	NIO INC - SHS -A- ADR	USD	2.535.189,85	1,88
328.185	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	4.444.943,57	3,30
52.561	SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	5.018.600,93	3,73
138.846	TENCENT HLDG	HKD	7.952.787,28	5,91
159.573	VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	2.828.739,20	2,10
309.295	WUXI BIOLOGICS REG SHS UNIT 144A/REGS	HKD	5.038.286,38	3,75
143.354	58.COM -A- ADR	USD	6.884.667,91	5,12
<i>China</i>			<i>10.747.381,13</i>	<i>7,99</i>
2.764.769	CHINA EAST EDUCATION HOLDINGS LTD	HKD	4.452.875,82	3,31
247.365	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	CNY	3.118.039,68	2,32
529.539	HAIER SMART-A RG REGISTERED SHS -A-	CNY	1.179.678,46	0,88
224.283	PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	1.996.787,17	1,48
<i>Hongkong</i>			<i>2.865.955,58</i>	<i>2,13</i>
75.600	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	2.865.955,58	2,13
<i>Indien</i>			<i>12.689.393,38</i>	<i>9,43</i>
61.117	AVENUE SUPER REGISTERED	INR	1.669.975,43	1,24
360.849	DABUR INDIA LTD DEMATERIALISED	INR	1.982.707,86	1,47
116.215	HDFC BANK – REGISTERED SHS	INR	1.460.670,24	1,09
313.912	ICICI BANK	INR	1.300.964,27	0,97
144.708	ICICI LOMBARD	INR	2.161.354,13	1,60
126.629	KOTAK MAHINDRA BANK	INR	2.031.466,51	1,51
30.245	MARUTI SUZUKI	INR	2.082.254,94	1,55
<i>Malaysia</i>			<i>1.439.579,13</i>	<i>1,07</i>
1.259.671	IHH HEALTHCARE BHD	MYR	1.439.579,13	1,07
<i>Mexiko</i>			<i>2.623.099,66</i>	<i>1,95</i>
853.942	GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	2.623.099,66	1,95
<i>Russland</i>			<i>1.902.226,89</i>	<i>1,41</i>
1.344.824	MOSCOW EXCHANGE	RUB	1.902.226,89	1,41
<i>Südkorea</i>			<i>24.088.430,47</i>	<i>17,91</i>
36.003	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	2.603.658,45	1,94
12.580	KAKAO	KRW	2.490.893,65	1,85
113.080	KANGWON LAND	KRW	1.799.596,00	1,34
9.391	LG CHEM	KRW	3.409.585,70	2,53
12.584	NAVER	KRW	2.487.028,31	1,85
81.391	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	3.180.980,93	2,36
235.817	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	8.116.687,43	6,04
<i>Taiwan</i>			<i>7.179.678,70</i>	<i>5,34</i>
165.097	MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	2.884.638,87	2,14
84.974	TAIWAN SEMICON ADR (REPR 5 SHS)	USD	4.295.039,83	3,20
<i>Niederlande</i>			<i>7.110.053,73</i>	<i>5,29</i>
24.183	PROSUS N.V.	EUR	2.000.901,42	1,49
114.721	YANDEX N.V.	USD	5.109.152,31	3,80
<i>Türkei</i>			<i>0,06</i>	<i>0,00</i>
0	ENKAINSAAT VE SANAY A.S	TRY	0,06	0,00
<i>USA</i>			<i>4.896.228,20</i>	<i>3,64</i>
114.983	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD	USD	3.226.874,56	2,40
1.902	MERCADOLIBRE	USD	1.669.353,64	1,24

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	Aktien/Anteile von OGAW/OGA		268.537,32	0,20
	Aktien/Anteile von Investmentfonds		268.537,32	0,20
	<i>Frankreich</i>		268.537,32	0,20
269	CARMIGNAC EMERGENTS A EUR ACC	EUR	268.537,32	0,20
	Wertpapierportfolio insgesamt		133.621.366,75	99,33

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge		874.462,96
Nettodividenden		827.459,96
Bankzinsen aus Sichteinlagen		1.842,07
Sonstige Finanzerträge		43.623,87
Erträge aus Wertpapierleihe		1.537,06
Aufwand		3.262.276,03
Verwaltungsgebühren		546.656,95
Performancegebühren		2.110.643,58
Überziehungszinsen		29.781,10
Transaktionskosten		325.737,01
Betriebs- und Gründungskosten		249.457,39
Nettoverlust aus Anlagen		-2.387.813,07
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:		
- Wertpapierverkäufen		89.193,26
- Devisenterminkontrakten		794.127,40
- Futures		-311.135,13
- Swaps		-2.575.534,69
- Wechselkursgeschäften		3.084.864,72
Realisierter Nettoverlust		-1.306.297,51
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:		
- Anlagen		5.506.932,48
- Devisenterminkontrakten		915.550,09
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung		5.116.185,06
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien		27.281.593,93
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien		-30.247.596,45
Zunahme des Nettovermögens		2.150.182,54
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		132.376.943,74
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		134.527.126,28

CARMIGNAC PORTFOLIO

Euro-Entrepreneurs

CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Entrepreneurs

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		22.711.091,25
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		21.045.664,81
<i>Anschaffungskosten</i>		21.427.401,82
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierportfolio</i>		-381.737,01
Bankguthaben und liquide Mittel		1.317.176,38
Forderungen aus Zeichnungen		17.806,99
Dividendenforderungen		35.462,13
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		7.827,45
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures		223.443,46
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps		59.761,77
Sonstige Aktiva		3.948,26
Passiva		606.419,95
Kontoüberziehungen		393.041,51
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		53.595,72
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		105.196,87
Sonstige Passiva		54.585,85
Nettoinventarwert		22.104.671,30

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	22.104.671,30	39.528.369,77	39.907.377,45
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		9.418	13.050	12.791
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118,27	137,74	108,91
Klasse A USD – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	100
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	0,00	78,65
Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		1.140	1.140	1.699
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	97,60	112,00	86,19
Klasse E EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		27.440	30.918	44.313
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	113,06	132,16	105,24
Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		1.047	1.047	1.800
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	123,21	141,92	110,03
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		90.508	155.221	155.588
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	157,69	183,04	143,87
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	1.067
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	0,00	0,00	140,51
Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		2.690	3.688	8.919
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	169,69	194,15	148,49

CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Entrepreneurs

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	22.104.671,30	39.528.369,77	39.907.377,45
Klasse W EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		10.913	11.471	69.730
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,22	118,67	93,20
Klasse W GBP – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		2.424	4.507	10.770
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	160,25	173,42	144,28
Klasse W GBP abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		8.187	9.260	9.987
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	161,40	189,00	147,14

CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Entrepreneurs

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			20.237.793,82	91,55
Aktien			20.237.793,82	91,55
<i>Österreich</i>			834.424,50	3,77
18.339	DO CO RESTAURANTS	EUR	834.424,50	3,77
<i>Belgien</i>			549.856,35	2,49
1.077	GALAPAGOS GENOMICS NV	EUR	188.528,85	0,85
13.635	TESSENDERLO CHEMIE NV	EUR	361.327,50	1,64
<i>Frankreich</i>			1.673.588,76	7,57
3.595	ALTEN SA	EUR	275.197,25	1,24
17.567	RUBIS	EUR	751.516,26	3,40
6.937	TRIGANO	EUR	646.875,25	2,93
<i>Deutschland</i>			8.766.415,08	39,66
15.497	BRENNTAG - NAMEN AKT	EUR	724.794,69	3,28
15.922	CANCOM IT SYSTEME	EUR	751.518,40	3,40
308.200	COMMERZBK	EUR	1.222.629,40	5,53
9.810	DELIVERY HERO SE	EUR	892.317,60	4,04
30.163	DERMAPHARM HLDG – BEARER SHS	EUR	1.335.768,46	6,04
16.693	INSTONE RE – BEARER SHS	EUR	322.174,90	1,46
29.772	JENOPTIK -REGISTERED SHS	EUR	620.448,48	2,81
23.703	LPKF LASER AND ELECTRONICS	EUR	457.467,90	2,07
5.847	MORPHOSYS	EUR	657.495,15	2,97
4.965	ROCKET INTERNET AG	EUR	94.781,85	0,43
7.753	SCOUT24	EUR	535.344,65	2,42
182.400	THYSSENKRUPP AG	EUR	1.151.673,60	5,21
<i>Italien</i>			438.736,27	1,98
109.356	ENAV SPA	EUR	438.736,27	1,98
<i>Luxemburg</i>			437.914,00	1,98
12.620	BEFESA SA	EUR	437.914,00	1,98
<i>Norwegen</i>			480.864,01	2,18
61.805	ORKLA ASA	NOK	480.864,01	2,18
<i>Niederlande</i>			5.515.228,91	24,95
48.573	ASR	EUR	1.327.985,82	6,01
19.737	BESI -REGISTERED SHS	EUR	782.572,05	3,54
23.747	IMCD	EUR	1.987.148,96	8,99
57.003	OCI REG.SHS	EUR	528.987,84	2,39
68.772	VAN LANSCH KEMP – CERT. OF SHS	EUR	888.534,24	4,02
<i>Vereinigtes Königreich</i>			873.463,35	3,95
332.321	GOCO GROUP PLC	GBP	352.428,43	1,60
50.961	INFORMA PLC	GBP	263.718,97	1,19
24.883	UNITE GROUP PLC	GBP	257.315,95	1,16
<i>USA</i>			667.302,59	3,02
827	CARA THERAPEUTICS	USD	12.591,11	0,06
4.931	CHEMOCENTRYX	USD	252.619,63	1,14
12.262	REGENXBIO INC	USD	402.091,85	1,82
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			807.870,99	3,65
Aktien/Anteile von Investmentfonds			807.870,99	3,65
<i>Frankreich</i>			807.870,99	3,65
2.377	CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS A EUR ACC	EUR	807.870,99	3,65
Wertpapierportfolio insgesamt			21.045.664,81	95,21

CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Entrepreneurs

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	181.388,33
Nettodividenden	156.091,43
Bankzinsen aus Sichteinlagen	8.724,28
Sonstige Finanzerträge	13.231,62
Erträge aus Wertpapierleihe	3.341,00
Aufwand	249.028,29
Verwaltungsgebühren	138.359,85
Performancegebühren	8.294,26
Überziehungszinsen	30.688,54
Transaktionskosten	32.007,81
Dividendenaufwand	177,21
Betriebs- und Gründungskosten	39.500,62
Nettoverlust aus Anlagen	-67.639,96
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	-2.414.449,79
- Optionen	-10.934,43
- Devisenterminkontrakten	117.871,54
- Futures	1.690.383,77
- Swaps	-823.715,55
- Wechselkursgeschäften	-33.257,14
Realisierter Nettoverlust	-1.541.741,56
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	-4.380.691,03
- Devisenterminkontrakten	-14.690,07
- Futures	241.035,82
- Swaps	-178.820,59
Rückgang des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	-5.874.907,43
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	4.362.730,42
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	-15.911.521,46
Rückgang des Nettovermögens	-17.423.698,47
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	39.528.369,77
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	22.104.671,30

CARMIGNAC PORTFOLIO
Long-Short European Equities

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	398.896.591,62
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	320.749.992,48
<i>Anschaffungskosten</i>	317.664.558,33
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	3.085.434,15
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	24.819.535,10
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	9.104.712,71
Bankguthaben und liquide Mittel	32.289.156,60
Zinsforderungen	3.383.448,31
Forderungen gegenüber Brokern	14.355.634,90
Forderungen aus Zeichnungen	1.009.036,51
Dividendenforderungen	2.250,94
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	38.256,24
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	2.241.539,41
Sonstige Aktiva	7.741,13
Passiva	31.068.102,45
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen	2.149.378,87
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	3.471.591,98
Kontoüberziehungen	15.930.676,22
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.790.335,43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	801.791,17
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	1.181.755,44
Sonstige Passiva	9.214.165,32
Nettoinventarwert	367.828.489,17

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	367.828.489,17	369.618.718,60	813.059.758,38
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		332.326	396.061	687.421
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	136,75	130,26	130,68
Klasse E EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		177.380	214.856	313.309
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	132,67	126,57	127,94
Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		977	858	858
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	141,78	134,95	132,74
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		2.002.417	1.992.930	4.937.301
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	134,75	128,11	127,70
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		11.325	12.730	46.530
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	131,19	124,96	125,20
Klasse F GBP – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		387	5.024	20.957
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	185,57	162,68	171,75

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

Ende des Berichtszeitraums:

30.06.20

31.12.19

31.12.18

Gesamtnettovermögen	EUR	367.828.489,17	369.618.718,60	813.059.758,38
Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		166.636	195.280	277.767
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	139,21	132,12	130,25
Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		14.758	20.800	26.469
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	144,43	136,58	132,48

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			310.643.723,39	84,45
Aktien			310.643.723,39	84,45
<i>Österreich</i>			<i>3.761.221,10</i>	<i>1,02</i>
126.854	CA-IMMOBILIEN-ANLAGEN AG	EUR	3.761.221,10	1,02
<i>Dänemark</i>			<i>3.311.550,50</i>	<i>0,90</i>
57.479	NOVO NORDISK	DKK	3.311.550,50	0,90
<i>Frankreich</i>			<i>18.880.096,75</i>	<i>5,13</i>
44.046	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	5.032.255,50	1,37
13.824	LVMH	EUR	5.398.272,00	1,47
62.890	SAFRAN	EUR	5.611.045,80	1,52
31.313	SANOFI	EUR	2.838.523,45	0,77
<i>Deutschland</i>			<i>124.825.774,46</i>	<i>33,93</i>
72.900	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	13.250.304,00	3,60
526.788	BASF SE REG SHS	EUR	26.276.185,44	7,14
158.632	BAYER AG REG SHS	EUR	10.436.399,28	2,84
45.240	CANCOM IT SYSTEME	EUR	2.135.328,00	0,58
43.103	DELIVERY HERO SE	EUR	3.920.648,88	1,07
88.935	DERMAPHARM HLDG – BEARER SHS	EUR	3.938.486,48	1,07
234.228	DEUTSCHE WOHNEN AG	EUR	9.357.408,60	2,54
103.280	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	4.556.713,60	1,24
60.463	KNORR-BREMSE – BEARER SHS	EUR	5.455.576,49	1,48
393.765	LPKF LASER AND ELECTRONICS	EUR	7.599.664,50	2,07
34.926	MORPHOSYS	EUR	3.927.428,70	1,07
327.875	PUMA AG	EUR	22.564.357,50	6,13
22.068	RIB SOFTWARE AG NAM.AKT	EUR	564.940,80	0,15
115.513	SCOUT24	EUR	7.976.172,65	2,17
52.513	VONOVIA SE	EUR	2.866.159,54	0,78
<i>Italien</i>			<i>5.641.544,90</i>	<i>1,53</i>
1.825.627	PRADA SPA	HKD	5.641.544,90	1,53
<i>Norwegen</i>			<i>14.920.415,33</i>	<i>4,06</i>
1.917.707	ORKLA ASA	NOK	14.920.415,33	4,06
<i>Spanien</i>			<i>7.533.822,12</i>	<i>2,05</i>
40.905	AENA	EUR	4.855.423,50	1,32
57.749	AMADEUS IT -A-	EUR	2.678.398,62	0,73
<i>Schweiz</i>			<i>16.691.670,98</i>	<i>4,54</i>
173.800	ALCON --- REGISTERED SHS	CHF	8.877.395,35	2,42
100.902	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	7.814.275,63	2,12
<i>Niederlande</i>			<i>46.647.064,82</i>	<i>12,68</i>
5.294	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	6.858.377,00	1,86
500.127	ASR	EUR	13.673.472,18	3,72
191.388	BESI -REGISTERED SHS	EUR	7.588.534,20	2,06
75.205	IMCD	EUR	6.293.154,40	1,71
1.318.268	OCI REG.SHS	EUR	12.233.527,04	3,33
<i>Vereinigtes Königreich</i>			<i>24.370.244,18</i>	<i>6,63</i>
1.923.460	INFORMA PLC	GBP	9.953.746,80	2,71
275.134	OCADO GROUP PLC	GBP	6.138.303,10	1,67
800.519	UNITE GROUP PLC	GBP	8.278.194,28	2,25
<i>USA</i>			<i>44.060.318,25</i>	<i>11,98</i>
935	ALPHABET -A-	USD	1.180.498,38	0,32
852	AMAZON.COM INC	USD	2.092.787,82	0,57
2.102	BOOKING HLDG	USD	2.980.099,43	0,81
1.136.462	CARA THERAPEUTICS	USD	17.302.675,69	4,71
9.427	CHEMOCENTRYX	USD	482.953,82	0,13
1.064.645	CLEARSIDE BIOMEDIAL INC	USD	1.782.070,60	0,48
2.088.969	CORBUS PHARMACEUTICALS HOLDINGS INC	USD	15.604.727,69	4,24
40.574	REGENXBIO INC	USD	1.330.490,51	0,36
6.730	SALESFORCE COM.INC	USD	1.122.495,57	0,31
6.393	THE KRAFT HEINZ	USD	181.518,74	0,05
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			10.106.269,09	2,75
Aktien/Anteile von Investmentfonds			10.106.269,09	2,75
<i>Frankreich</i>			<i>10.106.269,09</i>	<i>2,75</i>
0	CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	1.667,74	0,00
26.515	CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR ACC	EUR	10.104.601,35	2,75

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Wertpapierportfolio insgesamt			320.749.992,48	87,20

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	4.688.300,77
Nettodividenden	4.525.247,41
Nettozinsen aus Anleihen	15.622,42
Bankzinsen aus Sichteinlagen	92.236,45
Sonstige Finanzerträge	55.194,49
Aufwand	12.090.921,66
Verwaltungsgebühren	1.866.890,63
Performancegebühren	6.128.042,52
Überziehungszinsen	1.334.142,03
Transaktionskosten	1.608.609,45
Dividendenaufwand	583.121,81
Betriebs- und Gründungskosten	570.115,22
Nettoverlust aus Anlagen	-7.402.620,89
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	13.702.791,34
- Optionen	-3.034.853,99
- Devisenterminkontrakten	1.495.007,22
- Futures	7.577.093,92
- Swaps	4.818.371,70
- Wechselkursgeschäften	1.081.309,23
Realisierter Nettogewinn	18.237.098,53
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	-17.938.713,50
- Optionen	17.175.998,41
- Devisenterminkontrakten	-445.422,45
- Futures	-414.552,36
- Swaps	-246.447,91
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	16.367.960,72
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	70.917.837,12
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	-89.076.027,27
Rückgang des Nettovermögens	-1.790.229,43
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	369.618.718,60
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	367.828.489,17

CARMIGNAC PORTFOLIO
Investissement

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		224.628.745,84
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		218.104.697,07
<i>Anschaffungskosten</i>		186.082.908,34
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		32.021.788,73
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen		9.506,65
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>		132.280,00
Bankguthaben und liquide Mittel		5.720.936,79
Zinsforderungen		5,52
Forderungen gegenüber Brokern		595.636,61
Forderungen aus Zeichnungen		58.715,76
Dividendenforderungen		83.401,63
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		11.896,96
Sonstige Aktiva		43.948,85
Passiva		3.683.340,42
Kontoüberziehungen		260.869,28
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		1.639.801,63
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		219.458,69
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		84.040,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps		277.291,59
Sonstige Passiva		1.201.879,23
Nettoinventarwert		220.945.405,42

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

		<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR		220.945.405,42	229.966.793,91	195.644.790,42
Klasse A EUR – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			253.580	303.268	467.102
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		122,47	113,10	90,44
Klasse A EUR Y – Ausschüttend					
Anzahl der Aktien			45.040	61.903	96
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		120,31	111,16	89,12
Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			0	0	1
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF		0,00	0,00	94,68
Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			32.128	32.128	33.430
Nettoinventarwert pro Aktie	USD		133,63	122,31	95,52
Klasse E EUR – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			10.416	10.842	18.886
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		117,94	109,27	87,84
Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			1	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie	USD		139,57	128,10	100,76

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	220.945.405,42	229.966.793,91	195.644.790,42
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		1.202.152	1.339.758	1.363.460
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	147,27	135,67	107,88
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	340
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	0,00	0,00	104,91
Klasse F GBP – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		6.815	7.342	6.795
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	159,65	137,92	115,51
Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		6.751	6.626	7.325
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	150,00	138,69	109,43
Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		450	450	450
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	159,12	145,21	112,75

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			211.610.696,85	95,77
Aktien			211.610.696,85	95,77
<i>Kanada</i>				
		CAD	44.612,85	0,02
802.900	ORYS PETROLEUM CORPORATION LTD		44.612,85	0,02
<i>Kaiman-Inseln</i>				
27.527	GDS HOLDINGS -A- ADR REP 8 SHS-A-	USD	1.952.366,84	0,88
185.720	JD COM ADR REPR 2SHS -A-	USD	9.951.145,97	4,50
19.280	JD.COM INC - CL A	HKD	513.398,01	0,23
314	LEGEND BIOTECH CORP	USD	11.898,54	0,01
86.100	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	1.166.139,95	0,53
21.283	SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	2.032.131,88	0,92
79.287	TENCENT HLDG	HKD	4.541.381,42	2,06
213.200	WUXI BIOLOGICS REG SHS UNIT 144A/REGS	HKD	3.472.938,96	1,57
9.594	58.COM -A- ADR	USD	460.758,01	0,21
<i>China</i>			5.074.867,51	2,30
402.607	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	CNY	5.074.867,51	2,30
<i>Dänemark</i>			2.312.379,57	1,05
22.517	ORSTED	DKK	2.312.379,57	1,05
<i>Frankreich</i>			19.959.506,11	9,03
27.085	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	3.094.461,25	1,40
10.751	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	7.996.593,80	3,61
40.355	SAFRAN	EUR	3.600.473,10	1,63
39.388	SANOFI	EUR	3.570.522,20	1,62
22.022	WORLDLINE SA	EUR	1.697.455,76	0,77
<i>Deutschland</i>			12.476.044,59	5,65
26.764	BAYER AG REG SHS	EUR	1.760.803,56	0,80
30.464	DELIVERY HERO SE	EUR	2.771.005,44	1,25
35.411	HELLOFRESH SE	EUR	1.678.481,40	0,76
33.531	KNORR-BREMSE – BEARER SHS	EUR	3.025.502,13	1,37
47.083	PUMA AG	EUR	3.240.252,06	1,47
<i>Hongkong</i>			1.178.984,37	0,53
31.100	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	1.178.984,37	0,53
<i>Indien</i>			3.557.756,07	1,61
283.065	HDFC BANK – REGISTERED SHS	INR	3.557.756,07	1,61
<i>Irland</i>			2.296.112,81	1,04
28.123	MEDTRONIC HLD	USD	2.296.112,81	1,04
<i>Italien</i>			3.604.767,00	1,63
440.250	UNICREDIT – REGISTERD SHARE	EUR	3.604.767,00	1,63
<i>Japan</i>			5.745.142,92	2,60
14.500	NINTENDO CO LTD	JPY	5.745.142,92	2,60
<i>Südkorea</i>			4.776.454,44	2,16
122.214	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	4.776.454,44	2,16
<i>Spanien</i>			4.214.688,02	1,91
16.342	AENA	EUR	1.939.795,40	0,88
49.049	AMADEUS IT -A-	EUR	2.274.892,62	1,03
<i>Schweiz</i>			3.811.203,54	1,72
39.834	ALCON – REGISTERED SHS	USD	2.032.929,60	0,92
22.962	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	1.778.273,94	0,80
<i>Niederlande</i>			10.221.489,16	4,63
1.784	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	2.311.172,00	1,05
60.252	ELASTIC NV	USD	4.946.656,21	2,24
6.977	FERRARI	EUR	1.059.457,45	0,48
18.754	NXP SEMICONDUCTORS	USD	1.904.203,50	0,86
<i>USA</i>			108.234.528,31	48,98
6.258	ALPHABET -A-	USD	7.901.132,44	3,57
3.597	AMAZON.COM INC	USD	8.835.396,47	3,99
10.568	AMEDISYS INC	USD	1.868.112,65	0,85
16.566	ANTHEM	USD	3.878.846,71	1,76
34.500	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	2.644.749,14	1,20
5.806	BECTON DICKINSON	USD	1.236.879,86	0,56
86.159	BLACKSTONE MTG-A	USD	1.847.990,30	0,84
2.267	BOOKING HLDG	USD	3.214.027,32	1,45
72.963	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	2.280.844,88	1,03
62.104	CENTENE	USD	3.513.964,47	1,59

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
40.432	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	6.297.981,93	2,85
3.741	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1.009.935,10	0,46
11.809	DOLLAR GENERAL	USD	2.003.056,22	0,91
37.936	FACEBOOK -A-	USD	7.669.614,49	3,47
45.128	FIDELITY NATIONAL	USD	5.387.716,26	2,44
66.642	GODADDY -A-	USD	4.351.028,68	1,97
48.761	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	3.976.768,55	1,80
149.865	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD	USD	4.205.800,47	1,90
8.067	LAMB WESTON HOLDINGS REG WI	USD	459.175,81	0,21
7.689	MASTERCARD INC -A-	USD	2.024.339,85	0,92
1.846	MERCADOLIBRE	USD	1.620.203,37	0,73
48.774	MERCK AND CO	USD	3.358.138,65	1,52
8.539	NETFLIX INC	USD	3.459.543,75	1,57
19.652	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	3.048.540,23	1,38
19.226	PLANET FITNESS INC	USD	1.036.832,85	0,47
18.980	PROCTER AND GAMBLE CO	USD	2.020.601,52	0,91
37.211	SALESFORCE COM.INC	USD	6.206.416,44	2,81
8.822	STRYKER CORP	USD	1.415.337,38	0,64
30.921	T MOBILE US INC	USD	2.867.312,60	1,30
83.422	THE KRAFT HEINZ	USD	2.368.630,71	1,07
37.712	TRADEWEB MKTS/REGSH	USD	1.952.166,39	0,88
72.670	TWITTER INC	USD	1.927.471,22	0,87
70.061	URBAN OUTFITTERS INC	USD	949.408,73	0,43
6.050	VISA INC -A-	USD	1.040.536,44	0,47
7.836	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC-A	USD	356.026,43	0,16
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			6.494.000,22	2,94
Aktien/Anteile von Investmentfonds			6.494.000,22	2,94
<i>Frankreich</i>			<i>6.494.000,22</i>	<i>2,94</i>
4.657	CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR ACC	EUR	6.494.000,22	2,94
Wertpapierportfolio insgesamt			218.104.697,07	98,71

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	883.053,09
Nettodividenden	712.672,96
Bankzinsen aus Sichteinlagen	52.633,08
Sonstige Finanzerträge	72.304,31
Erträge aus Wertpapierleihe	45.442,74
Aufwand	2.613.068,92
Verwaltungsgebühren	1.050.531,35
Performancegebühren	908.290,38
Überziehungszinsen	33.828,28
Transaktionskosten	200.939,77
Dividendenaufwand	97.301,22
Betriebs- und Gründungskosten	322.177,92
Nettoverlust aus Anlagen	-1.730.015,83
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	2.754.658,36
- Devisenterminkontrakten	223.111,70
- Futures	-922.676,77
- Swaps	-809.985,61
- Wechselkursgeschäften	1.142.727,82
Realisierter Nettogewinn	657.819,67
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	14.351.304,49
- Optionen	-155.636,24
- Devisenterminkontrakten	-229.767,80
- Futures	-83.277,72
- Swaps	-633.163,34
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	13.907.279,06
Ausgeschüttete Dividenden	-1.786,58
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	84.606.645,54
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	1.382.514,36
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	-105.932.253,92
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	-2.983.786,95
Rückgang des Nettovermögens	-9.021.388,49
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	229.966.793,91
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	220.945.405,42

CARMIGNAC PORTFOLIO
Patrimoine

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	1.364.734.775,02
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1.291.937.685,58
<i>Anschaffungskosten</i>	1.198.504.306,48
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	93.433.379,10
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	1.130.081,19
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	1.775.205,79
Bankguthaben und liquide Mittel	61.694.585,10
Zinsforderungen	5.433.307,64
Forderungen gegenüber Brokern	1.294.961,05
Forderungen aus Zeichnungen	925.453,81
Dividendenforderungen	255.992,85
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	2.033.384,50
Sonstige Aktiva	29.323,30
Passiva	25.740.654,53
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen	340.544,25
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	481.309,52
Kontoüberziehungen	6.655.544,87
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	6.711.416,64
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	4.466.934,33
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	1.615.666,10
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	311.654,98
Sonstige Passiva	5.638.893,36
Nettoinventarwert	1.338.994.120,49

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	1.338.994.120,49	1.302.344.744,56	1.373.758.748,78
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		995.805	1.141.555	1.150.254
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,04	100,76	91,17
Klasse Income A EUR – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		839.543	999.569	1.519.566
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	79,32	79,60	75,69
Klasse A EUR Y – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		43.388	35.592	24.483
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,49	98,31	89,22
Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		23.608	24.591	123.742
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	100,49	98,44	89,50
Klasse Income A CHF abgesichert – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		31.579	33.649	84.332
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	76,11	76,47	73,07
Klasse A USD – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	100
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	0,00	82,19

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	1.338.994.120,49	1.302.344.744,56	1.373.758.748,78
Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		400.280	451.393	629.368
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	112,49	109,11	96,07
Klasse Income A USD abgesichert – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		4.406	5.080	14.122
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	94,15	93,59	86,81
Klasse E EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		74.013	84.095	100.698
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,70	98,69	89,75
Klasse Income E EUR – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		139.158	147.998	199.311
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	77,32	77,79	74,24
Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		28.030	31.267	51.774
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	120,29	116,93	103,47
Klasse Income E USD abgesichert – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		123.418	148.350	223.641
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	90,75	90,42	84,13
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		8.174.728	7.824.736	8.770.059
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,50	116,52	104,75
Klasse Income F EUR – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		90.113	96.888	106.157
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	82,39	82,41	77,82
Klasse F EUR Y – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		71.295	39.484	46.439
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,57	98,45	88,76
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		817.148	821.025	861.656
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	114,62	111,95	101,13
Klasse F GBP – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		6.890	8.947	73.339
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	129,78	117,95	112,32
Klasse Income F GBP – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		0	0	64
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	0,00	0,00	89,58
Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		13.015	21.983	73.539
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	123,52	120,50	107,28
Klasse Income F GBP abgesichert – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		0	0	143
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	0,00	0,00	80,42
Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		61.171	70.188	116.198
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	129,22	124,96	109,32

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			1.202.503.072,18	89,81
Aktien			576.206.605,98	43,03
<i>Kanada</i>			28.316.707,38	2,11
261.954	BARRICK GOLD	USD	6.283.257,59	0,47
59.960	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	7.433.511,36	0,56
372.257	WHEATON PRECIOUS METAL – REGISTERED	USD	14.599.938,43	1,08
<i>Kaiman-Inseln</i>			62.516.864,00	4,66
76.495	CDS HOLDINGS -A- ADR REP S SHS-A-	USD	5.425.447,80	0,41
577.204	JD COM ADR REPR 2SHS -A-	USD	30.927.424,40	2,30
59.758	JD.COM INC - CL A	HKD	1.591.267,54	0,12
277.300	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	3.755.756,21	0,28
250.977	TENCENT HLDG	HKD	14.375.399,31	1,07
395.441	WUXI BIOLOGICS REG SHS UNIT 144 A REGS	HKD	6.441.568,74	0,48
<i>China</i>			22.863.185,06	1,71
1.214.641	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	CNY	15.310.568,72	1,15
3.390.250	HAIER SMART-A RG REGISTERED SHS -A-	CNY	7.552.616,34	0,56
<i>Dänemark</i>			7.636.593,23	0,57
74.362	ORSTED	DKK	7.636.593,23	0,57
<i>Frankreich</i>			37.802.643,90	2,82
88.556	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	10.117.523,00	0,76
122.348	SAFRAN	EUR	10.915.888,56	0,82
126.902	SANOFI	EUR	11.503.666,30	0,85
68.313	WORLDLINE SA	EUR	5.265.566,04	0,39
<i>Deutschland</i>			13.324.094,22	1,00
48.790	BAYER AG REG SHS	EUR	3.209.894,10	0,24
146.966	PUMA AG	EUR	10.114.200,12	0,76
<i>Hongkong</i>			3.692.381,92	0,28
97.400	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	3.692.381,92	0,28
<i>Indien</i>			11.204.496,44	0,84
891.461	HDFC BANK – REGISTERED SHS	INR	11.204.496,44	0,84
<i>Irland</i>			6.627.154,88	0,49
81.170	MEDTRONIC HLD	USD	6.627.154,88	0,49
<i>Italien</i>			11.597.303,06	0,87
1.416.378	UNICREDIT – REGISTERD SHARE	EUR	11.597.303,06	0,87
<i>Japan</i>			15.084.764,22	1,13
38.072	NINTENDO CO LTD	JPY	15.084.764,22	1,13
<i>Südkorea</i>			15.281.926,24	1,14
391.015	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	15.281.926,24	1,14
<i>Spanien</i>			13.067.581,26	0,98
46.563	AENA	EUR	5.527.028,10	0,41
162.582	AMADEUS IT -A-	EUR	7.540.553,16	0,57
<i>Schweiz</i>			11.067.813,15	0,83
115.902	ALCON – REGISTERED SHS	USD	5.915.062,67	0,45
66.535	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	5.152.750,48	0,38
<i>Niederlande</i>			26.426.827,14	1,97
5.595	ADYEN — PARTS SOC'IALES	EUR	7.248.322,50	0,54
117.921	ELASTIC NV	USD	9.681.249,53	0,72
22.158	FERRARI	EUR	3.364.692,30	0,25
60.398	NXP SEMICONDUCTORS	USD	6.132.562,81	0,46
<i>USA</i>			289.696.269 88	21,63
12.758	ALPHABET -A-	USD	16.107.805,64	1,20
10.808	AMAZON.COM INC	USD	26.547.946,90	1,97
57.260	ANTHEM	USD	13.407.144,90	1,00
107.743	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	8.259.513,24	0,62
16.759	BECTON DICKINSON	USD	3.570.249,68	0,27
273.530	BLACKSTONE MTG-A	USD	5.866.836,75	0,44
6.811	BOOKING HLDG	USD	9.656.259,40	0,72
215.037	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	6.722.119,99	0,50
192.982	CENTENE	USD	10.919.294,93	0,82
125.676	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	19.576.206,38	1,46
11.906	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3.214.190,68	0,24
38.601	DOLLAR GENERAL	USD	6.547.546,20	0,49
97.925	FAC'EBOOK -A-	USD	19.797.738,28	1,47
134.113	FIDELITY NATIONAL	USD	16.011.407,35	1,20

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
115.648	GODADDY -A-	USD	7.550.610,19	0,56
154.293	INTERC'ONEXCH GR INC WI	USD	12.583.571,92	0,94
27.546	LAMB WESTON HOLDINGS REG WI	USD	1.567.925,73	0,12
21.941	MASTERCARD INC -A-	USD	5.776.569,20	0,43
4.589	MERCADOLIBRE	USD	4.027.688,67	0,30
149.698	MERCK AND CO	USD	10.306.856,91	0,77
19.522	NETFLIX INC	USD	7.909.264,91	0,59
347.058	NEWMONT CORPORATION	USD	19.077.915,61	1,42
62.219	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	9.651.797,51	0,72
51.046	PLANET FITNESS INC	USD	2.752.843,54	0,21
63.666	PROCTER AND GAMBLE CO	USD	6.777.851,24	0,51
65.210	SALESFORCE COM.INC	USD	10.876.364,96	0,81
28.335	STRYKER CORP	USD	4.545.860,88	0,34
96.206	T MOBILE US INC	USD	8.921.208,12	0,67
262.102	THE KRAFT HEINZ	USD	7.441.955,91	0,56
71.935	TRADEWEB MKTS REGSH	USD	3.723.724,26	0,28
Anleihen			479.883.911,29	35,84
<i>Bermuda</i>			<i>170.680,21</i>	<i>0,01</i>
513.795	SEADRILL NEW FINANCE LTD 12,00 18-25 15/07S	USD	170.680,21	0,01
<i>Brasilien</i>			<i>5.704.237,47</i>	<i>0,43</i>
5.721.000	BRFSAREGS 2,75 15-22 03/06A	EUR	5.704.237,47	0,43
<i>Kanada</i>			<i>512.102,73</i>	<i>0,04</i>
1.648.070	STONE WAY CAPITAL CORP 10,00 17-27 01/03S	USD	512.102,73	0,04
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>1.046.298,36</i>	<i>0,08</i>
2.474.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8,25 18-25 15/02S	USD	1.046.298,36	0,08
<i>Zypern</i>			<i>3.010.082,00</i>	<i>0,22</i>
1.484.000	REPUBLIC OF CYP 2,7500 19-49 03/05A	EUR	1.839.232,50	0,13
1.150.000	REPUBLIC OF CYPRUS 0,625 19-24 03/12A	EUR	1.170.849,50	0,09
<i>Tschechische Republik</i>			<i>726.610,15</i>	<i>0,05</i>
19.240.000	TCHEQUE 0,75 18-21 23/02A	CZK	726.610,15	0,05
<i>Frankreich</i>			<i>27.140.959,06</i>	<i>2,03</i>
700.000	AEROPORTS DE PARIS 2,125 20-26 02/10A	EUR	752.545,50	0,06
1.300.000	AERO PORTS DE PARIS 2,75 20-30 02/04A	EUR	1.477.151,00	0,11
2.188.000	ALTICE FRANCE HOLDING 8,0 19-27 15/05S	EUR	2.315.833,90	0,17
2.585.000	ALTICE FRANCE S 5,8750 18-27 01/02S	EUR	2.731.091,28	0,20
1.091.000	ALTICE FRANCE S 8,1250 18-27 01/02S	USD	1.063.087,53	0,08
1.900.000	CAPGEMINI S 2,375 20-32 15/04A	EUR	2.091.453,50	0,16
1.900.000	CAPGEMINI SE 2,0 20-29 15/04A	EUR	2.044.428,50	0,15
2.741.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 17-24 25/07A	EUR	2.745.015,56	0,21
2.200.000	JC DECAUX 2,625 20-28 24/04A	EUR	2.237.037,00	0,17
1.600.000	LA POSTE 5,3 16-43 01/12S	USD	1.467.301,79	0,11
1.900.000	LAPOSTE 1,375 20-32 21/04A	EUR	2.005.535,50	0,15
6.200.000	SOCIETE GENERALE SA 1,125 20-26 21/04A	EUR	6.210.478,00	0,46
<i>Deutschland</i>			<i>1.840.440,00</i>	<i>0,14</i>
1.750.000	FRESENIUS SE & CO KGA 1,625 20-27 08/10A	EUR	1.840.440,00	0,14
<i>Griechenland</i>			<i>25.287.902,82</i>	<i>1,89</i>
1.809.000	GREECE 3,9 19-29 12/03A	EUR	2.217.390,80	0,17
16.870.000	HELLENIC REPUBLIC 1,5 20-30 18/06A	EUR	17.341.938,25	1,29
461	HELLENIC REPUBLIC 4,00 17-37 30/01A	EUR	638,04	0,00
5.379.000	HELLENIC REPUBLIC GOVER 1,875 19-26 23/07A	EUR	5.727.935,73	0,43
<i>Ungarn</i>			<i>1.835.561,00</i>	<i>0,14</i>
1.754.000	MOL HUNGARIAN OIL 2,625 16-23 28/04A	EUR	1.835.561,00	0,14
<i>Irland</i>			<i>5.550.204,21</i>	<i>0,41</i>
1.283.000	FCA BANK SPA IRELAND 1,25 19-22 21/06A	EUR	1.278.208,00	0,10
2.206.000	FCA CAPITAL 1,25 16-21 21/01A	EUR	2.205.636,01	0,16
2.206.000	RYANAIR DAC 1,125 17-23 15/08A	EUR	2.066.360,20	0,15
<i>Italien</i>			<i>123.917.178,78</i>	<i>9,25</i>
2.400.000	ASSICURAZ GENERALI 7,75 12-42 12/12A	EUR	2.781.768,00	0,21
565.000	ATLANTIA EMTN 2,875 13-21 26/02A	EUR	561.211,68	0,04
931.000	ATLANTIA SPA 1,625 17-25 03/02A	EUR	880.460,67	0,07
1.774.000	ATLANTIA SPA 6,25 04-22 09/06A	GBP	1.991.622,38	0,15
6.500.000	BANCA CARIGE CASSA DI 0,75 19-20 26/07U	EUR	6.495.125,00	0,49
48.983.000	BUONI POLIENNAL 0,3500 19-25 01/02S	EUR	48.448.350,56	3,61
892.000	INTESA SANPAOLO 5,017 14-24 26/06S	USD	816.246,91	0,06
1.546.000	INTESA SANPAOLO SP 5,71 16-26 15/01Q	USD	1.467.010,36	0,11

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung		Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
155.000	INTESA SANPAOLO SPA	5,25 14-24 12/01S	USD	148.909,85	0,01
20.902.000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP	14-07-20	EUR	20.907.818,62	1,56
33.530.000	ITALIE	1,45 25 15-03S	EUR	34.790.895,65	2,59
4.197.000	UNICREDIT SPA REGS	6,95 12-22 31/10A	EUR	4.627.759,10	0,35
	<i>Côte d'Ivoire</i>			3.283.115,12	0,25
2.483.000	COTE D IVOIRE	6,625 18-48 22/03A	EUR	2.259.579,66	0,17
1.094.000	IVORY COAST	5,25 18-30 22/03A	EUR	1.023.535,46	0,08
	<i>Luxemburg</i>			12.250.308,42	0,91
561.000	MEDTRONIC GL	0,00 19-21 07/03U	EUR	561.123,42	0,04
10.180.000	ROMANIAN GOVERNMENT	4,625 19-49 03/04A	EUR	11.689.185,00	0,87
	<i>Mexiko</i>			27.560.215,84	2,06
3.200.000	BANCO SANTANDER	5,375 20-25 17/04S	USD	3.119.113,21	0,23
1.678.000	PEMEX	2,75 15-27 21/04A	EUR	1.327.373,51	0,10
5.452.000	PEMEX REGS	3,75 14-26 16/04A	EUR	4.811.090,14	0,36
4.640.000	PETROLEOS MEXIC	6,9500 20-60 28/01S	USD	3.177.459,11	0,24
3.485.000	PETROLEOS MEXICANOS	4,75 18-29 24/05A	EUR	2.947.613,00	0,22
9.333.000	PETROLEOS MEXICANOS	4,875 17-28 21/02A	EUR	8.124.796,48	0,61
5.482.000	PETROLEOS MEXICANOS	7,69 19-50 23/01S	USD	4.052.770,39	0,30
	<i>Norwegen</i>			1.441.279,38	0,11
1.602.000	AKER BP	4,75 19-24 15/06S	USD	1.441.279,38	0,11
	<i>Panama</i>			5.187.060,99	0,39
5.376.000	CARNIVAL CORP	11,5 20-23 01/04S	USD	5.187.060,99	0,39
	<i>Katar</i>			2.335.503,75	0,17
2.298.000	STATE OF QATAR	3,75 20-30 16/04S	USD	2.335.503,75	0,17
	<i>Rumänien</i>			13.337.584,67	1,00
1.881.000	GLOBALWORTH RE ESTATE	2,875 17-22 20/06A	EUR	1.886.859,32	0,14
1.466.000	GLOBALWORTH RE ESTATE	3,000 18-25 29/03A	EUR	1.478.057,85	0,11
9.202.000	ROMANIA	3,875 15-35 29/10A	EUR	9.972.667,50	0,75
	<i>Russland</i>			4.100.714,16	0,31
3.928.000	GAZPROM PJSC	2,95 20-25 15/04A	EUR	4.100.714,16	0,31
	<i>Singapur</i>			2.179.863,92	0,16
2.584.000	VENA ENERGY CAP	3,1330 20-25 26/02S	USD	2.179.863,92	0,16
	<i>Spanien</i>			18.151.449,04	1,36
1.100.000	BANKINTER SA	0,6250 20-27 06/10A	EUR	1.040.792,50	0,08
17.088.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP	11-09-20	EUR	17.110.656,54	1,28
	<i>Schweden</i>			1.596.518,80	0,12
1.673.000	INTRUM JUSTITIA AB	2,75 17-22 15/07S	EUR	1.596.518,80	0,12
	<i>Schweiz</i>			3.945.490,07	0,29
4.346.000	UBS GROUP FDG REGS	3,00 16-21 15/04S	USD	3.945.490,07	0,29
	<i>Niederlande</i>			28.770.465,71	2,15
2.072.000	AIRBUS GROUP	2,00 20-28 07/04A	EUR	2.190.052,20	0,16
1.388.000	AIRBUS SE	1,6250 20-30 09/06A	EUR	1.407.334,84	0,11
1.036.000	AIRBUS SE	2,3750 20-32 07/04A	EUR	1.138.294,64	0,09
1.051.000	AIRBUS SE	2,3750 20-40 09/06A	EUR	1.090.874,94	0,08
2.800.000	JAB HOLDINGS	3,375 20-35 17/04A	EUR	3.249.344,00	0,24
2.900.000	JAB HOLDINGS BV	2,5000 20-27 17/04A	EUR	3.091.313,00	0,23
700.000	JAB HOLDINGS B.V.	2,25 19-39 19/12A	EUR	690.830,00	0,05
2.800.000	NATIONALE-NEDERLANDEN	0,375 19-23 31/05A	EUR	2.784.026,00	0,21
2.923.000	NE PROPERTY BV	1,8750 19-26 09/10A	EUR	2.724.396,76	0,20
2.398.000	NE PROPERTY BV	2,625 19-23 22/05A	EUR	2.436.511,88	0,18
504.000	NE PROPERTY COOP	1,75 17-24 23/11A	EUR	488.973,24	0,04
2.200.000	SCHLUMBERGER FINANCE	2,0000 20-32 06/05A	EUR	2.352.933,00	0,18
1.261.000	TEVA PHARM FIN II	1,125 16-24 15/10A	EUR	1.109.465,63	0,08
1.470.000	TEVA PHARM FNC	6,0000 19-25 31/01S	EUR	1.557.046,05	0,12
21.905	TEVA PHARMA	0,375 16-20 25/07A	EUR	21.868,67	0,00
1.315.000	TEVA PHARMA	1,625 16-28 15/10A	EUR	1.076.406,40	0,08
506.000	TEVA PHARMA NE	2,20 16-21 21/07S	USD	444.249,67	0,03
982.000	THEVA PHARMAC	1,25 15-23 31/03A	EUR	916.544,79	0,07
	<i>Ukraine</i>			1.754.456,01	0,13
2.029.000	UKRAINE GOVERNMENT	4,3750 20-30 27/01A	EUR	1.754.456,01	0,13
	<i>Vereinigtes Königreich</i>			26.637.699,71	1,99
800.000	BAE SYSTEMS PLC	3,4 20-3015/04S	USD	780.479,90	0,06
3.834.000	CARNIVAL PLC	1,0 19-29 28/10A	EUR	2.030.505,57	0,15
464.000	EASYJET PLC	1,125 16-23 18/10A	EUR	409.145,92	0,03
2.367.000	EASYJET PLC	1,75 16-23 09/02A	EUR	2.135.684,92	0,16

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
2.843.000	EASYJET PLC 0,8750 19-25 11/06A	EUR	2.374.530,46	0,18
1.354.000	FCE BANK PLC 1,528 15-20 09/11	EUR	1.346.668,09	0,10
5.460.000	GAZPROM 3,25 20-30 25/02S	USD	4.850.024,93	0,36
7.348.000	GAZPROM PJSC (G 3,0000 20-27 29/06S	USD	6.526.743,32	0,50
2.286.000	MONDI FINANCE 2,375 20-28 01/04A	EUR	2.470.411,62	0,18
1.300.000	NATWEST MARKETS PLC 2,75 20-25 02/04A	EUR	1.394.074,50	0,10
1.300.000	UBS AG LONDON 0,7500 20-23 21/04A	EUR	1.321.066,50	0,10
1.100.000	UBS AG LONDON 1,7500 20-22 21/04S	USD	998.363,98	0,07
	USA		130.609.928,91	9,75
606.000	AMERICAN HONDA 2,2000 19-22 27/06S	USD	555.629,94	0,04
3.400.000	BOEING CO 5,15 20-30 01/05S	USD	3.397.442,01	0,25
5.037.000	BOEING CO 5,705 20-40 01/05S	USD	5.132.569,13	0,38
3.049.000	CEDC FIN CORP INTL 10,00 17-22 31/12S	USD	1.978.317,08	0,15
8.086.000	CITIBANK NA 3,4000 18-21 23/07S	USD	7.413.324,57	0,55
500.000	DANAHER CORP 2,5 20-30 30/03A	EUR	573.552,50	0,04
2.966.000	FIDELITY NATIONAL 0,75 19-23 21/05A	EUR	2.988.215,34	0,22
955.000	FISERV INC 0,3750 19-23 01/07A	EUR	951.113,15	0,07
2.427.000	FORD MOTOR 9,625 20-30 22/04S	USD	2.571.358,03	0,19
10.550.000	FORD MOTOR COMPANY 8,5000 20-23 21/04S	USD	9.958.085,96	0,74
10.350.000	FORD MOTOR COMPANY 9,0000 20-25 22/04S	USD	10.019.590,66	0,76
1.203.000	FORD MOTOR CREDIT CO 2,33 19-25 25/11A	EUR	1.065.070,04	0,08
1.900.000	HP ENTERPRISE C 4,6500 20-24 01/10S	USD	1.901.962,34	0,14
3.900.000	HP ENTERPRISE CO 4,4500 20-23 02/10S	USD	3.799.700,40	0,28
1.173.000	JPMORGAN CHASE 4,35 11-21 15/08S	USD	1.089.934,91	0,08
2.200.000	LYB INTERNATIONAL FIN 4,2 20-50 01/05S	USD	2.123.901,53	0,16
3.500.000	LYB INTERNATIONAL FIN 3,375 20-30 01/05S	USD	3.348.363,98	0,25
4.114.000	MURPHY OIL CORP 5,75 17-25 15/08S	USD	3.330.612,94	0,25
2.074.000	MURPHY OIL CORP 5,875 19-27 01/12S	USD	1.647.566,47	0,12
6.876.000	NETFLIX INC 4,625 18-29 15/05S	EUR	7.654.466,33	0,57
3.836.000	NETFLIX INC 3,6250 19-30 15/06S	EUR	3.945.843,86	0,29
5.607.000	NETFLIX INC 3,8750 19-29 15/11S	EUR	5.901.143,22	0,44
3.312.000	ORACLE CORP 2,9500 20-30 01/04S	USD	3.289.795,17	0,25
7.174.000	PERSHING SQUARE HO 5,50 15-22 15/07U	USD	6.754.066,93	0,50
1.825.000	STANDARD INDUST 2,2500 19-26 21/11A	EUR	1.725.847,75	0,13
2.961.000	SYSCO 1,25 16-23 23/06A	EUR	2.947.527,45	0,22
600.000	THERMO FISHER S 2,3750 20-32 15/04A	EUR	685.062,00	0,05
14.223.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 20-08-20	USD	12.659.860,94	0,96
23.825.000	US TREASURY BILL ZCP 151020	USD	21.200.004,28	1,59
	Wandelanleihen		2.179.971,38	0,16
	<i>Niederlande</i>		<i>2.179.971,38</i>	<i>0,16</i>
2.200.000	AIRBUS GROUP SE CV 0,00 16-21 14/06U	EUR	2.179.971,38	0,16
	Variabel verzinsliche Anleihen		98.486.977,51	7,36
	<i>Kanada</i>		<i>1.963.987,43</i>	<i>0,15</i>
2.132.000	CANADIAN IMPERI FL.R 19-23 22/07S	USD	1.963.987,43	0,15
	<i>Dänemark</i>		<i>1.991.045,28</i>	<i>0,15</i>
1.968.000	DANSKE BANK EMTN FL.R 15-XX 06/04S	EUR	1.991.045,28	0,15
	<i>Finnland</i>		<i>1.001.278,28</i>	<i>0,07</i>
1.103.000	NORDEA BK 11 REGS FL.R 14-XX 23/09S	USD	1.001.278,28	0,07
	<i>Frankreich</i>		<i>14.317.394,93</i>	<i>1,07</i>
3.400.000	ACCOR SA FL.R 19-XX 31/12A	EUR	2.802.110,00	0,21
2.400.000	BNP PARIBAS FL.R 20-29 17/04A	EUR	2.429.160,00	0,18
437.000	BNP PARIBAS REGS FL.R 16-XX 14/03S	USD	396.850,39	0,03
1.469.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 15-49 29/04A	EUR	1.520.018,37	0,11
114.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 17-XX 13/11A	EUR	109.262,16	0,01
4.600.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	4.323.540,00	0,32
1.500.000	LA POSTE SA FL.R 18-XX 29/01A	EUR	1.547.220,00	0,12
1.200.000	RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	1.099.092,00	0,08
100.000	SOCIETE GENERALE FL.R 16-XX 13/09S	USD	90.142,01	0,01
	<i>Griechenland</i>		<i>694.678,76</i>	<i>0,05</i>
817.000	ALPHA BANK AE FL.R 20-30 13/02A	EUR	694.678,76	0,05
	<i>Irland</i>		<i>2.226.649,52</i>	<i>0,17</i>
1.000.000	AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	996.860,00	0,07
1.224.000	ALLIED IRISH BK SUB FL.R 15-25 26/11A	EUR	1.229.789,52	0,10
	<i>Israel</i>		<i>1.225.017,14</i>	<i>0,09</i>
1.410.000	BANK LEUMI LE-ISRAEL FL.R 20-31 29/01S	USD	1.225.017,14	0,09

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Italien				
514.000	ENEL 144A SUB FL.R 13-73 24/09S	USD	14.181.240,05	1,06
813.000	FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/12S	EUR	522.535,01	0,04
1.314.000	INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 16/05S	EUR	807.878,10	0,06
1.154.000	INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	1.319.374,26	0,10
200.000	INTESA SANPAOLO SP FL.R 15-49 17/03S	USD	1.264.980,18	0,09
1.545.000	UNICREDIT FL.R 19-49 19/03S	EUR	178.800,70	0,01
908.000	UNICREDIT SPA FL.R 17-32 19/06S	EUR	1.621.925,55	0,12
1.213.000	UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	USD	839.993,99	0,06
6.212.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	1.192.791,42	0,09
			6.432.960,84	0,49
Luxemburg				
5.300.000	MITSUBISHI UFJ INV FL.R 09-50 15/12Q	EUR	2.915.867,08	0,22
			2.915.867,08	0,22
Portugal				
1.000.000	BCP FL.R 19-30 27/03A	EUR	932.040,00	0,07
			932.040,00	0,07
Spanien				
2.800.000	BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	4.901.155,00	0,37
1.500.000	BANCO BILBAO VIZCAYA A 1.00 20-30 16/01A	EUR	2.731.204,00	0,20
800.000	BANCO SANTANDER SA FL.R 17-49 01/12Q	EUR	1.411.215,00	0,11
			758.736,00	0,06
Schweden				
2.352.000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	6.328.878,88	0,47
2.131.000	SSB I NORDEN FL.R 19-49 31/12A	EUR	2.170.801,92	0,16
2.200.000	SWEDBANK AB FL.R 19-XX 17/03S	EUR	2.162.965,00	0,16
		USD	1.995.111,96	0,15
Schweiz				
900.000	CREDIT SUISSE G FL.R 20-26 02/04A	EUR	997.902,00	0,07
			997.902,00	0,07
Niederlande				
3.200.000	ABN AMRO BANK NV FL.R 20-XX 22/09S	EUR	10.744.402,06	0,80
600.000	COOP RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	3.119.136,00	0,24
2.500.000	ELM BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	553.140,00	0,04
3.256.000	ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	EUR	2.575.950,00	0,19
1.600.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	USD	2.977.552,06	0,22
		EUR	1.518.624,00	0,11
Türkei				
2.600.000	YAPI FL.R 19-99 15/01S	USD	2.497.078,75	0,19
			2.497.078,75	0,19
Vereinigtes Königreich				
1.814.000	BARCLAYS FL.R 19-99 27/03Q	USD	22.961.288,25	1,72
1.900.000	BARCLAYS FL.R 20-25 02/04A	USD	1.686.536,28	0,13
1.765.000	BARCLAYS PLC FL.R 15-25 11/11A	EUR	2.042.614,00	0,15
1.700.000	BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.766.041,35	0,13
3.500.000	BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.711.798,00	0,13
1.667.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	3.520.965,00	0,26
1.445.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	1.722.144,36	0,13
1.445.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	1.434.191,40	0,11
1.100.000	LLOYDS BANKING GROUP PL FL.R 20-26 01/04A	EUR	1.221.187,00	0,09
994.000	STANDARD CHARTERED PLC FL.R 20-30 09/09A	EUR	1.221.187,00	0,09
7.150.000	VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	EUR	1.010.043,16	0,08
		USD	6.845.767,70	0,51
USA				
596.000	BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-21 01/10S	USD	8.607.074,10	0,64
2.943.000	LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	USD	532.834,56	0,04
5.864.000	WELLS FARGO BAN FL.R 18-21 23/07Q	EUR	2.845.586,70	0,21
		USD	5.228.652,84	0,39
Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere			45.745.606,02	3,42
Kaiman-Inseln				
402.474	BLACK 2014-1X A1R FL.R 17-26 17/10Q	USD	10.021.007,20	0,75
3.359.984	JFIN 2017-1X A1 FL.R 17-29 24/04Q	USD	357.799,49	0,03
5.400.000	OFSBS 2017-1X A FL.R 17-29 16/08Q	USD	2.971.389,46	0,22
2.200.000	VENTR 2017-26X A FL.R 17-29 20/01Q	USD	4.757.611,31	0,36
			1.934.206,94	0,14
Irland				
300.000	ARBOUR CLO V DAC FL.R 18-31 15/09Q	EUR	18.889.643,22	1,41
302.000	BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 18-32 20/04Q	EUR	292.547,25	0,02
1.131.000	BECLO 4X A FL.R 17-30 15/07Q	EUR	287.903,67	0,02
1.041.415	BLACK 2015-1X A1 FL.R 17-29 03/10Q	EUR	1.119.981,79	0,08
1.634.000	BLACK 2015-1X B1R FL.R 18-29 03/10M	EUR	1.035.457,44	0,08
2.058.986	BOSPHORUS CLO FL.R 17-27 15/04Q	EUR	1.605.657,78	0,12
3.168.416	CGMSE 2015-2X AA1 FL.R 17-29 21/09Q	EUR	2.054.542,47	0,15
200.000	HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	3.147.887,45	0,24
400.000	HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	193.555,82	0,01
500.000	MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	387.756,48	0,03
600.000	MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	480.930,35	0,04
			578.832,90	0,04

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
1.200.000	MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	1.180.150,56	0,09
2.790.912	ORWPK 1X A1R FL.R 17-29 18/07Q	EUR	2.776.962,03	0,21
548.000	PURP 1X A FL.R 18-31 25/01Q	EUR	541.356,05	0,04
667.000	PURP 1X B FL.R 18-31 25/01Q	EUR	650.354,75	0,05
411.000	PURP 1X C FL.R 18-31 25/01Q	EUR	395.843,88	0,03
1.179.000	SPAUL 3RX B1R FL.R 18-32 15/01Q	EUR	1.141.490,70	0,09
307.000	SPAUL 3RX CR FL.R 18-32 15/01Q	EUR	295.340,57	0,02
730.000	SPAUL 6X B 1,95 17-30 17/01Q	EUR	723.091,28	0,05
	<i>Insel Jersey</i>		2.598.043,74	0,19
2.968.757	SRANC 2013-1X AR FL.R 17-29 26/07Q	USD	2.598.043,74	0,19
	<i>Niederlande</i>		5.851.913,97	0,44
1.364.000	ALME 4X L.R 18-32 15/01Q	EUR	1.332.449,73	0,10
300.000	BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	277.143,15	0,02
525.000	BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	506.799,20	0,04
1.157.000	DRYD 2017-27X A2 FL.R 17-30 15/05Q	EUR	1.160.810,47	0,09
1.350.000	DRYDEN LEV LOAN CDO 2,39 17-30 15/05Q	EUR	1.350.000,27	0,10
1.237.000	MADISON PK X FL.R 18-30 15/10Q	EUR	1.224.711,15	0,09
	<i>USA</i>		8.384.997,89	0,63
3.480.382	APEX CREDIT CLO LLC FL.R 17-29 20/09Q	USD	3.031.874,61	0,23
536.000	BLACK 2015-1X CR FL.R 18-29 03/10Q	EUR	522.830,96	0,04
5.471.591	HLA 2017-1X A1B FL.R 17-29 25/04Q	USD	4.817.751,59	0,36
14.071	SOFI CONS LOAN PROG 3,05 16-25 26/12M	USD	12.540,73	0,00
	Aktien/Anteile von OGAW/OGA		56.159.172,80	4,19
	Aktien/Anteile von Investmentfonds		56.159.172,80	4,19
	<i>Frankreich</i>		56.159.172,80	4,19
86.420	CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR ACC	EUR	56.159.172,80	4,19
	Geldmarktinstrumente		33.275.440,60	2,49
	Anleihen		33.275.440,60	2,49
	<i>Spanien</i>		33.275.440,60	2,49
26.948.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 04-12-20	EUR	27.024.888,38	2,02
2.273.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 13-11-20	EUR	2.277.495,97	0,17
3.968.000	SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 140820	EUR	3.973.056,25	0,30
	Wertpapierportfolio insgesamt		1.291.937.685,58	96,49

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	12.757.012,17
Nettodividenden	2.227.681,60
Nettozinsen aus Anleihen	9.028.751,72
Bankzinsen aus Sichteinlagen	164.435,05
Sonstige Finanzerträge	636.664,84
Zinsen aus Swapverträgen	699.478,96
Aufwand	14.730.638,38
Verwaltungsgebühren	6.298.059,71
Performancegebühren	3.768.828,92
Überziehungszinsen	432.061,82
Transaktionskosten	784.916,53
Dividendenaufwand	292.211,31
Zinsen aus Swapverträgen	1.213.973,63
Betriebs- und Gründungskosten	1.940.586,46
Nettoverlust aus Anlagen	-1.973.626,21
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	29.040.513,48
- Optionen	5.387.102,25
- Devisenterminkontrakten	4.111.204,36
- Futures	-17.211.370,21
- Swaps	11.045.002,96
- Wechselkursgeschäften	478.865,21
Realisierter Nettogewinn	30.877.691,84
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	8.134.122,63
- Optionen	-769.920,02
- Devisenterminkontrakten	-6.538.686,71
- Futures	-426.157,85
- Swaps	5.890.806,20
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	37.167.856,09
Ausgeschüttete Dividenden	-2.659.509,88
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	193.726.557,64
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	7.701.549,52
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	-179.292.027,30
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	-19.995.050,14
Zunahme des Nettovermögens	36.649.375,93
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	1.302.344.744,56
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	1.338.994.120,49

CARMIGNAC PORTFOLIO

Sécurité

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		2.150.337.131,47
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2.075.416.791,29
<i>Anschaffungskosten</i>		2.071.854.854,21
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		3.561.937,08
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen		860.917,20
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>		1.144.000,00
Bankguthaben und liquide Mittel		56.412.924,73
Zinsforderungen		12.107.532,49
Forderungen gegenüber Brokern		55.000,00
Forderungen aus Zeichnungen		5.316.605,56
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		76.300,09
Sonstige Aktiva		91.060,11
Passiva		15.152.470,69
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen		285.904,30
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>		165.000,00
Kontoüberziehungen		201.139,57
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		5.950.101,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		6.553.829,48
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps		816.546,65
Sonstige Passiva		1.344.949,69
Nettoinventarwert		2.135.184.660,78

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

		<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR		2.135.184.660,78	2.288.439.560,78	2.833.605.872,23
Klasse A EUR – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			2.140.554	2.786.184	2.345.575
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		100,78	101,98	98,46
Klasse A EUR Y – Ausschüttend					
Anzahl der Aktien			676.898	823.892	1.183.562
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		96,68	98,38	95,69
Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			121.505	125.836	146.200
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF		98,26	99,67	96,70
Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			131.612	155.371	219.303
Nettoinventarwert pro Aktie	USD		110,74	111,15	104,36
Klasse F EUR – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			16.277.835	16.806.123	22.486.449
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		106,56	107,64	103,56
Klasse F EUR Y – Ausschüttend					
Anzahl der Aktien			250.210	256.731	324.304
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		97,59	99,49	96,50

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité
Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnetovermögen	EUR	2.135.184.660,78	2.288.439.560,78	2.833.605.872,23
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		535.667	423.939	474.932
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,82	104,11	100,66
Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		56.325	68.069	186.382
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	111,59	112,42	107,07
Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		117.119	115.227	334.927
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	117,37	117,60	110,03

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			1.882.106.370,24	88,15
Anleihen			1.427.541.558,30	66,86
<i>Australien</i>			<i>1.831.556,39</i>	<i>0,09</i>
1.822.000	CNOOC CURTIS 2,75 13-20 03/10A	EUR	1.831.556,39	0,09
<i>Österreich</i>			<i>3.819.079,50</i>	<i>0,18</i>
3.326.000	OMV AG 2,375 20-32 09/04A	EUR	3.819.079,50	0,18
<i>Belgien</i>			<i>19.222.382,00</i>	<i>0,90</i>
3.600.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV 3,7 20-40 02/04A	EUR	4.372.326,00	0,20
1.100.000	ARGENTA SPAARBANK SUB 3,875 16-26 24/05A	EUR	1.112.232,00	0,05
10.936.495	BELGIUM 1,60 16-47 22/06A	EUR	13.737.824,00	0,65
<i>Britische Jungferninseln</i>			<i>2.406.843,50</i>	<i>0,11</i>
2.393.000	SINOPEC GR OVER REGS 2,625 13-20 17/10A	EUR	2.406.843,50	0,11
<i>Kanada</i>			<i>10.923.010,21</i>	<i>0,51</i>
10.893.000	BANK OF NOVA SC 0,5000 19-24 30/04A	EUR	10.923.010,21	0,51
<i>China</i>			<i>13.533.681,39</i>	<i>0,63</i>
2.866.000	IND & COMM BK C 0,2500 19-22 25/04A	EUR	2.852.859,39	0,13
10.800.000	MERCEDES-BENZ FINE 0,00 19-22 21/08U	EUR	10.680.822,00	0,50
<i>Zypern</i>			<i>7.970.104,29</i>	<i>0,37</i>
3.280.000	REPUBLIC OF CYP 1,2500 20-40 21/01A	EUR	3.212.382,80	0,15
4.673.000	REPUBLIC OF CYPRUS 0,625 19-24 03/12A	EUR	4.757.721,49	0,22
<i>Dänemark</i>			<i>20.749.783,81</i>	<i>0,97</i>
3.703.000	DANSKE 1,625 19-24 15/03A	EUR	3.797.574,62	0,18
9.221.000	DANSKE BK 0,625 20-25 26/05A	EUR	9.313.394,42	0,43
2.192.000	NYKREDIT REALKR 0,2500 19-23 20/01A	EUR	2.164.106,80	0,10
5.457.000	NYKREDIT REALKREDIT 0,75 16-21 14/07A	EUR	5.474.707,97	0,26
<i>Finnland</i>			<i>7.921.373,89</i>	<i>0,37</i>
6.500.000	NESTE OYJ 2,125 15-22 17/03A	EUR	6.652.912,50	0,31
1.259.000	SATO-OYJ 2,375 16-21 24/03A	EUR	1.268.461,39	0,06
<i>Frankreich</i>			<i>178.543.670,25</i>	<i>8,35</i>
3.600.000	AEROPORTS DE PARIS 2,125 20-26 02/10A	EUR	3.870.234,00	0,18
2.700.000	AEROPORTS DE PARIS 2,75 20-30 02/04A	EUR	3.067.929,00	0,14
4.649.000	ALTICE FRANCE HOLDING 8,0 19-27 15/05S	EUR	4.920.617,83	0,23
1.400.000	BUREAU VERITAS SA 3,125 14-21 21/01A	EUR	1.417.836,00	0,07
3.800.000	CAPGEMINI S 2,375 20-32 15/04A	EUR	4.182.907,00	0,20
3.900.000	CAPGEMINI SE 2,020-29 15/04A	EUR	4.196.458,50	0,20
2.600.000	CIE DE SAINT-GOBAIN 2,375 20-27 04/10A	EUR	2.872.909,00	0,13
4.694.000	COVIVIO SA 1,625 17-24 17/10A	EUR	4.781.707,39	0,22
11.200.000	DASSAULT SYSTEM 0,00 19-22 16/09A	EUR	11.183.984,00	0,52
14.000.000	ESSILORLUXOTTIC 0,00 19-23 27/05A	EUR	13.960.800,00	0,64
5.100.000	ESSILORLUXOTTIC 0,1250 19-25 27/05A	EUR	5.076.540,00	0,24
9.883.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 17-24 25/07A	EUR	9.897.478,60	0,46
4.338.000	EUROFINS SCIENTIFIC 3,375 15-23 30/01A	EUR	4.480.611,75	0,21
2.100.000	FFP 1,8750 19-26 30/10A	EUR	1.975.953,00	0,09
3.698.000	FIRMENICH PRODU 1,3750 20-26 30/10A	EUR	3.805.648,78	0,18
3.078.000	FIRMENICH PRODUCTIONS 1,75 20-30 30/04A	EUR	3.206.860,47	0,15
3.900.000	FONCIERE LYONNAISE 2,25 15-22 16/11A	EUR	4.032.502,50	0,19
2.100.000	IPSEN 1,875 16-23 16/06A	EUR	2.102.163,00	0,10
6.100.000	IPSOS 2,875 18-25 21/09A	EUR	5.796.860,50	0,27
4.300.000	JCDECAUX SA 2,0000 20-24 24/10A	EUR	4.350.697,00	0,20
3.800.000	LA POSTE 1,375 20-32 21/04A	EUR	4.011.071,00	0,19
3.800.000	PERNOD RICARD S 1,7500 20-30 08/04A	EUR	4.122.734,00	0,19
2.572.000	PSA BANQUE FRAN 0,5000 19-22 12/04A	EUR	2.537.573,78	0,12
6.357.000	RCI BANQUE 1,375 17-24 08/03A	EUR	6.308.718,58	0,30
7.966.000	RENAULT CREDIT INTER 0,75 19-23 10/04A	EUR	7.751.674,77	0,36
9.900.000	SOCIETE FONCIERE L 1,875 14-21 26/11A	EUR	10.030.383,00	0,47
4.200.000	SOCIETE GENERALE SA 1,25 19-24 15/02A	EUR	4.257.939,00	0,20
6.280.000	SODEXO 1,0 20-29 27/04A	EUR	6.193.869,80	0,29
2.300.000	SUEZ 1,2500 20-27 02/04A	EUR	2.416.000,50	0,11
3.900.000	SUEZ SA 1,25 20-35 14/05A	EUR	3.967.899,00	0,19
6.600.000	TIKEHAU CAPTIAL SCA 3,00 17-23 27/11A	EUR	6.761.568,00	0,32
5.100.000	TOTAL CAPITAL INTERN 1,618 20-40 18/05A	EUR	5.321.008,50	0,25
900.000	UNIBAIL-RODAMCO 0,1250 18-21 14/05A	EUR	894.186,00	0,04
3.600.000	VERITAS SA 1,25 16-23 07/09A	EUR	3.579.606,00	0,17
5.300.000	WORLDLINE SA 0,5 20-23 30/06A	EUR	5.303.180,00	0,25

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
6.000.000	WORLDLINE SA/FR 0,2500 19-24 18/09A	EUR	5.905.560,00	0,28
<i>Deutschland</i>				
2.167.000	E ON SE 0,00 19-22 24/10U	EUR	26.620.928,08	1,25
3.700.000	FRESENIUS SE & CO KGA 1,625 20-27 08/10A	EUR	2.159.252,98	0,10
2.416.000	SCHAEFFLER AG 1,1250 19-22 26/03A	EUR	3.891.216,00	0,18
2.100.000	VOLKSWAGEN BK 0,625 18-21 08/09A	EUR	2.355.998,64	0,11
2.100.000	VOLKSWAGEN BK 0,625 18-21 08/09A	EUR	2.095.569,00	0,10
10.494.000	VOLKSWAGEN FIN SERV 0,625 19-22 01/04A	EUR	10.435.391,01	0,48
990.000	VOLKSWAGEN FINANCIAL 0,25 18-20 16/10A	EUR	989.361,45	0,05
2.460.000	VOLKSWAGEN LEAS 0,75 15-20 11/08A	EUR	2.461.168,50	0,12
1.244.000	VOLKSWAGEN LEASING 0,25 17-20 05/10A	EUR	1.243.782,30	0,06
990.000	VOLKSWAGEN LEASING 0,2500 18-21 16/02A	EUR	989.188,20	0,05
<i>Griechenland</i>				
			59.826.774,31	2,80
4.444.000	ALPHA BANK AE 2,5 18-23 05/02A	EUR	4.645.779,82	0,22
6.381.000	EUROBANK ERGASIAS SA 2,75 17-20 02/11A	EUR	6.436.578,51	0,30
10.939.927	HELLENIC REPUBLIC 3,50 17-23 30/01A	EUR	11.831.148,16	0,55
21.914.000	HELLENIC REPUBLIC 4,375 17-22 01/08A	EUR	23.771.211,50	1,11
13.149.000	HELLENIC T-BILL ZCP 041220	EUR	13.142.056,32	0,62
<i>Irland</i>				
			34.804.384,93	1,63
4.857.000	FCA BANK S.P.A 0,625 19-22 24/11A	EUR	4.759.107,16	0,22
1.818.000	FCA BANK SPA IR 0,5000 19-24 13/09A	EUR	1.714.346,73	0,08
6.833.000	FCA BANK SPA IRL 0,25 17-20 12/10A	EUR	6.817.659,92	0,32
3.528.000	FCA CAPITAL 1,25 16-21 21/01A	EUR	3.527.417,88	0,17
2.442.000	FCA CAPITAL IRELAND P 1,25 16-20 23/09A	EUR	2.444.661,78	0,11
11.250.000	JOHNSON CONT INTL PLC 0,00 17-20 04/12U	EUR	11.239.425,00	0,53
4.402.000	RYANAIR DAC 1,875 14-21 17 06A	EUR	4.301.766,46	0,20
<i>Italien</i>				
			273.240.704,65	12,79
2.157.000	ATLANTIA EMTN 2,875 13-21 26/02A	EUR	2.142.537,31	0,10
676.000	ATLANTIA SPA 1,625 17-25 03/02A	EUR	639.303,34	0,03
3.444.000	ATLANTIA SPA 4,375 10-25 16/09A	EUR	3.749.035,08	0,18
7.865.000	BANCA MONTE DEI 0,8750 19-26 08/10A	EUR	8.053.366,75	0,38
4.979.000	BANCA MONTE DEI PASC 2,00 19-24 29/01A	EUR	5.286.926,25	0,25
43.845.000	BUONI POLIENNAL 0,3500 19-25 01/02S	EUR	43.366.431,83	2,03
21.950.000	BUONI POLIENNAL 0,6000 20-23 15/06S	EUR	22.179.158,00	1,04
21.916.000	BUONI POLIENNAL 0,8500 19-27 15/01S	EUR	21.837.869,46	1,02
6.519.000	EXOR NV 2,25 20-30 29/04A	EUR	6.597.228,00	0,31
5.470.000	INTESA SAN PAOLO 6,625 13-23 13/09A	EUR	6.229.618,90	0,29
21.913.000	ITALIAN REPUBLIC 0,4 19-30 15/05S	EUR	21.392.528,47	1,00
65.801.000	ITALY 1,00 19-22 15/07S	EUR	67.040.361,84	3,13
21.913.000	ITALY 2,35 14-24 15/09S	EUR	24.956.896,80	1,17
21.959.000	ITALY BTP 1,60 16-26 01/06S	EUR	22.971.200,10	1,08
2.196.000	MEDIOBANCA DI C 0,7500 20-27 15/07A	EUR	2.085.958,44	0,10
1.850.000	MEDIOBANCA DI C 1,1250 20-25 23/04A	EUR	1.779.977,50	0,08
5.638.000	MEDIOBANCA SPA 1,25 17-29 24/11A	EUR	6.224.464,76	0,29
2.834.000	MEDIOBANCA-BCA CREDI 1,625 19-25 07/01A	EUR	2.867.894,64	0,13
2.100.000	MONTE PASCHI SIENA 2,875 14-24 16/07A	EUR	2.318.988,00	0,11
1.523.000	UNIONE DI BANCH 1,0000 19-22 22/07A	EUR	1.520.959,18	0,07
<i>Japan</i>				
			1.102.884,96	0,05
1.104.000	NIDEC CORP 0,4870 18-21 27/09A	EUR	1.102.884,96	0,05
<i>Insel Jersey</i>				
			6.012.455,18	0,28
6.009.000	GLENCORE FINANCE EURO 1,25 15-21 17/03A	EUR	6.012.455,18	0,28
<i>Luxemburg</i>				
			65.813.730,47	3,08
9.623.000	ALLERGAN FUNDING 0,50 17-21 01/06A	EUR	9.590.426,14	0,45
1.834.000	ALTICE FINCO SA 4,75 17-28 15/01S	EUR	1.682.695,00	0,08
7.191.000	BECTON DICKINSON 0,1740 19-21 04/06A	EUR	7.144.761,87	0,33
7.514.000	BLACKSTONE PROPERTY P 0,50 19-23 12/09A	EUR	7.430.068,62	0,35
8.047.000	EUROFINS SCIENT 3,7500 20-26 17/07A	EUR	8.473.651,94	0,40
3.473.000	GAZ CAPITAL REGS 3,125 16-23 17/11A	EUR	3.633.504,70	0,17
6.381.000	GAZ CAPITAL SA 2,949 18-24 24/01A	EUR	6.648.682,95	0,31
3.000.000	MOHAWK CAPITAL FINANCE 1,75 20-27 12/06A	EUR	3.089.835,00	0,14
8.065.000	ROMANIAN GOVERNMENT 4,625 19-49 03/04A	EUR	9.260.636,25	0,43
4.000.000	UPJOHN FINANCE 0,8160 20-22 23/06A	EUR	4.024.860,00	0,19
4.800.000	UPJOHN FINANCE 1,0230 20-24 23/06A	EUR	4.834.608,00	0,23
<i>Mexiko</i>				
			47.546.600,32	2,23
4.244.000	PEMEX 1,875 15-22 21/04A	EUR	3.969.243,44	0,19
2.101.000	PEMEX 2,75 15-27 21/04A	EUR	1.661.985,54	0,08
3.122.000	PEMEX 3,75 17-24 21/02A	EUR	2.883.557,25	0,14

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
1.022.000	PEMEX PROJECT REG S 5,50 05-25 24/02A	EUR	1.019.123,07	0,05
411.000	PEMEX REGS 3,75 14-26 16/04A	EUR	362.684,90	0,02
7.024.000	PETROLEOS MEXIC 3,6250 18-25 24/11A	EUR	6.253.888,64	0,29
15.957.000	PETROLEOS MEXICANO 2,50 17-21 21/08A	EUR	15.476.295,37	0,71
11.814.000	PETROLEOS MEXICANOS 4,75 18-29 24/05A	EUR	9.992.281,20	0,47
6.809.000	PETROLEOS MEXICANOS 4,875 17-28 21/02A	EUR	5.927.540,91	0,28
Neuseeland			25.136.125,00	1,18
25.000.000	BNZ INT FUNDING LON 0,375 19-24 14/09A	EUR	25.136.125,00	1,18
Norwegen			5.517.794,40	0,26
3.219.000	AKER BP 4,75 19-24 15/06S	USD	2.896.053,90	0,14
2.700.000	SANTANDER CONS BK 0,125 19-24 11/09A	EUR	2.621.740,50	0,12
Panama			8.291.964,68	0,39
8.594.000	CARNIVAL CORP 11,5 20-23 01/04S	USD	8.291.964,68	0,39
Portugal			65.832.550,17	3,08
10.981.157	PORTUGAL 5,65 13-24 15/02A	EUR	13.375.543,11	0,63
10.981.000	PORTUGAL 2,875 15-25 15/10A	EUR	12.707.487,73	0,60
10.957.348	PORTUGAL 2,875 16-26 21/07A	EUR	12.877.678,12	0,60
10.980.184	PORTUGAL 4,95 08-23 25/10A	EUR	12.932.516,07	0,61
10.958.287	PORTUGAL 4,125 17-27 14/04A	EUR	13.939.325,14	0,64
Rumänien			16.125.555,32	0,76
3.158.000	GLOBALWORTH RE ESTATE 2,875 17-22 20/06A	EUR	3.167.837,17	0,15
2.124.000	ROMANIA 3,875 15-35 29/10A	EUR	2.301.885,00	0,11
10.958.000	ROMANIA 3,3750 20-50 28/01A	EUR	10.655.833,15	0,50
Russland			10.355.971,50	0,49
7.700.000	GAZPROM PJSC 2,95 20-25 15/04A	EUR	8.038.569,00	0,38
2.100.000	MINISTRY FIN RUSSIA 2,875 18-25 04/12A	EUR	2.317.402,50	0,11
Slowakei			8.751.248,56	0,41
8.036.373	SLOVAKIA GVT 1,00 18-28 12/06A	EUR	8.751.248,56	0,41
Slowenien			3.632.333,50	0,17
3.340.000	SLOVENIA 1,1875 19-29 14/03A	EUR	3.632.333,50	0,17
Südkorea			14.649.145,42	0,69
8.421.000	LG CHEM 0,50 19-23 15/04A	EUR	8.287.990,31	0,39
6.571.000	POSCO 0,5 20-24 17/01A	EUR	6.361.155,11	0,30
Spanien			52.127.266,43	2,44
5.500.000	BANKIA SA 0,8750 19-24 25/03A	EUR	5.475.030,00	0,26
3.300.000	BANKIA SA 1,0000 19-24 25/06A	EUR	3.176.910,00	0,15
1.800.000	BANKINTER SA 0,8750 19-26 08/07A	EUR	1.751.670,00	0,08
5.900.000	FERROVIAL EMISIONES 1,382 20-26 14/05A	EUR	5.977.732,50	0,28
3.900.000	INTL CONSOLIDAT 0,5000 19-23 04/07A	EUR	3.137.335,50	0,15
21.899.000	KINGDOM OF SPAIN 0,00 20-25 31/01U	EUR	22.042.876,43	1,02
6.300.000	SANTAN CONSUMER FI 0,875 17-22 24/01A	EUR	6.341.454,00	0,30
2.900.000	SANTANDER CONSUMER 0,75 17-22 17/10A	EUR	2.906.597,50	0,14
1.300.000	SANTANDER FIN 1,0 19-24 27/02A	EUR	1.317.660,50	0,06
Schweden			35.983.241,48	1,69
9.336.000	AB SAGAX 2 18-24 17/01A	EUR	9.334.412,88	0,44
2.245.000	CASTELLUM AB 0,7500 19-26 04/09A	EUR	2.102.027,18	0,10
1.679.500	INTRUM JUSTITIA AB 2,75 17-22 15/07S	EUR	1.602.721,66	0,08
2.441.000	INTRUM JUSTITIA AB 3,125 17-24 15/07S	EUR	2.218.978,85	0,10
5.895.000	SAMHALLSBYGGNAD 1,0000 20-27 12/08A	EUR	5.460.774,30	0,26
5.690.000	SAMHALLSBYGGNAD 1,1250 19-26 04/09A	EUR	5.391.388,80	0,25
4.445.000	SCANIA CV AB 0,125 20-23 13/02A	EUR	4.318.428,63	0,20
3.534.000	SWEDBANK 1,00 15-22 01/06A	EUR	3.594.767,13	0,17
1.990.000	VOLVO CAR AB 2,1250 19-24 02/04A	EUR	1.959.742,05	0,09
Niederlande			169.220.316,67	7,93
4.383.000	AIRBUS SE 1,3750 20-26 09/06A	EUR	4.446.969,89	0,21
4.624.000	AIRBUS SE 1,6250 20-30 09/06A	EUR	4.688.412,32	0,22
2.411.000	AIRBUS SE 2,3750 20-40 09/06A	EUR	2.502.473,34	0,12
594.000	BMW FINANCE 0,125 17-20 03/07A	EUR	594.127,71	0,03
22.467.000	DAIMLER INTL FI 0,2500 18-21 09/08A	EUR	22.462.731,27	1,04
1.079.000	DIGITAL DUTCH F 0,1250 20-22 15/10A	EUR	1.066.801,91	0,05
8.000.000	DIGITAL DUTCH FINCO 0,625 20-25 15/07A	EUR	7.910.840,00	0,37
6.734.000	FERRARI 0,25 17-21 16/01A	EUR	6.726.626,27	0,32
600.000	GIVAUDAN FIN EU 1,6250 20-32 22/04A	EUR	644.289,00	0,03
7.641.000	HEINEKEN NV 1,25 20-33 07/05A	EUR	7.689.138,30	0,36
4.000.000	HEINEKEN NV 1,7500 20-40 07/05A	EUR	4.019.820,00	0,19

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
4.426.000	IMCD NV 2,50 18-25 26/03A	EUR	4.304.130,09	0,20
9.900.000	ING GROUP NV 0,75 17-22 09/03A	EUR	9.987.120,00	0,47
5.700.000	JAB HOLDINGS 3,375 20-35 17/04A	EUR	6.614.736,00	0,31
6.400.000	JAB HOLDINGS BV 2,5000 20-27 17/04A	EUR	6.822.208,00	0,32
5.300.000	NATIONALE-NEDERLANDEN 0,375 19-23 31/05A	EUR	5.269.763,50	0,25
4.598.000	NE PROPERTY BV 2,625 19-23 22/05A	EUR	4.671.843,88	0,22
8.650.000	NE PROPERTY COOP 1,75 17-24 23/11A	EUR	8.392.100,25	0,39
6.300.000	RELX FINANCE BV 0,0 20-24 18/03A	EUR	6.220.651,50	0,29
6.000.000	REPSOL INTL FINANCE 2,6250 20-30 15/04A	EUR	6.688.200,00	0,31
3.274.000	SCHLUMBERGER FINANCE 1,3750 20-26 28/10A	EUR	3.349.580,29	0,16
4.400.000	SCHLUMBERGER FINANCE 2,0000 20-32 06/05A	EUR	4.705.866,00	0,22
6.000.000	SHELL INTERNATIONAL 1,25 20-32 11/11A	EUR	6.196.860,00	0,29
3.470.000	SIEMENS FIN NV 0,00 19-24 05/09A	EUR	3.454.679,95	0,16
1.464.000	TEVA PHARM FIN II 1,125 16-24 15/10A	EUR	1.288.071,12	0,06
5.928.000	TEVA PHARM FNC 6,0000 19-25 31/01S	EUR	6.279.026,52	0,29
323.098	TEVA PHARMA 0,375 16-20 25/07A	EUR	322.562,87	0,02
1.081.000	TEVA PHARMA 1,625 16-28 15/10A	EUR	884.863,36	0,04
271.000	TEVA PHARMA 3,25 18-22 14/03S	EUR	270.857,73	0,01
13.409.000	THEVA PHARMAC 1,25 15-23 31/03A	EUR	12.515.223,10	0,59
8.500.000	WINTERSHALL DEA SCHWE 0,452 19-23 25/09A	EUR	8.229.742,50	0,39
<i>Vereinigtes Königreich</i>			<i>55.471.080,74</i>	<i>2,60</i>
1.700.000	BAE SYSTEMS PLC 3,4 20-3015/04S	USD	1.658.519,79	0,08
864.000	BARCLAYS BANK PLC 6,00 10-21 14/01A	EUR	888.904,80	0,04
6.535.000	BARCLAYS PLC 1,875 16-23 08/12A	EUR	6.761.731,83	0,32
6.527.000	CARNIVAL PLC 1,0 19-29 28/10A	EUR	3.456.731,83	0,16
4.605.000	FCE BANK PLC 1,528 15-20 09/11	EUR	4.580.063,93	0,21
4.877.000	FCE BANK PLC 0,869 17-21 13/09A	EUR	4.716.693,01	0,22
3.830.000	LLOYDS BK CORP MKTS 0,25 19-22 04/10A	EUR	3.805.296,50	0,18
5.900.000	MONDI FINANCE 2,375 20-28 01/04A	EUR	6.375.953,00	0,30
4.969.000	NATWEST MARKETS PLC 2,75 20-25 02/04A	EUR	5.328.581,68	0,25
6.535.000	RBS 2,50 16-23 22/03A	EUR	6.810.156,17	0,32
6.535.000	ROYAL BANK OF SCOT 0,625 18-22 02/03A	EUR	6.515.525,70	0,31
4.500.000	UBS AG LONDON 0,7500 20-23 21/04A	EUR	4.572.922,50	0,21
<i>USA</i>			<i>174.557.016,30</i>	<i>8,18</i>
8.743.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 1,875 20-23 23/06A	EUR	8.816.834,64	0,41
4.147.000	BECTON DICKINSON EUR 0,632 19-23 04/06A	EUR	4.122.905,93	0,19
6.800.000	BOEING CO 5,15 20-30 01/05S	USD	6.794.884,03	0,32
10.169.000	BOEING CO 5,705 20-40 01/05S	USD	10.361.940,74	0,49
2.300.000	COLGATE-PALMOLIVE CO 0,00 19-21 12/11A	EUR	2.300.874,00	0,11
1.250.000	EXPEDIA GROUP I 6,2500 20-25 01/05S	USD	1.193.227,20	0,06
9.990.000	EXXON MOBIL COR 0,1420 20-24 26/06A	EUR	9.986.303,70	0,47
5.847.000	FIDELITY NATIONAL 0,75 19-23 21/05A	EUR	5.890.794,03	0,28
1.287.000	FIDELITY NATIONAL 0,40 17-21 15/01A	EUR	1.287.875,16	0,06
8.700.000	FIDELITY NATL I 0,1250 19-22 03/12A	EUR	8.660.632,50	0,41
8.526.000	FIDELITY NATL I 0,6250 19-25 03/12A	EUR	8.456.427,84	0,40
1.907.000	FISERV INC 0,3750 19-23 01/07A	EUR	1.899.238,51	0,09
2.264.000	FORD MOTOR 9,625 20-30 22/04S	USD	2.398.662,79	0,11
18.823.000	FORD MOTOR COMPANY 8,5000 20-23 21/04S	USD	17.766.924,37	0,83
18.812.000	FORD MOTOR COMPANY 9,0000 20-25 22/04S	USD	18.211.453,09	0,84
4.063.000	FORD MOTOR CREDIT CO 2,33 19-25 25/11A	EUR	3.597.156,74	0,17
989.000	GOLDMAN SACHS GROUP 2,625 13-20 19/08A	EUR	992.545,56	0,05
3.020.000	GOLDMAN SACHS GROUP 4,75 06-21 12/10A	EUR	3.182.007,90	0,15
1.801.000	HONEYWELL INTERNAT 1,30 16-23 22/02A	EUR	1.851.455,02	0,09
4.100.000	HONEYWELL INTERNATIONAL 0,0 20-24 10/03A	EUR	4.053.670,00	0,19
3.950.000	HP ENTERPRISE C 4,6500 20-24 01/10S	USD	3.954.079,60	0,19
8.100.000	HP ENTERPRISE CO 4,4500 20-23 02/10S	USD	7.891.685,43	0,37
250.000	MARRIOTT INTERNATIONALS 5,750 20-25 01/05S	USD	242.849,80	0,01
9.067.000	NETFLIX INC 3,6250 19-30 15/06S	EUR	9.326.633,55	0,44
4.337.000	ORACLE CORP 2,50 20-25 01/04S	USD	4.150.568,66	0,19
2.167.000	PRICELINE GROUP IN 2,15 15-22 25/11A	EUR	2.240.363,78	0,10
3.925.000	STANDARD INDUST 2,2500 19-26 21/11A	EUR	3.711.754,75	0,17
11.196.000	STRYKER CORP 0,25 19-24 03/12A	EUR	11.081.576,88	0,52
10.178.000	SYSCO 1,25 16-23 23/06A	EUR	10.131.690,10	0,47
Variabel verzinsliche Anleihen			317.578.839,92	14,87
<i>Dänemark</i>			<i>45.887.341,40</i>	<i>2,15</i>
4.200.000	DANSKE BANK A/S FL.R 19-22 20/09S	USD	3.799.426,61	0,18

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
14.924.000	DANSKE BANK A/S FL.R 19-25 27/08A	EUR	14.631.788,08	0,69
27.260.000	DANSKE BANK A/S FL.R 20-23 24/05A	EUR	27.456.126,71	1,28
	<i>Frankreich</i>		39.072.307,23	1,83
3.300.000	ACCOR SA FL.R 19-XX 31/01A	EUR	3.026.100,00	0,14
4.336.000	BNP PARIBAS FL.R 14-26 20/03A	EUR	4.378.666,24	0,21
4.900.000	BNP PARIBAS FL.R 20-29 17/04A	EUR	4.959.535,00	0,23
1.194.000	CASA TIER 1 EUR FL.R 14-49 08/04Q	EUR	1.219.348,62	0,06
601.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 15-49 29/04A	EUR	621.872,73	0,03
6.791.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 17-XX 13/11A	EUR	6.508.766,04	0,30
5.065.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 19/XX 11/09A	EUR	4.960.863,60	0,23
4.200.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 20-26 17.06A	EUR	4.157.664,00	0,19
1.700.000	LA POSTE SA FL.R 18-XX 29/01A	EUR	1.753.516,00	0,08
7.500.000	SAFRAN SA FL.R 17-21 28/06Q	EUR	7.485.975,00	0,36
	<i>Deutschland</i>		3.215.034,00	0,15
2.600.000	COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	2.619.162,00	0,12
600.000	VOLKSWAGEN LEASING FL.R 17-21 06/07Q	EUR	595.872,00	0,03
	<i>Irland</i>		21.146.140,72	0,99
2.666.000	AIB GROUP PLC FL.R 19-25 10/04S	USD	2.533.572,32	0,12
2.000.000	AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	1.993.720,00	0,09
6.636.000	ALLIED IRISH BANKS FL.R 15-XX 03/12S	EUR	6.717.291,00	0,31
10.045.000	FCA BANK SPA FL.R 18-21 17/06Q	EUR	9.901.557,40	0,47
	<i>Italien</i>		50.520.077,55	2,37
1.028.000	FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/12S	EUR	1.021.523,60	0,05
6.400.000	INTESA SANPAOLO FL.R 19-22 14/10Q	EUR	6.312.320,00	0,30
7.770.000	INTESA SANPAOLO FL.R 16-XX 19/01S	EUR	7.757.334,90	0,36
32.828.000	ITALY FL.R 20-23 15/12S	EUR	32.537.800,48	1,53
1.099.000	UNICREDIT FL.R 14-XX 10/09S	EUR	1.081.350,06	0,05
1.787.000	UNICREDIT SPA EMTN FL.R 13-25 28/10A	EUR	1.809.748,51	0,08
	<i>Luxemburg</i>		6.063.827,00	0,28
6.100.000	MOHAWK CAPITAL FINANC FL.R 19-21 04/09Q	EUR	6.063.827,00	0,28
	<i>Mexiko</i>		4.739.804,65	0,22
4.195.000	AMERICA MOVIL SAB FL.R 13-73 06/09A	EUR	4.739.804,65	0,22
	<i>Portugal</i>		2.632.896,00	0,12
2.400.000	CAIXA GERAL DEPOS. FL.R 17-XX 30/03Q	EUR	2.632.896,00	0,12
	<i>Spanien</i>		27.515.384,00	1,29
2.200.000	BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	2.145.946,00	0,10
6.600.000	BANKIA SA FL.R 19-29 15/02A	EUR	6.532.416,00	0,31
10.900.000	BBVA FL.R 17-22 12/04Q	EUR	10.887.029,00	0,51
1.400.000	BCO BILBAO VIZCAYA FL.R 16-XX 14/04Q	EUR	1.450.708,00	0,07
6.500.000	SANTAN CONSUMER FL.R 20-21 10/07Q	EUR	6.499.285,00	0,30
	<i>Schweden</i>		26.865.086,66	1,26
2.891.000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	2.668.277,36	0,12
12.221.000	SCANIA CV AB FL.R 18-20 19/10Q	EUR	12.212.445,30	0,57
5.900.000	VOLVO TREASURY FL.R 19-21 08/02Q	EUR	5.893.392,00	0,28
6.100.000	VOLVO TREASURY FL.R 19-21 09/08Q	EUR	6.090.972,00	0,29
	<i>Niederlande</i>		24.593.776,21	1,15
1.300.000	ABN AMRO FL.R 15-XX 22/03S	EUR	1.300.377,00	0,06
5.200.000	ABN AMRO BANK NV FL.R 20-XX 22/09S	EUR	5.068.596,00	0,24
10.100.000	BMW FINANCE FL.R 19-21 15/01Q	EUR	10.102.020,00	0,47
4.169.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	4.228.074,73	0,20
3.904.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	3.894.708,48	0,18
	<i>Türkei</i>		1.728.746,83	0,08
1.800.000	YAPI FL.R 19-99 15/01S	USD	1.728.746,83	0,08
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		31.958.906,07	1,50
3.250.000	BARCLAYS PLC FL.R 13-XX 15/12Q	EUR	3.268.720,00	0,15
4.900.000	BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	4.934.006,00	0,23
4.600.000	BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	4.627.554,00	0,22
4.588.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	4.739.771,04	0,22
5.664.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	5.621.633,28	0,26
861.000	NATWEST MARKETS FL.R 19-21 01/03Q	EUR	862.334,55	0,04
6.535.000	SANTANDER UK PLC FL.R 17-23 18/05Q	EUR	6.448.215,20	0,31
1.400.000	SWISS RE FINANCE (UK) FL.R 20-52 04/06A	EUR	1.456.672,00	0,07
	<i>USA</i>		31.639.511,60	1,48
19.529.000	AT T INC FL.R 18-20 03/08Q	EUR	19.531.734,06	0,91
5.912.000	FORD MOTOR FL.R 18-21 15/05Q	EUR	5.719.800,88	0,27

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
908.000	GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 16-21 27/07Q	EUR	912.421,96	0,04
5.663.000	LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	5.475.554,70	0,26
Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere			136.985.972,02	6,42
<i>Irland</i>			<i>85.863.292,26</i>	<i>4,03</i>
2.100.000	ADAGI V-X B1R FL.R 18-31 15/10Q	EUR	2.089.717,77	0,10
1.645.000	ADAGIO CLO FL.R 17-31 30/04Q	EUR	1.605.882,56	0,08
2.335.000	AVOCA 14X A1R FL.R 17-31 12/01Q	EUR	2.308.153,34	0,11
9.146.000	BCCE 2018-2X A FL.R 18-32 20/01Q	EUR	9.084.102,62	0,42
2.770.000	BECLO 4X A FL.R 17-30 15/07Q	EUR	2.743.014,66	0,13
2.239.000	BECLO 4X B2 2,05 17-30 15/07Q	EUR	2.228.520,36	0,10
1.500.000	BLACK 2017-2X A1 FL.R 17-32 01/20Q	EUR	1.484.933,25	0,07
253.942	BOSPHORUS CLO FL.R 17-27 15/04Q	EUR	253.393,57	0,01
1.154.000	CARLYLE GM STRAT EURO FL.R 16-30 06/06Q	EUR	1.146.967,76	0,05
5.569.517	CGMSE 2015-2X AA1 FL.R 17-29 21/09Q	EUR	5.533.431,87	0,26
843.000	GLGE 2X B FL.R 16-30 15/01Q	EUR	840.055,57	0,04
2.902.000	HARVEST FL.R 18-31 15/10Q	EUR	2.889.497,89	0,14
500.000	HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	483.889,55	0,02
5.900.000	HARVEST CLO 0,0 18-30 22/05Q	EUR	5.946.944,53	0,28
729.000	HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	712.825,60	0,03
384.000	HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	369.670,43	0,02
1.340.000	HARVEST CLO XVI DAC FL.R 18-31 15/10Q	EUR	1.313.193,30	0,06
886.000	HARVT 12X AR FL.R 17-30 18/11Q	EUR	878.015,81	0,04
960.000	HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	930.615,55	0,04
2.791.000	OAK HILL FL.R 18-31 07/12Q	EUR	2.776.799,67	0,13
927.000	OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	916.533,71	0,04
480.000	OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	466.723,92	0,02
824.000	OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	755.156,36	0,04
1.373.000	OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.338.363,32	0,06
2.270.558	ORWPK 1X A1R FL.R 17-29 18/07Q	EUR	2.259.208,36	0,11
340.000	ORWPK 1X A2R FL.R 17-29 18/07Q	EUR	337.528,99	0,02
1.709.000	PENTA 2017-3X A FL.R 17-30 17/04Q	EUR	1.696.357,16	0,08
589.000	PENTA 2017-3X C FL.R 17-30 17/04Q	EUR	561.606,09	0,03
2.320.000	PROVIDUS FL.R 18-31 20/12Q	EUR	2.303.721,26	0,11
8.000.000	SPAUL 9X A FL.R 18-30 15/11Q	EUR	7.893.133,60	0,37
975.000	ST PAUL 2,05 18-30 25/04Q	EUR	970.501,64	0,05
3.810.000	ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 15/04Q	EUR	3.774.729,68	0,18
1.000.000	ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	974.595,70	0,05
900.000	ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	881.296,29	0,04
1.436.000	TORO EUROPEAN CLO 2 FL.R 18-30 15/10Q	EUR	1.428.182,56	0,07
925.000	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	890.419,71	0,04
8.576.446	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	8.503.664,87	0,39
1.324.000	WILPK 1X A1 FL.R 17-31 15/01Q	EUR	1.307.767,23	0,06
2.226.000	WILPK 1X A2A FL.R 17-31 15/01Q	EUR	2.190.421,40	0,10
824.000	WILPK 1X B FL.R 17-31 15/01Q	EUR	793.754,75	0,04
<i>Niederlande</i>			<i>47.202.341,44</i>	<i>2,21</i>
10.000.000	BABSE 2018 2 BV 182X FL.R 18-31 15/10Q	EUR	9.876.011,00	0,46
1.000.000	CRNCL 2017-8X A FL.R 17-30 30/10Q	EUR	990.344,50	0,05
2.975.000	CRNCL 2017-8X B1 FL.R 17-30 30/10Q	EUR	2.913.130,71	0,14
500.000	CRNCL 2017-8X C FL.R 17-30 30/10Q	EUR	484.555,70	0,02
2.671.000	DRYD 2015-39X AR FL.R 17-31 15/10Q	EUR	2.653.538,33	0,12
455.000	DRYD 2015-39X B1R FL.R 17-31 15/10Q	EUR	445.914,28	0,02
1.365.000	DRYD 2015-39X B2R 2,05 17-31 15/10Q	EUR	1.358.895,58	0,06
1.251.000	DRYD 2015-39X CR FL.R 17-31 15/10Q	EUR	1.214.965,20	0,06
1.094.000	DRYD 2017-56 A FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.081.727,18	0,05
1.504.000	DRYD 2017-56X B2 FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.500.582,92	0,07
937.000	DRYD 2017-56X C FL.R 17-32 15/01Q	EUR	899.847,67	0,04
10.000.000	GROSVENOR PLACE FL.R 18-29 30/10Q	EUR	9.796.676,00	0,46
1.237.000	JUBIL 2017-19X A1 FL.R 17-30 15/07Q	EUR	1.222.779,21	0,06
4.226.000	JUBIL 2017-19X B FL.R 17-30 15/07Q	EUR	4.127.463,62	0,19
866.000	JUBIL 2017-19X C FL.R 17-30 15/07Q	EUR	832.624,71	0,04
202.000	JUBILEE CDO BV FL.R 17-28 12/07Q	EUR	196.261,22	0,01
3.375.490	PENTA 2017-2X AR FL.R 17-28 04/08Q	EUR	3.358.582,26	0,16
1.527.000	TIKEH 3X A FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.515.300,27	0,07
1.748.000	TIKEH 3X B FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.715.745,56	0,08
1.049.000	TIKEH 3X C FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.017.395,52	0,05

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	<i>USA</i>		3.920.338,32	0,18
	BLACK 2017-2X			
2.700.000	B FL.R 17-32 20/01Q	EUR	2.655.211,86	0,12
	BLACK 2017-2X			
1.300.000	C FL.R 17-32 20/01Q	EUR	1.265.126,46	0,06
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			99.980.090,53	4,68
Aktien/Anteile von Investmentfonds			99.980.090,53	4,68
<i>Frankreich</i>			99.980.090,53	4,68
1.296	BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV CAP	EUR	29.931.111,44	1,40
0	CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	177,89	0,00
40.380	CARMIGNAC SECURITE A EUR ACC	EUR	70.048.801,20	3,28
Geldmarktinstrumente			93.330.330,52	4,37
Anleihen			93.330.330,52	4,37
<i>Deutschland</i>			8.230.161,03	0,39
8.237.000	RWE AG ZCP 021020	EUR	8.230.161,03	0,39
<i>Griechenland</i>			85.100.169,49	3,98
13.643.000	HELLENIC T-BILL ZCP 070820	EUR	13.633.969,10	0,64
8.458.000	HELLENIC T-BILL ZCP 120321	EUR	8.443.962,51	0,40
16.234.000	HELLENIC T-BILL ZCP 280820	EUR	16.235.200,60	0,76
46.821.000	HELLENIC TBILL ZCP 30-10-20	EUR	46.787.037,28	2,18
Wertpapierportfolio insgesamt			2.075.416.791,29	97,20

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge		15.447.506,38
Nettodividenden		141.538,00
Nettozinsen aus Anleihen		14.361.163,48
Bankzinsen aus Sichteinlagen		7.998,40
Sonstige Finanzerträge		315.534,03
Zinsen aus Swapverträgen		339.974,46
Erträge aus Wertpapierleihe		281.298,01
Aufwand		9.826.254,41
Verwaltungsgebühren		5.503.954,42
Überziehungszinsen		387.861,90
Transaktionskosten		44.074,85
Zinsen aus Swapverträgen		2.799.528,86
Betriebs- und Gründungskosten		1.090.834,38
Nettoertrag aus Anlagen		5.621.251,97
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:		
- Wertpapierverkäufen		17.728.326,62
- Optionen		-293.678,00
- Devisenterminkontrakten		7.092.213,70
- Futures		-21.109.758,86
- Swaps		-2.691.094,27
- Wechselkursgeschäften		-3.445.828,29
Realisierter Nettogewinn		2.901.432,87
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:		
- Anlagen		-32.973.761,21
- Optionen		-403.987,10
- Devisenterminkontrakten		893.530,82
- Futures		-1.851.716,80
- Swaps		3.437.251,60
Rückgang des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung		-27.997.249,82
Ausgeschüttete Dividenden		-621.756,44
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien		553.327.836,01
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien		7.620.857,46
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien		-663.205.935,43
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien		-22.378.651,78
Rückgang des Nettovermögens		-153.254.900,00
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		2.288.439.560,78
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		2.135.184.660,78

CARMIGNAC PORTFOLIO
Investissement Latitude

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement Latitude

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		26.657.072,95
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		23.120.783,89
<i>Anschaffungskosten</i>		19.720.382,21
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		3.400.401,68
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen		1.602,47
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>		22.285,00
Bankguthaben und liquide Mittel		3.313.842,70
Zinsforderungen		12.535,59
Forderungen gegenüber Brokern		198.449,49
Dividendenforderungen		9.733,85
Sonstige Aktiva		124,96
Passiva		555.490,41
Kontoüberziehungen		100.983,65
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		212.937,59
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten		5.116,65
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		16.471,53
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps		35.050,99
Sonstige Passiva		184.930,00
Nettoinventarwert		26.101.582,54

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

Ende des
Berichtszeitraums: **30.06.20** **31.12.19** **31.12.18**

Gesamt Nettovermögen	EUR	26.101.582,54	35.571.745,72	99.209.970,29
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		76.954	92.059	226.402
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	109,82	101,36	91,40
Klasse E EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		1.111	1.092	1.470
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,44	96,71	87,78
Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	10
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	0,00	92,41
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		153.138	248.067	829.588
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,50	105,36	94,49
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		0	0	10
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	0,00	0,00	90,56

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement Latitude

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			23.113.480,03	88,55
Aktien			23.113.480,03	88,55
<i>Kanada</i>			<i>2.561,53</i>	<i>0,01</i>
46.100	ORYS PETROLEUM CORPORATION LTD	CAD	2.561,53	0,01
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>2.697.366,24</i>	<i>10,33</i>
3.022	GDS HOLDINGS -A- ADR REP 8 SHS-A-	USD	214.336,93	0,82
21.274	JD COM ADR REPR 2SHS -A-	USD	1.139.891,66	4,36
2.520	JD.COM INC - CL A	HKD	67.103,89	0,26
41	LEGEND BIOTECH CORP	USD	1.553,63	0,01
9.200	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	124.604,97	0,48
2.339	SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	223.331,13	0,86
9.053	TENCENT HLDG	HKD	518.535,52	1,98
24.888	WUXI BIOLOGICS REG SHS UNIT 144A/REGS	HKD	405.415,13	1,55
54	58.COM -A- ADR	USD	2.593,38	0,01
<i>China</i>			<i>574.914,76</i>	<i>2,20</i>
45.610	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	CNY	574.914,76	2,20
<i>Dänemark</i>			<i>266.698,48</i>	<i>1,02</i>
2.597	ORSTED	DKK	266.698,48	1,02
<i>Frankreich</i>			<i>1.369.590,13</i>	<i>5,25</i>
3.135	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	358.173,75	1,37
4.657	SAFRAN	EUR	415.497,54	1,60
4.352	SANOFI	EUR	394.508,80	1,51
2.613	WORLDLINE SA	EUR	201.410,04	0,77
<i>Deutschland</i>			<i>1.428.214,26</i>	<i>5,47</i>
2.969	BAYER AG REG SHS	EUR	195.330,51	0,75
3.516	DELIVERY HERO SE	EUR	319.815,36	1,23
4.005	HELLOFRESH SE	EUR	189.837,00	0,73
3.867	KNORR-BREMSE – BEARER SHS	EUR	348.919,41	1,34
5.439	PUMA AG	EUR	374.311,98	1,42
<i>Hongkong</i>			<i>147.846,91</i>	<i>0,57</i>
3.900	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	147.846,91	0,57
<i>Indien</i>			<i>410.304,87</i>	<i>1,57</i>
32.645	HDFC BANK – REGISTERED SHS	INR	410.304,87	1,57
<i>Irland</i>			<i>259.387,35</i>	<i>0,99</i>
3.177	MEDTRONIC HLD	USD	259.387,35	0,99
<i>Italien</i>			<i>419.266,54</i>	<i>1,61</i>
51.205	UNICREDIT – REGISTERD SHARE	EUR	419.266,54	1,61
<i>Japan</i>			<i>673.568,48</i>	<i>2,58</i>
1.700	NINTENDO CO LTD	JPY	673.568,48	2,58
<i>Südkorea</i>			<i>550.831,73</i>	<i>2,11</i>
14.094	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	550.831,73	2,11
<i>Spanien</i>			<i>499.723,88</i>	<i>1,91</i>
1.873	AENA	EUR	222.325,10	0,85
5.981	AMADEUS IT -A-	EUR	277.398,78	1,06
<i>Schweiz</i>			<i>435.910,86</i>	<i>1,67</i>
4.511	ALCON – REGISTERED SHS	USD	230.219,04	0,88
2.656	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	205.691,82	0,79
<i>Niederlande</i>			<i>1.125.341,90</i>	<i>4,31</i>
192	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	248.736,00	0,95
6.678	ELASTIC NV	USD	548.260,14	2,10
718	FERRARI	EUR	109.028,30	0,42
2.160	NXP SEMICONDUCTORS	USD	219.317,46	0,84
<i>USA</i>			<i>12.251.952,11</i>	<i>46,95</i>
708	ALPHABET -A-	USD	893.896,10	3,41
393	AMAZON.COM INC	USD	965.335,23	3,69
1.181	AMEDISYS INC	USD	208.766,18	0,80
1.851	ANTHEM	USD	433.402,47	1,66
3.908	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	299.584,92	1,15
707	BECTON DICKINSON	USD	150.615,58	0,58
10.206	BLACKSTONE MTG-A	USD	218.904,46	0,84
257	BOOKING HLDG	USD	364.360,40	1,40
8.181	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	255.740,47	0,98
7.210	CENTENE	USD	407.955,75	1,56
4.687	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	730.081,16	2,80

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement Latitude

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
411	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	110.955,18	0,43
1.320	DOLLAR GENERAL	USD	223.899,92	0,86
4.274	FACEBOOK -A-	USD	864.085,10	3,30
5.009	FIDELITY NATIONAL	USD	598.011,67	2,29
7.599	GODADDY -A-	USD	496.135,57	1,90
5.400	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	440.404,22	1,69
16.323	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD	USD	458.087,49	1,76
796	LAMB WESTON HOLDINGS REG WI	USD	45.308,53	0,17
881	MASTERCARD INC -A-	USD	231.947,38	0,89
216	MERCADOLIBRE	USD	189.579,59	0,73
5.634	MERCK AND CO	USD	387.906,53	1,49
915	NETFLIX INC	USD	370.708,81	1,42
2.300	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	356.790,28	1,37
2.126	PLANET FITNESS INC	USD	114.652,38	0,44
2.139	PROCTER AND GAMBLE CO	USD	227.716,89	0,87
4.281	SALESFORCE COM.INC	USD	714.027,27	2,74
970	STRYKER CORP	USD	155.619,73	0,60
3.676	T MOBILE US INC	USD	340.876,46	1,31
9.748	THE KRAFT HEINZ	USD	276.778,45	1,06
4.197	TRADEWEB MKTS/REGSH	USD	217.258,23	0,83
7.983	TWITTER INC	USD	211.738,03	0,81
9.255	URBAN OUTFITTERS INC	USD	125.416,11	0,48
692	VISA INC -A-	USD	119.016,73	0,46
1.021	ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC-A	USD	46.388,84	0,18
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			7.303,86	0,03
Aktien/Anteile von Investmentfonds			7.303,86	0,03
<i>Frankreich</i>			7.303,86	0,03
2	CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	6.726,55	0,03
0	CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR ACC	EUR	577,31	0,00
Wertpapierportfolio insgesamt			23.120.783,89	88,58

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement Latitude

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge		103.953,31
Nettodividenden		85.146,01
Bankzinsen aus Sichteinlagen		10.847,00
Sonstige Finanzerträge		6.716,99
Erträge aus Wertpapierleihe		1.243,31
Aufwand		412.794,95
Verwaltungsgebühren		151.306,13
Performancegebühren		137.385,28
Überziehungszinsen		17.403,45
Transaktionskosten		49.138,12
Dividendenaufwand		14.300,23
Zinsen aus Swapverträgen		3,59
Betriebs- und Gründungskosten		43.258,15
Nettoverlust aus Anlagen		-308.841,64
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:		
- Wertpapierverkäufen		2.079.154,17
- Optionen		743.679,93
- Devisenterminkontrakten		-70.286,43
- Futures		-1.102.429,85
- Swaps		24.482,88
- Wechselkursgeschäften		342.191,06
Realisierter Nettogewinn		1.707.950,12
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:		
- Anlagen		318.615,36
- Optionen		99.888,29
- Devisenterminkontrakten		-44.802,37
- Futures		60.205,05
- Swaps		-91.240,12
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung		2.050.616,33
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien		1.550.909,76
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien		-13.071.689,27
Rückgang des Nettovermögens		-9.470.163,18
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		35.571.745,72
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		26.101.582,54

CARMIGNAC PORTFOLIO
Unconstrained Credit

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Credit

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		525.745.307,38
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		457.919.446,93
<i>Anschaffungskosten</i>		464.458.251,16
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierportfolio</i>		-6.538.804,23
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen		2.837.224,09
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>		2.945.432,25
Bankguthaben und liquide Mittel		13.922.853,31
Zinsforderungen		5.933.023,84
Forderungen gegenüber Brokern		43.926.974,12
Forderungen aus Zeichnungen		1.030.467,64
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures		166.332,41
Sonstige Aktiva		8.985,04
Passiva		67.310.183,11
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen		1.462.772,63
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>		1.361.161,65
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		57.378.323,37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		5.932.952,14
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten		296.487,16
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps		1.127.375,82
Sonstige Passiva		1.112.271,99
Nettoinventarwert		458.435.124,27

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

		<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR		458.435.124,27	302.689.899,13	20.723.938,78
Klasse A EUR – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			567.471	424.196	45.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		125,39	125,17	103,51
Klasse Income A EUR – Ausschüttend					
Anzahl der Aktien			6.683	6.683	5.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		117,35	118,68	100,08
Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			11.600	1.000	0
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF		101,54	101,60	0,00
Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			114.992	107.111	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD		131,84	130,45	105,88
Klasse F EUR – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			1.386.755	1.262.280	0
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		121,34	120,91	0,00
Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend					
Anzahl der Aktien			12.174	10.092	0
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF		101,86	101,71	0,00

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Credit

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	458.435.124,27	302.689.899,13	20.723.938,78
Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		114.285	60.275	0
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	104,02	102,75	0,00
Klasse W EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		1.456.637	598.401	140.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	129,52	128,82	104,57
Klasse W CHF abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		33.485	1.000	0
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	102,15	101,84	0,00

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Credit

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			454.119.446,93	99,06
Anleihen			277.991.573,12	60,65
<i>Bermuda</i>			<i>11.759.379,04</i>	<i>2,57</i>
5.750.000	GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	4.442.036,90	0,97
2.900.000	NCL CORPORATION 12.2500 20-24 15/05	USD	2.724.035,08	0,59
13.827.134	SEADRILL NEW FINANCE LTD 12,00 18-25 15/07S	USD	4.593.307,06	1,01
<i>Brasilien</i>			<i>2.220.956,68</i>	<i>0,48</i>
2.450.000	AEGEA FINANCE SARL 5,75 17-24 10/10S	USD	2.220.956,68	0,48
<i>Kanada</i>			<i>5.636.322,51</i>	<i>1,23</i>
1.150.000	CANACOL ENERGY LTD 7,25 18-25 03/05S	USD	1.040.498,37	0,23
2.000.000	FAIRFAX FINANCIAL HOL 4,625 20-30 29/04S	USD	1.932.119,48	0,42
8.572.443	STONEWAY CAPITAL CORP 10,00 17-27 01/03S	USD	2.663.704,66	0,58
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>11.988.703,63</i>	<i>2,62</i>
3.250.000	BCO BARSIL CAYMAN REGS 9,00 14-XX 18/12S	USD	2.995.677,33	0,66
1.500.000	ESIC SUKUK LTD 3,939 19-24 30/07S	USD	1.310.728,75	0,29
3.500.000	GEMS MENASA 7,125 19-26 31/07S	USD	2.974.462,45	0,65
3.737.000	OFFSHORE GROUP INVES 9,25 18-23 15/11S	USD	2.212.620,75	0,48
5.900.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8,25 18-25 15/02S	USD	2.495.214,35	0,54
<i>Tschechische Republik</i>			<i>5.698.073,00</i>	<i>1,24</i>
5.000.000	SAZKA GROUP A.S 3,875 20-27 15/02S	EUR	4.531.775,00	0,99
1.200.000	SAZKA GROUP AS 4,1250 19-24 20/11S	EUR	1.166.298,00	0,25
<i>Frankreich</i>			<i>22.247.860,45</i>	<i>4,85</i>
1.700.000	AEROPORTS DE PA 1.0000 20-29 05/01A	EUR	1.674.772,00	0,37
1.700.000	AEROPORTS DE PARIS ADP 1.5 20-32 02/07A	EUR	1.703.910,00	0,37
10.650.000	ALTICE FRANCE HOLDING 8.0 19-27 15/05S	EUR	11.272.226,25	2,46
1.000.000	ALTICE FRANCE S 8,1250 18-27 01/02S	USD	974.415,70	0,21
100.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 17-24 25/07A	EUR	100.146,50	0,02
3.300.000	FFP 1,8750 19-26 30/10A	EUR	3.105.069,00	0,68
600.000	IPSOS 2,875 18-25 21/09A	EUR	570.183,00	0,12
2.800.000	JC DECAUX 2,625 20-28 24/04A	EUR	2.847.138,00	0,62
<i>Indien</i>			<i>720.626,81</i>	<i>0,16</i>
800.000	RENEW POWER SYNTHETIC 6,67 19-24 12/03S	USD	720.626,81	0,16
<i>Irland</i>			<i>1.888.788,48</i>	<i>0,41</i>
1.300.000	ASG FINANCE 7,875 19-24 03/12S	USD	813.126,48	0,18
1.050.000	JAMES HARDIE INTL FIN 3,625 18-26 01/10S	EUR	1.075.662,00	0,23
<i>Italien</i>			<i>7.084.216,53</i>	<i>1,55</i>
3.000.000	ANIMA HOLDING S.P.A. 1.75 19-26 23/10A	EUR	2.814.870,00	0,62
2.000.000	ATLANTIA SPA 6,25 04-22 09/06A	GBP	2.245.346,53	0,49
2.000.000	EXOR NV 2,25 20-30 29/04A	EUR	2.024.000,00	0,44
<i>Insel Jersey</i>			<i>3.074.200,77</i>	<i>0,67</i>
3.100.000	ASTON MARTIN CAP 5,75 17-22 15/04S	GBP	3.074.200,77	0,67
<i>Liberia</i>			<i>923.184,78</i>	<i>0,20</i>
500.000	ROYAL CARIBBEAN 11.5000 20-25 01/06	USD	464.652,98	0,10
500.000	ROYAL CARIBBEAN 10,875 20-23 01/06S	USD	458.531,80	0,10
<i>Luxemburg</i>			<i>21.717.426,09</i>	<i>4,74</i>
1.577.000	ALROSA FINANCE SA 4,65 19-24 09/04S	USD	1.499.262,74	0,33
3.000.000	ALTICE FRANCE HOLDING 4.0 20-28 15/02S	EUR	2.716.590,00	0,59
1.500.000	CONTOURGLOBAL 4,125 18-25 26/07S	EUR	1.546.012,49	0,34
2.500.000	EUROFINS SCIENT 3.7500 20-26 17/07A	EUR	2.632.550,00	0,57
1.100.000	FS ENERGY AND POWER 7,5 18-23 15/08S	USD	839.825,49	0,18
2.550.000	MILLICOM INTL CEL 6,25 19-29 25/03S	USD	2.429.271,47	0,53
1.200.000	MOTION BONDCO DAC 4,5 19-27 15/11S	EUR	1.067.226,00	0,23
2.670.000	MOTION FINCO SARL 7,00 20-25 15/05S	EUR	2.753.584,35	0,60
4.750.000	REDE D OR FIN SARL 4,5 20-30 22/01S	USD	3.735.737,65	0,82
2.150.000	ULTRAPAR INTERN 5,25 19-29 06/06S	USD	1.949.404,80	0,43
300.000	VTR COMUNICACIO 5.1250 20-28 15/01S	USD	272.751,19	0,06
300.000	VTR FINANCE BV 6.3750 20-28 15/07S	USD	275.209,91	0,06
<i>Mauritius</i>			<i>1.395.764,60</i>	<i>0,30</i>
1.700.000	BAYPORT MANAGEMENT 11,5 19-20 14/12S	USD	1.395.764,60	0,30
<i>Mexiko</i>			<i>6.633.222,19</i>	<i>1,45</i>
3.000.000	BANCO SANTANDER 5,375 20-25 17/04S	USD	2.924.168,63	0,64
1.800.000	GFB 5,875 19-34 13/09S	USD	1.572.217,43	0,34
2.500.000	PLA ADMINISTRAD 4,9620 19-29 18/07S	USD	2.136.836,13	0,47

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Credit

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung		Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	<i>Norwegen</i>			7.529.702,64	1,64
4.200.000	AKER BP	4,75 19-24 15/06S	USD	3.778.635,09	0,82
4.470.000	EXPLORER II AS	3,375 20-25 24/02S	EUR	3.751.067,55	0,82
	<i>Panama</i>			17.753.333,75	3,87
18.400.000	CARNIVAL CORP	11.5 20-23 01/04S	USD	17.753.333,75	3,87
	<i>Peru</i>			1.757.752,75	0,38
2.000.000	CAMOSOL SA	6.0000 20-27 03/02S	USD	1.757.752,75	0,38
	<i>Rumänien</i>			5.131.356,25	1,12
2.750.000	GLOBALWORTH RE ESTATE	3,000 18-25 29/03A	EUR	2.772.618,75	0,61
2.500.000	RCS & RDS SA	3,25 20-28 05/02S	EUR	2.358.737,50	0,51
	<i>Singapur</i>			3.374.402,35	0,74
4.000.000	VENA ENERGY CAP	3.1330 20-25 26/02S	USD	3.374.402,35	0,74
	<i>Schweden</i>			8.883.073,50	1,94
1.000.000	INTRUM AB	3,00 19-27 15/09A	EUR	841.875,00	0,18
100.000	INTRUM JUSTITIA AB	2,75 17-22 15/07S	EUR	95.428,50	0,02
1.200.000	INTRUM JUSTITIA AB	3,125 17-24 15/07S	EUR	1.090.854,00	0,24
7.400.000	SAMHALLSBYGGNAD	1.0000 20-27 12/08A	EUR	6.854.916,00	1,50
	<i>Niederlande</i>			35.499.691,20	7,74
1.770.000	AIRBUS SE	2,3750 20-40 09/06A	EUR	1.837.153,80	0,40
2.000.000	HEINEKEN NV	1,7500 20-40 07/05A	EUR	2.009.910,00	0,44
1.600.000	IHS NL HOLDCO	8,00 19-27 18/09S	USD	1.454.836,84	0,32
2.700.000	IMCD NV	2,50 18-25 26/03A	EUR	2.625.655,50	0,57
6.800.000	JAB HOLDINGS	3,375 20-35 17/04A	EUR	7.891.264,00	1,72
3.500.000	LUKOIL SECURITIES	3,875 20-30 06/05S	USD	3.253.240,89	0,71
2.000.000	NE PROPERTY BV	1,8750 19-26 09/10A	EUR	1.864.110,00	0,41
800.000	NE PROPERTY BV	2,625 19-23 22/05A	EUR	812.848,00	0,18
1.800.000	NE PROPERTY COOP	1,75 17-24 23/11A	EUR	1.746.333,00	0,38
800.000	PROSUS NV	3,6800 20-30 21/01S	USD	749.317,55	0,16
3.000.000	SUMMER BIDCO B.V.	9 19-25 17/11S	EUR	2.841.270,00	0,62
1.900.000	SYNGENTA FINANCE	3,375 20-26 16/04	EUR	1.975.268,50	0,43
4.775.000	TEVA PHARMA	1,625 16-28 15/10A	EUR	3.908.624,00	0,85
375.000	TEVA PHARMA	1,875 15-27 31/03A	EUR	318.133,12	0,07
2.350.000	UNITED GROUP BV	3,625 20-28 15/02A	EUR	2.211.726,00	0,48
	<i>Türkei</i>			3.095.781,50	0,68
2.200.000	GLOBAL LIMAN ISLET	8,125 14-21 14/11S	USD	1.399.859,32	0,31
2.180.000	RONESANS	7,25 18-23 26/04S	USD	1.695.922,18	0,37
	<i>Vereinigtes Königreich</i>			28.083.749,71	6,13
24.207.000	CARNIVAL PLC	1,0 19-29 28/10A	EUR	12.820.148,24	2,79
500.000	EASYJET PLC	1,125 16-23 18/10A	EUR	440.890,00	0,10
1.000.000	EASYJET PLC	1,75 16-23 09/02A	EUR	902.275,00	0,20
7.486.000	EASYJET PLC	0,8750 19-25 11/06A	EUR	6.252.456,92	1,36
3.000.000	INFORMA PLC	1,2500 19-28 22/04A	EUR	2.734.770,00	0,60
1.900.000	INFORMA PLC	1,5000 18-23 05/07A	EUR	1.870.645,00	0,41
500.000	INTERCONT HOTELS	2,125 16-26 24/08A	GBP	528.435,10	0,12
3.500.000	KCA DEUTAG	9,625 18-23 01/04S	USD	1.480.211,90	0,32
2.000.000	KCA DEUTAG UK F	9,8750 17-22 01/04S	USD	858.095,53	0,19
450.000	KCA DEUTAG UK FINANCE	7,25 14-21 15/05S	USD	195.822,02	0,04
	<i>USA</i>			63.894.003,91	13,94
2.000.000	BAKER HUGHES A GE CO	4,486 20-30 01/05S	USD	2.058.282,51	0,45
3.000.000	BOEING	5,93 20-60 01/05S	USD	3.172.002,85	0,69
4.198.000	BOEING CO	5,705 20-40 01/05S	USD	4.277.650,43	0,93
2.000.000	CAMPBELL SOUP CO	3,1250 20-50 24/04S	USD	1.824.945,02	0,40
1.000.000	CEDC FIN CORP INTL	10,00 17-22 31/12S	USD	648.841,29	0,14
200.000	CGG HOLDING US	7,8750 18-23 01/05S	EUR	203.284,00	0,04
1.500.000	CGG HOLDING US	9,0000 18-23 01/05S	USD	1.374.754,04	0,30
900.000	COMPASS DIVERSIF HLD	8 18-26 01/05S	USD	819.162,53	0,18
680.000	COMPASS GROUP DIVERS	8,0 18-26 01/05S	USD	619.062,46	0,14
2.000.000	EXPEDIA GROUP I	7,0000 20-25 01/05S	USD	1.863.954,95	0,41
8.700.000	FORD MOTOR	9,625 20-30 22/04S	USD	9.217.476,29	2,02
1.000.000	FORTRESS TRANSP	6,5 18-25 01/10S	USD	810.221,25	0,18
600.000	FORTRESS TRANSPORTATI	6,75 17-22 15/03S	USD	518.185,47	0,11
200.000	KOSMOS ENERGY L	7,1250 19-26 04/04S	USD	158.928,02	0,03
1.000.000	LEVEL 3 FINANCING INC	4,25 20-28 01/07S	USD	891.123,18	0,19
4.000.000	LYB INTERNATIONAL FIN	4,2 20-50 01/05S	USD	3.861.639,14	0,84
3.000.000	MURPHY OIL CORP	5,75 17-25 15/08S	USD	2.428.740,60	0,53

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Credit

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung		Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
6.110.000	MURPHY OIL CORP	5,875 19-27 01/12S	USD	4.853.727,64	1,06
3.300.000	MURPHY OIL CORP	6,125 12-42 01/12S	USD	2.288.095,98	0,50
3.330.000	NETFLIX INC	3,6250 19-30 15/06S	EUR	3.425.354,55	0,75
2.000.000	ONEOK INC.	7.15 20-51 15/01S	USD	2.161.064,86	0,47
167.000	ORACLE CORP	3,6 20-50 01/04S	USD	167.970,94	0,04
2.300.000	PERSHING SQUARE HO	5,50 15-22 15/07U	USD	2.165.368,56	0,47
3.000.000	PROLOGIS	1,625 20-32 17/06A	EUR	3.136.140,00	0,68
4.850.000	STANDARD INDUST	2,2500 19-26 21/11A	EUR	4.586.499,50	1,00
3.000.000	STARBUCKS CORP	3,5 20-50 15/11S	USD	2.835.729,87	0,62
4.000.000	TERRAFORM GLOBAL OPE	6,125 18-26 01/03S	USD	3.525.797,98	0,77
Variabel verzinsliche Anleihen				94.871.369,69	20,69
<i>Bermuda</i>					
				525.459,14	0,11
1.604.451	SEADRILL NEW FINANCE FL.R	18-25 15/07S	USD	525.459,14	0,11
<i>Kaiman-Inseln</i>					
				156.643,37	0,03
200.000	BCO DO BRASIL CAYMAN FL.R	13-XX 15/04S	USD	156.643,37	0,03
<i>Frankreich</i>					
				25.934.904,76	5,67
5.800.000	ACCOR SA	FL.R 19-XX 31/12A	EUR	4.780.070,00	1,04
1.000.000	ACCOR SA	FL.R 19-XX 31/01A	EUR	917.000,00	0,20
1.500.000	BNP PARIBAS SUB	FL.R 15-XX 17/06S	EUR	1.541.865,00	0,34
2.400.000	CNP ASSURANCES	2,5 20-51 30/06A	EUR	2.389.032,00	0,52
1.300.000	CREDIT AGRICOLE SA	FL.R 19-XX 23/03S	USD	1.199.393,67	0,26
3.125.000	EUROFINS SCIENTIFIC	FL.R 17-XX 13/11A	EUR	2.995.125,00	0,65
1.850.000	EUROFINS SCIENTIFIC	FL.R 19/XX 11/09A	EUR	1.811.964,00	0,40
5.600.000	LA BANQUE POSTALE	FL.R 19-XX 20/05S	EUR	5.263.440,00	1,16
500.000	ORANGE SA FL.R	19-XX 15/04A	EUR	507.720,00	0,11
4.700.000	RCI BANQUE SA	FL.R 19-30 18/02A	EUR	4.304.777,00	0,94
250.000	SOCIETE GENERALE REGS FL.R	18-XX 04/04S	USD	224.518,09	0,05
<i>Deutschland</i>					
				5.143.950,00	1,12
3.000.000	ALLIANZ SE	FL.R 20-50 08/07A	EUR	3.052.590,00	0,66
2.000.000	MERCK KGAA	FL.R 19-79 25/06A	EUR	2.091.360,00	0,46
<i>Ungarn</i>					
				1.933.340,00	0,42
2.000.000	OTP BANK NYRT	FL.R 19-29 15/07A	EUR	1.933.340,00	0,42
<i>Irland</i>					
				1.626.122,45	0,35
200.000	BANK OF IRELAND GR FL.R	17-27 19/09S	USD	174.872,45	0,04
1.500.000	BANK OF IRELAND GROUP FL.R	19-29 14/10A	EUR	1.451.250,00	0,31
<i>Israel</i>					
				1.520.411,34	0,33
1.750.000	BANK LEUMI LE-ISRAEL FL.R	20-31 29/01S	USD	1.520.411,34	0,33
<i>Italien</i>					
				9.534.925,34	2,08
4.000.000	ENEL 144A SUB	FL.R 13-73 24/09S	USD	4.066.420,34	0,88
1.500.000	FINECO BANK SPA	FL.R 19-XX 03/12S	EUR	1.490.550,00	0,33
3.000.000	INTESA SANPAOLO	FL.R 20-XX 31/12S	EUR	2.424.600,00	0,53
1.500.000	UNICREDIT SPA FL.R	19-29 20/02A	EUR	1.553.355,00	0,34
<i>Luxemburg</i>					
				836.669,16	0,18
851.000	CPI PROPERTY GROUP	FL.R 19-XX 31/12A	EUR	836.669,16	0,18
<i>Mexiko</i>					
				1.947.981,13	0,42
2.300.000	BANCO MERCANTILE DEL	FL.R 19-XX 31/12Q	USD	1.947.981,13	0,42
<i>Schweden</i>					
				9.505.515,20	2,07
6.120.000	SAMHALLSBYGGNAD	FL.R 20-XX 30/04A	EUR	5.648.515,20	1,23
3.800.000	SSB I NORDEN FL.R	19-49 31/12A	EUR	3.857.000,00	0,84
<i>Schweiz</i>					
				201.502,00	0,04
200.000	CREDIT SUISSE	FL.R 13-25 18/09A	EUR	201.502,00	0,04
<i>Niederlande</i>					
				14.317.928,00	3,12
5.500.000	ABN AMRO BANK NV FL.R	20-XX 22/09S	EUR	5.361.015,00	1,17
1.000.000	COOP RABOBANK FL.R	19-XX 29/06S	EUR	921.900,00	0,20
700.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R	20-XX 11/12A	EUR	709.919,00	0,15
1.300.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R	20-49 31/12A	EUR	1.296.906,00	0,28
2.200.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R	20-XX 02/05A	EUR	2.088.108,00	0,46
4.000.000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R	20-XX 17/06A	EUR	3.940.080,00	0,86
<i>Türkei</i>					
				1.680.726,08	0,37
1.750.000	YAPI	FL.R 19-99 15/01S	USD	1.680.726,08	0,37
<i>Vereinigtes Königreich</i>					
				17.588.041,72	3,85
1.500.000	AVIVA PLC FL.R	20-55 03/06S	GBP	1.666.155,12	0,36
900.000	BARCLAYS	FL.R 19-99 27/03Q	USD	836.760,01	0,18
2.400.000	BP CAPITAL MARKETS	FL.R 20-XX 22/06A	EUR	2.416.656,00	0,53

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Credit

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
2.800.000	BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	2.816.772,00	0,61
1.400.000	LEGAL AND GENERAL GROUP FL.R 20-50 01/11S	GBP	1.587.482,95	0,35
1.500.000	METRO BANK PLC FL.R 19-25 08/10S	GBP	1.421.848,18	0,31
3.000.000	NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	3.334.818,48	0,74
2.400.000	PHOENIX GROUP HOLDINGS FL.R 20-31 04/09S	USD	2.154.924,98	0,47
1.300.000	SWISS RE FINANCE (UK) FL.R 20-52 04/06A	EUR	1.352.624,00	0,30
	<i>USA</i>		2.417.250,00	0,53
2.500.000	LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	2.417.250,00	0,53
	Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere		81.256.504,12	17,72
	<i>Irland</i>		42.142.730,78	9,19
1.000.000	ADAGIO VI CLO DAC FL.R 17-31 30/04Q	EUR	961.427,30	0,21
2.200.000	AURIUM CLO VI DAC 4.31 20-32 22/11Q	EUR	2.188.340,00	0,48
2.750.000	AVOCA 14X FR FL.R 17-31 12/01Q	EUR	2.272.985,55	0,50
2.500.000	BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 17-30 17/10Q	EUR	2.313.078,75	0,50
500.000	BOPHO 3X B FL.R 17-27 15/04Q	EUR	498.960,10	0,11
4.000.000	CIFCE 1X B1 FL.R 19-32 15/07Q	EUR	4.007.941,60	0,88
3.750.000	CIFCE 1X E FL.R 19-32 15/07Q	EUR	3.444.466,87	0,75
3.200.000	HALCYON FL.R 18-31 18/10Q	EUR	3.173.301,44	0,69
2.600.000	HARVEST CLO FL.R 18-30 22/11Q	EUR	2.395.257,28	0,52
100.000	HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	96.777,91	0,02
500.000	HARVEST CLO 0,0 18-30 22/05Q	EUR	503.978,35	0,11
2.000.000	HARVEST CLO IX DESIGNATED 17-30 15/02Q	EUR	1.529.431,40	0,33
100.000	HARVT 8X BIRR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	96.939,12	0,02
1.500.000	HENLEY CLO II DAC FL.R 20-32 15/12Q	EUR	1.380.000,00	0,30
1.000.000	HENLEY FUNDING LTD. FL.R 20-32 15/12Q	EUR	880.000,00	0,19
2.000.000	INVESCO EURO CLO III DAC 19-32 15/07Q	EUR	1.918.465,00	0,42
2.630.500	MADISON PARK EURO FUN FL.R 20-32 25/11Q	EUR	2.649.576,12	0,58
2.000.000	NEWHAVEN CLO FL.R 17-30 15/02Q	EUR	1.725.685,60	0,38
2.000.000	NEWHAVEN CLO LIMITED FL.R 17-30 15/02Q	EUR	1.917.697,60	0,42
2.000.000	RYE HARBOUR ABS FL.R 17-31 21/04Q	EUR	1.895.991,60	0,41
1.250.000	RYE HARBOUR CLO DAC FL.R 17-31 21/01Q	EUR	1.164.513,00	0,25
1.000.000	RYE HARBOUR MBS FL.R 17-31 21/04Q	EUR	730.197,80	0,16
550.000	SPAUL 6X B 1,95 17-30 17/01Q	EUR	544.794,80	0,12
1.800.000	TORO EUROPEAN CLO FL.R 17-30 15/04Q	EUR	1.362.501,00	0,30
2.500.000	TORO EUROPEAN CLO 2 FL.R 18-30 15/10Q	EUR	2.394.161,00	0,52
100.000	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	96.261,59	0,02
	<i>Luxemburg</i>		11.144.796,23	2,43
1.800.000	BBAM EUROPEAN CLO 20-33 22/01Q	EUR	1.764.000,00	0,38
3.000.000	BBAM EUROPEAN CLO 20-33 22/01Q	EUR	3.000.000,00	0,65
2.500.000	HENLEY CLO II DAC FL.R 20-32 15/12Q	EUR	2.425.000,00	0,53
3.950.000	VESEY PARK CLO DAC FL.R 20-32 16/11Q	EUR	3.955.796,23	0,87
	<i>Marokko</i>		8.851.397,74	1,93
3.125.000	OCP EURO CLO FL.R 20-33 22/01Q	EUR	3.125.000,00	0,68
2.000.000	OCP EURO CLO FL.R 20-33 22/01Q	EUR	1.860.000,00	0,41
1.000.000	OCP EURO CLO 2017-2 FL.R 19-30 20/04Q	EUR	930.692,00	0,20
2.200.000	OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.024.532,62	0,44
960.482	OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	911.173,12	0,20
	<i>Niederlande</i>		19.117.579,37	4,17
1.500.000	DRYD 2015-39X CR FL.R 17-31 15/10Q	EUR	1.456.792,80	0,32
1.500.000	DRYD 2017-27X E FL.R 17-30 15/05Q	EUR	1.402.610,70	0,31
1.000.000	DRYDEN XXVII ABS FL.R 17-30 24/05Q	EUR	985.792,80	0,22
1.500.000	DRYDEN 2017 FL.R 17-30 24/05Q	EUR	1.443.508,05	0,31
1.000.000	HALCYON LOAN ADVISORS 1,9 18-31 18/10Q	EUR	967.639,20	0,21
2.000.000	JUBILEE CDO BV FL.R 19-32 15/06Q	EUR	1.977.874,20	0,43
3.500.000	JUBILEE CDO BV FL.R 19-32 15/06Q	EUR	3.412.429,30	0,74
1.050.000	JUBILEE CDO BV 1,85 18-29 15/12Q	EUR	1.039.469,55	0,23
3.200.000	TIKEH 5X B1 FL.R 19-32 15/04Q	EUR	3.230.472,32	0,70
3.000.000	TIKEHAU 17-28 04/08Q	EUR	2.803.667,70	0,61
500.000	TIKEHAU FL.R 17-30 09/11Q	EUR	397.322,75	0,09
	Sonstige übertragbare Wertpapiere		3.800.000,00	0,83
	Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere		3.800.000,00	0,83
	<i>Luxemburg</i>		3.800.000,00	0,83
3.800.000	HARVT II FL.R 20-33 15/07Q	EUR	3.800.000,00	0,83
	Wertpapierportfolio insgesamt		457.919.446,93	99,89

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Credit

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	8.054.551,94
Nettozinsen aus Anleihen	7.864.910,53
Bankzinsen aus Sichteinlagen	3.500,47
Zinsen aus Swapverträgen	158.434,68
Erträge aus Wertpapierleihe	27.706,26
Aufwand	3.342.880,90
Verwaltungsgebühren	1.379.825,44
Performancegebühren	713.812,30
Überziehungszinsen	76.514,33
Transaktionskosten	7.726,28
Zinsen aus Swapverträgen	799.015,11
Betriebs- und Gründungskosten	365.987,44
Nettoertrag aus Anlagen	4.711.671,04
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	6.240.977,43
- Optionen	-231.120,00
- Devisenterminkontrakten	3.825.129,18
- Futures	-146.020,09
- Swaps	3.549.463,35
- Wechselkursgeschäften	125.296,27
Realisierter Nettogewinn	18.075.397,18
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	-14.043.470,87
- Optionen	446.820,86
- Devisenterminkontrakten	-1.311.344,89
- Futures	166.332,41
- Swaps	5.140.841,53
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	8.474.576,22
Ausgeschüttete Dividenden	-10.023,81
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	251.189.697,82
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	-103.909.025,09
Zunahme des Nettovermögens	155.745.225,14
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	302.689.899,13
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	458.435.124,27

CARMIGNAC PORTFOLIO
Unconstrained Emerging Markets Debt

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Emerging Markets Debt

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		27.549.304,11
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		20.836.307,08
<i>Anschaffungskosten</i>		21.849.244,18
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierportfolio</i>		-1.012.937,10
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen		269.192,47
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>		257.776,76
Bankguthaben und liquide Mittel		2.107.352,59
Zinsforderungen		300.394,49
Forderungen gegenüber Brokern		3.948.782,26
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps		87.275,22
Passiva		4.932.996,69
Kontoüberziehungen		560.323,76
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		4.122.639,37
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		35.361,35
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten		94.118,65
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		96.703,47
Sonstige Passiva		23.850,09
Nettoinventarwert		22.616.307,42

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	22.616.307,42	23.231.300,57	18.041.134,36
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		45.000	45.000	45.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,38	115,62	90,28
Klasse Income A EUR – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		5.000	5.000	5.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	98,79	104,08	84,67
Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		10.000	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	119,18	121,72	92,84
Klasse W EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		140.000	140.000	140.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,31	117,31	91,02

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Emerging Markets Debt

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			20.836.307,08	92,13
Anleihen			19.281.939,08	85,26
<i>Angola</i>			291.421,45	1,29
400.000	REPUBLIC OF ANG 9.1250 19-49 26/11S	USD	291.421,45	1,29
<i>Benin</i>			233.595,00	1,03
250.000	BENIN GOVERNMENT INTER5.75 19-26 26/03A	EUR	233.595,00	1,03
<i>Bermuda</i>			103.526,96	0,46
311.645	SEADRILL NEW FINANCE LTD 12,00 18-25 15/07S	USD	103.526,96	0,46
<i>Kanada</i>			373.579,51	1,65
200.000	CANACOL ENERGY LTD 7,25 18-25 03/05S	USD	180.956,24	0,80
619.908	STONEWAY CAPITAL CORP 10,00 17-27 01/03S	USD	192.623,27	0,85
<i>Chile</i>			1.358.430,45	6,01
320.000.000	BONOS TESORERIA 5,1000 19-50 15/07S	CLP	495.445,10	2,19
520.000.000	CHILE -DY- 6,00 13-43 01/01S	CLP	862.985,35	3,82
<i>Griechenland</i>			1,38	0,00
1	HELLENIC REPUBLIC 4,00 17-37 30/01A	EUR	1,38	0,00
<i>Indonesien</i>			1.619.749,38	7,16
13.500.000.000	INDONESIA 7,50 17-38 15/05S	IDR	830.002,75	3,67
12.000.000.000	INDONESIA 8,375 18-39 15/04S	IDR	789.746,63	3,49
<i>Irland</i>			125.096,38	0,55
200.000	ASG FINANCE 7,875 19-24 03/12S	USD	125.096,38	0,55
<i>Côte d'Ivoire</i>			864.519,00	3,82
950.000	COTE D IVOIRE 6,625 18-48 22/03A	EUR	864.519,00	3,82
<i>Japan</i>			3.486.672,70	15,42
421.300.000	JAPAN 0.10 19-29 10/03S	JPY	3.486.672,70	15,42
<i>Luxemburg</i>			2.005.592,39	8,87
400.000	IVORY COAST 5,8750 19-31 17/10A	EUR	377.210,00	1,67
1.100.000	ROMANIAN GOVERNMENT 4,625 19-49 03/04A	EUR	1.263.075,00	5,59
200.000	VTR COMUNICACIO 5.1250 20-28 15/01S	USD	181.834,13	0,80
200.000	VTR FINANCE BV 6.3750 20-28 15/07S	USD	183.473,26	0,81
<i>Mexiko</i>			3.012.442,78	13,32
1.000.000	MEXICO 4,00 15-2115 15/03A	EUR	942.165,00	4,17
800.000	PETROLEOS MEXIC 6.9500 20-60 28/01S	USD	547.837,78	2,42
1.800.000	PETROLEOS MEXICANOS 4,75 18-29 24/05A	EUR	1.522.440,00	6,73
<i>Rumänien</i>			822.470,00	3,64
400.000	ROMANIA 3,875 15-35 29/10A	EUR	433.500,00	1,92
400.000	ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	388.970,00	1,72
<i>Russland</i>			819.046,69	3,62
60.000.000	MINISTRY OF FINANCE OF 2.5 18-28 02/02S	RUB	819.046,69	3,62
<i>Thailand</i>			572.378,74	2,53
17.500.000	THAILAND 2,875 18-28 17/12S	THB	572.378,74	2,53
<i>Niederlande</i>			272.781,91	1,21
300.000	IHS NL HOLDCO 8,00 19-27 18/09S	USD	272.781,91	1,21
<i>Türkei</i>			1.168.585,68	5,17
500.000	RONESANS 7,25 18-23 26/04S	USD	388.972,98	1,72
370.000	TURKEY 4,625 19-25 31/03A	EUR	369.916,75	1,64
500.000	TURKIYE VAKIFLAR BANKA 5.25 20-25 05/02S	USD	409.695,95	1,81
<i>Ukraine</i>			998.017,50	4,41
300.000	UKRAINE 6.75 19-26 20/06A	EUR	306.265,50	1,35
800.000	UKRAINE GOVERNMENT 4.3750 20-30 27/01A	EUR	691.752,00	3,06
<i>Vereinigtes Königreich</i>			829.610,54	3,67
934.000	GAZPROM PJSC (G 3.0000 20-27 29/06S	USD	829.610,54	3,67
<i>USA</i>			324.420,64	1,43
500.000	CEDC FIN CORP INTL 10,00 17-22 31/12S	USD	324.420,64	1,43
Variabel verzinsliche Anleihen			1.554.368,00	6,87
<i>Argentinien</i>			264.435,50	1,17
700.000	ARGENTINA (DEFAULT) FL.R 05-38 31/12S	EUR	264.435,50	1,17
<i>Griechenland</i>			1.289.932,50	5,70
800.000	BANK OF PIRAEUS FL.R 20-30 19/02A	EUR	569.872,00	2,52
850.000	PIRAEUS GROUP F FL.R 19-29 26/06A	EUR	720.060,50	3,18
Wertpapierportfolio insgesamt			20.836.307,08	92,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Emerging Markets Debt

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	510.103,34
Nettozinsen aus Anleihen	468.454,03
Bankzinsen aus Sichteinlagen	5.080,28
Sonstige Finanzerträge	112,30
Zinsen aus Swapverträgen	36.456,73
Aufwand	338.508,22
Verwaltungsgebühren	91.698,60
Überziehungszinsen	11.193,30
Transaktionskosten	27.814,57
Zinsen aus Swapverträgen	184.418,60
Betriebs- und Gründungskosten	23.383,15
Nettoertrag aus Anlagen	171.595,12
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	960.953,96
- Optionen	-71.637,57
- Devisenterminkontrakten	229.162,86
- Futures	119.031,00
- Swaps	-1.006.843,26
- Wechselkursgeschäften	-144.677,41
Realisierter Nettogewinn	257.584,70
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	-1.512.975,11
- Optionen	-30.731,45
- Devisenterminkontrakten	-142.537,16
- Futures	-116.646,67
- Swaps	942.062,54
Rückgang des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	-603.243,15
Ausgeschüttete Dividenden	-11.750,00
Rückgang des Nettovermögens	-614.993,15
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	23.231.300,57
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	22.616.307,42

CARMIGNAC PORTFOLIO
Patrimoine Europe

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	261.260.397,04
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	226.300.431,12
<i>Anschaffungskosten</i>	219.597.805,39
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	6.702.625,73
Bankguthaben und liquide Mittel	10.020.506,40
Zinsforderungen	805.985,75
Forderungen gegenüber Brokern	22.075.516,10
Forderungen aus Zeichnungen	1.983.407,62
Dividendenforderungen	74.201,91
Sonstige Aktiva	348,14
Passiva	26.745.937,54
Kontoüberziehungen	56,84
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	24.584.678,21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	199.838,78
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	25.953,93
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	142.244,20
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	39,56
Sonstige Passiva	1.793.126,02
Nettoinventarwert	234.514.459,50

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	234.514.459,50	102.174.085,25	38.131.347,08
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		108.636	94.086	52.635
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	117,10	113,01	95,23
Klasse A EUR Y – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		200	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,92	0,00	0,00
Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		10.000	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	123,68	118,37	97,13
Klasse AW EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		1.015	1.000	0
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,74	118,47	0,00
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		1.858.965	791.256	337.078
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118,64	114,21	95,73

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			226.300.431,12	96,50
Aktien			83.423.937,08	35,57
<i>Österreich</i>			2.012.998,24	0,86
152.425	AMS AG	CHF	2.012.998,24	0,86
<i>Belgien</i>			1.681.513,62	0,72
2.138	GALAPAGOS GENOMICS NV	EUR	374.256,90	0,16
31.192	UMICORE SA	EUR	1.307.256,72	0,56
<i>Dänemark</i>			12.679.553,05	5,41
14.757	CHRISTIAN HANSEN	DKK	1.354.298,25	0,58
53.470	NOVO NORDISK	DKK	3.080.579,08	1,31
27.452	NOVOZYMES -B-	DKK	1.412.535,91	0,60
40.199	ORSTED	DKK	4.128.229,62	1,77
16.887	VESTAS WIND SYSTEMS AS	DKK	1.530.289,85	0,65
38.466	ZEALAND PHARMA	DKK	1.173.620,34	0,50
<i>Frankreich</i>			15.851.306,69	6,76
23.664	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	2.703.612,00	1,15
9.784	LEGRAND SA	EUR	661.594,08	0,28
7.435	L'OREAL SA	EUR	2.124.179,50	0,91
8.517	ORPEA SA	EUR	876.399,30	0,37
37.541	SANOFI	EUR	3.403.091,65	1,45
41.747	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	4.127.943,36	1,77
8.652	TELEPERFORMANCE SA	EUR	1.954.486,80	0,83
<i>Deutschland</i>			16.608.673,32	7,07
24.438	BEIERSDORF AG	EUR	2.470.681,80	1,05
14.195	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	2.286.104,75	0,97
16.421	KNORR-BREMSE – BEARER SHS	EUR	1.481.666,83	0,63
19.962	MORPHOSYS	EUR	2.244.726,90	0,96
48.020	PUMA AG	EUR	3.304.736,40	1,41
38.777	SAP AG	EUR	4.820.756,64	2,05
<i>Irland</i>			3.203.916,35	1,37
8.902	KERRY GROUP -A-	EUR	981.890,60	0,42
38.745	KINGSPAN GROUP	EUR	2.222.025,75	0,95
<i>Insel Jersey</i>			1.903.274,68	0,81
61.372	EXPERIAN GROUP	GBP	1.903.274,68	0,81
<i>Spanien</i>			6.222.966,05	2,65
40.537	AMADEUS IT -A-	EUR	1.880.106,06	0,80
643.221	BANKINTER REG.SHS	EUR	2.730.473,15	1,16
142.437	SOLARIA ENERGIA	EUR	1.612.386,84	0,69
<i>Schweden</i>			3.289.718,97	1,40
113.002	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	2.045.893,43	0,87
112.105	EPIROC – REGISTERED SHS	SEK	1.243.825,54	0,53
<i>Schweiz</i>			1.216.352,03	0,52
7.099	SIKA – REGISTERED SHS	CHF	1.216.352,03	0,52
<i>Niederlande</i>			12.967.230,33	5,53
2.035	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	2.636.342,50	1,12
11.022	ARGENX SE	EUR	2.185.662,60	0,93
4.361	ASML HLDG	EUR	1.425.610,90	0,61
18.703	IMCD	EUR	1.565.067,04	0,67
67.577	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	2.805.797,04	1,20
49.709	UNILEVER NV	EUR	2.348.750,25	1,00
<i>Vereinigtes Königreich</i>			5.786.433,75	2,47
71.414	ASHTREAD GROUP	GBP	2.136.134,94	0,91
110.827	COMPASS GROUP	GBP	1.355.771,44	0,58
443.394	INFORMA PLC	GBP	2.294.527,37	0,98
Anleihen			134.348.639,77	57,29
<i>Frankreich</i>			994.335,00	0,42
1.000.000	VERITAS SA	EUR	994.335,00	0,42
<i>Deutschland</i>			28.042.260,53	11,96
18.600.000	GERMANY 0.00 16-26 15/08U	EUR	19.391.709,00	8,27
2.860.000	GERMANY 0.10 15-46 15/04A	EUR	4.166.220,05	1,78
2.000.000	GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	2.482.461,48	1,06
2.000.000	VOLKSWAGEN BANK	EUR	2.001.870,00	0,85

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	<i>Griechenland</i>		20.809.369,23	8,87
10.000.000	HELLENIC REPUBLIC 3,50 17-23 30/01A	EUR	10.814.650,00	4,61
10.000.000	HELLENIC T-BILL ZCP 041220	EUR	9.994.719,23	4,26
	<i>Irland</i>		424.343,25	0,18
450.000	FCA BANK SPA IR 0,5000 19-24 13/09A	EUR	424.343,25	0,18
	<i>Italien</i>		65.782.939,54	28,06
4.000.000	BUONI POLIENNAL 0,8500 19-27 15/01S	EUR	3.985.740,00	1,70
7.000.000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-10-20	EUR	7.005.861,38	2,99
3.000.000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-12-20	EUR	3.003.902,79	1,28
7.979.000	ITALY 2.00 15-25 01/12S	EUR	8.518.460,19	3,64
7.155.000	ITALY 2,35 14-24 15/09S	EUR	8.148.888,63	3,47
5.000.000	ITALY 2,55 09-41 15/09S	EUR	7.138.295,56	3,04
10.000.000	ITALY 4,50 13-24 01/03S	EUR	11.477.150,00	4,90
5.000.000	ITALY 5,00 09-25 01/03S	EUR	6.004.425,00	2,56
7.150.000	ITALY BUONI POLIENNA 1,35 19-30 01/04S	EUR	7.237.623,25	3,09
2.860.000	ITALY 0,10 18-23 15/05S	EUR	2.925.840,24	1,25
350.000	MEDIOBANCA DI C 1,1250 20-25 23/04A	EUR	336.752,50	0,14
	<i>Luxemburg</i>		2.704.687,50	1,15
2.500.000	ROMANIA 3,6240 20-30 26/05A	EUR	2.704.687,50	1,15
	<i>Panama</i>		4.727.789,97	2,02
4.900.000	CARNIVAL CORP 11,5 20-23 01/04S	USD	4.727.789,97	2,02
	<i>Südkorea</i>		629.242,25	0,27
650.000	POSCO 0,5 20-24 17/01A	EUR	629.242,25	0,27
	<i>Spanien</i>		3.056.925,00	1,30
3.000.000	CAIXABANK SA 1,75 18-23 24/10A	EUR	3.056.925,00	1,30
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		3.593.350,00	1,53
5.000.000	CARNIVAL PLC 1,0 19-29 28/10A	EUR	2.648.025,00	1,13
1.000.000	FCE BANK PLC 1,615 16-23 11/05A	EUR	945.325,00	0,40
	<i>USA</i>		3.583.397,50	1,53
1.350.000	FORD MOTOR 9,625 20-30 22/04S	USD	1.430.298,05	0,61
1.070.000	NETFLIX INC 3,6250 19-30 15/06S	EUR	1.100.639,45	0,47
1.000.000	NETFLIX INC 3,8750 19-29 15/11S	EUR	1.052.460,00	0,45
	Variabel verzinsliche Anleihen		8.527.854,27	3,64
	<i>Dänemark</i>		705.036,27	0,30
700.000	DANSKE BANK A/S FL.R 20-23 24/05A	EUR	705.036,27	0,30
	<i>Deutschland</i>		4.130.217,00	1,76
4.100.000	COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	4.130.217,00	1,76
	<i>Niederlande</i>		1.657.041,00	0,71
1.700.000	ABN AMRO BANK NV FL.R 20-XX 22/09S	EUR	1.657.041,00	0,71
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		2.035.560,00	0,87
2.000.000	RBS SCOTLAND FL.R 17-23 08/03A	EUR	2.035.560,00	0,87
	Wertpapierportfolio insgesamt		226.300.431,12	96,50

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	1.037.609,67
Nettodividenden	357.982,07
Nettozinsen aus Anleihen	669.663,71
Bankzinsen aus Sichteinlagen	7.673,54
Sonstige Finanzerträge	139,72
Zinsen aus Swapverträgen	2.150,63
Aufwand	2.334.736,65
Verwaltungsgebühren	580.230,03
Performancegebühren	1.148.316,65
Überziehungszinsen	43.650,01
Transaktionskosten	229.369,18
Dividendenaufwand	73.714,73
Zinsen aus Swapverträgen	68.055,11
Betriebs- und Gründungskosten	191.400,94
Nettoverlust aus Anlagen	-1.297.126,98
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	-1.005.548,80
- Devisenterminkontrakten	117.829,67
- Futures	7.791.222,37
- Swaps	-2.736.083,50
- Wechselkursgeschäften	-43.022,17
Realisierter Nettogewinn	2.827.270,59
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	3.589.998,82
- Devisenterminkontrakten	-16.915,69
- Futures	-241.764,20
- Swaps	1.964,90
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	6.160.554,42
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	161.384.968,63
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	20.000,00
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	-35.225.148,80
Zunahme des Nettovermögens	132.340.374,25
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	102.174.085,25
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	234.514.459,50

CARMIGNAC PORTFOLIO
Flexible Allocation 2024

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		102.583.781,86
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		98.610.377,46
<i>Anschaffungskosten</i>		94.715.033,53
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		3.895.343,93
Bankguthaben und liquide Mittel		2.845.988,12
Forderungen gegenüber Brokern		1.104.909,16
Sonstige Aktiva		22.507,12
Passiva		2.373.505,22
Kontoüberziehungen		296.354,31
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		1.600.455,57
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		25.300,92
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		360.079,08
Sonstige Passiva		91.315,34
Nettoinventarwert		100.210.276,64

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	100.210.276,64	108.951.853,63	108.295.207,84
Klasse M EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		185.616	189.837	196.061
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,54	109,12	100,04
Klasse M EUR Y – Ausschüttend				
Anzahl der Aktien		800.914	827.974	886.448
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	101,12	106,57	100,04

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			98.610.377,46	98,40
Aktien/Anteile von Investmentfonds			98.610.377,46	98,40
<i>Frankreich</i>			5.726.934,81	5,71
9	CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	33.354,63	0,03
4.083	CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR ACC	EUR	5.693.580,18	5,68
<i>Luxemburg</i>			92.883.442,65	92,69
56.828	CARMIGNAC L/S EUROPEAN EQUITIES F EUR ACC	EUR	7.657.573,00	7,64
61.022	CARMIGNAC P LS GLOBAL EQUITIES F EUR	EUR	5.881.300,36	5,87
10.842	CARMIGNAC PORTFOLIO CAPITAL PLUS F EUR ACC	EUR	11.989.408,86	11,96
47.885	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE F EUR ACC	EUR	6.185.784,30	6,17
85.350	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND F EUR ACC	EUR	11.921.688,00	11,90
46.378	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN F EUR ACC	EUR	5.528.721,38	5,52
28.279	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE F EUR ACC	EUR	4.504.844,70	4,50
75.699	CARMIGNAC PORTFOLIO GREEN GOLD F EUR C	EUR	6.857.572,41	6,84
44.628	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F EUR ACC	EUR	5.333.046,00	5,32
4.564	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE F EUR ACC	EUR	486.339,84	0,49
118.774	CARMIGNAC PORTFOLIO UNCONSTRAINED CREDIT F EUR ACC	EUR	14.412.037,16	14,38
102.201	CARMIGNAC PTF PATR EUR F EUR ACC	EUR	12.125.126,64	12,10
Wertpapierportfolio insgesamt			98.610.377,46	98,40

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	29,65
Bankzinsen aus Sichteinlagen	29,65
Aufwand	543.554,52
Verwaltungsgebühren	539.167,66
Überziehungszinsen	3.782,94
Transaktionskosten	603,92
Nettoverlust aus Anlagen	-543.524,87
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	-2.609.037,59
- Futures	359.697,65
- Wechselkursgeschäften	4.903,47
Realisierter Nettoverlust	-2.787.961,34
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	-2.365.249,70
- Futures	-360.079,08
Rückgang des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	-5.513.290,12
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	24.999,92
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	-430.217,35
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	-2.823.069,44
Rückgang des Nettovermögens	-8.741.576,99
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	108.951.853,63
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	100.210.276,64

CARMIGNAC PORTFOLIO
Long-Short Global Equities

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short Global Equities

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		58.661.305,94
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		43.239.536,13
<i>Anschaffungskosten</i>		36.534.561,73
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		6.704.974,40
Bankguthaben und liquide Mittel		14.737.694,84
Zinsforderungen		128.709,17
Forderungen gegenüber Brokern		552.128,00
Sonstige Aktiva		3.237,80
Passiva		9.799.942,95
Kontoüberziehungen		2.197.801,30
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		4.265.721,09
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		659.237,62
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten		104.885,20
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		505.857,72
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps		541.600,73
Sonstige Passiva		1.524.839,29
Nettoinventarwert		48.861.362,99

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19	31.12.18
Gesamtnettovermögen	EUR	48.861.362,99	45.896.914,64	19.988.919,90
Klasse A EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		60.817	76.346	50.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	95,48	96,16	100,00
Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		10.000	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	98,84	98,86	100,00
Klasse F EUR – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		426.399	377.467	130.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,38	96,75	100,00
Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend				
Anzahl der Aktien		10.000	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	97,91	97,78	100,00

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short Global Equities

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			43.239.536,13	88,49
Aktien			43.239.536,13	88,49
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>8.141.865,92</i>	<i>16,66</i>
152.253	FARFETCH-REGISTERED SHS -A-	USD	2.341.102,53	4,79
53.232	HUYA SP ADR-A	USD	884.869,73	1,81
86.114	JD COM ADR REPR 2SHS -A-	USD	4.614.112,56	9,44
11.333	JD.COM INC - CL A	HKD	301.781,10	0,62
<i>Frankreich</i>			<i>3.583.721,70</i>	<i>7,33</i>
2.949	LVMH	EUR	1.151.584,50	2,36
27.260	SAFRAN	EUR	2.432.137,20	4,97
<i>Deutschland</i>			<i>2.340.491,76</i>	<i>4,79</i>
25.731	DELIVERY HERO SE	EUR	2.340.491,76	4,79
<i>Spanien</i>			<i>2.335.303,80</i>	<i>4,78</i>
19.674	AENA	EUR	2.335.303,80	4,78
<i>USA</i>			<i>26.838.152,95</i>	<i>54,93</i>
1.728	AMAZON.COM INC	USD	4.244.527,41	8,69
1.619	BOOKING HLDG	USD	2.295.328,73	4,70
9.705	FACEBOOK -A-	USD	1.962.083,74	4,02
27.371	GODADDY -A-	USD	1.787.041,29	3,66
6.429	MASTERCARD INC -A-	USD	1.692.610,34	3,46
26.309	MICROSOFT CORP	USD	4.767.078,83	9,75
3.628	NETFLIX INC	USD	1.469.870,56	3,01
311	NVR INC	USD	902.347,19	1,85
13.850	SALESFORCE COM. INC	USD	2.310.039,18	4,73
81.620	UBER TECH/REGSH	USD	2.258.602,68	4,62
13.948	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	USD	3.148.623,00	6,44
Wertpapierportfolio insgesamt			43.239.536,13	88,49

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short Global Equities

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge		61.767,95
Nettodividenden		13.225,41
Nettozinsen aus Anleihen		39.641,80
Bankzinsen aus Sichteinlagen		6.279,85
Sonstige Finanzerträge		2.620,89
Aufwand		647.696,12
Verwaltungsgebühren		239.840,24
Performancegebühren		332,08
Überziehungszinsen		118.082,60
Transaktionskosten		78.262,16
Dividendenaufwand		140.930,82
Zinsen aus Swapverträgen		148,33
Betriebs- und Gründungskosten		70.099,89
Nettoverlust aus Anlagen		-585.928,17
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:		
- Wertpapierverkäufen		708.154,05
- Devisenterminkontrakten		527.718,10
- Futures		-6.274.967,48
- Swaps		1.708.663,89
- Wechselkursgeschäften		270.654,42
Realisierter Nettoverlust		-3.645.705,19
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:		
- Anlagen		4.116.777,60
- Devisenterminkontrakten		-471.227,78
- Futures		-471.866,63
- Swaps		-109.329,46
Rückgang des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung		-581.351,46
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien		15.772.210,61
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien		-12.226.410,80
Zunahme des Nettovermögens		2.964.448,35
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		45.896.914,64
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		48.861.362,99

CARMIGNAC PORTFOLIO

Family Governed

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		21.413.697,21
	Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	21.182.229,05
	<i>Anschaffungskosten</i>	18.873.413,17
	<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	2.308.815,88
	Bankguthaben und liquide Mittel	208.208,55
	Zinsforderungen	0,01
	Forderungen aus Zeichnungen	14.999,95
	Dividendenforderungen	8.259,65
Passiva		615.491,48
	Kontoüberziehungen	102,24
	Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	237.653,27
	Sonstige Passiva	377.735,97
Nettoinventarwert		20.798.205,73

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19
Gesamtnettovermögen	EUR	20.798.205,73	20.338.627,03
Klasse A EUR – Thesaurierend			
Anzahl der Aktien		165.177	162.900
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,08	111,15
Klasse F EUR – Thesaurierend			
Anzahl der Aktien		10.001	10.001
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	112,77	111,58
Klasse W EUR – Thesaurierend			
Anzahl der Aktien		10.073	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,85	111,58

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			21.182.229,05	101,85
Aktien			21.182.229,05	101,85
<i>Kanada</i>				
1.705	CGI GROUP --- REGISTERED SHS -A-	CAD	95.328,42	0,46
<i>Kaiman-Inseln</i>				
42.900	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	460.296,73	2,21
234.000	SINO BIOPHARMACEUTICAL	HKD	392.466,36	1,89
<i>Dänemark</i>				
4.851	DEMANT A/S	DKK	113.836,42	0,55
10.741	NOVO NORDISK	DKK	618.823,64	2,97
8.400	NOVOZYMES -B-	DKK	432.219,93	2,08
<i>Finnland</i>				
4.152	KONE -B-	EUR	254.185,44	1,22
<i>Frankreich</i>				
2.015	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	309.504,00	1,49
3.805	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	434.721,25	2,09
561	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	417.271,80	2,01
1.762	L'OREAL SA	EUR	503.403,40	2,42
804	LVMH	EUR	313.962,00	1,51
2.457	PERNOD RICARD SA	EUR	344.102,85	1,65
9.655	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	708.677,00	3,41
<i>Deutschland</i>				
5.895	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	488.577,60	2,35
4.916	SAP AG	EUR	611.157,12	2,94
<i>Hongkong</i>				
36.000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	313.476,81	1,51
<i>Japan</i>				
16.200	CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	770.753,41	3,71
3.000	NITORI	JPY	523.020,97	2,51
4.500	SYSMEX	JPY	305.642,31	1,47
4.000	UNI CHARM	JPY	145.909,44	0,70
<i>Liberia</i>				
5.101	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	228.447,05	1,10
<i>Norwegen</i>				
5.566	MOWI ASA	NOK	93.828,32	0,45
<i>Schweiz</i>				
2.396	GARMIN	USD	207.995,37	1,00
879	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	709.807,47	3,42
1.000	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	308.527,13	1,48
327	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	250.108,53	1,20
<i>Niederlande</i>				
560	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	725.480,00	3,49
3.626	HEINEKEN NV	EUR	297.549,56	1,43
<i>USA</i>				
888	ALPHABET -A-	USD	1.121.157,82	5,40
12.967	BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	USD	734.967,92	3,53
2.374	CINTAS	USD	563.004,62	2,71
5.246	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	817.155,05	3,93
6.356	COPART INC	USD	471.231,91	2,27
5.481	DANAHER CORP	USD	862.934,81	4,15
4.759	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	799.473,02	3,84
4.056	FACEBOOK -A-	USD	820.011,50	3,94
13.775	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	511.557,00	2,46
2.328	LENNOX INTL	USD	482.928,12	2,32
1.421	MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	108.464,88	0,52
3.367	MASTERCARD INC -A-	USD	886.454,97	4,26
6.569	PAYCHEX INC	USD	443.041,22	2,13
4.438	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	223.174,32	1,07
4.588	VEEVA SYSTEMS -A-	USD	957.591,56	4,60
Wertpapierportfolio insgesamt			21.182.229,05	101,85

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge	108.205,94
Nettodividenden	108.200,59
Bankzinsen aus Sichteinlagen	5,35
Aufwand	523.475,61
Verwaltungsgebühren	139.722,08
Performancegebühren	348.091,96
Überziehungszinsen	993,96
Transaktionskosten	5.330,02
Betriebs- und Gründungskosten	29.337,59
Nettoverlust aus Anlagen	-415.269,67
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	-251.145,28
- Wechselkursgeschäften	14.946,32
Realisierter Nettoverlust	-651.468,63
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	866.857,17
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	215.388,54
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	245.043,44
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	-853,28
Zunahme des Nettovermögens	459.578,70
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	20.338.627,03
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	20.798.205,73

CARMIGNAC PORTFOLIO

Grandchildren

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		70.209.432,22
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		67.326.034,97
<i>Anschaffungskosten</i>		61.976.625,58
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		5.349.409,39
Bankguthaben und liquide Mittel		2.696.258,31
Forderungen gegenüber Brokern		133.771,30
Forderungen aus Zeichnungen		36.457,37
Dividendenforderungen		16.910,27
Passiva		1.911.035,73
Kontoüberziehungen		1.477,54
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		744.685,28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.235,57
Sonstige Passiva		1.161.637,34
Nettoinventarwert		68.298.396,49

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	30.06.20	31.12.19
Gesamtnettovermögen	EUR	68.298.396,49	20.832.390,01
Klasse A EUR – Thesaurierend			
Anzahl der Aktien		169.457	160.347
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	118,84	115,47
Klasse F EUR – Thesaurierend			
Anzahl der Aktien		393.582	10.001
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,21	115,87
Klasse W EUR – Thesaurierend			
Anzahl der Aktien		10.142	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	122,13	115,89

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			67.326.034,97	98,58
Aktien			67.326.034,97	98,58
<i>Dänemark</i>				
29.284	NOVO NORDISK	DKK	3.417.245,51	5,00
16.847	ORSTED	DKK	1.687.145,65	2,47
<i>Frankreich</i>				
6.449	L'OREAL SA	EUR	2.794.908,80	4,09
2.439	LVMH	EUR	1.842.479,30	2,70
<i>Deutschland</i>				
3.186	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	952.429,50	1,39
7.487	KNORR-BREMSE – BEARER SHS	EUR	3.294.795,85	4,82
15.082	SAP AG	EUR	744.249,60	1,09
<i>Hongkong</i>				
37.300	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	675.552,01	0,99
<i>Irland</i>				
7.513	KERRY GROUP -A-	EUR	1.874.994,24	2,74
26.032	KINGSPAN GROUP	EUR	1.414.023,06	2,07
<i>Spanien</i>				
18.610	AMADEUS IT -A-	EUR	1.414.023,06	2,07
<i>Schweden</i>				
68.558	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	2.321.619,10	3,40
<i>Schweiz</i>				
3.210	LONZA GROUP (CHF)	CHF	828.683,90	1,21
<i>Niederlande</i>				
741	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	1.492.935,20	2,19
3.630	ASML HLDG	EUR	863.131,80	1,26
31.261	UNILEVER NV	EUR	863.131,80	1,26
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
92.241	COMPASS GROUP	GBP	1.241.237,87	1,82
34.115	DIAGEO PLC	GBP	1.241.237,87	1,82
73.682	RELX PLC	GBP	1.508.707,54	2,21
<i>USA</i>				
3.411	ADOBE INC	USD	1.508.707,54	2,21
2.233	ALPHABET -A-	USD	3.623.694,75	5,31
4.979	ANSYS INC	USD	959.965,50	1,41
5.658	ANTHEM	USD	1.186.647,00	1,74
4.343	AUTODESK INC	USD	1.477.082,25	2,16
525	BOOKING HLDG	USD	1.477.082,25	2,16
21.575	BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	USD	3.650.568,81	5,35
28.309	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1.128.404,75	1,65
11.548	ELECTRONIC ARTS – REGISTERED	USD	1.128.404,75	1,65
11.608	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	1.006.373,74	1,47
8.558	FACEBOOK -A-	USD	1.515.790,32	2,23
12.410	FIDELITY NATIONAL	USD	43.196.101,88	63,25
4.482	ILLUMINA INC	USD	1.322.033,93	1,94
20.557	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	2.819.307,88	4,14
7.053	INTUIT	USD	1.293.258,84	1,89
2.726	INTUITIVE SURGICAL	USD	1.324.792,63	1,94
7.502	MASIMO	USD	924.900,65	1,35
6.380	MASTERCARD INC -A-	USD	744.315,99	1,09
2.692	NETFLIX INC	USD	1.222.868,27	1,79
4.270	NVIDIA CORP	USD	1.222.868,27	1,79
4.591	PAYPAL HOLDINGS INC WI	USD	1.741.917,81	2,55
13.181	PEPSICO INC	USD	1.741.917,81	2,55
11.105	RESMED	USD	1.357.711,26	1,99
10.874	STRYKER CORP	USD	1.357.711,26	1,99
5.184	THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	1.950.048,92	2,87
20.781	TRANSUNION	USD	1.730.191,92	2,53
4.514	VISA INC -A-	USD	1.481.598,09	2,17
15.384	WALT DISNEY CO	USD	1.477.904,73	2,16
13.558	ZOETIS INC -A-	USD	1.477.904,73	2,16
Wertpapierportfolio insgesamt			67.326.034,97	98,58

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge		153.869,12
Nettodividenden		153.377,43
Bankzinsen aus Sichteinlagen		1,36
Sonstige Finanzerträge		490,33
Aufwand		1.436.135,18
Verwaltungsgebühren		220.345,74
Performancegebühren		1.089.439,88
Überziehungszinsen		6.139,90
Transaktionskosten		58.418,75
Betriebs- und Gründungskosten		61.790,91
Nettoverlust aus Anlagen		-1.282.266,06
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:		
- Wertpapierverkäufen		718.787,63
- Wechselkursgeschäften		110.257,41
Realisierter Nettoverlust		-453.221,02
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:		
- Anlagen		3.584.824,31
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung		3.131.603,29
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien		45.988.222,79
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien		-1.653.819,60
Zunahme des Nettovermögens		47.466.006,48
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		20.832.390,01
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		68.298.396,49

CARMIGNAC PORTFOLIO

Alpha Themes (aufgelegt am 03.04.20)

CARMIGNAC PORTFOLIO Alpha Themes (aufgelegt am 03.04.20)

Abschluss zum 30.06.2020

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Aktiva		27.260.610,18
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		24.707.140,09
<i>Anschaffungskosten</i>		23.112.050,82
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		1.595.089,27
Bankguthaben und liquide Mittel		2.269.476,20
Zinsforderungen		2.482,06
Forderungen gegenüber Brokern		213.931,98
Dividendenforderungen		27.582,76
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		37.116,47
Sonstige Aktiva		2.880,62
Passiva		1.598.015,04
Kontoüberziehungen		468.774,19
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		822.529,90
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		11.248,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps		79.462,72
Sonstige Passiva		216.000,23
Nettoinventarwert		25.662.595,14

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des</i>	30.06.20
	<i>Berichtszeitraums:</i>	
	EUR	
Gesamtnettovermögen		25.662.595,14
Klasse A EUR – Thesaurierend		
Anzahl der Aktien		200.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,62
Klasse F EUR – Thesaurierend		
Anzahl der Aktien		50.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,77

CARMIGNAC PORTFOLIO Alpha Themes (aufgelegt am 03.04.20)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			23.914.036,83	93,19
Aktien			23.914.036,83	93,19
<i>Kaiman-Inseln</i>			709.722,09	2,77
1.000	GDS HOLDINGS -A- ADR REP 8 SHS-A-	USD	70.925,52	0,28
1.000	JD COM ADR REPR 2SHS -A-	USD	53.581,45	0,21
16.657	MOMO -A- ADR	USD	259.239,07	1,01
10.000	VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	177.269,29	0,69
7.000	2VIANET GROUP -A- ADR REPR 6SHS	USD	148.706,76	0,58
<i>Dänemark</i>			819.364,56	3,19
9.582	NOVO NORDISK	DKK	552.049,91	2,15
2.603	ORSTED	DKK	267.314,65	1,04
<i>Frankreich</i>			5.980.739,50	23,31
4.800	ALSTOM SA	EUR	198.768,00	0,77
16.000	BNP PARIBAS SA	EUR	565.920,00	2,21
27.500	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	231.770,00	0,90
13.599	EIFFAGE	EUR	1.106.958,60	4,30
1.041	GECINA SA REG SHS	EUR	114.510,00	0,45
100	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	74.380,00	0,29
1.818	NEOEN SPA	EUR	65.448,00	0,26
39.500	PEUGEOT SA	EUR	571.960,00	2,23
3.554	SANOFI	EUR	322.170,10	1,26
10.007	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	989.492,16	3,86
22.036	SPIE SA	EUR	293.078,80	1,14
17.000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	340.340,00	1,33
14.348	WORLDLINE SA	EUR	1.105.943,84	4,31
<i>Deutschland</i>			4.068.901,92	15,86
2.300	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	370.415,00	1,44
4.943	LEG IMMOBILIEN - NAMEN AKT	EUR	558.559,00	2,18
17.768	PUMA AG	EUR	1.222.793,76	4,76
24.068	RWE AG	EUR	748.755,48	2,92
4.000	SAP AG	EUR	497.280,00	1,94
17.805	TAG IMMOBILIEN	EUR	377.822,10	1,47
1.000	VOLKSWAGEN VORZ.AKT	EUR	134.940,00	0,53
2.901	VONOVIA SE	EUR	158.336,58	0,62
<i>Irland</i>			114.700,00	0,45
2.000	KINGSPAN GROUP	EUR	114.700,00	0,45
<i>Italien</i>			977.158,60	3,81
25.000	ENEL SPA	EUR	191.950,00	0,75
45.139	NEXI S.P.A.	EUR	695.140,60	2,71
11.000	UNICREDIT – REGISTERD SHARE	EUR	90.068,00	0,35
<i>Insel Jersey</i>			272.906,49	1,06
8.800	EXPERIAN GROUP	GBP	272.906,49	1,06
<i>Spanien</i>			506.144,94	1,97
10.913	AMADEUS IT -A-	EUR	506.144,94	1,97
<i>Schweiz</i>			1.304.062,84	5,08
6.812	NESTLE SA REG SHS	CHF	670.414,73	2,61
650	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	524.886,07	2,05
50	SGS SA REG SHS	CHF	108.762,04	0,42
<i>Niederlande</i>			93.276,00	0,36
72	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	93.276,00	0,36
<i>Vereinigtes Königreich</i>			3.555.223,86	13,85
127.537	AVAST PLC	GBP	741.510,51	2,89
3.500	AVEVA GROUP	GBP	157.557,76	0,61
57.000	JD SPORTS FASHION PLC REG SHS	GBP	390.158,42	1,52
21.268	OCADO GROUP PLC	GBP	474.493,99	1,85
118.889	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	666.510,83	2,60
114.259	SEGRO (REIT)	GBP	1.124.992,35	4,38
<i>USA</i>			5.511.836,03	21,48
557	ALPHABET -A-	USD	703.248,76	2,74
145	AMAZON.COM INC	USD	356.166,94	1,39
2.300	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	USD	240.003,56	0,94
8.000	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	652.450,70	2,54
11.000	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD	USD	308.703,20	1,20
2.200	MASTERCARD INC -A-	USD	579.210,26	2,26

CARMIGNAC PORTFOLIO Alpha Themes (aufgelegt am 03.04.20)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
3.020	MCDONALD'S CORP	USD	496.015,14	1,93
1.350	MICROSOFT CORP	USD	244.614,25	0,95
4.500	ROSS STORES INC	USD	341.521,61	1,33
4.300	STARBUCKS CORP	USD	281.740,64	1,10
9.900	TJX COS INC	USD	445.660,86	1,74
1.000	VISA INC -A-	USD	171.989,49	0,67
4.700	WEX	USD	690.510,62	2,69
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			793.103,26	3,09
Aktien/Anteile von Investmentfonds			793.103,26	3,09
<i>Frankreich</i>			<i>793.103,26</i>	<i>3,09</i>
214	CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	793.103,26	3,09
Wertpapierportfolio insgesamt			24.707.140,09	96,28

CARMIGNAC PORTFOLIO Alpha Themes (aufgelegt am 03.04.20)
 Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 03.04.2020 bis 30.06.2020

Ausgedrückt in EUR

Erträge		143.663,42
Nettodividenden		142.602,52
Bankzinsen aus Sichteinlagen		1.058,59
Sonstige Finanzerträge		2,31
Aufwand		494.455,30
Verwaltungsgebühren		94.109,98
Performancegebühren		172.618,87
Überziehungszinsen		13.751,21
Transaktionskosten		102.583,74
Dividendenaufwand		93.171,66
Betriebs- und Gründungskosten		18.219,84
		-350.791,88
Nettoverlust aus Anlagen		
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:		
- Wertpapierverkäufen	1.611.484,21	
- Devisenterminkontrakten	202.296,07	
- Futures	-1.441.134,55	
- Swaps	-850.716,90	
- Wechselkursgeschäften	-50.036,83	
		-878.899,88
Realisierter Nettoverlust		
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:		
- Anlagen	1.595.089,27	
- Devisenterminkontrakten	37.116,47	
- Futures	-11.248,00	
- Swaps	-79.462,72	
		662.595,14
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung		
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	25.000.000,00	
		25.662.595,14
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		0,00
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		25.662.595,14

CARMIGNAC PORTFOLIO

Zusätzliche Informationen

Allgemeine Informationen

Der Teilfonds CARMIGNAC PORTFOLIO Commodities wurde am 15. Mai 2020 in CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold umbenannt.

Die beiden folgenden gegenüber dem Währungsrisiko des USD abgesicherten Aktienklassen wurden am 15. Mai 2020 in nicht abgesicherte Aktienklassen umgewandelt:

- LU0807690754: CARMIGNAC PORTFOLIO Commodities – Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend wurde zu CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold – Klasse A USD – Thesaurierend.
- LU0992629583: CARMIGNAC PORTFOLIO Commodities – Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend wurde zu CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold – Klasse F USD – Thesaurierend.

Dividendenausschüttungen

Folgende Beträge wurden pro Aktie gezahlt:

Teilfonds	Klasse	Zahlungsdatum	Währung	Dividende	
Grande Europe	A EUR Y	14.05.20	EUR	0,06	
Unconstrained Global Bond	Income A EUR	22.01.20	EUR	0,31	
		21.02.20	EUR	0,28	
		20.03.20	EUR	0,28	
		23.04.20	EUR	0,28	
		26.05.20	EUR	0,28	
		22.06.20	EUR	0,28	
	A EUR Y	14.05.20	EUR	1,90	
		Income A CHF abgesichert	22.01.20	CHF	0,37
			21.02.20	CHF	0,28
			20.03.20	CHF	0,28
			23.04.20	CHF	0,28
			26.05.20	CHF	0,28
	22.06.20		CHF	0,28	
	Income E USD abgesichert	22.01.20	USD	0,37	
		21.02.20	USD	0,33	
		20.03.20	USD	0,33	
		23.04.20	USD	0,33	
		26.05.20	USD	0,33	
		22.06.20	USD	0,33	
	F EUR Y	14.05.20	EUR	2,24	
		Income W GBP	22.01.20	GBP	0,33
			21.02.20	GBP	0,27
20.03.20			GBP	0,27	
23.04.20			GBP	0,27	
26.05.20			GBP	0,27	
22.06.20	GBP		0,27		
Income W GBP abgesichert	22.01.20	GBP	0,30		
	21.02.20	GBP	0,29		
	20.03.20	GBP	0,29		
	23.04.20	GBP	0,29		
	26.05.20	GBP	0,29		
	22.06.20	GBP	0,29		
Unconstrained Euro Fixed Income	Income A EUR	22.01.20	EUR	1,23	
		21.02.20	EUR	1,20	
		20.03.20	EUR	1,20	
		23.04.20	EUR	1,20	
		26.05.20	EUR	1,20	
		22.06.20	EUR	1,20	
	A EUR Y	14.05.20	EUR	0,50	

CARMIGNAC PORTFOLIO

Zusätzliche Informationen

Teilfonds	Klasse	Zahlungsdatum	Währung	Dividende	
Emerging Patrimoine	A EUR Y	14.05.20	EUR	2,83	
Investissement	A EUR Y	14.05.20	EUR	0,04	
Patrimoine	Income A EUR	22.01.20	EUR	0,37	
		21.02.20	EUR	0,33	
		20.03.20	EUR	0,33	
		23.04.20	EUR	0,33	
		26.05.20	EUR	0,33	
		22.06.20	EUR	0,33	
	A EUR Y	14.05.20	EUR	0,04	
		Income A CHF abgesichert	22.01.20	CHF	0,35
			21.02.20	CHF	0,31
			20.03.20	CHF	0,31
			23.04.20	CHF	0,31
			26.05.20	CHF	0,31
	22.06.20		CHF	0,31	
	Income A USD abgesichert	22.01.20	USD	0,38	
		21.02.20	USD	0,38	
		20.03.20	USD	0,38	
		23.04.20	USD	0,38	
		26.05.20	USD	0,38	
		22.06.20	USD	0,38	
	Income E EUR	22.01.20	EUR	0,41	
		21.02.20	EUR	0,32	
		20.03.20	EUR	0,32	
		23.04.20	EUR	0,32	
		26.05.20	EUR	0,32	
		22.06.20	EUR	0,32	
	Income E USD abgesichert	22.01.20	USD	0,35	
		21.02.20	USD	0,37	
		20.03.20	USD	0,37	
		23.04.20	USD	0,37	
		26.05.20	USD	0,37	
		22.06.20	USD	0,37	
Income F EUR	22.01.20	EUR	0,37		
	21.02.20	EUR	0,34		
	20.03.20	EUR	0,34		
	23.04.20	EUR	0,34		
	26.05.20	EUR	0,34		
	22.06.20	EUR	0,34		
F EUR Y	14.05.20	EUR	0,39		
	Sécurité	A EUR Y	14.05.20	EUR	0,53
F EUR Y		14.05.20	EUR	0,88	
Unconstrained Credit	Income A EUR	22.01.20	EUR	0,30	
		21.02.20	EUR	0,24	
		20.03.20	EUR	0,24	
		23.04.20	EUR	0,24	
		26.05.20	EUR	0,24	
		22.06.20	EUR	0,24	

CARMIGNAC PORTFOLIO

Zusätzliche Informationen

Teilfonds	Klasse	Zahlungsdatum	Währung	Dividende
Unconstrained Emerging Markets Debt	Income A EUR	22.01.20	EUR	0,40
		21.02.20	EUR	0,39
		20.03.20	EUR	0,39
		23.04.20	EUR	0,39
		26.05.20	EUR	0,39
		22.06.20	EUR	0,39

Wechselkurse am 30. Juni 2020

1 EUR = 4,12550 AED	1 EUR = 8,70495 HKD	1 EUR = 3,97090 PEN
= 1,63130 AUD	= 354,44000 HUF	= 55,960950 PHP
= 0,42350 BHD	= 16.044,2090 IDR	= 4,44280 PLN
	0	
= 6,16700 BRL	= 3,88715 ILS	= 80,02940 RUB
= 1,52975 CAD	= 84,80200 INR	= 10,46400 SEK
= 1,06425 CHF	= 121,17105 JPY	= 1,56685 SGD
= 921,65690 CLP	= 119,67165 KES	= 34,71375 THB
= 7,93815 CNH	= 1.350,98100 KRW	= 7,69890 TRY
= 7,94525 CNY	= 45,23495 MUR	= 33,13800 TWD
= 4.199,77260 COP	= 25,95260 MXN	= 1,12315 USD
= 26,64250 CZK	= 4,81265 MYR	= 26.063,81905 VND
= 7,45315 DKK	= 10,83500 NOK	= 19,51475 ZAR
= 0,90900 GBP	= 1,74470 NZD	

Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios

Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierportfolios ist auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz des Fonds erhältlich.

Swing-Pricing

Bezüglich des Teilfonds „CARMIGNAC PORTFOLIO – Unconstrained Credit“ behält sich der Verwaltungsrat die Möglichkeit vor, zum Schutz der Aktionärsinteressen unter bestimmten Umständen den Nettoinventarwert pro Aktie anzupassen, um eine Verwässerung zu verhindern oder abzumildern („Swing-Pricing“). Ein Teilfonds kann eine Verwässerung des Nettoinventarwerts pro Aktie erleiden, wenn Zeichnungen, Umwandlungen oder Rücknahmen zu einem Preis ausgeführt werden, der nicht den tatsächlichen Kosten für den Verkauf oder Kauf der Basiswerte des Teilfonds entspricht. Die Preisdifferenz kann Handelskosten, Steuern und sonstigen Kosten wie auch dem Spread zwischen Kauf- und Verkaufspreisen der Basiswerte geschuldet sein. Der Nettoinventarwert pro Aktie darf an jedem Bewertungstag angepasst werden, an dem die Summe der Nettozeichnungen, -umwandlungen und -rücknahmen einen vorab vom Verwaltungsrat festgelegten Schwellenwert überschreitet. Die Anpassung („Swing-Faktor“) wird vom Verwaltungsrat (oder einem ordnungsgemäß von diesem ernannten Vertreter) bestimmt. Sie entspricht den Handelskosten und fällt unter normalen Umständen nicht höher als 2% des Nettoinventarwerts pro Aktie aus. Für den am 30. Juni 2020 endenden Berichtszeitraum betrug der maximal angewandte Swing-Faktor 1,45% (am 16. März 2020). Der Swing-Faktor wirkt sich nicht auf die Berechnung der Performancegebühr aus, da diese auf Basis des unangepassten Nettoinventarwerts („unswing Net Asset Value“) festgelegt wird. Informationen über die Anwendung des Swing-Pricings werden den Aktionären auf der Website <https://www.carmignac.lu/en/regulatory-information> und auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

Der NIW und der NIW pro Aktie, die im Jahresabschluss und in den „Statistiken“ offengelegt werden, enthalten keine Swing-Pricing-Anpassung.

Für den NIW vom 30. Juni 2020 ist keine Swing-Pricing-Anpassung erfolgt.

CARMIGNAC PORTFOLIO

Zusätzliche Informationen

SFTR (Securities Financing Transaction Regulation)

Wertpapierleihgeschäfte	CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Euro Fixed Income	CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Credit
Vermögenswerte*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Absoluter Wert	4.092.433,20	2.864.162,38	1.678.330
% der verleihbaren Vermögenswerte	0,47%	0,15%	0,37%
% des gesamten Nettoinventarwerts	0,43%	0,13%	0,37%
Laufzeit der Transaktionen	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Weniger als 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	4.092.433,20	-	1.678.330,00
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	-	-	-
Offene Laufzeit	-	2.864.162,38	-
Erhaltene Sicherheiten**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Typ:			
Anleihen	4.344.927,70	3.047.759,23	1.787.053,63
Rating des Emittenten	AA und AA+	AA	AA
Währung:			
EUR	4.344.927,70	3.047.759,23	1.787.053,63
Laufzeit der SFT:			
3 Monate bis 1 Jahr	218.369,14	305.224,00	-
Mehr als 1 Jahr	4.126.558,56	2.742.535,23	1.787.053,63
Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten aller SFT	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Erster Emittent	Austria Government	Französischer Staat	Französischer Staat
Betrag	4.126.558,56	3.047.759,23	1.761.780,81
Zweiter Emittent	Französischer Staat	-	-
Betrag	218.369,14	-	-
Daten über Erträge und Kosten jedes SFT-Typs	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
<i>Erträge des Fonds</i>			
Absoluter Wert	60.884,38	281.298,01	27.706,26
% der Bruttoerträge	90%	90%	90%
<i>Erträge von Dritten:</i>			
Absoluter Wert	6.764,93	31.255,33	3.078,47
% der Bruttoerträge	10%	10%	10%

* Clean-Price-Bewertung

** Dirty-Price-Bewertung

CACEIS Bank, Luxembourg Branch ist der einzige Kontrahent bei den Wertpapierleihpositionen für alle Teilfonds, und BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch ist die Depotbank für die erhaltenen Sicherheiten. Alle Transaktionen sind bilateral.

CARMIGNAC PORTFOLIO

Zusätzliche Informationen

Angaben zur Weiterverwendung der Sicherheiten

Die Weiterverwendung von erhaltenen Sicherheiten durch die Portfoliomanager auf Rechnung der betreffenden Portfolios im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften ist gemäß der internen Politik von Carmignac nicht zulässig. Die erhaltenen Sicherheiten werden zudem auf speziellen und von den Wertpapier- und Bargeldkonten der betreffenden Portfolios getrennten Konten hinterlegt.

Angaben zur Verwahrung der vom Fonds erhaltenen oder gestellten Sicherheiten

Wie bereits erwähnt, werden erhaltene oder gestellte Sicherheiten als Volleigentum übertragen und müssen von der Depotbank des Fonds oder einem ihrer Aufsicht unterliegenden Vertreter oder Dritten oder einer anderen Depotbank gehalten werden, die einer Aufsicht unterliegt und die keine Verbindung zu dem Sicherheitengeber aufweist.

Angaben zu den aufgeschlüsselten Erträgen und Kosten

Die Verwaltungsgesellschaft oder der „Anlageverwalter“ erhält für die Abwicklung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften keinerlei Vergütung. Alle aus diesen Geschäften resultierenden Erträge werden dem Fonds erstattet, mit Ausnahme der Betriebskosten von Wertpapierleihgeschäften im Zusammenhang mit der Vermittlung von CACEIS Bank Luxembourg (oder „Dritter“), die als Verleiher fungiert. Die vom Verleiher in Rechnung gestellten Beträge dürfen höchstens 15% der mit den betreffenden Wertpapierleihgeschäften erzielten Erträge ausmachen. Bei Pensionsgeschäften ist der Fonds unmittelbar Kontrahent der Transaktion und erhält die volle Vergütung.