



CARMIGNAC PORTFOLIO

SICAV

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30.06.2018

Handels- und Firmenregister Luxemburg B 70 409

Die Satzung, der Verkaufsprospekt, die Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung der während des Geschäftsjahres für den Fonds getätigten Käufe und Verkäufe sind kostenlos beim Repräsentanten in der Schweiz sowie am Sitz der SICAV erhältlich.

CARMIGNAC PORTFOLIO

Inhalt

	Seite
<i>Organisation</i>	3
<i>Informationen</i>	4
<i>Konsolidiert</i>	5
<i>CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe</i>	13
<i>CARMIGNAC PORTFOLIO Commodities</i>	19
<i>CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond</i>	25
<i>CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Plus</i>	32
<i>CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine</i>	39
<i>CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents</i>	46
<i>CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Entrepreneurs</i>	53
<i>CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities (früher Euro-Patrimoine)</i>	58
<i>CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement</i>	64
<i>CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine</i>	70
<i>CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité</i>	81
<i>CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement Latitude</i>	93
<i>CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Cube</i>	99
Zusätzliche Informationen	110

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 Edouard CARMIGNAC

Vorsitzender und Generaldirektor von Carmignac Gestion S.A.

Verwaltungsratsmitglied von Carmignac Gestion Luxembourg S.A.

Mitglieder Jean-Pierre MICHALOWSKI

Senior Country Officer von Crédit Agricole in Singapur

Eric HELDERLE

Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender des Verwaltungsrates von Carmignac Gestion Luxembourg S.A.

Stellvertretender Generaldirektor von Carmignac Gestion S.A.

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender des Verwaltungsrates Eric HELDERLE

Verwaltungsratsmitglieder Edouard CARMIGNAC

Cyril DE GIRARDIER

Mit der laufenden Geschäftsführung Beauftragte

Eric HELDERLE

Giorgio VENTURA

Mischa CORNET

Cyril DE GIRARDIER

Jean-Yves LASSAUT

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

Verwalter:

Carmignac Gestion S.A., 24, Place Vendôme, 75001 Paris, Frankreich Carmignac

Gestion Luxembourg S.A., Geschäftsstelle London

Vertriebsstelle:

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

Zugelassene Wirtschaftsprüfungsgesellschaft:

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

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

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 Luxemburger Handelsregister unter der Nummer B 70.409 eingetragen.

Der Verkaufsprospekt 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 gemeinsamen Bankgeschäftstag in Luxemburg und 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.

Alle Mitteilungen an die Aktionäre werden im „d'Wort“ sowie, sofern dies aufgrund in Luxemburg geltender Gesetze erforderlich ist, im Amtsblatt (Mémorial) veröffentlicht.

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

CARMIGNAC PORTFOLIO

Konsolidiert

CARMIGNAC PORTFOLIO

Konsolidiert

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	13.331.243.507,89
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	11.389.202.014,10
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>11.226.197.246,51</i>
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand</i>	<i>163.004.767,59</i>
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	21.173.538,32
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	<i>35.564.693,36</i>
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	1.261.832.681,83
Zinsforderungen	60.958.390,96
Forderungen gegenüber Brokern	356.741.971,55
Forderungen aus Zeichnungen	162.727.532,86
Dividendenforderungen	3.373.430,59
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9.884.900,35
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	16.927.198,77
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11.908.343,80
Sonstige Aktiva	36.513.504,76
Passiva	669.803.235,56
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen	5.111.791,46
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	<i>5.713.461,67</i>
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	123.868.574,28
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	313.474.237,66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	132.606.240,28
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	15.366.374,10
Nicht realisierter Verlust aus Futures	3.297.980,80
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	14.982.021,03
Sonstige Passiva	61.096.015,95
Nettoinventarwert	12.661.440.272,33

CARMIGNAC PORTFOLIO

Konsolidiert

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	137.788.668,83
Nettodividenden	25.463.829,49
Nettozinsen aus Anleihen	104.153.207,10
Bankzinsen aus Sichteinlagen	1.680.558,50
Sonstige Zinsen	613,06
Sonstige Finanzerträge	1.628.505,71
Zinsen auf Swaps	4.411.632,90
Erträge aus Wertpapierleihe	450.322,07
Aufwendungen	107.104.482,71
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	51.921.190,04
Depotbank- und Unterdapotbankgebühren	13.869,52
Erfolgsabhängige Provision	13.439.399,56
Bankzinsen	4.052.592,73
Transaktionskosten	5.835.894,90
Zinsen auf Swaps	14.277.498,80
Betriebs- und Gründungskosten	17.564.037,16
Nettoerträge aus Anlagen	30.684.186,12
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	136.327.717,53
- Optionen	(2.421.573,84)
- Devisenterminkontrakten	(53.497.365,50)
- Futures	(42.800.571,24)
- Swaps	22.695.103,08
- Wechselkursgeschäften	(77.224.425,00)
Realisierter Nettogewinn	13.763.071,15
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	(187.220.399,20)
- Optionen	4.747.075,73
- Devisenterminkontrakten	(12.789.214,21)
- Futures	(284.515,31)
- Swaps	11.013.508,99
Abnahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	(170.770.472,85)
Ausgeschüttete Dividenden	(9.126.715,54)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	5.961.714.821,58
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	114.347.797,90
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(4.305.002.223,23)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(132.155.906,96)
Zunahme des Nettovermögens	1.459.007.300,90
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	11.202.432.971,43
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	12.661.440.272,33

CARMIGNAC PORTFOLIO

Grande Europe

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	219.185.834,88
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	198.177.346,69
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>186.471.746,40</i>
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand</i>	<i>11.705.600,29</i>
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	19.324.631,77
Zinsforderungen	3.353,15
Forderungen gegenüber Brokern	1.181.237,38
Forderungen aus Zeichnungen	499.182,95
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	82,94
Passiva	5.091.061,57
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	5.838,09
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.452.125,05
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	400.891,64
Sonstige Passiva	2.232.206,79
Nettoinventarwert	214.094.773,31

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	214.094.773,31	286.472.825,40	253.084.481,62
Klasse A EUR	EUR		EUR	EUR
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		677.622	1.040.619	1.305.057
Nettoinventarwert pro Aktie		205,36	198,28	179,68
Klasse A EUR Y	EUR		EUR	EUR
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		3.652	6.127	2.554
Nettoinventarwert pro Aktie		144,16	139,78	127,68
Klasse A CHF abgesichert	CHF		CHF	CHF
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		2.381	2.568	1.828
Nettoinventarwert pro Aktie		145,09	140,38	127,73
Klasse A USD	USD		USD	USD
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		100	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		100,17	0,00	0,00
Klasse A USD abgesichert	USD		USD	USD
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		12.164	9.959	8.315
Nettoinventarwert pro Aktie		150,32	144,15	128,80

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	214.094.773,31	286.472.825,40	253.084.481,62
Klasse E EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		52.658	60.422	72.590
Nettoinventarwert pro Aktie		114,09	110,51	100,77
Klasse E USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		92	92	1
Nettoinventarwert pro Aktie		131,58	126,39	114,74
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		478.840	532.606	76.721
Nettoinventarwert pro Aktie		135,74	130,74	117,79
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.001	994	4.799
Nettoinventarwert pro Aktie		133,93	129,26	116,83
Klasse F USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		477	477	245
Nettoinventarwert pro Aktie		140,83	134,53	119,38
Klasse W EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		10.000	10.000	0
Nettoinventarwert pro Aktie		106,38	101,40	0,00
Klasse W GBP				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		700	698	1
Nettoinventarwert pro Aktie		151,10	144,57	125,15
Klasse W GBP abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.051	1.099	945
Nettoinventarwert pro Aktie		139,06	132,26	118,54

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			198.177.346,69	92,57%
Aktien			198.177.346,69	92,57%
<i>Deutschland</i>			52.426.005,00	24,49%
51.780	BEIERSDORF AG	EUR	5.035.087,20	2,35%
56.295	DELIVERY HERO AG	EUR	2.565.926,10	1,20%
158.582	DERMAPHARM HLDG - BEARER SHS	EUR	4.424.437,80	2,07%
211.786	EVOTEC	EUR	3.120.666,71	1,46%
133.862	FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	9.209.705,60	4,30%
65.837	MORPHOSYS	EUR	6.912.885,00	3,23%
10.119	PUMA AG	EUR	5.069.619,00	2,37%
115.707	SAP AG	EUR	11.449.207,65	5,34%
131.197	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	4.638.469,94	2,17%
<i>Belgien</i>			5.894.370,86	2,75%
74.669	GALAPAGOS GENOMICS NV	EUR	5.894.370,86	2,75%
<i>Dänemark</i>			18.770.979,57	8,77%
111.155	NETCOMPANY GROUP A/S	DKK	3.486.507,78	1,63%
259.255	NOVO NORDISK	DKK	10.299.633,59	4,81%
96.219	ORSTED	DKK	4.984.838,20	2,33%
<i>Spanien</i>			9.083.360,54	4,24%
299.050	APPLUS SERVICES S.A.	EUR	3.418.141,50	1,60%
679.120	BANKINTER REG.SHS	EUR	5.665.219,04	2,64%
<i>Frankreich</i>			25.269.592,96	11,80%
332.251	ELIS SA	EUR	6.525.409,64	3,05%
	SOPRA STERIA GROUP	EUR	5.811.735,60	2,71%
36.992	TELEPERFORMANCE SA	EUR	5.596.889,60	2,61%
89.067	VINCI SA	EUR	7.335.558,12	3,43%
<i>Irland</i>			19.067.238,32	8,91%
1.244.128	AIB GRP - REGISTERED	EUR	5.785.195,20	2,70%
58.836	KERRY GROUP -A-	EUR	5.271.705,60	2,46%
506.823	RYANAIR HLDGS	EUR	8.010.337,52	3,75%
<i>Italien</i>			7.542.760,53	3,52%
68.712	NEWRON PHARMACEUTICALS S.P.A.	CHF	701.729,49	0,33%
956.520	PIRELLI & C.SPA	EUR	6.841.031,04	3,19%
<i>Niederlande</i>			21.127.881,01	9,87%
21.905	AIRBUS GROUP	EUR	2.196.195,30	1,03%
66.341	ARGENX SE	EUR	4.796.454,30	2,24%
36.162	ASML HLDG	EUR	6.136.691,40	2,87%
167.386	UNILEVER NV	EUR	7.998.540,01	3,73%
<i>Vereinigtes Königreich</i>			33.433.362,46	15,62%
82.350	ASOS PLC	GBP	5.682.136,03	2,65%
1.953.069	CONVATEC GROUP REGD	GBP	4.690.810,83	2,19%
335.712	PRUDENTIAL PLC	GBP	6.584.411,87	3,08%
117.545	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	8.292.681,12	3,88%
361.465	SOPHOS GROUP PLC	GBP	2.611.818,12	1,22%
246.358	WEIR GROUP PLC	GBP	5.571.504,49	2,60%
<i>Schweden</i>			5.561.795,44	2,60%
304.308	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	5.561.795,44	2,60%
Wertpapierbestand insgesamt			198.177.346,69	92,57%

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	1.490.830,38
Nettodividenden	1.449.017,41
Bankzinsen aus Sichteinlagen	28.072,19
Sonstige Finanzerträge	1,02
Erträge aus Wertpapierleihe	13.739,76
Aufwendungen	4.245.859,73
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	1.435.658,40
Erfolgsabhängige Provision	1.946.548,23
Bankzinsen	71.145,25
Transaktionskosten	473.714,19
Betriebs- und Gründungskosten	318.793,66
Nettoverlust aus Anlagen	(2.755.029,35)
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	13.275.394,94
- Devisenterminkontrakten	52.385,56
- Futures	11.100,32
- Swaps	(34,69)
- Wechselkursgeschäften	(1.640.730,51)
Realisierter Nettogewinn	8.943.086,27
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- dem Wertpapierbestand	(4.347.786,37)
- Devisenterminkontrakten	789,84
- Futures	266.396,99
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	4.862.486,73
Ausgeschüttete Dividenden	(3.421,52)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	83.757.768,46
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	74.907,79
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(160.637.493,50)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(432.300,05)
Abnahme des Nettovermögens	(72.378.052,09)
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	286.472.825,40
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	214.094.773,31

CARMIGNAC PORTFOLIO

Commodities

CARMIGNAC PORTFOLIO Commodities

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	731.550.091,36
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	643.079.321,88
<i>Anschaffungskosten</i>	559.425.920,46
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand</i>	83.653.401,42
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	826.517,07
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	431.360,84
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	77.358.201,12
Zinsforderungen	401.673,82
Forderungen gegenüber Brokern	615.042,86
Forderungen aus Zeichnungen	2.316.833,04
Dividendenforderungen	311.921,21
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.026.676,72
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	2.666.953,34
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	1.942.154,78
Sonstige Aktiva	4.795,52
Passiva	20.153.947,88
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen	90.788,40
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	299.574,23
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	4.737.482,42
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	8.625.376,45
Sonstige Passiva	6.700.300,61
Nettoinventarwert	711.396.143,48

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	711.396.143,48	754.334.156,07	683.944.685,45
Klasse A EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.516.295	2.025.256	1.993.327
Nettoinventarwert pro Aktie		334,00	308,64	292,54
Klasse A CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		17.172	18.560	22.427
Nettoinventarwert pro Aktie		110,53	102,32	97,41
Klasse A USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		153.703	151.905	113.289
Nettoinventarwert pro Aktie		115,13	105,45	98,78

CARMIGNAC PORTFOLIO Commodities

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	711.396.143,48	754.334.156,07	683.944.685,45
Klasse E EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		199.971	182.317	165.392
Nettoinventarwert pro Aktie		98,03	90,88	86,67
Klasse E USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1	191	371
Nettoinventarwert pro Aktie		119,85	110,59	104,17
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.267.833	754.012	655.423
Nettoinventarwert pro Aktie		126,73	116,96	110,33
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.016	1.036	3.331
Nettoinventarwert pro Aktie		124,53	114,98	108,88
Klasse F GBP abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		0	86.793	4.461
Nettoinventarwert pro Aktie		0,00	72,85	68,75
Klasse F USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		7.289	5.282	4.117
Nettoinventarwert pro Aktie		131,61	120,23	112,13
Klasse W EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		10.000	10.000	0
Nettoinventarwert pro Aktie		120,13	109,89	0,00
Klasse W GBP				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		37.662	4.766	2.663
Nettoinventarwert pro Aktie		135,30	124,23	112,48

CARMIGNAC PORTFOLIO Commodities

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			643.079.321,88	90,40%
Aktien			623.756.055,21	87,68%
<i>Deutschland</i>			18.995.250,00	2,67%
155.000	SILTRONIC AG	EUR	18.995.250,00	2,67%
<i>Belgien</i>			12.692.000,00	1,78%
380.000	TESSENDERLO CHEMIE NV	EUR	12.692.000,00	1,78%
<i>Bermuda-Inseln</i>			12.300.435,89	1,73%
695.803	GEOPARK HOLDINGS USD	USD	12.300.435,89	1,73%
<i>Kanada</i>			189.914.888,70	26,70%
3.350.000	AFRICA OIL	SEK	2.565.845,53	0,36%
334.746	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	13.139.830,57	1,85%
3.100.000	ARIZONA MINING INC	CAD	12.433.505,88	1,75%
1.031.867	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	31.879.473,35	4,48%
330.000	ENBRIDGE INC	CAD	10.098.642,45	1,42%
893.905	ERO COPPER CORP	CAD	5.703.857,15	0,80%
650.000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	8.197.740,66	1,15%
1.825.000	GOLDCORP INC	USD	21.430.131,47	3,01%
772.700	INTERFOR CORP	CAD	12.703.502,95	1,79%
2.300.000	KANSAI MINING CORP*	CAD	14.975,42	0,00%
1.975.856	NEVSUN RESOURCES LTD	CAD	5.879.260,29	0,83%
208.051	NUTRIEN - REGISTERED	USD	9.690.217,45	1,36%
411.300	PRETIUM RESOURCES	CAD	2.589.622,03	0,36%
833.548	SUNCOR ENERGY INC	CAD	29.035.920,17	4,08%
259.783	TECK RESOURCES LTD -B-	USD	5.662.693,12	0,80%
1.000.000	VALEURA ENERGY - REGISTERED SHS	CAD	3.112.283,10	0,44%
835.000	WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	CAD	15.777.387,11	2,22%
<i>USA</i>			291.762.828,65	41,02%
79.222	ALBERMARLE CORPORATION	USD	6.400.592,06	0,90%
325.000	ALCOA WHEN ISSUED	USD	13.049.548,20	1,83%
1.150.000	BRISTOW GROUP	USD	13.897.905,87	1,95%
898.407	CARRIZO OIL AND GAS IN	USD	21.430.032,93	3,01%
132.000	CIMAREX ENERGY CO	USD	11.502.445,29	1,62%
468.101	DARLING INGREDIENT INC	USD	7.970.406,30	1,12%
120.000	EOG RESOURCES INC	USD	12.788.831,31	1,80%
675.000	GARDNER DENVER HLDGS - REGISTERED	USD	16.991.349,41	2,39%
1.000.000	GRAFTECH INTL	USD	15.408.333,69	2,17%
415.000	HALLIBURTON	USD	16.016.359,04	2,25%
305.000	MARATHON PETROLEUM	USD	18.327.951,69	2,58%
180.000	MASTEC INC	USD	7.824.076,06	1,10%
460.000	MUELLER INDUSTRIES INC	USD	11.626.568,46	1,63%
25.000	NATIONAL OILWELL VARCO INC	USD	929.296,39	0,13%
125.000	NEWMONT MINING CORP	USD	4.037.300,33	0,57%
375.000	PARSLEY ENERGY INC -A-	USD	9.725.493,55	1,37%
240.000	PDC ENERGY INC	USD	12.426.020,30	1,75%
90.000	PHILLIPS 66	USD	8.657.359,43	1,22%
115.000	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	18.639.544,35	2,62%
950.000	PROPETRO HOLDING CORP	USD	12.758.340,11	1,79%
540.000	RESOLUTE ENERGY	USD	14.430.217,12	2,03%
470.000	RPC	USD	5.865.187,79	0,82%
1.143.664	SM ENERGY	USD	25.164.428,21	3,54%
149.793	STEEL DYNAMICS	USD	5.895.240,76	0,83%
<i>Insel Jersey</i>			23.413.715,97	3,29%
2.127.906	GLENCORE PLC	GBP	8.710.374,53	1,22%
2.225.000	PETROFAC LTD	GBP	14.703.341,44	2,07%
<i>Japan</i>			6.224.187,83	0,87%
370.000	NIPPON STEEL AND SUMITOMO CORP	JPY	6.224.187,83	0,87%
<i>Mexiko</i>			7.658.545,87	1,08%
3.116.800	GMEXICO -B-	MXN	7.658.545,87	1,08%
<i>Norwegen</i>			21.214.171,77	2,98%
5.286.045	PETROLEUM GEO-SERVICES ASA	NOK	21.214.171,77	2,98%
<i>Vereinigtes Königreich</i>			39.580.030,53	5,56%
2.100.000	HOCHSCHILD MINING PLC	GBP	4.523.661,45	0,64%
400.000	RIO TINTO PLC	GBP	19.001.526,54	2,67%
2.300.000	ROTORK NEW ISSUE	GBP	8.704.811,44	1,22%

CARMIGNAC PORTFOLIO Commodities

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
325.000	WEIR GROUP PLC	GBP	7.350.031,10	1,03%
	Anleihen		19.323.266,67	2,72%
	USA		19.323.266,67	2,72%
11.000.000	BRISTOW GROUP 6.25 12-22 15/10S	USD	7.337.227,53	1,03%
4.000.000	BRISTOW GROUP INC 8.75 18-23 01/03S	USD	3.366.022,87	0,47%
10.000.000	SM ENERGY CO 6.75 16-26 15/09S	USD	8.620.016,27	1,22%
Wertpapierbestand insgesamt			643.079.321,88	90,40%

CARMIGNAC PORTFOLIO Commodities

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	5.511.153,67
Nettodividenden	4.300.269,08
Nettozinsen aus Anleihen	655.402,76
Bankzinsen aus Sichteinlagen	341.542,67
Sonstige Finanzerträge	0,03
Zinsen auf Swaps	6.710,87
Erträge aus Wertpapierleihe	207.228,26
Aufwendungen	13.214.431,91
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	4.672.560,73
Erfolgsabhängige Provision	5.147.215,52
Bankzinsen	573.811,99
Transaktionskosten	699.145,39
Zinsen auf Swaps	9.325,20
Betriebs- und Gründungskosten	2.112.373,08
Nettoverlust aus Anlagen	(7.703.278,24)
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	68.853.644,28
- Optionen	(3.113.595,60)
- Devisenterminkontrakten	(806.268,57)
- Futures	1.785.884,35
- Swaps	(10.083.971,99)
- Wechselkursgeschäften	(21.363.922,39)
Realisierter Nettogewinn	27.568.491,84
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- dem Wertpapierbestand	7.282.116,21
- Optionen	1.140.871,16
- Devisenterminkontrakten	5.505.215,33
- Futures	1.122.170,65
- Swaps	4.796.990,56
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	47.415.855,75
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	321.608.704,70
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(411.962.573,04)
Abnahme des Nettovermögens	(42.938.012,59)
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	754.334.156,07
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	711.396.143,48

CARMIGNAC PORTFOLIO

Emerging Discovery

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	295.828.416,45
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	280.836.633,67
<i>Anschaffungskosten</i>	287.720.114,42
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierbestand</i>	(6.883.480,75)
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	2.081.688,43
Zinsforderungen	707,24
Forderungen gegenüber Brokern	4.417.222,68
Forderungen aus Zeichnungen	7.953.961,31
Dividendenforderungen	492.393,31
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	25.625,28
Sonstige Aktiva	20.184,53
Passiva	10.975.559,73
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	1.367.948,06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	9.076.037,41
Nicht realisierter Verlust aus Futures	67.024,10
Sonstige Passiva	464.550,16
Nettoinventarwert	284.852.856,72

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	284.852.856,72	365.054.748,60	305.402.167,66
Klasse A EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		101.217	134.153	120.221
Nettoinventarwert pro Aktie		1.421,50	1.532,48	1.299,74
Klasse A CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.987	1.787	3.986
Nettoinventarwert pro Aktie		130,08	140,71	119,84
Klasse A USD				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		100	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		88,55	0,00	0,00
Klasse A USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		12.826	17.030	131.950
Nettoinventarwert pro Aktie		135,75	144,74	120,94

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Schlüsselszahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	284.852.856,72	365.054.748,60	305.402.167,66
Klasse E USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		127,62	137,08	116,08
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		579.609	657.791	840.708
Nettoinventarwert pro Aktie		136,98	146,93	123,43
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		2.700	221	3.701
Nettoinventarwert pro Aktie		133,97	144,29	122,14
Klasse F GBP abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		0	42.576	53.233
Nettoinventarwert pro Aktie		0,00	128,48	107,52
Klasse F USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		47.954	50.387	5.221
Nettoinventarwert pro Aktie		140,37	148,93	123,61
Klasse W EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		196.426	157.052	0
Nettoinventarwert pro Aktie		98,08	105,21	0,00
Klasse W GBP				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		206.235	175.565	148.452
Nettoinventarwert pro Aktie		146,20	157,42	126,84
Klasse W USD				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		5.000	5.000	0
Nettoinventarwert pro Aktie		98,20	108,34	0,00

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			237.738.816,34	83,46%
Aktien			204.565.295,04	71,81 %
<i>Deutschland</i>			6.910.474,96	2,43%
151.612	DELIVERY HERO AG	EUR	6.910.474,96	2,43%
<i>Argentinien</i>			16.687.172,07	5,86%
739.964	CRESUD SP ADR REPR 10 SHS	USD	9.392.545,48	3,30%
701.552	TRANSPORT.DE GAS DEL SUR ADR 5 SHS B REG	USD	7.294.626,59	2,56%
<i>Brasilien</i>			13.603.785,81	4,78%
3.094.051	ALUPAR INVESTIMENTO SA UNITS CONS	BRL	10.469.512,85	3,68%
770.203	SUL AMERICA CDAC OF 1 SH+2 PFD SHS	BRL	3.134.272,96	1,10%
<i>China</i>			18.991.632,07	6,66%
35.002.495	CHINA COMMUNICATION SERCICES CORP -H-	HKD	18.991.632,07	6,66%
<i>Kolumbien</i>			7.224.772,73	2,54%
617.685	BANCO DAVIVIENDA SA PREF SHS	COP	6.664.856,27	2,34%
160.000	TERPEL SA	COP	559.916,46	0,20%
<i>Südkorea</i>			13.835.638,77	4,86%
205.915	INNOCEAN WORLDWIDE	KRW	9.399.805,34	3,30%
50.411	KAKAO	KRW	4.435.833,43	1,56%
<i>Spanien</i>			4.721.951,59	1,66%
1.950.839	CEMEX LATAM HOLDINGS SA	COP	4.721.951,59	1,66%
<i>Kaiman-Inseln</i>			27.164.271,72	9,53%
5.487.100	YIHAI INTL UNITARY 144A/REGS	HKD	8.961.513,55	3,15%
8.788.451	YIXIN GRP REGD SHS UNITARY 144A/REGS	HKD	3.156.567,86	1,11%
174.850	YY INC -A- SPONS ADR REPR 20 SHS -A-	USD	15.046.190,31	5,27%
<i>Britische Jungferninseln</i>			5.976.791,66	2,10%
1.004.058	ARCOS DORADOS HOLDINGS INC A	USD	5.976.791,66	2,10%
<i>Indien</i>			8.272.453,20	2,90%
356.586	DR. LAL PATHLABS LTD	INR	4.269.062,98	1,49%
6.405.000	NIYOGIN FINTECH LTD*	INR	4.003.390,22	1,41%
<i>Indonesien</i>			6.110.594,52	2,15%
4.651.378	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	IDR	3.794.832,29	1,34%
12.300.000	PROD WIDYAHUSAD REGISTERED	IDR	2.315.762,23	0,81%
<i>Kenia</i>			9.127.674,31	3,20%
1.478.074	EAST AFRICAN BREW	KES	2.756.176,15	0,97%
25.699.672	SAFARICOM	KES	6.371.498,16	2,23%
<i>Mexiko</i>			12.054.068,86	4,23%
7.622.820	BKNY MELLON MEX-CERT BURSATILES FID IMM	MXN	8.994.967,79	3,16%
1.312.705	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV	MXN	3.059.101,07	1,07%
<i>Panama</i>			6.235.765,41	2,19%
182.242	INTERGROUP FINANCIAL	USD	6.235.765,41	2,19%
<i>Philippinen</i>			13.633.913,27	4,79%
73.409.756	CEMEX HOLDINGS PHILIPPINES	PHP	3.722.959,74	1,31%
15.926.085	HOLCIM (PHP) SHS	PHP	1.865.861,34	0,66%
3.360.289	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	4.168.728,39	1,46%
50	LT GROUP INC	PHP	14,51	0,00%
5.011.046	PHILIPPINE NATIONAL BANK PNB	PHP	3.876.349,29	1,36%
<i>Taiwan</i>			26.817.381,28	9,40%
4.224.919	CHICONY ELECTRONICS	TWD	8.153.865,73	2,86%
575.880	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	5.589.442,32	1,96%
5.355.443	PRIMAX ELECTRO	TWD	9.297.631,04	3,25%
1.604.170	TRIPOD TECHNOLOGY CO LTD	TWD	3.776.442,19	1,33%
<i>Türkei</i>			2.813.325,27	0,99%
1.018.117	AVIVASA EMEKLI	TRY	2.813.325,27	0,99%
<i>Vietnam</i>			4.383.627,54	1,54%
691.200	VINAMILK	VND	4.383.627,54	1,54%
Optionsscheine, Bezugsrechte			33.173.521,30	11,65 %
<i>Niederländische Antillen</i>			13.474.991,05	4,74%
8.709.019	MERRILL LYNCH (ARAMEX PJSC) 14.03.19 WAR	USD	8.021.651,35	2,83%
17.320	MERRILL LYNCH (SHREE CEMENT) 07.07.20 WAR	USD	3.367.707,89	1,18%
174.208	ML (DR LAL PATHLABS) 11.12.20 WAR	USD	2.085.631,81	0,73%
<i>Vereinigtes Königreich</i>			9.009.149,55	3,16%
5.828.675	DB (JOHN KELLS HLDG) 05.07.19 WAR	USD	4.651.757,42	1,63%
687.060	DB LDN (VIET NAM DAIRY) 08.07.19 WAR	USD	4.357.392,13	1,53%

* Der Wert dieses Wertpapiers entspricht dem geschätzten wahrscheinlichen Veräußerungswert.

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
<i>Singapur</i>				
707.251	CLSA GLB MKT (SHS) 07.10.19 WAR	USD	10.689.380,70	3,75%
5.008.663	CLSA (PRISM CEMENT) 06.04.20 WAR	USD	4.143.435,03	1,45%
			6.545.945,67	2,30%
Übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			29.568.455,68	10,38%
Aktien			29.568.455,68	10,38%
<i>Zypern</i>				
470.000	GLOBAL PORTS INVEST GDR REPR 3 SHS REG-S	USD	8.037.483,45	2,82%
798.369	GLOBALTRANS INV -GDR- REP 1 SH REG -S	USD	1.062.738,21	0,37%
			6.974.745,24	2,45%
<i>Südkorea</i>				
167.145	SILICON WORKS	KRW	4.637.084,63	1,63%
			4.637.084,63	1,63%
<i>Arabische Emirate</i>				
12.153.664	EMAAR MALLS GROUP PJSC	AED	6.064.646,03	2,13%
			6.064.646,03	2,13%
<i>Britische Jungferninseln</i>				
435.989	MAIL.RU GROUP GDR REPR 1 SH REGS	USD	10.829.241,57	3,80%
			10.829.241,57	3,80%
Sonstige Wertpapiere			13.529.361,65	4,75%
Optionsscheine, Bezugsrechte			13.529.361,65	4,75%
<i>Niederländische Antillen</i>				
106.193	ML-CW18 VARUN BEVERAG 08.11.18 WAR	USD	1.000.408,92	0,35%
			1.000.408,92	0,35%
<i>Singapur</i>				
912.390	CLSA FIN PROD 17.03.20 WAR	USD	12.528.952,73	4,40%
672.106	CLSA (VARUN BEVERAGES) 07.11.21 WAR	USD	6.197.265,78	2,18%
			6.331.686,95	2,22%
Wertpapierbestand insgesamt			280.836.633,67	98,59%

* Der Wert dieses Wertpapiers entspricht dem geschätzten wahrscheinlichen Veräußerungswert.

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	3.519.530,44
Nettodividenden	3.482.866,63
Bankzinsen aus Sichteinlagen	20.851,78
Erträge aus Wertpapierleihe	15.812,03
Aufwendungen	3.461.055,59
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	2.572.961,66
Erfolgsabhängige Provision	22.303,69
Bankzinsen	61.997,79
Transaktionskosten	272.612,77
Betriebs- und Gründungskosten	531.179,68
Nettoerträge aus Anlagen	58.474,85
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	27.241.226,51
- Devisenterminkontrakten	(594.535,56)
- Futures	306.183,20
- Swaps	(32,37)
- Wechselkursgeschäften	(3.748.516,39)
Realisierter Nettogewinn	23.262.800,24
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	(47.289.285,80
- dem Wertpapierbestand	)
- Devisenterminkontrakten	(40.652,54)
- Futures	(108.890,32)
Abnahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	(24.176.028,42)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	176.887.402,56
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(232.913.266,02)
Abnahme des Nettovermögens	(80.201.891,88)
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	365.054.748,60
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	284.852.856,72

CARMIGNAC PORTFOLIO
Unconstrained Global Bond

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	1.437.850.519,52
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	1.162.631.525,65
<i>Anschaffungskosten</i>	1.170.881.418,31
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierbestand</i>	(8.249.892,66)
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	3.893.577,71
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	6.049.315,81
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	49.436.148,21
Zinsforderungen	7.845.546,62
Forderungen gegenüber Brokern	210.247.983,38
Forderungen aus Zeichnungen	3.050.371,58
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	745.366,37
Passiva	237.711.857,36
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	27.399.836,52
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	198.724.599,83
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	5.110.482,05
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.779.232,27
Nicht realisierter Verlust aus Futures	764.999,81
Sonstige Passiva	2.932.706,88
Nettoinventarwert	1.200.138.662,16

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	1.200.138.662,16	1.050.165.096,15	830.570.708,87
Klasse A EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		392.455	394.340	330.783
Nettoinventarwert pro Aktie		1.361,24	1.401,86	1.400,48
Klasse Income A EUR				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		72.964	29.298	11.887
Nettoinventarwert pro Aktie		96,35	101,14	104,84
Klasse A EUR Y				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		494.338	414.214	152.095
Nettoinventarwert pro Aktie		97,50	101,82	105,10
Klasse A CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		112.267	102.687	185.819
Nettoinventarwert pro Aktie		110,08	113,64	113,93

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	1.200.138.662,16	1.050.165.096,15	830.570.708,87
Klasse Income A CHF abgesichert				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		15.570	14.156	1
Nettoinventarwert pro Aktie		95,13	99,99	104,36
Klasse A USD				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		4.058	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		90,95	0,00	0,00
Klasse A USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		200.908	164.055	69.039
Nettoinventarwert pro Aktie		115,37	117,47	116,34
Klasse E EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		150.372	109.144	16.825
Nettoinventarwert pro Aktie		103,56	106,95	107,38
Klasse E USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		33.071	8.787	2.934
Nettoinventarwert pro Aktie		127,38	130,21	129,25
Klasse Income E USD abgesichert				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		8.481	1.976	1.422
Nettoinventarwert pro Aktie		109,72	114,09	117,58
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		2.907.949	1.838.973	1.759.019
Nettoinventarwert pro Aktie		126,98	130,81	130,67
Klasse F EUR Y				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		26.727	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		95,77	0,00	0,00
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		810.639	802.167	736.620
Nettoinventarwert pro Aktie		124,07	127,77	127,65
Klasse F USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		42.782	22.403	824
Nettoinventarwert pro Aktie		130,68	133,08	131,98

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	1.200.138.662,16	1.050.165.096,15	830.570.708,87
Klasse W EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		775.614	750.000	0
Nettoinventarwert pro Aktie		97,22	99,86	0,00
Klasse W GBP				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		37.486	14.230	13.389
Nettoinventarwert pro Aktie		132,82	137,44	132,36
Klasse Income W GBP				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		42.865	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		95,35	0,00	0,00
Klasse W GBP abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		44.723	8.931	4.045
Nettoinventarwert pro Aktie		136,29	139,39	137,83
Klasse Income W GBP abgesichert				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		24.241	25.833	12
Nettoinventarwert pro Aktie		98,44	102,46	104,86

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			1.121.780.420,45	93,46%
Anleihen			1.052.859.708,69	87,72%
<i>Deutschland</i>			20.473.600,00	1,71%
20.000.000	GERMANY 0.50 17-27 15/08A	EUR	20.473.600,00	1,71%
<i>Argentinien</i>			15.831.220,00	1,32%
8.500.000	ARGENTINA 5.00 16-27 15/01A	EUR	7.282.120,00	0,61%
10.000.000	ARGENTINIEN 5.25 17-28 15/01A	EUR	8.549.100,00	0,71%
<i>Bahrain</i>			3.853.068,39	0,32%
5.000.000	BAHREIN REGS 7.00 16-28 12/10S	USD	3.853.068,39	0,32%
<i>Chile</i>			30.303.671,05	2,53%
22.225.000.000	CHILE 4.50 16-21 01/03S	CLP	30.303.671,05	2,53%
<i>Spanien</i>			40.212.300,00	3,35%
30.000.000	SPAIN 4.20 05-37 31/01A	EUR	40.212.300,00	3,35%
<i>USA</i>			475.193.113,79	39,58%
50.000.000	US TREAS AA 2019 1.625 14-19 30/06S	USD	42.516.915,76	3,54%
100.000.000	US TREAS N/B 1.00 12-19 30/09S	USD	84.157.263,50	7,01%
90.000.000	US TREASURY N/B 2.8750 18-28 15/05S	USD	77.174.826,95	6,43%
120.000.000	USA T NOTES 1.25 12-19 31/01S	USD	102.221.264,36	8,51%
120.000.000	USA T-NOTES 1.00 12-19 31/08S	USD	101.117.190,36	8,42%
80.000.000	WI TREASURY SEC. 2.00 18-20 31/01S	USD	68.005.652,86	5,67%
<i>Griechenland</i>			82.299.246,30	6,86%
19.369.000	HELLENIC 3.375 18-25 15/02A	EUR	19.227.606,30	1,60%
28.000.000	HELLENIC REPUBLIC 3.50 17-23 30/01A	EUR	28.530.040,00	2,38%
20.000.000	HELLENIC REPUBLIC 3.90 17-33 30/01A	EUR	18.715.400,00	1,56%
15.000.000	HELLENIC REPUBLIC 4.375 17-22 01/08A	EUR	15.826.200,00	1,32%
<i>Kaiman-Inseln</i>			3.679.820,70	0,31%
4.205.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	3.679.820,70	0,31%
<i>Italien</i>			28.344.900,00	2,36%
30.000.000	ITALIEN 2.00 18-28 01/02S	EUR	28.344.900,00	2,36%
<i>Japan</i>			97.325.610,08	8,11%
7.500.000.000	JAPAN 062 JGB 0.80 03-23 20/06S	JPY	60.614.179,77	5,05%
4.700.000.000	JAPON S.135 0.1 18-32 20/03S	JPY	36.711.430,31	3,06%
<i>Niederländische Antillen</i>			51.415.516,00	4,28%
11.000.000	TEVA PHARM FIN II 1.125 16-24 15/10A	EUR	9.341.970,00	0,78%
15.000.000	TEVA PHARMA 0.375 16-20 25/07A	EUR	14.648.550,00	1,21%
14.000.000	TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	11.160.660,00	0,93%
5.200.000	TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	5.342.896,00	0,45%
12.000.000	THEVA PHARMAC 1.25 15-23 31/03A	EUR	10.921.440,00	0,91%
<i>Mexiko</i>			17.894.154,75	1,49%
730.000	MEXICAN UDIBONOS IDX 2.00 12-22 09/06S	MXN	17.894.154,75	1,49%
<i>Niederlande</i>			13.969.550,65	1,16%
12.000.000	ALTICE REGS 7.625 15-25 15/02S	USD	9.507.087,49	0,79%
5.042.291	BLUEWATER HLDG REGS 10.00 13-19 10/12S	USD	4.462.463,16	0,37%
<i>Portugal</i>			52.401.500,00	4,37%
50.000.000	PORTUGUESE OTS 4.75 09-19 14/06A	EUR	52.401.500,00	4,37%
<i>Tschechische Republik</i>			102.387.074,04	8,53%
1.080.000.000	CZECH REPUBLIC 0.00 17-20 10/02U	CZK	40.924.174,51	3,41%
1.611.170.000	TCHEQUE REP -98- 0.00 16-19 17/07U	CZK	61.462.899,53	5,12%
<i>Vereinigtes Königreich</i>			4.183.974,99	0,35%
5.000.000	TULLOW OIL REGS 6.25 14-22 15/04S	USD	4.183.974,99	0,35%
<i>Russland</i>			13.091.387,95	1,09%
15.000.000	RUSSIE (FED OF) REGS 4.50 12-22 04/04S	USD	13.091.387,95	1,09%
Variabel verzinsliche Anleihen			47.292.505,35	3,94%
<i>Spanien</i>			8.810.540,00	0,73%
5.000.000	BCO BILBAO VIZCAYA FLR 16-XX 14/04Q	EUR	5.612.600,00	0,46%
3.000.000	CAIXABANK SUB FLR 17-XX 13/06A	EUR	3.197.940,00	0,27%
<i>Frankreich</i>			11.012.070,35	0,92%
3.400.000	CNP ASSURANCES SUB FLR 13-XX 18/01S	USD	2.983.310,35	0,25%
8.500.000	EUROFINS SCIENTIFIC FLR 17-XX XX/XXA	EUR	8.028.760,00	0,67%
<i>Irland</i>			5.918.855,00	0,49%
2.000.000	BANK OF IRELAND GR 4.125 17-27 19/09S	USD	1.617.935,00	0,13%
4.000.000	BK IRELAND FLR 15-XX 18/06S	EUR	4.300.920,00	0,36%

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
<i>Luxemburg</i>				
42.000.000	BANK OF NEW YORK FL.R 09-50 15/12Q	EUR	21.551.040,00	1,80%
			21.551.040,00	1,80%
	Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere		21.628.206,41	1,80%
<i>Irland</i>				
5.200.000	TCLO 2X E FL.R 16-28 15/10Q	EUR	11.046.517,16	0,92%
3.000.000	TCLO 2X F FL.R 16-28 15/10Q	EUR	5.261.740,64	0,43%
2.700.000	TORO EUROPEAN CLO FL.R 17-30 15/04Q	EUR	3.065.799,30	0,26%
			2.718.977,22	0,23%
<i>Niederlande</i>				
3.700.000	CRNCL 2016-6X F FL.R 16-29 25/07Q	EUR	10.581.689,25	0,88%
3.100.000	CRNCL 2016-7X F FL.R 17-30 31/01Q	EUR	3.718.315,00	0,30%
3.600.000	TIKEH 2X E FL.R 16-29 07/12Q	EUR	3.201.673,49	0,27%
			3.661.700,76	0,31%
Übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			15.690.138,10	1,31%
	Anleihen		15.690.138,10	1,31%
<i>Luxemburg</i>				
15.470.000	SBERBANK 3.08 14-19 07/03S	EUR	15.690.138,10	1,31%
			15.690.138,10	1,31%
Sonstige Wertpapiere			25.160.967,10	2,10%
	Anleihen		7.811.065,17	0,65%
<i>USA</i>				
1.500.000.000	JPMORGAN CHASE & CO 0.00 17-47 22/02U	MXN	4.260.829,97	0,35%
			4.260.829,97	0,35%
<i>Niederlande</i>				
2.500.000.000	JPM STRUCT PROD 0.00 17-46 10/10U	INR	3.550.235,20	0,30%
			3.550.235,20	0,30%
	Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere		17.349.901,93	1,45%
<i>Irland</i>				
2.500.000	AVOCA CLO 10X FR FL.R 16-30 15/01Q	EUR	8.186.775,03	0,68%
2.200.000	CORDA 8X F FL.R 17-30 23/04Q	EUR	2.552.746,75	0,20%
1.000.000	NEWHAVEN CLO FL.R 17-30 15/02Q	EUR	2.242.872,72	0,19%
2.400.000	TCLO 1X-ER FL.R 17-30 15/07Q	EUR	1.020.953,00	0,09%
			2.370.202,56	0,20%
<i>Niederlande</i>				
2.000.000	ALME 5X E FL.R 16-29 15/07Q	EUR	9.163.126,90	0,77%
2.000.000	ARESE 8X E FL.R 16-30 17/02Q	EUR	2.013.711,60	0,17%
5.000.000	DRYD 2016-46X E FL.R 16-30 15/01Q	EUR	2.066.153,80	0,17%
			5.083.261,50	0,43%
Wertpapierbestand insgesamt			1.162.631.525,65	96,87%

CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	21.450.130,17
Nettozinsen aus Anleihen	21.313.187,80
Bankzinsen aus Sichteinlagen	105.624,24
Sonstige Finanzerträge	1.117,46
Zinsen auf Swaps	18.468,27
Erträge aus Wertpapierleihe	11.732,40
Aufwendungen	11.014.361,61
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	4.986.990,87
Erfolgsabhängige Provision	1.182.958,24
Bankzinsen	203.332,09
Transaktionskosten	96.065,93
Zinsen auf Swaps	3.308.742,82
Betriebs- und Gründungskosten	1.236.271,66
Nettoerträge aus Anlagen	10.435.768,56
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	(28.445.169,20)
- Optionen	(5.850.663,98)
- Devisenterminkontrakten	(2.634.334,43)
- Futures	7.337.884,22
- Swaps	(195.661,24)
- Wechselkursgeschäften	(7.202.142,34)
Realisierter Nettoverlust	(26.554.318,41)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- dem Wertpapierbestand	(13.165.394,15)
- Optionen	5.192.795,33
- Devisenterminkontrakten	1.625.589,28
- Futures	(4.886.426,17)
- Swaps	717.738,56
Abnahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	(37.070.015,56)
Ausgeschüttete Dividenden	(900.182,71)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	701.037.616,84
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	28.260.149,03
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(533.733.238,37)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(7.620.763,22)
Zunahme des Nettovermögens	149.973.566,01
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	1.050.165.096,15
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	1.200.138.662,16

CARMIGNAC PORTFOLIO

Capital Plus

CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Plus

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	1.668.959.171,04
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	1.424.869.736,79
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>1.432.571.892,86</i>
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierbestand</i>	<i>(7.702.156,07)</i>
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	10.630.365,17
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	<i>16.377.579,83</i>
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	181.225.729,22
Zinsforderungen	5.151.639,28
Forderungen gegenüber Brokern	279.861,92
Forderungen aus Zeichnungen	9.568.375,87
Dividendenforderungen	6.041,66
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	3.060.452,63
Sonstige Aktiva	34.166.968,50
Passiva	103.804.438,13
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen	3.015.490,91
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	<i>1.123.375,86</i>
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	8.451.636,43
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	51.399.438,94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	5.153.142,55
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	794.467,43
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2.164.448,73
Sonstige Passiva	32.825.813,14
Nettoinventarwert	1.565.154.732,91

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	1.565.154.732,91	1.824.934.172,40	1.809.912.828,06
Klasse A EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		610.293	870.249	1.062.621
Nettoinventarwert pro Aktie		1.162,68	1.175,46	1.156,42
Klasse Income A EUR				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		391	367	34
Nettoinventarwert pro Aktie		962,82	980,82	981,54
Klasse A EUR Y				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		14.719	15.059	21.053
Nettoinventarwert pro Aktie		1.002,03	1.019,32	1.010,49

CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Plus

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	1.565.154.732,91	1.824.934.172,40	1.809.912.828,06
Klasse A CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		8.484	9.912	12.821
Nettoinventarwert pro Aktie		1.047,90	1.062,09	1.049,54
Klasse Income A CHF abgesichert				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		1	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		950,95	971,81	975,52
Klasse A USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		26.884	30.291	43.918
Nettoinventarwert pro Aktie		1.123,09	1.122,30	1.085,01
Klasse Income E USD abgesichert				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		0	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		967,00	981,20	978,80
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		735.187	674.433	425.197
Nettoinventarwert pro Aktie		1.041,60	1.050,80	1.030,22
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		36.890	36.890	37.545
Nettoinventarwert pro Aktie		1.017,40	1.028,88	1.012,32
Klasse F GBP abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.042	1.033	1.132
Nettoinventarwert pro Aktie		1.159,38	1.164,53	1.133,74
Klasse Income F GBP abgesichert				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		1	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		4.979,26	5.040,05	4.979,13
Klasse F USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		7.945	7.171	27.250
Nettoinventarwert pro Aktie		1.088,91	1.085,98	1.046,26

CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Plus

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			892.906.675,28	57,05%
Anleihen			757.698.043,37	48,42%
<i>Deutschland</i>			118.090.860,96	7,55%
113.000.000	GERM TREAS BILL ZCP 10-10-18	EUR	113.248.620,45	7,24%
4.803.000	MERCK FIN SERVICES 0.75 15-19 02/09A	EUR	4.842.240,51	0,31%
<i>Argentinien</i>			10.946.854,52	0,70%
12.500.000	REPUBLIC OF ARGENT-DY-9.00 11-18 29/11S	USD	10.946.854,52	0,70%
<i>Belgien</i>			30.378.600,00	1,94%
30.000.000	ANHEUSER-BUSCH INB 0.625 16-20 17/03A	EUR	30.378.600,00	1,94%
<i>Kanada</i>			4.212.273,13	0,27%
2.000.000	ELDORADO GOLD REGS 6,125 12-20 15/12S	USD	1.665.881,54	0,11%
2.950.000	STONEMAN CAPITAL COR 10,00 17-27 01/0	USD	2.546.391,59	0,16%
<i>Spanien</i>			47.500.244,00	3,03%
40.000.000	SPAIN STRIPPABLE 2.75 14-19 30/04A	EUR	41.037.200,00	2,62%
6.300.000	TELEFONICA EMIS 2.736 13-19 29/05A	EUR	6.463.044,00	0,41%
<i>USA</i>			46.489.563,35	2,97%
1.538.000	AMGEN 4.375 11-18 05/12A	EUR	1.568.313,98	0,10%
4.162.000	ANADARKO PETROLEUM 8,70 09-19 15/03S	USD	3.702.755,89	0,24%
6.749.000	BERKSHIRE HATHAWAY 0,50 16-20 13/03A	EUR	6.818.784,66	0,44%
1.800.000	CGG HOLDING US 9,0000 18-23 01/05S	USD	1.603.434,54	0,10%
9.642.000	FEDEX CORP 0,50 16-20 09/04A	EUR	9.725.596,14	0,62%
10.000.000	MURPHY OIL CORP 5,75 17-25 15/08S	USD	8.569.997,00	0,55%
7.650.000	PERSHING SQUARE HO 5,50 15-22 15/07U	USD	6.611.413,64	0,42%
7.750.000	WACHOVIA CORP -SUB- 4,375 06-18 27/11A	EUR	7.889.267,50	0,50%
<i>Finnland</i>			6.544.506,96	0,42%
6.228.000	SATO-OYJ 2,375 16-21 24/03A	EUR	6.544.506,96	0,42%
<i>Frankreich</i>			165.509.733,18	10,58%
2.000.000	CHRISTIAN DIOR SA 0,75 16-21 24/06A	EUR	2.029.580,00	0,13%
7.000.000	CREDIT MUTUEL ARKEA 3,50 17-29 09/02A	EUR	6.972.490,00	0,45%
15.000.000	DEXIA CRED LOCAL 0,04 16-19 11/12A	EUR	15.077.700,00	0,96%
2.000.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2,25 15-22 27/01A	EUR	2.066.840,00	0,13%
8.400.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2,125 17-24 25/07A	EUR	8.289.792,00	0,53%
2.100.000	FRANCE TELECOM 1,875 13-19 02/10A	EUR	2.153.508,00	0,14%
115.000.000	FRENCH REP ZCP 12-09-18	EUR	115.184.780,45	7,36%
2.200.000	IPSEN 1,875 16-23 16/06A	EUR	2.254.098,00	0,14%
3.100.000	SANOFI 0,00 16-19 05/04U	EUR	3.105.115,00	0,20%
10.000.000	SOCIETE GENERALE REGS 3,25 17-22 12/01S	USD	8.375.829,73	0,54%
<i>Griechenland</i>			74.687.283,71	4,78%
75.000.000	HELLENIC T-BILL ZCP 051018	EUR	74.687.283,71	4,78%
<i>Ungarn</i>			3.605.898,14	0,23%
3.406.000	MOL HUNGARIAN OIL 2,625 16-23 28/04A	EUR	3.605.898,14	0,23%
<i>Insel Jersey</i>			23.105.990,00	1,48%
14.000.000	MERCURY BONDCO 8,25 15-18 02/07S	EUR	14.603.820,00	0,94%
8.200.000	MERCURY BONDCO 7,125 17-18 02/07S	EUR	8.502.170,00	0,54%
<i>Kaiman-Inseln</i>			8.751.059,91	0,56%
10.000.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8,25 18-25 15/02S	USD	8.751.059,91	0,56%
<i>Irland</i>			17.861.137,20	1,14%
9.900.000	FCA CAPITAL IRELAND P 1,25 16-20 23/09A	EUR	10.067.706,00	0,64%
7.620.000	FGA CAPITAL IRELAND 2,00 14-19 23/10A	EUR	7.793.431,20	0,50%
<i>Italien</i>			91.741.354,13	5,87%
10.000.000	BANCA POP DI VICENZA 2,75 15-20 20/03A	EUR	10.336.100,00	0,66%
3.600.000	INTESA SAN PAOLO 4,375 12-19 15/10A	EUR	3.771.252,00	0,24%
70.000.000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-11-18	EUR	70.127.402,13	4,49%
7.500.000	MEDIOBANCA EMTN 0,75 17-20 17/02A	EUR	7.506.600,00	0,48%
<i>Niederländische Antillen</i>			7.736.020,00	0,49%
8.500.000	THEVA PHARMAC 1,25 15-23 31/03A	EUR	7.736.020,00	0,49%
<i>Luxemburg</i>			10.995.333,00	0,70%
2.290.000	ALLERGAN FUNDING 0,50 17-21 01/06A	EUR	2.292.862,50	0,15%
8.850.000	CPI PROPERTY GROUP 2,125 17-24 04/10A	EUR	8.702.470,50	0,55%
<i>Malaysia</i>			2.824.097,81	0,18%
3.545.000	PRESS METAL LAUAN LTD 4,80 17-22 30/10S	USD	2.824.097,81	0,18%
<i>Niederlande</i>			37.004.753,11	2,36%
17.466.000	ALTICE REGS 7,25 14-22 15/05S	EUR	17.591.929,86	1,11%

CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Plus

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
8.133.000	BMW FIN NV 0.125 16-20 15/04A	EUR	8.165.369,34	0,52%
5.490.000	EADS FINANCE EMTN 5.50 03-18 25/09A	EUR	5.562.248,40	0,36%
4.023.000	FERRARI 0.25 17-21 16/01A	EUR	3.991.499,91	0,26%
1.691.000	PACCAR FINANCIAL EURO 0.125 16-19 24/05A	EUR	1.693.705,60	0,11%
	<i>Peru</i>		3.895.539,37	0,25%
4.700.000	SAN MIGUEL INDUSTRIAS 4.50 17-22 18/09S	USD	3.895.539,37	0,25%
	<i>Portugal</i>		22.921.921,50	1,46%
18.575.000	PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	EUR	22.921.921,50	1,46%
	<i>Rumänien</i>		11.098.512,00	0,71%
10.800.000	GLOBALWORTH RE ESTATE 2.875 17-22 20/06A	EUR	11.098.512,00	0,71%
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		6.797.497,12	0,43%
507.000	BG ENERGY CAP 3.00 11-18 16/11A	EUR	513.129,63	0,03%
2.125.000	EC FINANCE PLC 2.375 17-22 15/11S	EUR	2.100.392,50	0,13%
5.000.000	TULLOW OIL REGS 6.25 14-22 15/04S	USD	4.183.974,99	0,27%
	<i>Schweden</i>		2.857.860,00	0,18%
3.000.000	INTRUM JUSTITIA AB 2.75 17-22 15/07S	EUR	2.857.860,00	0,18%
	<i>Schweiz</i>		2.141.150,27	0,14%
2.500.000	UBS AG SUB 5.125 14-24 15/05A	USD	2.141.150,27	0,14%
	Variabel verzinsliche Anleihen		132.633.347,68	8,47%
	<i>Deutschland</i>		3.013.920,00	0,19%
3.000.000	SAP FL.R 15-20 01/04Q	EUR	3.013.920,00	0,19%
	<i>Australien</i>		19.952.654,00	1,27%
11.600.000	COMMONW.BK AUSTRALIA FL.R 15-27 22/04A	EUR	11.831.768,00	0,75%
8.300.000	COMMONWEALTH BANK AUST FL.R 17-29 03/10A	EUR	8.120.886,00	0,52%
	<i>Belgien</i>		2.570.050,00	0,16%
2.500.000	KBC GROUP SUB FL.R 14-24 25/11A	EUR	2.570.050,00	0,16%
	<i>Spanien</i>		11.944.530,00	0,76%
11.700.000	BBVA	EUR	11.944.530,00	0,76%
	<i>USA</i>		32.875.133,82	2,11%
8.425.000	BBVA BANCOMER SA FL.R 18-33 18/01S	USD	6.410.879,84	0,41%
10.000.000	COCA COLA FL.R 15-19 09/09Q	EUR	10.020.300,00	0,64%
10.000.000	MORGAN STANLEY FL.R 16-22 27/01Q	EUR	10.031.800,00	0,65%
6.411.000	TOYOTA MOTOR CREDIT FL.R 15-18 20/07Q	EUR	6.412.153,98	0,41%
	<i>Frankreich</i>		3.578.790,00	0,23%
2.000.000	CARREFOUR BANQUE FL.R 16-21 20/04Q	EUR	2.012.920,00	0,13%
1.700.000	CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	EUR	1.565.870,00	0,10%
	<i>Irland</i>		1.294.347,99	0,08%
1.600.000	BANK OF IRELAND GR 4.125 17-27 19/09S	USD	1.294.347,99	0,08%
	<i>Italien</i>		12.096.504,57	0,77%
10.000.000	UNICREDIT FL.R 15-25 03/05Q	EUR	9.808.200,00	0,62%
3.000.000	UNICREDIT REGS FL.R 17-32 19/06S	USD	2.288.304,57	0,15%
	<i>Luxemburg</i>		9.415.255,30	0,60%
3.410.000	ALLERGAN FUNDING S FL.R 17-19 01/06Q	EUR	3.414.535,30	0,22%
6.000.000	JOHN DEERE BANK FL.R 17-22 03/10Q	EUR	6.000.720,00	0,38%
	<i>Niederlande</i>		20.516.332,00	1,32%
7.000.000	BMW FINANCE NV FL.R 17-19 22/11Q	EUR	7.021.140,00	0,45%
13.450.000	DEUTSCHE TEL INT FIN FL.R 16-20 03/04Q	EUR	13.495.192,00	0,87%
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		15.375.830,00	0,98%
10.000.000	BARCLAYS PLC FL.R 15-25 11/11U	EUR	10.198.000,00	0,65%
3.000.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	3.072.390,00	0,20%
2.000.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	2.105.440,00	0,13%
	Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere		2.575.284,23	0,16%
	<i>Kaiman-Inseln</i>		2.575.284,23	0,16%
3.000.000	ROCKT 2017-2X A FL.R 17-29 15/10Q	USD	2.575.284,23	0,16%
	Übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden		134.560.298,54	8,60%
	Anleihen		122.166.815,85	7,81%
	<i>Spanien</i>		20.168.303,40	1,29%
18.459.000	SPAIN 2.90 16-46 31/10A	EUR	20.168.303,40	1,29%
	<i>USA</i>		3.732.626,00	0,24%
3.800.000	NETFLIX 3.625 17-27 05/02S	EUR	3.732.626,00	0,24%
	<i>Frankreich</i>		2.954.723,00	0,19%
2.900.000	SOCIETE GENERALE 0.75 15-20 25/11A	EUR	2.954.723,00	0,19%

CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Plus

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
<i>Portugal</i>				
45.000.000	PORT TREA BILL ZCP 20-07-18	EUR	95.311.163,45	6,09%
50.000.000	PORTUGAL TREASY BILL ZCP 161118	EUR	45.124.147,29	2,88%
	Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere		50.187.016,16	3,21%
			12.393.482,69	0,79 %
<i>Irland</i>				
300.000	HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	298.469,10	0,02%
			298.469,10	0,02%
<i>Niederlande</i>				
12.100.000	JUBILEE CDO BV FL.R 18-29 15/12Q	EUR	12.095.013,59	0,77%
			12.095.013,59	0,77%
Sonstige Wertpapiere			112.099.370,61	7,16%
	Variabel verzinsliche Anleihen		8.021.680,00	0,51 %
<i>USA</i>				
8.000.000	JOHN DEERE CASH FL.R 17-20 15/09Q	EUR	8.021.680,00	0,51%
			8.021.680,00	0,51%
	Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere		104.077.690,61	6,65 %
<i>Kaiman-Inseln</i>				
2.975.000	BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	40.329.609,75	2,58%
9.480.000	BLACK 2014-1X A1R FL.R 17-26 17/10Q	USD	2.923.181,75	0,19%
13.700.000	JFIN 2017-1X A1 FL.R 17-29 24/04Q	USD	8.120.014,81	0,52%
3.010.000	NCC 2017-1X A1A FL.R 17-29 15/10Q	USD	11.798.421,70	0,75%
7.500.000	OFSBS 2017-1X A FL.R 17-29 16/08Q	USD	2.591.907,38	0,17%
9.800.000	VENTR 2017-26X A FL.R 17-29 20/01Q	USD	6.458.309,71	0,41%
			8.437.774,40	0,54%
<i>Irland</i>				
3.000.000	GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	43.171.373,97	2,75%
2.000.000	GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	2.948.551,80	0,19%
7.000.000	GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	1.975.573,80	0,13%
2.600.000	HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05Q	EUR	6.971.604,50	0,44%
1.900.000	HARVT 8X ARR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	2.610.812,10	0,17%
600.000	HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	1.894.537,50	0,12%
5.000.000	SPAUL 4X DRR FL.R 17-30 25/04Q	EUR	594.611,28	0,04%
4.500.000	ST PAULS CLO III FL.R 18-32 15/01Q	EUR	4.983.923,50	0,31%
625.000	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	4.489.847,10	0,29%
16.080.000	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	623.652,25	0,04%
			16.078.260,14	1,02%
<i>Luxemburg</i>				
641.073	SOFI CONS LOAN PROG 3.05 16-25 26/12M	USD	8.131.972,49	0,52%
5.900.000	SPAUL 3RX B1R FL.R 18-32 15/01Q	EUR	548.357,82	0,04%
1.750.000	SPAUL 3RX CR FL.R 18-32 15/01Q	EUR	5.849.158,52	0,37%
			1.734.456,15	0,11%
<i>Niederlande</i>				
1.750.000	BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	12.444.734,40	0,80%
10.690.000	PENTA 2017-2X AR FL.R 17-28 04/08Q	EUR	1.742.774,43	0,11%
			10.701.959,97	0,69%
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			59.760.434,02	3,82%
	Aktien/Anteile von Investmentfonds		59.760.434,02	3,82 %
<i>Frankreich</i>				
15.995	CARMI COURT TERME A EUR ACC	EUR	59.760.434,02	3,82%
			59.760.434,02	3,82%
Geldmarktinstrumente			225.542.958,34	14,41%
	Anleihen		225.542.958,34	14,41 %
<i>Spanien</i>				
25.000.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 16-11-18	EUR	65.226.440,80	4,17%
40.000.000	SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 071218	EUR	25.057.124,30	1,60%
			40.169.316,50	2,57%
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
100.000.00	BANCO DE SABADELL LN ZCP 070219	EUR	160.316.517,54	10,24%
60.000.000	DEUBK LONDON ZCP 311018	EUR	100.205.211,07	6,40%
			60.111.306,47	3,84%
Wertpapierbestand insgesamt			1.424.869.736,79	91,04 %

CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Plus

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	14.911.387,93
Nettodividenden	3.797,40
Nettozinsen aus Anleihen	13.349.319,47
Bankzinsen aus Sichteinlagen	236.375,30
Sonstige Finanzerträge	1,16
Zinsen auf Swaps	1.306.265,10
Erträge aus Wertpapierleihe	15.629,50
Aufwendungen	13.030.889,98
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	6.577.290,53
Erfolgsabhängige Provision	106.396,96
Bankzinsen	553.066,93
Transaktionskosten	929.624,79
Zinsen auf Swaps	3.192.520,77
Betriebs- und Gründungskosten	1.671.990,00
Nettoerträge aus Anlagen	1.880.497,95
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	(7.155.833,98)
- Optionen	9.352.945,15
- Devisenterminkontrakten	5.932.236,45
- Futures	(13.414.879,49)
- Swaps	2.782.774,08
- Wechselkursgeschäften	(4.255.109,10)
Realisierter Nettoverlust	(4.877.368,94)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- dem Wertpapierbestand	(7.985.682,90)
- Optionen	(1.439.660,26)
- Devisenterminkontrakten	(2.523.425,49)
- Futures	(2.053.555,99)
- Swaps	2.955.974,27
Abnahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	(15.923.719,31)
Ausgeschüttete Dividenden	(97.089,18)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	559.383.675,94
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	1.243.453,43
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(802.831.915,02)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(1.553.845,35)
Abnahme des Nettovermögens	(259.779.439,49)
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	1.824.934.172,40
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	1.565.154.732,91

CARMIGNAC PORTFOLIO

Emerging Patrimoine

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	759.292.226,17
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	696.811.556,77
<i>Anschaffungskosten</i>	715.470.029,51
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierbestand</i>	(18.658.472,74)
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	635.999,79
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	2.261.629,68
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	43.023.811,43
Zinsforderungen	5.945.436,34
Forderungen gegenüber Brokern	5.455.072,00
Forderungen aus Zeichnungen	5.587.241,58
Dividendenforderungen	628.300,56
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	1.170.878,21
Sonstige Aktiva	33.929,49
Passiva	49.300.401,09
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	22.507.656,94
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	15.851.229,92
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	9.157.034,57
Sonstige Passiva	1.784.479,66
Nettoinventarwert	709.991.825,08

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	709.991.825,08	846.313.603,04	772.081.811,69
Klasse A EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		3.352.567	3.973.339	4.218.381
Nettoinventarwert pro Aktie		109,65	120,39	112,21
Klasse A EUR Y				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		165.243	177.430	174.205
Nettoinventarwert pro Aktie		86,76	97,07	93,03
Klasse A CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		59.219	61.860	53.620
Nettoinventarwert pro Aktie		93,64	103,09	96,64
Klasse A USD				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		100	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		86,50	0,00	0,00

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	709.991.825,08	846.313.603,04	772.081.811,69
Klasse A USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		120.559	139.817	152.309
Nettoinventarwert pro Aktie		98,97	107,40	98,37
Klasse E EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		951.893	1.031.844	1.100.726
Nettoinventarwert pro Aktie		104,32	114,96	107,95
Klasse E USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.060	1.270	2.098
Nettoinventarwert pro Aktie		110,42	120,28	110,99
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.823.354	1.671.794	1.228.639
Nettoinventarwert pro Aktie		114,18	124,96	115,71
Klasse F EUR Y				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		5.102	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		91,15	0,00	0,00
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		11.396	11.231	4.121
Nettoinventarwert pro Aktie		106,46	120,93	112,63
Klasse F GBP				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		10.749	9.706	114
Nettoinventarwert pro Aktie		121,12	133,05	118,49
Klasse F GBP abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		6.895	6.844	8.085
Nettoinventarwert pro Aktie		106,46	116,11	106,83
Klasse F USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		15.708	15.208	7.610
Nettoinventarwert pro Aktie		117,81	127,43	115,96

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			640.768.401,53	90,25%
Aktien			232.375.946,31	32,73%
<i>Argentinien</i>			7.126.169,09	1,00%
32.747	BANCO MACRO -B- ADR REPR 10 SH	USD	1.648.919,64	0,23%
412.731	GRUPO SUPERVIELLE ADR REP 5 SHS B	USD	3.740.048,80	0,53%
197.687	LOMA NEGRA CIA INDUSTRIA ARGENTINA SA	USD	1.737.200,65	0,24%
<i>Brasilien</i>			9.174.538,46	1,29%
1.585.345	TAESA - CTF CONS OF 2 PFD SHS + 1 SH	BRL	6.599.648,60	0,93%
199.423	TRANSMISSAO DE ENERGIA ELEC.PAULISTA PFD	BRL	2.574.889,86	0,36%
<i>China</i>			14.867.184,32	2,09%
1.470.369	FJ YAOHUA GLASS -A-	CNY	4.887.037,13	0,69%
825.200	HANGZHOU KIK-VISION DIGITAL TECH -A-	CNY	3.960.968,53	0,56%
2.426.303	ZHENGZHOU YUTONG COACH -A-	CNY	6.019.178,66	0,84%
<i>Südkorea</i>			34.363.735,97	4,84%
56.731	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	5.471.527,61	0,77%
455.052	KANGWON LAND	KRW	9.144.861,90	1,28%
227.100	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	8.141.664,70	1,15%
153.550	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	4.442.825,26	0,63%
43.554	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	7.162.856,50	1,01%
<i>USA</i>			14.381.821,73	2,03%
56.172	MERCADOLIBRE	USD	14.381.821,73	2,03%
<i>Hongkong</i>			12.612.905,29	1,78%
1.684.163	AIA GROUP LTD	HKD	12.612.905,29	1,78%
<i>Kaiman-Inseln</i>			51.899.386,73	7,31%
41.877	BITAUTO -ADR - REP 1SH	USD	852.927,12	0,12%
11.380.787	DALI FOODS GRP UNITARY 144A/REGS	HKD	7.516.827,20	1,06%
602.294	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	5.072.842,33	0,71%
433.493	TENCENT HLDG	HKD	18.636.514,76	2,63%
918.705	VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	8.537.492,40	1,20%
189.980	58.COM -A- ADR	USD	11.282.782,92	1,59%
<i>Indien</i>			26.590.999,41	3,75%
1.133.676	AMBUJA CEMENTS -SHS-	INR	2.939.958,35	0,41%
765.430	BHARTI INFRATEL LTD	INR	2.875.815,35	0,41%
247.660	HDFC BANK LTD	INR	6.527.666,55	0,92%
252.379	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	INR	6.019.953,45	0,85%
989.796	UNITED SPIRITS - REGISTERED SHS	INR	8.227.605,71	1,16%
<i>Indonesien</i>			3.087.713,86	0,43%
7.827.351	ASTRA INTERNATIONAL TBK	IDR	3.087.713,86	0,43%
<i>Israel</i>			7.253.611,13	1,02%
86.701	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	7.253.611,13	1,02%
<i>Japan</i>			8.376.584,51	1,18%
238.132	LINE ADR	USD	8.376.584,51	1,18%
<i>Mexiko</i>			12.194.193,18	1,72%
1.758.733	GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	8.971.825,51	1,27%
562.373	SANTANDER -SHS -B- ADR	USD	3.222.367,67	0,45%
<i>Niederlande</i>			8.634.879,36	1,22%
280.826	YANDEX N.V.	USD	8.634.879,36	1,22%
<i>Taiwan</i>			19.535.950,53	2,75%
623.884	TAIWAN SEMICON ADR (REPR 5 SHS)	USD	19.535.950,53	2,75%
<i>Türkei</i>			2.276.272,74	0,32%
2.607.112	ENKA INSAAT VE SANAY A.S	TRY	2.276.272,74	0,32%
Anleihen			401.656.855,73	56,57%
<i>Südafrika</i>			25.758.548,13	3,63%
4.454.000	SÜDAFRIKA 3.75 14-26 24/07A	EUR	4.705.116,52	0,66%
343.000.000	SOUTH AFRICA 7.75 12-23 28/02S	ZAR	21.053.431,61	2,97%
<i>Argentinien</i>			44.641.899,68	6,29%
9.376.000	AGUA Y SANE ARG 6.625 8-23 01/02S	USD	6.941.797,51	0,98%
10.000.000	ARGENTINA 3.875 16-22 15/01A	EUR	9.594.600,00	1,35%
7.010.190	ARGENTINA REPU (IN DEFAULT) 05-33 31/12S	USD	5.711.183,87	0,80%
1.930.000	ARGENTINIEN 5.25 17-28 15/01A	EUR	1.649.976,30	0,23%
10.000.000	REPUBLIC OF ARGENT 3.375 17-23 15/01S	EUR	9.088.700,00	1,28%
14.970.000	REPUBLIC OF ARGENT 6.25 17-47 09/11A	EUR	11.655.642,00	1,65%

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
<i>Bahrain</i>				
16.000.000	BAHREIN REGS 7.00 16-28 12/10S	USD	12.329.818,85	1,74%
<i>Brasilien</i>				
32.000	BRAZIL DY 6.00 13-23 15/05S	BRL	22.740.733,52	3,20%
<i>Kanada</i>				
2.350.000	STONeway CAPITAL COR 10.00 17-27 01/0	USD	2.028.481,44	0,29%
<i>Chile</i>				
73.400.000	CHILE(INDEX) -DY- 1.50 15-21 01/03S	CLP	26.787.023,45	3,77%
<i>Ecuador</i>				
6.000.000	REPUBLIC OF ECUADOR 10.50 15-20 24/03S	USD	5.260.348,59	0,74%
<i>USA</i>				
2.000.000	TERRAFORM GLOBAL OPE 6.125 18-26 01/03S	USD	35.403.730,20	4,99%
40.000.000	USA T-NOTES 1.00 12-19 31/08S	USD	1.698.000,08	0,24%
<i>Griechenland</i>				
2.866.000	HELLENIC 3.375 18-25 15/02A	EUR	33.705.730,12	4,75%
4.667.500	HELLENIC REPUBLIC 4.20 17-42 30/01A	EUR	7.121.488,37	1,00%
<i>Indonesien</i>				
235.000.000,00	INDENOSIA GOVT 7.00 11-27 15/05S	IDR	2.845.078,20	0,40%
100.000.000,00	INDONESIA -FR0056- 8.375 10-26 15/09S	IDR	4.276.410,17	0,60%
130.000.000,00	INDONESIA -FR0061- 7.00 11-22 15/05S	IDR	32.858.758,93	4,63%
7.000.000	PERUSAHAAN PENERBIT 4.40 18-28 01/03S	USD	13.252.483,58	1,87%
<i>Irland</i>				
4.000.000	GTLK EUROPE DAC 5.125 17-24 31/05S	USD	6.124.203,42	0,86%
<i>Luxemburg</i>				
18.000.000	GAZ CAPITAL REGS 3.125 16-23 17/11A	EUR	7.619.350,85	1,07%
<i>Mexiko</i>				
1.700.000	MEXICAN UDIBONOS IDX 2.00 12-22 09/06S	MXN	5.862.721,08	0,83%
1.000.000	MEXICAN UDIBONOS IDX 2.50 10-20 10/12S	MXN	3.249.779,45	0,46%
5.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 4.75 18-29 24/05A	EUR	3.249.779,45	0,46%
5.000.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.5 18-27 13/03S	USD	18.787.140,00	2,65%
<i>Tschechische Republik</i>				
150.000.000	CZECH REPUBLIC 5.00 09-19 11/04A	CZK	18.787.140,00	2,65%
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
4.319.050	AFREN PLC DEF 10,25 12-19 08/04S	USD	76.513.152,09	10,77%
19.516.720	AFREN REGS DEF 6.625 13-20 09/12S	USD	41.671.319,28	5,86%
<i>Russland</i>				
2.000.000.000	RUSSIA GOVT BOND 7.10 17-24 16/10S	RUB	25.434.817,60	3,58%
30.000.000	RUSSIE (FED OF) REGS 4.50 12-22 04/04S	USD	5.012.000,00	0,71%
<i>Thailand</i>				
250.000.000	THAILAND GOVT 4.875 09-29 22/06S	THB	4.395.015,21	0,62%
<i>Türkei</i>				
12.000.000	REPUBLIC OF TURKEY 4.875 13-43 16/04S	USD	5.961.426,10	0,84%
14.700.000	TURKEY REP 3.25 17-25 14/06A	EUR	5.961.426,10	0,84%
Optionsscheine, Bezugsrechte				
<i>Niederländische Antillen</i>				
1.164.071	MERRILL LYNCH (BHARTI INFRA) 27.07.21 WAR	USD	83.056,58	0,01%
701.650	MERRILL LYNCH (TATA MOTORS) 27.08.18 WAR	USD	23.046,28	0,00%
Übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				
Aktien				
<i>Arabische Emirate</i>				
4.935.648	EMAAR PROPERTIES	AED	60.010,30	0,01%
<i>Russland</i>				
2.523.267	MOSCOW EXCHANGE	RUB	53.055.411,92	7,46%
Anleihen				
<i>USA</i>				
5.100.000	CEDC FIN CORP INTL 10.00 17-22 31/12S	USD	26.872.636,02	3,77%
<i>Malavsia</i>				
100.000.000	MALAYSIA GOVT 3.899 17-27 16/11S	MYR	26.182.775,90	3,69%
Optionsscheine, Bezugsrechte				
<i>Niederländische Antillen</i>				
1.164.071	MERRILL LYNCH (BHARTI INFRA) 27.07.21 WAR	USD	7.706.571,33	1,09%
701.650	MERRILL LYNCH (TATA MOTORS) 27.08.18 WAR	USD	7.706.571,33	1,09%
Übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				
Aktien				
<i>Arabische Emirate</i>				
4.935.648	EMAAR PROPERTIES	AED	21.369.487,10	3,01%
<i>Russland</i>				
2.523.267	MOSCOW EXCHANGE	RUB	7.679.671,10	1,08%
Anleihen				
<i>USA</i>				
5.100.000	CEDC FIN CORP INTL 10.00 17-22 31/12S	USD	13.689.816,00	1,93%
<i>Malavsia</i>				
100.000.000	MALAYSIA GOVT 3.899 17-27 16/11S	MYR	6.735.599,49	0,95%
Optionsscheine, Bezugsrechte				
<i>Niederländische Antillen</i>				
1.164.071	MERRILL LYNCH (BHARTI INFRA) 27.07.21 WAR	USD	6.735.599,49	0,95%
701.650	MERRILL LYNCH (TATA MOTORS) 27.08.18 WAR	USD	4.373.529,06	0,62%
Übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				
Aktien				
<i>Arabische Emirate</i>				
4.935.648	EMAAR PROPERTIES	AED	2.362.070,43	0,33%
<i>Russland</i>				
2.523.267	MOSCOW EXCHANGE	RUB	30.382.402,47	4,70%
Anleihen				
<i>USA</i>				
5.100.000	CEDC FIN CORP INTL 10.00 17-22 31/12S	USD	9.404.732,98	1,32%
<i>Malavsia</i>				
100.000.000	MALAYSIA GOVT 3.899 17-27 16/11S	MYR	5.662.311,28	0,79%
Optionsscheine, Bezugsrechte				
<i>Niederländische Antillen</i>				
1.164.071	MERRILL LYNCH (BHARTI INFRA) 27.07.21 WAR	USD	5.662.311,28	0,79%
701.650	MERRILL LYNCH (TATA MOTORS) 27.08.18 WAR	USD	3.742.421,70	0,53%
Übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden				
Aktien				
<i>Arabische Emirate</i>				
4.935.648	EMAAR PROPERTIES	AED	3.742.421,70	0,53%
<i>Russland</i>				
2.523.267	MOSCOW EXCHANGE	RUB	23.977.669,49	3,38%
Anleihen				
<i>USA</i>				
5.100.000	CEDC FIN CORP INTL 10.00 17-22 31/12S	USD	3.490.216,27	0,49%
<i>Malavsia</i>				
100.000.000	MALAYSIA GOVT 3.899 17-27 16/11S	MYR	3.490.216,27	0,49%
Optionsscheine, Bezugsrechte				
<i>Niederländische Antillen</i>				
1.164.071	MERRILL LYNCH (BHARTI INFRA) 27.07.21 WAR	USD	20.487.453,22	2,89%
701.650	MERRILL LYNCH (TATA MOTORS) 27.08.18 WAR	USD	20.487.453,22	2,89%

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Sonstige Wertpapiere			22.660.752,77	3,19%
Anleihen			18.349.162,61	2,58%
<i>Elfenbeinküste</i>			5.527.957,50	0,78%
5.850.000	ELFENBEINKÜSTE 6.625 18-48 22/03A	EUR	5.527.957,50	0,78%
<i>USA</i>			9.270.969,91	1,30%
349.057.000	JPMORGAN CHASE 0.00 18-41 12/02U	BRL	5.010.139,94	0,70%
1.500.000.000	JPMORGAN CHASE & CO 0.00 17-47 22/02U	MXN	4.260.829,97	0,60%
<i>Niederlande</i>			3.550.235,20	0,50%
2.500.000.000	JPM STRUCT PROD 0.00 17-46 10/10U	INR	3.550.235,20	0,50%
Optionsscheine, Bezugsrechte			4.311.590,16	0,61%
<i>Singapur</i>			4.311.590,16	0,61%
29.430	CLSA GLB MKT 11.03.20 WAR	USD	244.635,38	0,03%
93.662	CLSA GM-CW20 HERO MOTOCORP 05.02.20 WAR	USD	4.066.954,78	0,58%
Wertpapierbestand insgesamt			696.811.556,77	98,14%

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	21.950.164,59
Nettodividenden	4.066.465,57
Nettozinsen aus Anleihen	16.992.931,74
Bankzinsen aus Sichteinlagen	100.567,82
Sonstige Finanzerträge	0,82
Zinsen auf Swaps	772.965,12
Erträge aus Wertpapierleihe	17.233,52
Aufwendungen	8.665.176,12
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	5.843.649,23
Depotbank- und Unterdepotbankgebühren	13.869,52
Erfolgsabhängige Provision	49,11
Bankzinsen	190.282,70
Transaktionskosten	355.888,11
Zinsen auf Swaps	1.014.257,44
Betriebs- und Gründungskosten	1.247.180,01
Nettoerträge aus Anlagen	13.284.988,47
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	(5.306.416,89)
- Optionen	2.203.969,04
- Devisenterminkontrakten	943.849,45
- Futures	(5.318.318,59)
- Swaps	(1.060.552,23)
- Wechselkursgeschäften	(17.035.112,82)
Realisierter Nettoverlust	(12.287.593,57)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- dem Wertpapierbestand	(58.191.368,25)
- Optionen	(2.093.946,23)
- Devisenterminkontrakten	(7.256.130,58)
- Futures	(1.205.100,51)
- Swaps	4.486.212,73
Abnahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	(76.547.926,41)
Ausgeschüttete Dividenden	(308.669,80)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	169.442.760,11
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	2.142.017,18
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(228.275.191,25)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(2.774.767,79)
Abnahme des Nettovermögens	(136.321.777,96)
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	846.313.603,04
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	709.991.825,08

CARMIGNAC PORTFOLIO

Emergents

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	144.611.088,20
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	124.192.693,53
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>133.911.299,31</i>
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierbestand</i>	<i>(9.718.605,78)</i>
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	17.559.875,31
Zinsforderungen	6.638,95
Forderungen gegenüber Brokern	1.806.151,31
Forderungen aus Zeichnungen	240.930,57
Dividendenforderungen	316.747,77
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	263.736,24
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	218.954,75
Sonstige Aktiva	5.359,77
Passiva	13.197.784,86
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	1.966.787,19
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	10.669.637,10
Nicht realisierter Verlust aus Futures	72.255,83
Sonstige Passiva	489.104,74
Nettoinventarwert	131.413.303,34

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	131.413.303,34	228.673.794,20	115.015.530,65
Klasse A EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		10.143	13.108	37.111
Nettoinventarwert pro Aktie		101,57	115,26	96,91
Klasse A EUR Y				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		100	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		90,46	0,00	0,00
Klasse A CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		8.235	9.825	12.398
Nettoinventarwert pro Aktie		99,93	113,74	96,11
Klasse A USD				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		100	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		86,01	0,00	0,00

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	131.413.303,34	228.673.794,20	115.015.530,65
Klasse A USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.825	2.590	3.987
Nettoinventarwert pro Aktie		105,54	118,30	98,06
Klasse E EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		98,76	112,64	95,52
Klasse E USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1	4.247	3.302
Nettoinventarwert pro Aktie		113,00	127,48	106,21
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		516.470	466.399	529.020
Nettoinventarwert pro Aktie		118,58	134,14	112,02
Klasse F EUR Y				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		100	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		90,63	0,00	0,00
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		55.383	247.947	223.877
Nettoinventarwert pro Aktie		115,94	131,54	110,44
Klasse F GBP abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		0	62.214	60.374
Nettoinventarwert pro Aktie		0,00	136,11	113,09
Klasse F USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		6.407	16.889	51.752
Nettoinventarwert pro Aktie		122,88	137,32	112,68
Klasse W EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		532.540	973.551	0
Nettoinventarwert pro Aktie		92,51	104,64	0,00
Klasse W GBP				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		82.621	106.571	101.912
Nettoinventarwert pro Aktie		126,43	143,55	115,19

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	131.413.303,34	228.673.794,20	115.015.530,65
Klasse W USD				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		12.000	50.000	0
Nettoinventarwert pro Aktie		92,61	107,75	0,00

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			117.778.103,24	89,62%
Aktien			117.778.103,24	89,62%
<i>Argentinien</i>			4.661.505,40	3,55%
25.997	BANCO MACRO -B- ADR REPR 10 SH	USD	1.309.034,84	1,00%
238.825	GRUPO SUPERVIELLE ADR REP 5 SHS B	USD	2.164.162,99	1,65%
135.225	LOMA NEGRA CIA INDUSTRIA ARGENTINA SA	USD	1.188.307,57	0,90%
<i>Brasilien</i>			5.406.167,86	4,11%
836.509	TAESA - CTF CONS OF 2 PFD SHS + 1 SH	BRL	3.482.311,71	2,65%
149.001	TRANSMISSAO DE ENERGIA ELEC.PAULISTA PFD	BRL	1.923.856,15	1,46%
<i>China</i>			7.851.853,28	5,97%
806.301	FJ YAOHUA GLASS -A-	CNY	2.679.887,10	2,04%
564.653	HANGZHOU KIK-VISION DIGITAL TECH -A-	CNY	2.710.340,24	2,06%
992.270	ZHENGZHOU YUTONG COACH -A-	CNY	2.461.625,94	1,87%
<i>Südkorea</i>			17.091.872,75	13,01%
36.531	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	3.523.300,76	2,68%
228.772	KANGWON LAND	KRW	4.597.470,94	3,50%
56.124	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	2.012.077,45	1,53%
93.504	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	2.705.450,55	2,06%
25.864	SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	4.253.573,05	3,24%
<i>USA</i>			6.432.032,43	4,89%
25.122	MERCADOLIBRE	USD	6.432.032,43	4,89%
<i>Hongkong</i>			5.758.844,16	4,38%
768.961	AIA GROUP LTD	HKD	5.758.844,16	4,38%
<i>Kaiman-Inseln</i>			27.912.403,30	21,24%
9.703	BITAUTO -ADR - REP 1SH	USD	197.625,23	0,15%
5.989.310	DALI FOODS GRP UNITARY 144A/REGS	HKD	3.955.843,15	3,01%
391.980	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	3.301.465,29	2,51%
225.904	TENCENT HLDG	HKD	9.711.952,05	7,39%
576.503	VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	5.357.421,57	4,08%
90.725	58.COM -A- ADR	USD	5.388.096,01	4,10%
<i>Indien</i>			15.717.169,66	11,96%
651.687	AMBUJA CEMENTS -SHS-	INR	1.690.017,82	1,29%
894.075	BHARTI INFRA TEL LTD	INR	3.359.150,56	2,56%
150.512	HDFC BANK LTD	INR	3.967.100,65	3,01%
153.689	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	INR	3.665.917,63	2,79%
365.114	UNITED SPIRITS - REGISTERED SHS	INR	3.034.983,00	2,31%
<i>Indonesien</i>			1.454.395,94	1,11%
3.686.892	ASTRA INTERNATIONAL TBK	IDR	1.454.395,94	1,11%
<i>Israel</i>			1.547.251,87	1,18%
18.494	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	1.547.251,87	1,18%
<i>Japan</i>			4.030.386,18	3,07%
114.577	LINE ADR	USD	4.030.386,18	3,07%
<i>Mexiko</i>			5.867.635,55	4,47%
809.629	GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	4.130.160,81	3,15%
303.227	SANTANDER -SHS -B- ADR	USD	1.737.474,74	1,32%
<i>Niederlande</i>			4.801.231,04	3,65%
156.147	YANDEX N.V.	USD	4.801.231,04	3,65%
<i>Taiwan</i>			8.231.017,98	6,26%
262.859	TAIWAN SEMICON ADR (REPR 5 SHS)	USD	8.231.017,98	6,26%
<i>Türkei</i>			1.014.335,84	0,77%
1.161.762	ENKA INSAAT VE SANAY A.S	TRY	1.014.335,84	0,77%
Übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			4.660.227,01	3,55%
Aktien			4.660.227,01	3,55%
<i>Arabische Emirate</i>			2.544.508,22	1,94%
2.217.963	EMAAR PROPERTIES	AED	2.544.508,22	1,94%
<i>Russland</i>			2.115.718,79	1,61%
1.426.489	MOSCOW EXCHANGE	RUB	2.115.718,79	1,61%
Sonstige Wertpapiere			1.754.363,28	1,33%
Optionsscheine, Bezugsrechte			1.754.363,28	1,33%
<i>Singapur</i>			1.754.363,28	1,33%
40.403	CLSA GM-CW20 HERO MOTOCORP 05.02.20 WAR	USD	1.754.363,28	1,33%

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Wertpapierbestand insgesamt			124.192.693,53	94,51%

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	2.618.786,42
Nettodividenden	2.537.414,58
Bankzinsen aus Sichteinlagen	14.813,52
Sonstige Finanzerträge	55.532,41
Erträge aus Wertpapierleihe	11.025,91
Aufwendungen	1.603.437,69
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	870.993,73
Bankzinsen	61.462,88
Transaktionskosten	366.089,81
Betriebs- und Gründungskosten	304.891,27
Nettoerträge aus Anlagen	1.015.348,73
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	(29.981.594,31)
- Devisenterminkontrakten	643.701,15
- Futures	(1.465.383,97)
- Swaps	(704.459,91)
- Wechselkursgeschäften	25.472.061,31
Realisierter Nettoverlust	(5.020.327,00)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- dem Wertpapierbestand	(21.803.758,22)
- Devisenterminkontrakten	(162.434,79)
- Futures	66.115,34
- Swaps	136.906,66
Abnahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	(26.783.498,01)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	90.957.487,00
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	20.000,00
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(161.454.479,85)
Abnahme des Nettovermögens	(97.260.490,86)
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	228.673.794,20
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	131.413.303,34

CARMIGNAC PORTFOLIO

Euro-Entrepreneurs

CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Entrepreneurs

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	111.170.574,21
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	104.687.706,27
<i>Anschaffungskosten</i>	99.950.230,69
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand</i>	4.737.475,58
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	1.236.701,63
Forderungen gegenüber Brokern	613.144,86
Forderungen aus Zeichnungen	3.263.123,14
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	954.652,55
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	415.245,76
Passiva	3.767.124,46
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	278.766,26
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	3.250.391,75
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	122.585,29
Sonstige Passiva	115.381,16
Nettoinventarwert	107.403.449,75

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	107.403.449,75	72.812.608,37	44.893.477,48
Klasse A EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		22.180	17.058	39.135
Nettoinventarwert pro Aktie		125,25	128,28	103,49
Klasse A USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.638	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		97,80	0,00	0,00
Klasse A USD				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		100	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		92,39	0,00	0,00
Klasse E EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		48.865	33.753	1
Nettoinventarwert pro Aktie		121,48	124,88	102,66
Klasse E USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.726	2.447	1
Nettoinventarwert pro Aktie		125,33	127,42	101,95

CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Entrepreneurs

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	107.403.449,75	72.812.608,37	44.893.477,48
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		505.150	333.833	266.055
Nettoinventarwert pro Aktie		164,90	168,36	135,11
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		32.121	32.264	32.261
Nettoinventarwert pro Aktie		161,43	165,25	132,60
Klasse F USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		9.208	4.805	1.433
Nettoinventarwert pro Aktie		167,93	169,72	134,80
Klasse W EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		39.600	10.000	0
Nettoinventarwert pro Aktie		106,83	109,08	0,00
Klasse W GBP				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		10.785	3.248	284
Nettoinventarwert pro Aktie		162,94	166,98	127,34
Klasse W GBP abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		16.030	15.615	4.342
Nettoinventarwert pro Aktie		167,93	171,01	134,02

CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Entrepreneurs

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			100.444.292,47	93,52%
Aktien			100.444.292,47	93,52%
<i>Deutschland</i>			37.443.083,93	34,87%
53.000	AURUBIS	EUR	3.471.500,00	3,23%
85.324	DELIVERY HERO AG	EUR	3.889.067,92	3,62%
97.959	DERMAPHARM HLDG - BEARER SHS	EUR	2.733.056,10	2,54%
66.464	DEUTSCHE KONSUM GRUNDBESITZ AG	EUR	744.396,80	0,69%
64.022	EVOTEC	EUR	943.364,17	0,88%
19.995	FRAPORT AG	EUR	1.651.986,90	1,54%
53.122	HUGO BOSS AG	EUR	4.130.766,72	3,85%
38.203	LANXESS AG	EUR	2.551.960,40	2,38%
28.983	MORPHOSYS	EUR	3.043.215,00	2,83%
31.400	OSRAM LICHT	EUR	1.099.000,00	1,02%
8.500	PANTALEON ENTERTAINMENT AG	EUR	532.100,00	0,50%
14.321	PUMA AG	EUR	7.174.821,00	6,69%
120.072	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	4.245.145,56	3,95%
53.088	VARTA AG	EUR	1.232.703,36	1,15%
<i>Österreich</i>			4.997.135,44	4,65%
67.399	DO CO RESTAURANTS	EUR	3.423.869,20	3,19%
71.253	S T AG	EUR	1.573.266,24	1,46%
<i>Belgien</i>			4.081.984,16	3,80%
18.904	GALAPAGOS GENOMICS NV	EUR	1.492.281,76	1,39%
77.536	TESSENDERLO CHEMIE NV	EUR	2.589.702,40	2,41%
<i>Spanien</i>			994.238,55	0,93%
86.985	APPLUS SERVICES S.A.	EUR	994.238,55	0,93%
<i>USA</i>			1.859.905,01	1,73%
20.699	GRUBHUB INC	USD	1.859.905,01	1,73%
<i>Finnland</i>			2.678.815,80	2,49%
165.359	FERRATUM	EUR	2.678.815,80	2,49%
<i>Frankreich</i>			10.194.171,28	9,49%
131.593	ALTRAN TECHNOLOGIES SA	EUR	1.634.385,06	1,52%
8.380	SOPRA STERIA GROUP	EUR	1.463.148,00	1,36%
15.450	TELEPERFORMANCE SA	EUR	2.337.585,00	2,18%
50.639	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	4.759.053,22	4,43%
<i>Irland</i>			3.061.992,50	2,85%
533.476	AIB GRP - REGISTERED	EUR	2.480.663,40	2,31%
16.753	SMURFIT KAPPA PLC	EUR	581.329,10	0,54%
<i>Niederlande</i>			21.839.716,85	20,34%
121.000	AALBERTS INDUSTRIES NV	EUR	4.963.420,00	4,62%
52.777	ASR	EUR	1.846.139,46	1,72%
103.853	IMCD	EUR	5.971.547,50	5,56%
227.084	QIAGEN - REGISTERED	USD	7.032.981,41	6,56%
66.303	VAN LANSCH KEMP - CERT. OF SHS	EUR	1.604.532,60	1,49%
13.695	YANDEX N.V.	USD	421.095,88	0,39%
<i>Vereinigtes Königreich</i>			10.466.117,67	9,74%
1.200.144	ALFA FINANCIAL SOFTWARE - REGISTERED	GBP	2.380.338,76	2,22%
56.664	ASOS PLC	GBP	3.909.806,39	3,64%
442.278	INFORMA PLC	GBP	4.175.972,52	3,88%
<i>Schweiz</i>			2.827.131,28	2,63%
8.706	DUFREY GROUP	CHF	949.185,66	0,88%
7.199	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	838.284,38	0,78%
2.615	TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	338.336,14	0,32%
5.125	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	701.325,10	0,65%
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			4.243.413,80	3,95%
Aktien/Anteile von Investmentfonds			4.243.413,80	3,95%
<i>Frankreich</i>			4.243.413,80	3,95%
11.695	CARMIGNAC EUR-ENT A EUR ACC	EUR	4.243.413,80	3,95%
Wertpapierbestand insgesamt			104.687.706,27	97,47%

CARMIGNAC PORTFOLIO Euro-Entrepreneurs

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	836.395,28
Nettodividenden	786.179,73
Bankzinsen aus Sichteinlagen	9.281,62
Sonstige Finanzerträge	29.836,56
Erträge aus Wertpapierleihe	11.097,37
Aufwendungen	871.089,86
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	499.470,97
Erfolgsabhängige Provision	2.430,95
Bankzinsen	31.403,21
Transaktionskosten	148.916,76
Betriebs- und Gründungskosten	188.867,97
Nettoverlust aus Anlagen	(34.694,58)
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	2.512.486,48
- Devisenterminkontrakten	(90.561,87)
- Futures	(1.436.348,65)
- Swaps	(557.490,28)
- Wechselkursgeschäften	(344.635,95)
Realisierter Nettogewinn	48.755,15
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- dem Wertpapierbestand	(4.972.332,63)
- Devisenterminkontrakten	(179.533,28)
- Futures	2.222.831,95
- Swaps	(56.562,25)
Abnahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	(2.936.841,06)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	77.231.010,49
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(39.703.328,05)
Zunahme des Nettovermögens	34.590.841,38
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	72.812.608,37
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	107.403.449,75

CARMIGNAC PORTFOLIO

Long-Short European Equities (früher Euro-Patrimoine)

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities (früher Euro-Patrimoine)

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	493.379.435,96
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	403.318.967,86
<i>Anschaffungskosten</i>	388.786.747,08
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand</i>	14.532.220,78
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	70.596.434,01
Zinsforderungen	82.576,89
Forderungen gegenüber Brokern	4.093.816,46
Forderungen aus Zeichnungen	6.522.220,20
Dividendenforderungen	48.412,88
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	7.234.877,79
Sonstige Aktiva	1.482.129,87
Passiva	28.171.103,28
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	2.601.301,50
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	17.871.874,85
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	700.283,92
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	604.725,35
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	898.860,81
Sonstige Passiva	5.494.056,85
Nettoinventarwert	465.208.332,68

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	465.208.332,68	210.887.234,71	71.018.740,34
Klasse A EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		244.905	14.420	7.200
Nettoinventarwert pro Aktie		129,36	126,39	108,91
Klasse E EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		136.444	25.758	1.509
Nettoinventarwert pro Aktie		126,99	123,73	107,81
Klasse E USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		858	149	1
Nettoinventarwert pro Aktie		130,02	125,02	107,89
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		3.257.685	1.685.654	659.656
Nettoinventarwert pro Aktie		125,81	121,44	104,04

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities (früher Euro-Patrimoine)

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	465.208.332,68	210.887.234,71	71.018.740,34
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		13.209	10.583	10.224
Nettoinventarwert pro Aktie		123,59	119,31	102,39
Klasse F GBP				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		9.547	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		167,31	162,54	133,49
Klasse F GBP abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		17.862	540	3.758
Nettoinventarwert pro Aktie		128,19	123,88	105,64
Klasse F USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		4.031	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		129,98	124,22	104,35

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities (früher Euro-Patrimoine)

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			332.247.944,80	71,42%
Aktien			294.189.853,18	63,24%
<i>Deutschland</i>			<i>174.131.568,55</i>	<i>37,44%</i>
182.088	BASF SE REG SHS	EUR	14.914.828,08	3,21%
79.652	BAYER AG REG SHS	EUR	7.515.166,20	1,62%
20.615	CANCOM IT SYSTEME	EUR	1.803.812,50	0,39%
1.942.931	COMMERZBK	EUR	15.953.406,44	3,43%
122.960	DELIVERY HERO AG	EUR	5.604.516,80	1,20%
211.520	DERMAPHARM HLDG - BEARER SHS	EUR	5.901.408,00	1,27%
174.801	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	19.953.534,15	4,29%
212.071	EVOTEC	EUR	3.124.866,19	0,67%
1.227.234	INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	26.790.518,22	5,77%
55.404	LANXESS AG	EUR	3.700.987,20	0,80%
58.466	LINDE	EUR	10.456.644,10	2,25%
75.092	MORPHOSYS	EUR	7.884.660,00	1,69%
49.998	PUMA AG	EUR	25.048.998,00	5,38%
68.556	SAP AG	EUR	6.783.616,20	1,46%
75.757	SIEMENS AG REG	EUR	8.577.207,54	1,84%
286.166	SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	10.117.398,93	2,17%
<i>Österreich</i>			<i>2.254.964,16</i>	<i>0,48%</i>
102.127	S T AG	EUR	2.254.964,16	0,48%
<i>Belgien</i>			<i>843.750,80</i>	<i>0,18%</i>
25.262	TESSENDERLO CHEMIE NV	EUR	843.750,80	0,18%
<i>USA</i>			<i>34.898.748,12</i>	<i>7,50%</i>
3.343	BOOKING HLDG	USD	5.804.087,08	1,25%
321.947	CARA THERAPEUTICS	USD	5.280.531,93	1,14%
536.438	CHEMOCENTRYX	USD	6.051.037,18	1,30%
43.196	GRUBHUB INC	USD	3.881.368,99	0,83%
39.475	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	1.386.214,72	0,30%
39.998	REGENXBIO INC	USD	2.458.015,93	0,53%
119.996	SPIRIT AIRLINES	USD	3.735.903,90	0,80%
61.952	WAYFAIR INC	USD	6.301.588,39	1,35%
<i>Frankreich</i>			<i>10.315.056,84</i>	<i>2,22%</i>
109.758	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	10.315.056,84	2,22%
<i>Irland</i>			<i>4.749.221,70</i>	<i>1,02%</i>
1.021.338	AIB GRP - REGISTERED	EUR	4.749.221,70	1,02%
<i>Niederlande</i>			<i>35.266.312,79</i>	<i>7,58%</i>
82.223	ASR	EUR	2.876.160,54	0,62%
791.006	QIAGEN - REGISTERED	USD	24.498.117,39	5,26%
256.667	YANDEX N.V.	USD	7.892.034,86	1,70%
<i>Vereinigtes Königreich</i>			<i>29.380.955,19</i>	<i>6,32%</i>
3.228.688	ALFA FINANCIAL SOFTWARE - REGISTERED	GBP	6.403.707,53	1,38%
147.303	ASOS PLC	GBP	10.163.882,02	2,18%
4.416.344	GOCOMPARE.COM GROUP PLC	GBP	6.541.992,02	1,41%
575.743	INFORMA PLC	GBP	5.436.144,12	1,17%
11.839	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	835.229,50	0,18%
<i>Schweiz</i>			<i>2.349.275,03</i>	<i>0,50%</i>
19.846	PANALPINA WELTTRANSPORT (HOLDING) AGNAM	CHF	2.310.958,73	0,49%
280	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	38.316,30	0,01%
Anleihen			37.993.009,60	8,17%
<i>Spanien</i>			<i>9.559.699,00</i>	<i>2,05%</i>
9.538.000	ESPAGNE ZCP 121018	EUR	9.559.699,00	2,05%
<i>Italien</i>			<i>28.433.310,60</i>	<i>6,12%</i>
9.552.000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-08-18	EUR	9.570.221,43	2,07%
9.300.000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-09-18	EUR	9.304.457,49	2,00%
9.545.000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-08-18	EUR	9.558.631,68	2,05%
Optionsscheine, Bezugsrechte			65.082,02	0,01%
<i>Deutschland</i>			<i>65.082,02</i>	<i>0,01%</i>
38.920	BAYER RIGHTS 19.06.18	EUR	65.082,02	0,01%

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities (früher Euro-Patrimoine)

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			19.203.618,89	4,13%
Anleihen			19.203.618,89	4,13%
<i>Spanien</i>			<i>19.203.618,89</i>	<i>4,13%</i>
9.600.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 05-04-19	EUR	9.634.011,81	2,07%
9.546.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 14-09-18	EUR	9.569.607,08	2,06%
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			22.319.283,00	4,80%
Aktien/Anteile von Investmentfonds			22.319.283,00	4,80%
<i>Frankreich</i>			<i>22.319.283,00</i>	<i>4,80%</i>
60.095	CARMIGNAC LONG SHORT EUROPEAN EQ A EUR ACC	EUR	22.319.283,00	4,80%
Geldmarktinstrumente			29.548.121,17	6,35%
Anleihen			29.548.121,17	6,35%
<i>Spanien</i>			<i>29.548.121,17</i>	<i>6,35%</i>
10.000.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 16-11-18	EUR	10.023.364,24	2,15%
9.369.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 170818	EUR	9.391.958,46	2,02%
10.108.000	SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 130718	EUR	10.132.798,47	2,18%
Wertpapierbestand insgesamt			403.318.967,86	86,70%

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities (früher Euro-Patrimoine)

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	2.699.759,56
Nettodividenden	2.405.069,72
Bankzinsen aus Sichteinlagen	240.168,38
Sonstige Finanzerträge	43.477,16
Erträge aus Wertpapierleihe	11.044,30
Aufwendungen	10.701.860,30
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	1.478.487,23
Erfolgsabhängige Provision	4.660.422,95
Bankzinsen	990.599,14
Transaktionskosten	466.806,08
Betriebs- und Gründungskosten	3.105.544,90
Nettoverlust aus Anlagen	(8.002.100,74)
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	18.410.213,54
- Optionen	(83.063,85)
- Devisenterminkontrakten	(1.383.738,02)
- Futures	(5.713.524,94)
- Swaps	8.993.497,32
- Wechselkursgeschäften	(846.661,99)
Realisierter Nettogewinn	11.374.621,32
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- dem Wertpapierbestand	(5.009.411,19)
- Devisenterminkontrakten	(984.388,10)
- Futures	6.863.387,01
- Swaps	524.709,87
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	12.768.918,91
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	283.093.836,92
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(41.541.657,86)
Zunahme des Nettovermögens	254.321.097,97
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	210.887.234,71
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	465.208.332,68

CARMIGNAC PORTFOLIO

Investissement

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	340.035.517,72
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	309.654.239,35
<i>Anschaffungskosten</i>	280.194.515,10
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand</i>	29.459.724,25
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	26.199.188,47
Forderungen gegenüber Brokern	781.132,50
Forderungen aus Zeichnungen	2.302.828,36
Dividendenforderungen	274.989,14
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	823.139,90
Passiva	12.576.491,34
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	1.432.664,95
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.103.145,74
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	8.270.981,23
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	266.220,19
Sonstige Passiva	503.479,23
Nettoinventarwert	327.459.026,38

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	327.459.026,38	493.021.258,47	360.842.526,08
Klasse A EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		557.921	943.282	186.467
Nettoinventarwert pro Aktie		108,58	105,13	100,41
Klasse A EUR Y				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		96	96	1
Nettoinventarwert pro Aktie		106,99	104,03	100,18
Klasse A CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		113,49	109,76	104,32
Klasse A USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		34.451	34.452	3.681
Nettoinventarwert pro Aktie		113,19	108,26	101,66
Klasse E EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		18.761	11.610	523
Nettoinventarwert pro Aktie		105,86	103,03	99,33

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	327.459.026,38	493.021.258,47	360.842.526,08
Klasse E USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		120,79	116,96	111,92
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		2.005.465	1.599.413	1.336.910
Nettoinventarwert pro Aktie		129,09	124,69	118,31
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		340	1.632.294	1.498.719
Nettoinventarwert pro Aktie		125,86	121,68	116,01
Klasse F GBP				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		6.795	10.128	10.128
Nettoinventarwert pro Aktie		136,19	131,94	120,29
Klasse F GBP abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		8.323	11.323	11.700
Nettoinventarwert pro Aktie		130,36	125,45	118,14
Klasse F USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		2.987	163.246	163.246
Nettoinventarwert pro Aktie		131,61	127,10	118,31

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			302.238.775,44	92,30%
Aktien			302.238.775,44	92,30%
<i>Deutschland</i>			3.619.037,74	1,11%
40.753	DELIVERY HERO AG	EUR	1.857.521,74	0,57%
3.516	PUMA AG	EUR	1.761.516,00	0,54%
<i>Argentinien</i>			7.487.153,28	2,29%
53.243	BANCO MACRO -B- ADR REPR 10 SH	USD	2.680.960,96	0,82%
101.689	FINANCIERO GALICIA -B-ADR REPR.10 SHS -B	USD	2.872.427,92	0,88%
63.119	PAMPA ENERGIA ADR REPR 25 SHS	USD	1.933.764,40	0,59%
<i>Brasilien</i>			4.642.986,04	1,42%
58.503	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO PREF SHS	BRL	1.014.414,06	0,31%
212.039	P ACUCAR CBC SPONS ADR RPR 1 PFD SH	USD	3.628.571,98	1,11%
<i>Kanada</i>			28.657.591,13	8,75%
95.211	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	3.737.330,42	1,14%
71.055	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	4.439.058,01	1,36%
498.275	GOLDCORP INC	USD	5.851.013,02	1,78%
107.382	NUTRIEN - REGISTERED	USD	5.001.441,62	1,53%
802.900	ORYS PETROLEUM CORPORATION LTD	CAD	115.009,93	0,04%
33.687	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING WI	USD	4.209.324,17	1,29%
280.742	WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	USD	5.304.413,96	1,61%
<i>China</i>			8.017.385,27	2,45%
1.670.285	HANGZHOU KIK-VISION DIGITAL TECH -A-	CNY	8.017.385,27	2,45%
<i>USA</i>			163.160.610,30	49,83%
111.695	ACTIVISION BLIZZARD	USD	7.301.239,69	2,23%
26.052	ALBERMARLE CORPORATION	USD	2.104.822,20	0,64%
6.625	AMAZON.COM INC	USD	9.645.132,97	2,95%
150.324	BANK OF AMERICA CORP	USD	3.629.509,28	1,11%
10.337	BECTON DICKINSON	USD	2.120.964,17	0,65%
1.940	BOOKING HLDG	USD	3.368.210,87	1,03%
71.958	CELGENE CORP	USD	4.894.783,40	1,49%
172.256	CLOUDERA INC	USD	2.012.395,05	0,61%
32.780	CLOVIS ONCOLOGY INC	USD	1.276.610,51	0,39%
51.266	CONCHO RES	USD	6.074.815,73	1,86%
22.086	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	4.140.261,93	1,26%
20.127	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3.602.535,62	1,10%
57.893	CVS HEALTH	USD	3.190.796,58	0,97%
37.351	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	4.511.359,70	1,38%
90.542	EOG RESOURCES INC	USD	9.649.386,37	2,95%
56.665	FACEBOOK -A-	USD	9.430.981,80	2,88%
31.309	GRUBHUB INC	USD	2.813.264,69	0,86%
23.186	INCYTE CORP	USD	1.330.531,45	0,41%
154.799	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	9.751.587,90	2,97%
11.013	INTUITIVE SURGICAL	USD	4.513.297,28	1,38%
16.452	MASTERCARD INC -A-	USD	2.769.172,23	0,85%
33.969	MERCADOLIBRE	USD	8.697.146,31	2,66%
255.842	NEWMONT MINING CORP	USD	8.263.287,93	2,52%
235.804	NOBLE ENERGY INC	USD	7.125.318,08	2,18%
62.605	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	10.147.205,86	3,09%
57.427	PTC INC	USD	4.614.129,48	1,41%
26.605	SERVICENOW INC	USD	3.930.079,53	1,20%
31.154	STRYKER CORP	USD	4.505.729,47	1,38%
128.602	T MOBILE US INC	USD	6.581.276,60	2,01%
24.663	VISA INC -A-	USD	2.797.836,80	0,85%
49.456	WAYFAIR INC	USD	5.030.529,36	1,54%
100.500	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	USD	3.140.113,91	0,96%
8.426	ZUORA INC	USD	196.297,55	0,06%
<i>Frankreich</i>			15.909.452,85	4,86%
2.142	DASSAULT AVIATION SA	EUR	3.495.744,00	1,07%
20.328	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	10.647.806,40	3,25%
33.105	TALEND ADR REP 1 SH	USD	1.765.902,45	0,54%
<i>Kaiman-Inseln</i>			12.294.252,09	3,75%
123.805	TENCENT HLDG	HKD	5.322.562,79	1,63%
61.124	WUXI BIOLOGICS REG SHS UNIT 144A/REGS	HKD	582.883,25	0,18%
107.575	58.COM -A- ADR	USD	6.388.806,05	1,94%

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
<i>Indien</i>				
345.103	HDFC BANK LTD	INR	22.399.744,44	6,84%
259.576	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	INR	9.096.007,86	2,78%
110.793	INDUSIND BANK LTD	INR	6.191.622,26	1,89%
533.660	UNITED SPIRITS - REGISTERED SHS	INR	2.676.105,22	0,82%
			4.436.009,10	1,35%
<i>Irland</i>				
216.492	RYANAIR HLDGS	EUR	3.421.656,06	1,04%
			3.421.656,06	1,04%
<i>Luxemburg</i>				
23.148	SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	USD	3.335.548,39	1,02%
			3.335.548,39	1,02%
<i>Niederlande</i>				
28.843	ASML HLDG	EUR	9.000.211,29	2,75%
133.522	YANDEX N.V.	USD	4.894.657,10	1,50%
			4.105.554,19	1,25%
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
62.368	ASOS PLC	GBP	19.886.172,74	6,07%
852.833	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4.303.381,42	1,31%
84.764	LSE GROUP	GBP	6.853.716,44	2,09%
62.987	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	4.285.405,60	1,31%
			4.443.669,28	1,36%
<i>Schweiz</i>				
2.974	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	406.973,82	0,12%
			406.973,82	0,12%
Sonstige Wertpapiere			1.956.708,96	0,60%
Optionsscheine, Bezugsrechte			1.956.708,96	0,60%
<i>Singapur</i>				
235.395	CLSA GLB MKT	USD	1.956.708,96	0,60%
11.03.20	WAR		1.956.708,96	0,60%
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			5.458.754,95	1,67%
Aktien/Anteile von Investmentfonds			5.458.754,95	1,67%
<i>Frankreich</i>				
4.385	CARMi INVEST A EUR AC	EUR	5.458.754,95	1,67%
			5.458.754,95	1,67%
Wertpapierbestand insgesamt			309.654.239,35	94,56%

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	1.912.833,21
Nettodividenden	1.703.655,82
Bankzinsen aus Sichteinlagen	105.523,49
Sonstige Zinsen	613,06
Sonstige Finanzerträge	85.421,83
Zinsen auf Swaps	512,30
Erträge aus Wertpapierleihe	17.106,71
Aufwendungen	3.557.862,88
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	2.008.271,06
Erfolgsabhängige Provision	54.968,21
Bankzinsen	87.511,14
Transaktionskosten	588.704,62
Zinsen auf Swaps	141,10
Betriebs- und Gründungskosten	818.266,75
Nettoverlust aus Anlagen	(1.645.029,67)
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	43.088.982,52
- Optionen	(230.876,00)
- Devisenterminkontrakten	(8.321.857,77)
- Futures	1.662.698,88
- Swaps	(417.474,64)
- Wechselkursgeschäften	(11.976.542,79)
Realisierter Nettogewinn	22.159.900,53
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- dem Wertpapierbestand	(10.503.135,27)
- Optionen	327.677,17
- Devisenterminkontrakten	(4.317.467,11)
- Swaps	521.545,85
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	8.188.521,17
Ausgeschüttete Dividenden	(43,20)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	217.960.795,21
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(391.711.505,27)
Abnahme des Nettovermögens	(165.562.232,09)
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	493.021.258,47
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	327.459.026,38

CARMIGNAC PORTFOLIO

Patrimoine

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	2.538.149.377,50
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	2.366.907.341,77
<i>Anschaffungskosten</i>	2.270.030.055,98
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand</i>	96.877.285,79
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	4.035.861,18
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	8.286.972,69
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	60.437.807,85
Zinsforderungen	7.802.338,40
Forderungen gegenüber Brokern	32.110.605,41
Forderungen aus Zeichnungen	48.207.887,65
Dividendenforderungen	1.204.579,40
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	6.744.324,16
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	5.626.712,38
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	4.314.403,28
Sonstige Aktiva	757.516,02
Passiva	93.074.157,22
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen	1.555.409,96
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	3.455.763,81
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	50.777.420,95
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	29.528.891,06
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	7.731.780,62
Sonstige Passiva	3.480.654,63
Nettoinventarwert	2.445.075.220,28

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	2.445.075.220,28	2.279.668.056,31	1.910.879.771,43
Klasse A EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.570.248	1.825.062	484.145
Nettoinventarwert pro Aktie		101,48	102,83	103,02
Klasse Income A EUR				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.878.943	2.301.334	1.682.432
Nettoinventarwert pro Aktie		86,57	90,02	94,74
Klasse A EUR Y				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		14.834	7.595	5.657
Nettoinventarwert pro Aktie		99,31	101,17	102,96

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	2.445.075.220,28	2.279.668.056,31	1.910.879.771,43
Klasse A CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		127.326	135.676	37.067
Nettoinventarwert pro Aktie		99,91	101,50	102,16
Klasse Income A CHF abgesichert				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		84.242	80.154	67.941
Nettoinventarwert pro Aktie		83,82	87,40	92,51
Klasse A USD				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		100	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		93,45	0,00	0,00
Klasse A USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		731.605	481.803	87.921
Nettoinventarwert pro Aktie		105,54	105,69	104,09
Klasse Income A USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		0	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		0,00	0,00	0,00
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		5.155	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		97,79	0,00	0,00
Klasse E EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		104.443	60.145	15.090
Nettoinventarwert pro Aktie		100,15	101,82	102,44
Klasse Income E EUR				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		255.779	265.821	233.206
Nettoinventarwert pro Aktie		85,17	88,79	94,06
Klasse E USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		158.254	264.798	433.697
Nettoinventarwert pro Aktie		113,96	114,39	113,01
Klasse Income E USD abgesichert				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		245.926	203.934	89.780
Nettoinventarwert pro Aktie		95,15	98,01	102,03

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	2.445.075.220,28	2.279.668.056,31	1.910.879.771,43
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		15.689.181	13.702.510	12.402.773
Nettoinventarwert pro Aktie		116,21	117,38	116,75
Klasse F EUR Y				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		3.168	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		98,47	0,00	0,00
Klasse Income F EUR				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		127.577	129.919	106.693
Nettoinventarwert pro Aktie		88,72	91,92	96,20
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		967.151	959.212	899.424
Nettoinventarwert pro Aktie		112,52	113,94	113,90
Klasse F GBP				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		75.607	73.438	72.987
Nettoinventarwert pro Aktie		122,78	124,48	119,02
Klasse F GBP abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		91.657	101.886	89.239
Nettoinventarwert pro Aktie		118,42	119,17	117,57
Klasse Income F GBP				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		65	67	1
Nettoinventarwert pro Aktie		100,61	104,69	104,86
Klasse Income F GBP abgesichert				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		181	201	201
Nettoinventarwert pro Aktie		91,21	94,21	97,70
Klasse F USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		182.374	146.014	252.351
Nettoinventarwert pro Aktie		119,69	119,51	116,85

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			1.659.631.308,42	67,88%
Aktien			1.042.546.441,54	42,64%
<i>Deutschland</i>			6.087.651,00	0,25%
12.151	PUMA AG	EUR	6.087.651,00	0,25%
<i>Argentinien</i>			25.662.949,69	1,05%
181.571	BANCO MACRO -B- ADR REPR 10 SH	USD	9.142.699,75	0,37%
352.855	FINANCIERO GALICIA -B-ADR REPR.10 SHS -B	USD	9.967.160,21	0,41%
213.896	PAMPA ENERGIA ADR REPR 25 SHS	USD	6.553.089,73	0,27%
<i>Brasilien</i>			17.259.342,42	0,71%
221.250	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO PREF SHS	BRL	3.836.369,25	0,16%
784.384	P ACUCAR CBC SPONS ADR RPR 1 PFD SH	USD	13.422.973,17	0,55%
<i>Kanada</i>			98.433.189,26	4,02%
335.179	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	13.156.827,18	0,54%
258.973	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	16.178.962,37	0,66%
1.783.496	GOLDCORP INC	USD	20.942.769,18	0,85%
290.232	NUTRIEN - REGISTERED	USD	13.517.893,16	0,55%
129.058	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING WI	USD	16.126.308,61	0,66%
979.685	WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	USD	18.510.428,76	0,76%
<i>China</i>			28.745.322,74	1,18%
2.006.909	HANGZHOU KIK-VISION DIGITAL TECH -A-	CNY	9.633.183,96	0,39%
3.981.687	HANGZHOU KIK-VISION DIGITAL TECH -A-	CNY	19.112.138,78	0,79%
<i>USA</i>			606.777.255,61	24,81%
428.437	ACTIVISION BLIZZARD	USD	28.005.919,95	1,15%
90.356	ALBERMARLE CORPORATION	USD	7.300.142,59	0,30%
24.730	AMAZON.COM INC	USD	36.003.643,53	1,47%
668.679	BANK OF AMERICA CORP	USD	16.144.971,10	0,66%
39.377	BECTON DICKINSON	USD	8.079.443,38	0,33%
6.914	BOOKING HLDG	USD	12.004.025,75	0,49%
238.566	CELGENE CORP	USD	16.227.923,19	0,66%
110.489	CLOVIS ONCOLOGY INC	USD	4.302.971,89	0,18%
168.913	CONCHO RES	USD	20.015.514,15	0,82%
82.051	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	15.381.356,15	0,63%
72.995	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	13.065.389,15	0,53%
194.702	CVS HEALTH	USD	10.731.081,07	0,44%
146.491	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	17.693.598,41	0,72%
306.500	EOG RESOURCES INC	USD	32.664.806,65	1,34%
249.282	FACEBOOK -A-	USD	41.488.996,82	1,69%
122.573	GRUBHUB INC	USD	11.013.775,37	0,45%
80.275	INCYTE CORP	USD	4.606.590,72	0,19%
605.948	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	38.171.791,70	1,56%
50.463	INTUITIVE SURGICAL	USD	20.680.515,82	0,85%
74.533	MASTERCARD INC -A-	USD	12.545.265,86	0,51%
136.066	MERCADOLIBRE	USD	34.837.231,28	1,42%
920.740	NEWMONT MINING CORP	USD	29.738.431,24	1,22%
778.342	NOBLE ENERGY INC	USD	23.519.254,64	0,96%
209.220	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	33.911.004,07	1,39%
210.693	PTC INC	USD	16.928.705,69	0,69%
100.875	SERVICENOW INC	USD	14.901.213,01	0,61%
120.703	STRYKER CORP	USD	17.456.989,92	0,71%
484.156	T MOBILE US INC	USD	24.776.944,03	1,01%
111.177	VISA INC -A-	USD	12.612.216,74	0,52%
206.264	WAYFAIR INC	USD	20.980.611,23	0,86%
351.639	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	USD	10.986.930,51	0,45%
<i>Frankreich</i>			10.787.520,00	0,44%
6.610	DASSAULT AVIATION SA	EUR	10.787.520,00	0,44%
<i>Kaiman-Inseln</i>			44.610.208,58	1,82%
463.401	TENCENT HLDG	HKD	19.922.304,58	0,81%
229.042	WUXI BIOLOGICS REG SHS UNIT 144A/REGS	HKD	2.184.162,44	0,09%
378.919	58.COM -A- ADR	USD	22.503.741,56	0,92%
<i>Indien</i>			76.411.460,17	3,13%
1.281.455	HDFC BANK LTD	INR	33.775.785,08	1,39%
680.102	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	INR	16.222.357,56	0,66%
391.112	INDUSIND BANK LTD	INR	9.446.958,44	0,39%
2.041.084	UNITED SPIRITS - REGISTERED SHS	INR	16.966.359,09	0,69%

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
<i>Irland</i>				
753.328	RYANAIR HLDGS	EUR	11.906.349,04	0,49%
<i>Luxemburg</i>				
91.542	SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	USD	13.190.892,11	0,54%
<i>Niederlande</i>				
111.572	ASML HLDG	EUR	33.674.553,46	1,38%
479.404	YANDEX N.V.	USD	18.933.768,40	0,78%
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
220.752	ASOS PLC	GBP	14.740.785,06	0,60%
3.036.043	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	68.999.747,46	2,82%
269.299	LSE GROUP	GBP	15.231.850,56	0,62%
223.307	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	24.398.889,13	1,00%
Anleihen			13.614.924,28	0,56%
			15.754.083,49	0,64%
			567.966.359,70	23,23%
<i>Argentinien</i>				
8.371.813	ARGENTINA 7.82 03-33 31/12S	EUR	16.133.834,70	0,66%
5.116.337	ARGENTINA STEP-UP FL.R 05-38 31/12S	EUR	8.376.417,58	0,35%
9.668.353	ARGENTIN.STEP-UP PAR FL.R 05-38 31/12S	USD	3.018.843,49	0,12%
<i>Bahrain</i>				
7.449.000	BAHREIN REGS 7.00 16-28 12/10S	USD	4.738.573,63	0,19%
5.308.000	KINGDOM OF BAHRAIN 7.50 17-47 20/09S	USD	9.690.875,36	0,40%
<i>Bermuda-Inseln</i>				
5.947.000	NORTH ATLANTIC (IN DEFAULT) 14-19 01/02S	USD	5.740.301,29	0,24%
<i>Brasilien</i>				
5.571.000	BRF SA REGS 2.75 15-22 03/06A	EUR	3.950.574,07	0,16%
<i>Kanada</i>				
1.850.000	STONEWAY CAPITAL COR 10.00 17-27 01/0	USD	489.772,42	0,02%
2.462.000	ELFENBEINKÜSTE 5.25 18-30 22/03A	EUR	489.772,42	0,02%
<i>Ecuador</i>				
2.780.000	REPUBLIC OF ECUADOR 10.50 15-20 24/03S	USD	5.354.956,62	0,22%
<i>Spanien</i>				
10.352.000	ESPAGNE ZCP 121018	EUR	1.596.889,65	0,07%
51.203.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 08-03-19	EUR	1.596.889,65	0,07%
<i>USA</i>				
3.117.000	BERKSHIRE HATHAWAY 0.50 16-20 13/03A	EUR	2.367.951,60	0,10%
452.000	CITIGROUP SUB G 4.30 14-26 20/11S	USD	2.367.951,60	0,10%
2.145.000	EBAY 2.15 17-20 05/06S	USD	2.437.294,85	0,10%
3.105.000	JP MORGAN CHASE BA 1.65 16-19 23/09S	USD	2.437.294,85	0,10%
3.950.000	LEUCADIA NATIONAL 5.50 13-23 18/10S	USD	61.721.995,96	2,52%
4.006.000	MURPHY OIL CORP 5.75 17-25 15/08S	USD	10.367.443,37	0,42%
8.481.000	PERSHING SQUARE HO 5.50 15-22 15/07U	USD	51.354.552,59	2,10%
1.750.000	UBS AG 7.625 12-22 17/08S	USD	66.446.130,67	2,71%
49.312.200	USA T NOTES INDEX 0.375 17-27 15/01S	USD	3.149.229,78	0,13%
<i>Frankreich</i>				
1.872.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2.25 15-22 27/01A	EUR	379.218,53	0,02%
1.945.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2.125 17-24 25/07A	EUR	1.804.533,72	0,07%
1.202.000	EUROFINS SCIENTIFIC 3.375 15-23 30/01A	EUR	2.621.571,53	0,11%
6.408.000	NUMERICABLE REGS 6.25 14-24 15/05S	USD	3.502.408,90	0,14%
7.586.000	SFR GROUP SA 6.00 14-22 15/05S	USD	3.433.140,80	0,14%
<i>Griechenland</i>				
5.525.413	HELLENIC REPUBLIC 3.75 17-28 30/01A	EUR	7.329.594,65	0,30%
4.648.737	HELLENIC REPUBLIC 3.90 17-33 30/01A	EUR	1.654.522,29	0,07%
5.464.651	HELLENIC REPUBLIC 4.00 17-37 30/01A	EUR	42.571.910,47	1,73%
4.697.703	HELLENIC REPUBLIC 4.20 17-42 30/01A	EUR	17.070.511,75	0,70%
<i>Ungarn</i>				
3.615.000	MOL HUNGARIAN OIL 2.625 16-23 28/04A	EUR	1.934.562,24	0,08%
<i>Insel Jersey</i>				
5.514.260	MERCURY BONDCO 8.25 15-18 02/07S	EUR	1.919.481,60	0,08%
6.175.000	MERCURY BONDCO 7.125 17-18 02/07S	EUR	1.279.613,14	0,05%
<i>Irland</i>				
4.222.000	ALLIED IRISH BANKS 2.75 14-19 16/04A	EUR	5.363.664,22	0,22%
2.147.000	FCA CAPITAL 1.25 16-21 21/01A	EUR	6.573.190,55	0,27%
4.579.000	FCA CAPITAL IRELAND 1.375 15-20 17/04A	EUR	19.106.578,88	0,78%
3.749.000	FGA CAP IRELAND 2.625 14-19 17/04A	EUR	5.446.399,59	0,22%

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
3.141.000	FGA CAPITAL IRE 4.00 13-18 17/10A	EUR	3.177.875,34	0,13%
3.211.000	FGA CAPITAL IRELAND 2.00 14-19 23/10A	EUR	3.284.082,36	0,13%
14.900	IRELAND 3.90 13-23 20/03A	EUR	17.719,67	0,00%
<i>Italien</i>			170.748.390,21	6,97%
7.774.000	INTESA SAN PAOLO 3.00 13-19 28/01A	EUR	7.896.829,20	0,32%
1.021.000	INTESA SANPAOLO SPA 5.25 14-24 12/01S	USD	858.687,62	0,04%
6.500.000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 13-07-18	EUR	6.513.582,80	0,27%
7.000.000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-08-18	EUR	7.016.294,03	0,29%
5.916.000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-09-18	EUR	5.930.066,28	0,24%
9.597.000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-07-18	EUR	9.616.315,13	0,39%
10.374.000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-08-18	EUR	10.382.660,84	0,42%
10.870.000	ITALY BOT 3.75 13-21 01/05S	EUR	11.677.206,20	0,48%
11.718.000	ITALY BTP 4.25 09-20 01/03S	EUR	12.409.830,72	0,51%
31.822.000	ITALY BTP 1.25 16-26 01/12S	EUR	29.084.353,34	1,19%
22.179.000	ITALY BUONI TES BOT ZCP 120419	EUR	22.189.572,23	0,91%
38.637.000	ITALY TREASURY BONDS 2.20 17-27 01/06S	EUR	37.526.572,62	1,52%
8.336.000	UNICREDIT SPA REGS 6.95 12-22 31/10A	EUR	9.646.419,20	0,39%
<i>Niederländische Antillen</i>			8.253.540,84	0,34%
510.000	TEVA PHARM FIN II 1.125 16-24 15/10A	EUR	433.127,70	0,02%
926.000	TEVA PHARMA 0.375 16-20 25/07A	EUR	904.303,82	0,04%
2.140.000	TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	EUR	1.777.013,20	0,07%
1.700.000	TEVA PHARMA 3.25 18-22 14/03S	EUR	1.727.625,00	0,07%
2.500.000	TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	2.568.700,00	0,11%
926.000	THEVA PHARMAC 1.25 15-23 31/03A	EUR	842.771,12	0,03%
<i>Luxemburg</i>			6.266.718,50	0,26%
2.014.000	ALLERGAN FUNDING 0.50 17-21 01/06A	EUR	2.016.517,50	0,08%
3.282.000	ALTICE FINANCING REGS 6.625 15-23 15/02S	USD	2.771.041,90	0,12%
1.068.000	ALTICE FINCO SA 4.75 17-28 15/01S	EUR	914.015,76	0,04%
685.000	ATENTO LUXCO 1 SA 6.125 17-22 10/08S	USD	565.143,34	0,02%
<i>Mexiko</i>			32.063.072,27	1,31%
413.662	MEXICAN UDIBONOS IDX 2.00 12-22 09/06S	MXN	10.139.906,64	0,41%
1.617.000	PEMEX 4.25 16-25 15/01S	USD	1.298.031,85	0,05%
14.683.000	PEMEX 6.75 16-47 21/09S	USD	11.927.367,30	0,50%
4.314.000	PETROLEOS MEXICANOS 4.875 17-28 21/02A	EUR	4.477.069,20	0,18%
5.032.000	PETROLEOS MEXICANOS 6.35 18-48 12/02S	USD	3.913.198,33	0,16%
297.000	SIGMA ALIMENTOS REGS 2.625 17-24 07/02A	EUR	307.498,95	0,01%
<i>Norwegen</i>			1.272.691,53	0,05%
1.450.000	AKER BP 5.875 18-25 22/03S	USD	1.272.691,53	0,05%
<i>Niederlande</i>			35.150.467,83	1,44%
5.570.000	ABN AMRO BANK NV FL.R 15-25 30/06A	EUR	5.800.319,50	0,24%
5.114.000	ALTICE FINCO REGS 6.25 15-25 15/02S	EUR	4.920.281,68	0,20%
14.948.000	ALTICE REGS 7.25 14-22 15/05S	EUR	15.055.775,08	0,61%
2.331.000	ALTICE REGS 7.625 15-25 15/02S	USD	1.846.751,74	0,08%
8.399.000	MYRIAD INTL HLD REGS 6.00 13-20 18/07S	USD	7.527.339,83	0,31%
<i>Portugal</i>			516.541,72	0,02%
396.000	PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	EUR	488.671,92	0,02%
22.748	PORTUGAL 4.95 08-23 25/10A	EUR	27.869,80	0,00%
<i>Tschechische Republik</i>			32.280.543,17	1,32%
365.810.000	CZECH REPUBLIC 0.00 17-20 10/02U	CZK	13.861.548,41	0,57%
482.830.000	TCHEQUE REP -98- 0.00 16-19 17/07U	CZK	18.418.994,76	0,75%
<i>Rumänien</i>			2.092.275,04	0,09%
2.036.000	GLOBALWORTH RE ESTATE 2.875 17-22 20/06A	EUR	2.092.275,04	0,09%
<i>Vereinigtes Königreich</i>			6.075.968,48	0,25%
7.261.000	TULLOW OIL REGS 6.25 14-22 15/04S	USD	6.075.968,48	0,25%
<i>Schweden</i>			5.940.538,32	0,24%
6.236.000	INTRUM JUSTITIA AB 2.75 17-22 15/07S	EUR	5.940.538,32	0,24%
<i>Schweiz</i>			21.965.734,62	0,90%
8.434.000	CS AG REGS 6.50 13-23 08/08S	USD	7.701.230,56	0,31%
11.237.000	UBS AG SUB 5.125 14-24 15/05A	USD	9.624.042,24	0,40%
5.490.000	UBS GROUP FDG REGS 3.00 16-21 15/04S	USD	4.640.461,82	0,19%
<i>Türkei</i>			5.501.070,96	0,22%
5.907.000	TURKEY REP 3.25 17-25 14/06A	EUR	5.501.070,96	0,22%

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Variabel verzinsliche Anleihen			33.748.266,22	1,38%
<i>Spanien</i>				
3.600.000	BBVA FL.R 14-24 11/04A	EUR	4.797.760,00	0,20%
1.000.000	BCO BILBAO VIZCAYA FL.R 16-XX 14/04Q	EUR	3.675.240,00	0,15%
			1.122.520,00	0,05%
<i>USA</i>				
7.522.000	BBVA BANCOMER SA FL.R 18-33 18/01S	USD	5.723.755,27	0,23%
			5.723.755,27	0,23%
<i>Frankreich</i>				
114.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 17-XX XX/XXA	EUR	107.679,84	0,00%
			107.679,84	0,00%
<i>Italien</i>				
1.200.000	ASSICURAZ GENERALI FL.R 12-42 10/07A	EUR	2.031.798,66	0,08%
696.000	UNICREDIT REGS FL.R 17-32 19/06S	USD	1.500.912,00	0,06%
			530.886,66	0,02%
<i>Luxemburg</i>				
2.999.000	ALLERGAN FUNDING S FL.R 17-19 01/06Q	EUR	6.184.332,67	0,25%
			3.002.988,67	0,12%
6.200.000	BANK OF NEW YORK FL.R 09-50 15/12Q	EUR	3.181.344,00	0,13%
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
2.229.000	BARCLAYS PLC FL.R 15-25 11/11U	EUR	13.430.149,78	0,56%
2.112.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	2.273.134,20	0,09%
1.408.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	2.223.344,64	0,09%
3.171.000	RBS GPR FL.R 16-XX 30/09Q	USD	1.441.975,04	0,06%
4.517.000	RBS SUB EMTN FL.R 14-24 25/03A	EUR	2.887.020,93	0,12%
			4.604.674,97	0,20%
<i>Schwed</i>				
1.500.000	INTRUM JUSTITIA REGS FL.R 17-22 15/07Q	EUR	1.472.790,00	0,06%
			1.472.790,00	0,06%
Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere			15.370.240,96	0,63%
<i>Kaiman-Inseln</i>				
4.300.000	ROCKT 2017-2X A FL.R 17-29 15/10Q	USD	3.691.240,72	0,15%
			3.691.240,72	0,15%
<i>Irland</i>				
5.672.413	BOSPHORUS CLO FL.R 17-27 15/04Q	EUR	11.679.000,24	0,48%
6.000.000	ORWPK 1X AIR FL.R 17-29 18/07Q	EUR	5.673.950,04	0,23%
			6.005.050,20	0,25%
Übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt			363.127.190,76	14,85%
Anleihen			352.127.084,52	14,40%
<i>Spanien</i>				
7.700.000	BANKIA 3.50 14-19 17/01A	EUR	144.889.561,96	5,93%
38.146.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 05-04-19	EUR	7.846.916,00	0,32%
47.947.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 14-09-18	EUR	38.284.370,22	1,57%
50.545.000	SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 140619	EUR	48.026.027,88	1,96%
			50.732.247,86	2,08%
<i>USA</i>				
3.049.000	CEDC FIN CORP INTL 10.00 17-22 31/12S	USD	150.840.328,90	6,17%
4.137.000	NETFLIX 3.625 17-27 05/02S	EUR	2.086.601,84	0,09%
47.300.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 13-09-18	USD	4.063.650,99	0,17%
70.684.500	UNIT STAT TREA BIL ZCP 16-08-18	USD	40.333.980,26	1,65%
52.000.000	UNIT STAT TREA BIL ZCP 29-11-18	USD	60.232.406,72	2,46%
			44.123.689,09	1,80%
<i>Irland</i>				
2.559.000	IBERDROLA SA 5.00 09-19 11/09S	USD	2.238.059,25	0,09%
			2.238.059,25	0,09%
<i>Italien</i>				
24.624.000	ITALIEN 2.05 17-27 01/08S	EUR	43.050.425,07	1,76%
19.769.000	ITALY 1.85 17-24 15/05S	EUR	23.511.733,92	0,96%
			19.538.691,15	0,80%
<i>Luxemburg</i>				
1.565.000	SBERBANK 3.08 14-19 07/03S	EUR	1.587.269,95	0,06%
			1.587.269,95	0,06%
<i>Niederlande</i>				
5.017.000	ALTICE FINANCE 144A 7.625 15-25 15/02S	USD	3.974.754,83	0,16%
			3.974.754,83	0,16%
<i>Portugal</i>				
1.929.000	PORTUGAL 5.65 13-24 15/02A	EUR	2.445.162,16	0,10%
			2.445.162,16	0,10%
<i>Rumänien</i>				
3.105.000	GLOBALWORTH RE ESTATE 3.000 18-25 29/03A	EUR	3.101.522,40	0,13%
			3.101.522,40	0,13%
Variabel verzinsliche Anleihen			7.381.698,78	0,30%
5.000.000	BANKIA SA FL.R 14-24 22/05A	EUR	5.114.600,00	0,21%
			5.114.600,00	0,21%
<i>Frankreich</i>				
2.146.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 15-49 29/04A	EUR	2.267.098,78	0,09%
			2.267.098,78	0,09%
Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere			3.618.407,46	0,15%
<i>Irland</i>				
3.419.000	CGMSE 2015-2X AA1 FL.R 17-29 21/09Q	EUR	3.618.407,46	0,15%

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
200.000	HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	198.979,40	0,01%
Sonstige Wertpapiere			122.791.214,09	5,02%
Anleihen			27.620.107,47	1,13%
<i>Ecuador</i>			<i>2.340.990,37</i>	<i>0,10%</i>
2.663.000	ECUADOR REGS 7.95 16-22 28/03S	USD	2.340.990,37	0,10%
<i>Frankreich</i>			<i>2.219.711,96</i>	<i>0,09%</i>
2.646.000	NUMERICABLE 144A 6.25 14-24 15/05S	USD	2.219.711,96	0,09%
<i>Mexiko</i>			<i>22.578.832,74</i>	<i>0,92%</i>
820.156	MEXICO UDIBONOS INDEX 4.50 06-25 12/04S	MXN	22.578.832,74	0,92%
<i>Tschechische Republik</i>			<i>480.572,40</i>	<i>0,02%</i>
462.000	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	480.572,40	0,02%
Variabel verzinsliche Anleihen			1.408.291,38	0,06%
<i>Irland</i>			<i>1.408.291,38</i>	<i>0,06%</i>
1.341.000	ALLIED IRISH BK SUB FL.R 15-25 26/11A	EUR	1.408.291,38	0,06%
Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere			88.218.910,41	3,60%
<i>USA</i>			<i>8.948.358,77</i>	<i>0,37%</i>
3.500.000	APEX CREDIT CLO LLC FL.R 17-29 20/09Q	USD	3.004.106,47	0,12%
536.000	BLACK 2015-1X CR FL.R 18-29 03/10Q	EUR	537.592,24	0,02%
1.685.000	RSRVA 2016-3X A FL.R 16-28 18/10Q	USD	1.448.006,35	0,06%
4.605.000	SHACK 2016-9X A FL.R 16-28 20/10Q	USD	3.958.653,71	0,17%
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>32.975.793,01</i>	<i>1,34%</i>
2.764.301	ARCHS 2016-2X A FL.R 16-28 20/10Q	USD	2.368.436,91	0,10%
525.000	BABS N 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	515.855,60	0,02%
3.038.000	BLACK 2014-1X A1R FL.R 17-26 17/10Q	USD	2.602.173,53	0,11%
1.350.000	DRYDEN LEV LOAN CDO 2.39 17-30 15/05Q	EUR	1.373.822,91	0,06%
3.976.000	GOCAP 2017-35X A FL.R 17-29 20/07Q	USD	3.419.740,39	0,14%
5.471.591	HLA 2017-1X A1B FL.R 17-29 25/04Q	USD	4.697.511,89	0,18%
3.385.000	JFIN 2017-1X A1 FL.R 17-29 24/04Q	USD	2.915.157,48	0,12%
800.000	MOUNTAIN VIEW CLO FL.R 17-29 16/10Q	USD	688.033,16	0,03%
985.000	NCC 2017-1X A1A FL.R 17-29 15/10Q	USD	848.182,31	0,03%
3.245.000	OCP 2016-12X A1 FL.R 16-28 18/10Q	USD	2.786.098,55	0,11%
5.400.000	OFSBS 2017-1X A FL.R 17-29 16/08Q	USD	4.649.982,99	0,19%
4.278.000	TRNTS 2017-6X A FL.R 17-29 25/07Q	USD	3.680.374,89	0,15%
622.000	TRNTS 2017-6X C FL.R 17-29 25/07Q	USD	536.228,14	0,02%
2.200.000	VENTR 2017-26X A FL.R 17-29 20/01Q	USD	1.894.194,26	0,08%
<i>Irland</i>			<i>22.755.086,22</i>	<i>0,93%</i>
5.313.000	ACLO 1X AR FL.R 17-29 26/04Q	EUR	5.317.833,24	0,21%
416.000	ACLO 2X B FL.R 16-18 13/07Q	EUR	416.048,47	0,02%
384.000	ACLO 2X C FL.R 16-18 13/07Q	EUR	384.047,73	0,02%
640.000	ADAGI V-X B FL.R 16-30 15/10Q	EUR	644.448,83	0,03%
4.336.000	ADAGIO CLO-V-X CL.A FL.R 16-29 15/10Q	EUR	4.348.603,88	0,17%
1.100.000	ARBR 4X A2 FL.R 16-30 15/01Q	EUR	1.103.915,67	0,05%
1.053.000	BLACK 2015-1X A1 FL.R 17-29 03/10Q	EUR	1.053.595,89	0,04%
1.634.000	BLACK 2015-1X B1R FL.R 18-29 03/10M	EUR	1.636.026,81	0,06%
600.000	GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	589.710,36	0,02%
500.000	GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	493.893,45	0,02%
1.200.000	GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	1.195.132,20	0,05%
1.200.000	HARVT 8X ARR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	1.196.550,00	0,05%
400.000	HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	396.407,52	0,02%
1.383.000	NEWH 2X A1R FL.R 18-32 16/02Q	EUR	1.374.089,61	0,06%
667.000	PURP 1X B FL.R 18-31 25/01Q	EUR	664.130,50	0,03%
411.000	PURP 1X C FL.R 18-31 25/01Q	EUR	410.652,79	0,02%
730.000	SPAUL 6X B FL.R 17-30 17/01Q	EUR	729.808,74	0,03%
802.000	ST PAULS CLO III FL.R 18-32 15/01Q	EUR	800.190,53	0,03%
<i>Luxemburg</i>			<i>12.029.477,15</i>	<i>0,49%</i>
1.216.000	ACLO 2X A FL.R 16-18 13/07Q	EUR	1.216.580,64	0,05%
1.157.000	DRYD 2017-27X A2 FL.R 17-30 15/05Q	EUR	1.170.484,95	0,05%
1.339.000	ICG US CLO 16-1X-A1 FL.R 16-28 29/07Q	USD	1.150.727,81	0,05%
2.289.000	JFIN 2016-1X A1 FL.R 16-28 27/07Q	USD	1.961.201,79	0,08%
548.000	PURP 1X A FL.R 18-31 25/01Q	EUR	546.876,05	0,02%
427.382	SOFI CONS LOAN PROG 3.05 16-25 26/12M	USD	365.571,88	0,01%
1.179.000	SPAUL 3RX B1R FL.R 18-32 15/01Q	EUR	1.168.840,32	0,05%
307.000	SPAUL 3RX CR FL.R 18-32 15/01Q	EUR	304.273,16	0,01%
3.000.000	SRANC 2013-1X AR FL.R 17-29 26/07Q	USD	2.580.668,06	0,11%

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
1.825.704	TRIN 16-5X FL.R 16-28 25/10Q	USD	1.564.252,49	0,06%
<i>Niederlande</i>				
1.091.000	ALME 4X AR FL.R 18-32 15/01Q	EUR	11.510.195,26	0,47%
1.364.000	ALME 4X BR FL.R 18-32 15/01Q	EUR	1.089.902,02	0,04%
640.000	ALME 5X A FL.R 16-29 15/07Q	EUR	1.360.134,69	0,06%
247.000	ALME 5X C FL.R 16-29 15/07Q	EUR	640.409,86	0,03%
4.921.000	BABSE 2016-1X A1 FL.R 16-30 27/07Q	EUR	247.538,14	0,01%
320.000	BABSE 2016-1X B1 FL.R 16-30 27/07Q	EUR	4.925.050,48	0,20%
154.000	BABSE 2016-1X C FL.R 16-30 27/07Q	EUR	320.072,80	0,01%
300.000	BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	154.171,23	0,01%
1.237.000	CADOG 10X B2 FL.R 18-30 15/10Q	EUR	298.761,33	0,01%
264.000	JUBIL 2016-17X A FL.R 16-29 15/10Q	EUR	1.259.668,03	0,05%
483.000	JUBIL 2016-17X B FL.R 16-29 15/10Q	EUR	264.626,05	0,01%
461.000	JUBIL 2016-17X C FL.R 16-29 15/10Q	EUR	485.233,34	0,02%
Optionsscheine, Bezugsrechte			464.627,29	0,02%
<i>Singapur</i>			5.543.904,83	0,23%
666.940	CLSA GLB MKT 11.03.20 WAR	USD	5.543.904,83	0,23%
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			125.045.321,80	5,11%
Aktien/Anteile von Investmentfonds			125.045.321,80	5,11%
<i>Frankreich</i>				
194.890	CARMIGNAC PAT A EUR ACC	EUR	125.045.321,80	5,11%
Geldmarktinstrumente			96.312.306,70	3,94%
Anleihen			96.312.306,70	3,94%
<i>Spanien</i>				
47.675.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 16-11-18	EUR	96.312.306,70	3,94%
17.349.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 170818	EUR	47.785.183,93	1,96%
31.093.000	SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 071218	EUR	17.363.044,77	0,71%
Wertpapierbestand insgesamt			31.164.078,00	1,27%
			2.366.907.341,77	96,80%

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	23.728.883,77
Nettodividenden	4.132.347,63
Nettozinsen aus Anleihen	18.088.843,47
Bankzinsen aus Sichteinlagen	324.872,92
Sonstige Finanzerträge	623.221,01
Zinsen auf Swaps	501.811,32
Erträge aus Wertpapierleihe	57.787,42
Aufwendungen	18.658.239,45
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	11.491.323,59
Erfolgsabhängige Provision	199.033,08
Bankzinsen	485.726,29
Transaktionskosten	971.500,74
Zinsen auf Swaps	1.538.344,39
Betriebs- und Gründungskosten	3.972.311,36
Nettoerträge aus Anlagen	5.070.644,32
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	56.486.311,41
- Optionen	(4.579.443,11)
- Devisenterminkontrakten	(45.059.323,99)
- Futures	(14.338.373,88)
- Swaps	11.496.906,42
- Wechselkursgeschäften	(34.398.829,04)
Realisierter Nettoverlust	(25.322.107,87)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- dem Wertpapierbestand	(5.008.387,05)
- Optionen	1.375.313,12
- Devisenterminkontrakten	(2.570.600,01)
- Futures	2.300.897,38
- Swaps	10.382.154,85
Abnahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	(18.842.729,58)
Ausgeschüttete Dividenden	(6.429.432,57)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	479.891.158,79
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	26.974.152,30
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(255.979.207,18)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(60.206.777,79)
Zunahme des Nettovermögens	165.407.163,97
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	2.279.668.056,31
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	2.445.075.220,28

CARMIGNAC PORTFOLIO

Sécurité

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	4.331.513.895,30
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	3.452.239.682,05
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>3.484.295.103,73</i>
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierbestand</i>	<i>(32.055.421,68)</i>
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	689.455.597,52
Zinsforderungen	32.755.763,13
Forderungen gegenüber Brokern	90.587.107,02
Forderungen aus Zeichnungen	66.068.068,44
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	407.677,14
Passiva	75.297.957,15
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	199.364,60
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	138.503,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	57.691.168,11
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	718.854,25
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	12.871.171,15
Sonstige Passiva	3.678.896,04
Nettoinventarwert	4.256.215.938,15

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	4.256.215.938,15	2.667.465.625,27	1.304.578.649,37
Klasse A EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		2.492.576	1.994.095	518.430
Nettoinventarwert pro Aktie		100,68	101,58	101,61
Klasse A EUR Y				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.481.217	1.848.081	805.945
Nettoinventarwert pro Aktie		97,85	99,47	101,39
Klasse A CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		145.676	94.918	85.106
Nettoinventarwert pro Aktie		99,14	100,27	100,85
Klasse A USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		228.005	124.410	40.667
Nettoinventarwert pro Aktie		105,25	104,94	103,02

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	4.256.215.938,15	2.667.465.625,27	1.304.578.649,37
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		34.943.813	20.663.677	9.667.287
Nettoinventarwert pro Aktie		105,71	106,47	106,07
Klasse F EUR Y				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		325.091	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie		98,50	0,00	0,00
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		505.113	316.036	835.699
Nettoinventarwert pro Aktie		103,01	104,01	104,17
Klasse F GBP abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		196.496	73.740	132.144
Nettoinventarwert pro Aktie		108,70	109,02	107,84
Klasse F USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		341.353	269.676	341.474
Nettoinventarwert pro Aktie		110,77	110,25	107,80

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			2.693.284.121,99	63,28%
Anleihen			2.304.234.306,26	54,14%
<i>Deutschland</i>			193.087.772,70	4,54%
1.075.000	BASF SE 1.375 14-19 22/01A	EUR	1.080.310,50	0,03%
2.315.000	BASF SE 1.50 12-18 01/10A	EUR	2.325.000,80	0,05%
10.718.165	BUNDESREPUB DEUTS. 1.50 13-23 15/02A	EUR	11.650.967,28	0,27%
8.657.000	COMMERZBANK AG 0.625 15-19 14/03A	EUR	8.704.353,79	0,20%
1.828.000	CONTINENTAL AG 0.00 16-20 05/02U	EUR	1.831.235,56	0,04%
454.000	CONTINENTAL AG EMTN 3.00 13-18 16/07S	EUR	454.408,60	0,01%
6.421.000	DAIMLER 0.625 15-20 05/03A	EUR	6.494.327,82	0,15%
5.808.000	DAIMLER 1.50 13-18 19/11A	EUR	5.846.216,64	0,14%
30.834.000	DAIMLER AG 0.50 16-19 09/09A	EUR	31.054.463,10	0,73%
2.585.000	DAIMLER AG 2.625 12-19 02/04A	EUR	2.639.543,50	0,06%
7.666.000	DAIMLER EMTN 0.25 16-20 11/05A	EUR	7.708.009,68	0,18%
8.466.000	DEUTSCHE POST AG 0.375 16-21 01/04A	EUR	8.550.998,64	0,20%
31.775.688	GERMANY 2.50 14-46 15/08A	EUR	43.712.543,15	1,04%
9.329.000	MERCK FIN SERVICES 0.75 15-19 02/09A	EUR	9.405.217,93	0,22%
3.373.000	MERCK FIN SERVICES 4.50 10-20 24/03A	EUR	3.639.972,95	0,09%
3.170.000	SYMRISE AG REGS 1.75 14-19 10/07A	EUR	3.223.002,40	0,08%
17.901.000	TELEFONICA DEUT HOLD 1.875 13-18 22/11A	EUR	18.035.615,52	0,42%
12.500.000	UNIPER SE 0.125 16-18 08/12A	EUR	12.513.000,00	0,29%
11.613.000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.50 14-19 13/02A	EUR	11.727.736,44	0,28%
2.460.000	VOLKSWAGEN LEAS 0.75 15-20 11/08A	EUR	2.490.848,40	0,06%
<i>Argentinien</i>			10.567.150,20	0,25%
5.776.379	ARGENTINA STEP-UP FL.R 05-38 31/12S	EUR	3.408.294,67	0,08%
965.000	ARGENTINIEN 5.25 17-28 15/01A	EUR	824.988,15	0,02%
4.554.000	REPUBLIC OF ARGENT 3.375 17-23 15/01S	EUR	4.138.993,98	0,10%
2.819.000	REPUBLIC OF ARGENT 6.25 17-47 09/11A	EUR	2.194.873,40	0,05%
<i>Australien</i>			28.114.259,35	0,66%
20.453.000	BHP BILLITON FINANCE 2.125 12-18 29/11A	EUR	20.650.780,51	0,48%
1.822.000	CNOOC CURTIS 2.75 13-20 03/10A	EUR	1.928.441,24	0,05%
5.146.000	TELSTRA CORP 4.25 10-20 23/03A	EUR	5.535.037,60	0,13%
<i>Bahrain</i>			9.616.652,51	0,23%
11.352.000	BAHRAIN (KINGDOM OF) 5.875 15-21 26/01S	USD	9.616.652,51	0,23%
<i>Belgien</i>			45.826.139,80	1,08%
7.323.000	ANHEUSER BUSCH 1.875 12-20 20/01S	EUR	7.549.427,16	0,18%
26.657.000	ANHEUSER-BUSCH INB 0.625 16-20 17/03A	EUR	26.993.411,34	0,63%
10.580.000	ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.00 12-19 16/12A	EUR	10.895.284,00	0,26%
383.000	DELHAIZE GROUP 4.25 11-18 19/10A	EUR	388.017,30	0,01%
<i>Südkorea</i>			2.154.417,68	0,05%
2.081.000	EXP-IMP BANK KOREA 2.00 13-20 30/04A	EUR	2.154.417,68	0,05%
<i>Dänemark</i>			45.034.716,01	1,06%
17.443.000	CARLSBERG BREWERIES 2.625 12-19 03/07A	EUR	17.915.356,44	0,42%
4.262.000	DANSKE BANK 0.75 15-20 04/05A	EUR	4.331.470,60	0,10%
2.773.000	NYKREDIT 0.875 16-19 13/06A	EUR	2.796.681,42	0,07%
8.117.000	NYKREDIT REALKREDIT 0.375 17-20 16/06A	EUR	8.166.513,70	0,19%
11.665.000	NYKREDIT REALKREDIT 0.75 16-21 14/07A	EUR	11.824.693,85	0,28%
<i>Spanien</i>			375.585.416,31	8,82%
2.300.000	BBVA SENIOR FIN 2.375 14-19 22/01A	EUR	2.331.487,00	0,05%
2.400.000	SANTANDER CONSUM FIN 0.90 15-20 18/02A	EUR	2.433.000,00	0,06%
2.900.000	SANTANDER CONSUMER 0.75 17-22 17/10A	EUR	2.905.945,00	0,07%
11.700.000	SANTANDER CONSUMER 1.10 15-18 29/07A	EUR	11.711.466,00	0,28%
63.368.000	SPAIN 0.05 17-21 31/01A	EUR	63.588.520,64	1,49%
25.224.000	SPAIN 0.40 17-22 30/04A	EUR	25.523.913,36	0,60%
78.222.000	SPAIN 0.75 16-21 30/07A	EUR	80.205.709,92	1,88%
33.835.000	SPAIN 1.50 17-27 30/04A	EUR	34.722.153,70	0,82%
71.523.000	SPAIN 5.50 11-21 30/04A	EUR	82.836.508,14	1,95%
45.553.000	SPANISH GOV'T 5.90 11-26 30/07A	EUR	62.674.095,05	1,47%
5.500.000	TELEFONICA EMIS 2.736 13-19 29/05A	EUR	5.642.340,00	0,13%
950.000	TELEFONICA EMISIONES 4.693 09-19 11/11A	EUR	1.010.277,50	0,02%
<i>USA</i>			354.707.309,68	8,33%
2.668.000	AMGEN 2.125 12-19 13/09A	EUR	2.739.395,68	0,06%
14.117.000	AMGEN 4.375 11-18 05/12A	EUR	14.395.246,07	0,34%
11.523.000	BANK OF AMERICA 2.50 13-20 27/07A	EUR	12.116.549,73	0,28%
24.599.000	BANK OF AMERICA EMTN 1.875 13-19 10/01A	EUR	24.866.883,11	0,58%

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
2.793.000	BERKSHIRE HATHAWAY 0.50 16-20 13/03A	EUR	2.821.879,62	0,07%
5.209.000	CITIGROUP 1.375 14-21 27/10A	EUR	5.390.325,29	0,13%
22.798.000	CITIGROUP 7.375 09-19 04/09A	EUR	24.792.141,06	0,58%
26.891.000	CITIGROUP INC 5.00 04-19 02/08A	EUR	28.378.879,03	0,68%
4.650.000	COCA COLA ENTER REGS 2.00 12-19 05/12A	EUR	4.760.902,50	0,11%
3.249.000	COCA-COLA CO/THE 0 17-21 09/03A	EUR	3.252.963,78	0,08%
12.227.000	CON'L RUBBER CRP A 0.50 15-19 19/02A	EUR	12.278.353,40	0,29%
1.013.000	DOVER 2.125 13-20 01/12A	EUR	1.063.032,07	0,02%
9.493.000	FEDEX CORP 0.50 16-20 09/04A	EUR	9.575.304,31	0,22%
10.436.000	GOLDMAN SACHS GROU 0.75 16-19 10/05A	EUR	10.514.687,44	0,25%
4.555.000	GOLDMAN SACHS GROUP 2.625 13-20 19/08A	EUR	4.800.560,05	0,11%
5.279.000	HONEYWELL INTL 0.65 16-20 21/02S	EUR	5.337.491,32	0,13%
17.234.000	IBM CORP 1.875 13-20 06/11A	EUR	18.013.321,48	0,42%
15.442.000	JPM CHASE 1.875 12-19 21/11A	EUR	15.880.861,64	0,37%
14.897.000	MERRILL LYNCH EMTN 4.625 06-18 14/09A	EUR	15.038.521,50	0,35%
4.200.000	MORGAN STANLEY EMTN 5.375 10-20 10/08A	EUR	4.667.964,00	0,11%
10.500.000	MORGAN STANLEY GMTN 5.00 07-19 02/05A	EUR	10.955.385,00	0,26%
4.651.000	TOYOTA MOTOR CREDIT 1.80 13-20 23/07A	EUR	4.833.784,30	0,11%
114.716.400	US TREASURY N/B 2.8750 18-28 15/05S	USD	98.369.092,42	2,32%
8.800.000	WACHOVIA CORP -SUB- 4.375 06-18 27/11A	EUR	8.958.136,00	0,21%
3.417.000	WELLS FARGO CO 2.25 13-20 03/09A	EUR	3.578.419,08	0,08%
6.892.000	3M REGS 1.875 13-21 15/11A	EUR	7.327.229,80	0,17%
<i>Finnland</i>			16.274.351,72	0,38%
200.000	NESTE OIL 4.00 12-19 18/09A	EUR	209.442,00	0,00%
8.600.000	NESTE OYJ 2.125 15-22 17/03A	EUR	9.030.172,00	0,21%
3.302.000	SAMPO OYJ 1.125 16-19 24/05A	EUR	3.336.902,14	0,08%
3.519.000	SATO-OYJ 2.375 16-21 24/03A	EUR	3.697.835,58	0,09%
<i>Frankreich</i>			359.612.668,06	8,45%
3.100.000	AIR LIQUIDE SA EMTN 2.908 10-18 12/10A	EUR	3.126.691,00	0,07%
7.300.000	ASF SA EMTN 7.375 09-19 20/03A	EUR	7.695.003,00	0,18%
13.600.000	ATOS 2.375 15-20 02/07A	EUR	14.135.976,00	0,33%
18.000.000	AUCHAN 3.625 11-18 19/10A	EUR	18.203.400,00	0,43%
9.100.000	AUTO.PARIS RHIN RHONE 4.875 11-19 21/01A	EUR	9.355.528,00	0,22%
27.200.000	BFCM EMTN 0.25 16-19 14/06A	EUR	27.321.040,00	0,65%
6.200.000	BFCM REGS 0.10 18-21 08/02A	EUR	6.214.198,00	0,15%
250.000	BOUYGUES 3.641 10-19 29/10A	EUR	261.997,50	0,01%
1.500.000	BUREAU VERITAS SA 3.125 14-21 21/01A	EUR	1.609.185,00	0,04%
8.800.000	CAPGEMINI SE 1.75 15-20 01/07A	EUR	9.089.080,00	0,21%
2.300.000	CHRISTIAN DIOR 1.375 14-19 19/06A	EUR	2.322.126,00	0,05%
2.100.000	CHRISTIAN DIOR SA 0.75 16-21 24/06A	EUR	2.131.059,00	0,05%
8.200.000	CIE DE SAINT GOBAIN 0.00 16-20 27/03U	EUR	8.198.114,00	0,19%
1.775.000	CIE SAINT GOBAIN EMTN 4.00 10-18 08/10A	EUR	1.795.093,00	0,04%
12.165.000	CIE SAINT GOBAIN EMTN 4.50 11-19 30/09A	EUR	12.859.134,90	0,30%
6.900.000	DANONE SA 0.167 16-20 03/11A	EUR	6.941.538,00	0,16%
327.000	ENGIE 6.875 08-19 24/01A	EUR	340.027,68	0,01%
7.523.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2.25 15-22 27/01A	EUR	7.774.418,66	0,18%
4.742.000	EUROFINS SCIENTIFIC 3.125 13-18 26/11A	EUR	4.800.136,92	0,11%
8.746.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2.125 17-24 25/07A	EUR	8.631.252,48	0,20%
9.657.000	EUROFINS SCIENTIFIC 3.375 15-23 30/01A	EUR	10.280.552,49	0,24%
15.900.675	FRANKREICH 2.00 17-48 25/05A	EUR	17.662.151,78	0,41%
21.312.676	FRANCE OAT 2.25 11-22 25/10A	EUR	23.650.889,68	0,56%
31.785.207	FRANCE OAT 1.50 15-31 25/05A	EUR	34.270.810,18	0,82%
6.400.000	FRANCE TELECOM 1.875 13-18 03/09A	EUR	6.422.976,00	0,15%
8.100.000	FRANCE TELECOM 1.875 13-19 02/10A	EUR	8.306.388,00	0,20%
9.800.000	GALERIES LAFAYETTE 4.75 12-19 26/04A	EUR	10.178.868,00	0,24%
5.800.000	HSBC 1.875 13-20 16/01A	EUR	5.982.758,00	0,14%
2.100.000	IPSEN 1.875 16-23 16/06A	EUR	2.151.639,00	0,05%
2.600.000	KERING 2.50 13-20 15/07A	EUR	2.735.798,00	0,06%
5.300.000	KERING SA 1.875 13-18 08/10A	EUR	5.328.779,00	0,13%
3.489.000	LAFARGE EMTN 5.50 09-19 16/12A	EUR	3.765.677,70	0,09%
942.000	LVMH MOET HENNESSY 1.75 13-20 13/11A	EUR	982.647,30	0,02%
5.900.000	ORANGE EMTN 4.125 11-19 23/01A	EUR	6.042.957,00	0,14%
1.535.000	PPR SA 3.125 12-19 23/04A	EUR	1.576.138,00	0,04%
18.709.000	RCI BANQUE SA 0.375 19-19 10/07A	EUR	18.788.887,43	0,44%
10.910.000	RCI BANQUE SA 0.75 17-22 12/01A	EUR	10.990.952,20	0,26%
4.600.000	SCHNEIDER ELECTRIC 3.75 11-18 12/07A	EUR	4.603.956,00	0,11%

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung		Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
1.000.000	SCHNEIDER ELECTRIC	3.50 11-19 22/01A	EUR	1.020.900,00	0,02%
550.000	SCHNEIDER ELECTRIC	3.625 10-20 20/07A	EUR	591.734,00	0,01%
7.358.000	SFR GROUP REGS	5.375 14-22 15/05S	EUR	7.573.662,98	0,18%
7.406.000	SFR GROUP SA REGS	5.625 14-24 15/05S	EUR	7.696.907,68	0,18%
10.700.000	SOCIETE FONCIERE L	1.875 14-21 26/11A	EUR	11.228.045,00	0,26%
4.650.000	VIVENDI	4.875 09-19 02/12A	EUR	4.973.593,50	0,12%
<i>Griechenland</i>					
9.839.000	EUROBANK ERGASIAS SA	2.75 17-20 02/11A	EUR	108.760.925,73	2,56%
17.530.000	HELLENIC	3.375 18-25 15/02A	EUR	9.964.447,25	0,23%
4.245.564	HELLENIC REPUBLIC	3.75 17-28 30/01A	EUR	17.402.031,00	0,41%
18.262.657	HELLENIC REPUBLIC	3.90 17-33 30/01A	EUR	4.184.852,44	0,10%
6.784.516	HELLENIC REPUBLIC	4.00 17-37 30/01A	EUR	17.089.646,54	0,40%
5.460.071	HELLENIC REPUBLIC	4.20 17-42 30/01A	EUR	6.215.023,73	0,15%
35.839.000	HELLENIC REPUBLIC	4.375 17-22 01/08A	EUR	5.002.571,65	0,12%
11.106.000	HELLENIC T-BILL ZCP 100818		EUR	37.813.012,12	0,89%
				11.089.341,00	0,26%
<i>Ungarn</i>					
3.404.000	MOL HUNGARIAN OIL	2.625 16-23 28/04A	EUR	3.603.780,76	0,08%
				3.603.780,76	0,08%
<i>Britische Jungferninseln</i>					
2.393.000	SINOPEC GR OVER REGS	2.625 13-20 17/10A	EUR	2.525.667,92	0,06%
				2.525.667,92	0,06%
<i>Irland</i>					
4.306.000	ALLIED IRISH BANKS	2.75 14-19 16/04A	EUR	128.469.953,99	3,02%
6.833.000	FCA BANK SPA IRL	0.25 17-20 12/10A	EUR	4.402.066,86	0,10%
3.528.000	FCA CAPITAL	1.25 16-21 21/01A	EUR	6.791.660,35	0,16%
2.257.000	FCA CAPITAL IRELAND	1.375 15-20 17/04A	EUR	3.574.710,72	0,08%
1.636.000	FCA CAPITAL IRELAND P	1.25 16-20 23/09A	EUR	2.288.981,69	0,05%
10.435.000	FGA CAP IRELAND	2.625 14-19 17/04A	EUR	1.663.713,84	0,04%
11.190.000	FGA CAPITAL IRE	4.00 13-18 17/10A	EUR	10.646.621,80	0,25%
13.200.000	FGA CAPITAL IRELAND	2.00 14-19 23/10A	EUR	11.321.370,60	0,27%
18.982.000	GE CAP EUR FD	2.875 12-19 18/06A	EUR	13.500.432,00	0,32%
9.090.000	GE CAP EUR FD EMTN	2.25 13-20 20/07A	EUR	19.534.566,02	0,47%
11.150.000	GE CAPITAL EURO FUND	6.00 08-19 15/01A	EUR	9.511.503,30	0,22%
5.220.000	GECC EMTN	5.375 09-20 23/01A	EUR	11.524.417,00	0,27%
12.101.000	JOHNSON CONT INTL PLC	0.00 17-20 04/12U	EUR	5.656.235,40	0,13%
10.882.000	LUNAR FUNDING V PLC	2.00 13-20 30/09A	EUR	12.072.804,67	0,28%
4.402.000	RYANAIR LTD	1.875 14-21 17/06A	EUR	11.377.566,28	0,27%
				4.603.303,46	0,11%
<i>Italien</i>					
923.000	ATLANTIA	3.625 12-18 30/11A	EUR	71.522.836,22	1,68%
6.150.000	BENI STABILI SPA	1.625 17-18 17/10A	EUR	937.131,13	0,02%
7.796.000	INTESA SAN PAOLO	3.00 13-19 28/01A	EUR	6.191.512,50	0,15%
2.800.000	INTESA SAN PAOLO	4.375 12-19 15/10A	EUR	7.919.176,80	0,19%
10.889.000	INTESA SANPAOLO EMTN	1.125 15-20 14/01A	EUR	2.933.196,00	0,07%
10.459.000	ITALY INFL. INDEX	0.45 17-23 22/05S	EUR	10.957.709,59	0,26%
11.374.000	LUXOTTICA GROUP	3.625 12-19 19/03A	EUR	10.264.293,93	0,24%
2.875.000	MEDIOBANCA EMTN	FL.R 13-18 30/09A	EUR	11.671.885,06	0,26%
8.728.000	MEDIOBANCA EMTN	0.75 17-20 17/02A	EUR	2.901.996,25	0,07%
3.892.000	UNICREDIT	5.65 12-18 24/07A	EUR	8.735.680,64	0,21%
4.412.000	UNICREDIT SPA REGS	6.95 12-22 31/10A	EUR	3.904.687,92	0,09%
				5.105.566,40	0,12%
<i>Niederländische Antillen</i>					
1.222.000	TEVA PHARM FIN II	1.125 16-24 15/10A	EUR	56.669.723,56	1,33%
29.346.000	TEVA PHARMA	0.375 16-20 25/07A	EUR	1.037.807,94	0,02%
2.968.000	TEVA PHARMA	1.875 15-27 31/03A	EUR	28.658.423,22	0,68%
4.800.000	TEVA PHARMA	3.25 18-22 14/03S	EUR	2.464.567,84	0,06%
8.000.000	TEVA PHARMA	4.5 18-25 01/03U	EUR	4.878.000,00	0,11%
12.538.000	THEVA PHARMAC	1.25 15-23 31/03A	EUR	8.219.840,00	0,19%
				11.411.084,56	0,27%
<i>Luxemburg</i>					
5.493.000	ALLERGAN FUNDING	0.50 17-21 01/06A	EUR	61.676.840,25	1,45%
2.961.000	ALTICE FINANCING REGS	6.625 15-23 15/02S	USD	5.499.866,25	0,13%
2.003.000	ALTICE FINCO SA	4.75 17-28 15/01S	EUR	2.500.016,77	0,06%
2.466.000	ATENTO LUXCO 1 SA	6.125 17-22 10/08S	USD	1.714.207,46	0,04%
13.880.000	CPI PROPERTY GROUP	2.125 17-24 04/10A	EUR	2.034.516,00	0,05%
1.240.000	DH EUROPE FINANCE	1.00 15-19 08/07A	EUR	13.648.620,40	0,31%
11.722.000	EFSF	0.00 17-21 29/03A	EUR	1.250.738,40	0,03%
10.657.000	EFSF	0.00 17-22 17/11A	EUR	11.818.354,84	0,28%
9.200.000	HEIDELBERGCEMENT	9.50 11-18 15/12S	EUR	10.702.079,11	0,25%
2.611.000	HEIDELBERGCEMENT FIN	8.50 09-19 31/10S	EUR	9.602.868,00	0,23%
				2.905.573,02	0,07%

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
<i>Mexiko</i>				
1.298.000	SIGMA ALIMENTOS REGS 2.625 17-24 07/02A	EUR	1.343.884,30	0,03%
<i>Norwegen</i>				
2.900.000	SANTANDER CONSUMER 0.375 17-20 17/02A		1.343.884,30	0,03%
1.619.000	STATOIL ASA 2.00 13-20 10/09A	EUR	8.178.556,07	0,19%
3.323.000	TELENOR ASA -EMTN- 4.125 10-20 26/03A	EUR	2.915.196,00	0,07%
<i>Niederlande</i>				
3.845.000	AKZO NOBEL 4.00 11-18 17/12A	EUR	1.692.696,88	0,04%
17.540.000	ALTICE FINCO REGS 6.25 15-25 15/02S	EUR	3.570.663,19	0,08%
21.185.000	ALTICE REGS 7.25 14-22 15/05S	EUR	172.372.157,27	4,05%
2.992.000	ALTICE REGS 7.625 15-25 15/02S	USD	3.918.900,90	0,09%
9.184.000	BHARTI AIRTEL 4.00 13-18 10/12A	EUR	16.875.584,80	0,40%
4.842.000	BMW FIN NV 0.125 16-20 15/04A	EUR	21.337.743,85	0,51%
2.793.000	BMW FINANCE 0.50 15-20 21/01A	EUR	2.370.433,82	0,06%
10.104.000	BMW FINANCE 3.25 12-19 14/01A	EUR	9.323.780,48	0,22%
15.202.000	BMW FINANCE NV 0.125 17-21 12/01A	EUR	4.861.271,16	0,11%
5.109.000	BMW FINANCE REGS 1.625 14-19 17/07A	EUR	2.820.483,12	0,07%
11.600.000	CRH FINANCE 5.00 12-19 25/01A	EUR	10.292.742,72	0,24%
4.299.000	EADS FINANCE EMTN 5.50 03-18 25/09A	EUR	15.235.292,38	0,36%
8.647.000	FERRARI 0.25 17-21 16/01A	EUR	5.206.428,63	0,12%
5.372.000	HEINEKEN NV 2.50 12-19 19/03A	EUR	11.939.996,00	0,28%
4.100.000	IMCD NV 2.50 18-25 26/03A	EUR	4.355.574,84	0,10%
4.651.000	ING BANK 3.25 12-19 03/04A	EUR	8.579.293,99	0,20%
2.701.000	ING BANK NV 1.25 14-19 13/12A	EUR	5.472.563,84	0,13%
5.708.000	INGREGS 0.70 15-20 16/04A	EUR	4.035.589,00	0,09%
2.499.000	INTERXION REGS 6.00 13-20 15/07S	EUR	4.772.995,73	0,11%
1.216.000	NN GROUP NV FL.R 17-20 01/06A	EUR	2.756.046,38	0,06%
2.904.000	OPEL FINANCE INT 1.875 14-19 15/10A	EUR	5.790.081,04	0,14%
4.368.000	PACCAR FINANCIAL E 0.125 17-20 19/05A	EUR	2.541.283,08	0,06%
1.731.000	PACCAR FINANCIAL EURO 0.125 16-19 24/05A	EUR	1.221.921,92	0,03%
9.946.000	TEVA PHARM FIN III 1.70 16-19 19/07S	USD	2.975.990,16	0,07%
10.839.000	VW INTL FINANCE 3.25 12-19 21/01A	EUR	4.383.768,48	0,10%
191.000	VW INTL FINANCE NV 2.00 13-20 14/01A	EUR	1.733.769,60	0,04%
<i>Portugal</i>				
10.662.873	PORTUGAL 3.85 05-21 15/04A	EUR	8.330.941,00	0,20%
16.700.000	PORTUGAL 4.95 08-23 25/10A	EUR	11.042.881,59	0,26%
465	PORTUGUESE OTS 4.80 10-20 15/06A	EUR	196.798,76	0,00%
<i>Tschechische Republik</i>				
157.570.00	TCHEQUE REP -98- 0.00 16-19 17/07U	CZK	32.251.399,34	0,76%
<i>Rumänien</i>				
3.838.000	GLOBALWORTH RE ESTATE 2.875 17-22 20/06A	EUR	11.791.218,36	0,28%
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
2.399.000	AVIVA PLC 0.10 16-18 13/12A	EUR	20.459.671,00	0,48%
21.573.000	BG ENERGY CAP 3.00 11-18 16/11A	EUR	509,98	0,00%
2.328.000	BP CAPITAL 2.994 12-19 18/02A	EUR	6.010.979,03	0,14%
8.353.000	BRITISH TELECOM 1.125 14-19 10/06A	EUR	6.010.979,03	0,14%
4.635.000	COMPASS GROUP EMTN 3.125 12-19 13/02A	EUR	3.944.082,32	0,09%
4.614.000	CS AG LDN 1.125 15-20 15/09A	EUR	3.944.082,32	0,09%
12.658.000	CS AG LONDON 1.375 14-19 29/11A	EUR	168.604.512,54	3,96%
9.885.000	DIAGEO FINANCE REGS 1.125 14-19 20/05A	EUR	2.402.382,59	0,06%
2.375.000	EC FINANCE PLC 2.375 17-22 15/11S	EUR	21.833.817,57	0,51%
9.755.000	EVERYTHING EVERYWHERE 3.25 12-18 03/08A	EUR	2.375.467,92	0,06%
14.955.000	FCE BANK 1.875 14-19 18/04A	EUR	8.450.730,10	0,20%
4.877.000	FCE BANK PLC 0.869 17-21 13/09A	EUR	4.730.388,30	0,11%
9.111.000	GLAXOSMITHKLINE 0.00 17-20 12/09A	EUR	4.729.211,58	0,11%
15.126.000	GSK CAPITAL 0.625 14-19 02/12A	EUR	12.923.691,42	0,30%
4.056.000	NATIONSWIDE BUILDING 0.50 16-19 29/10A	EUR	9.983.850,00	0,23%
29.295.000	RBS 5.375 09-19 30/09A	EUR	2.347.497,50	0,06%
9.091.000	WPP FINANCE 2013 0.75 15-19 18/11Q	EUR	9.783.191,95	0,23%
<i>Schweden</i>				
7.211.000	HEMSO FASTIGHET AB 1.00 16-26 09/09A	EUR	15.192.784,50	0,36%
8.471.000	INTRUM JUSTITIA AB 2.75 17-22 15/07S	EUR	4.921.088,08	0,12%
3.080.000	INTRUM JUSTITIA AB 3.125 17-24 15/07S	EUR	9.129.950,88	0,21%
12.332.000	SEB 1.875 12-19 14/11A	EUR	15.300.705,30	0,36%
6.953.000	SEB 2.00 13-19 18/03A	EUR	4.090.516,56	0,10%

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Variabel verzinsliche Anleihen			367.813.823,50	8,64%
<i>Deutschland</i>			7.793.186,95	0,18%
7.765.000	BASF SE FL.R 17-19 15/11Q	EUR	7.793.186,95	0,18%
<i>Belgie</i>			4.791.149,92	0,11%
4.702.000	KBC GROEP SA SUB FL.R 14-XX 19/03Q	EUR	4.791.149,92	0,11%
<i>Dänemark</i>			11.087.842,50	0,26%
11.074.000	DANSKE BANK FL.R 14-18 19/11Q	EUR	11.087.842,50	0,26%
<i>Spanien</i>			36.505.540,00	0,86%
16.800.000	BBVA FL.R 14-XX 19/02Q	EUR	17.223.024,00	0,41%
600.000	BBVA FL.R 14-24 11/04A	EUR	612.540,00	0,01%
4.400.000	BCO BILBAO VIZCAYA FL.R 15-XX 18/05Q	EUR	4.584.888,00	0,11%
2.200.000	BCO BILBAO VIZCAYA FL.R 16-XX 14/04Q	EUR	2.469.544,00	0,06%
11.600.000	SANTANDER CONSUMER FL.R 17-19 11/01Q	EUR	11.615.544,00	0,27%
<i>USA</i>			64.317.174,81	1,51%
10.093.000	AT T FL.R 14-19 04/06Q	EUR	10.132.968,28	0,24%
15.391.000	BANK OF AMERICA CORP FL.R 16-19 26/07Q	EUR	15.462.260,33	0,36%
11.604.000	GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 17-18 31/12Q	EUR	11.622.450,36	0,27%
2.826.000	GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 16-19 29/04Q	EUR	2.838.603,96	0,07%
12.600.000	MCDONALD'S CORP FL.R 17-19 05/04U	EUR	12.622.428,00	0,30%
11.604.000	WELLS FARGO FL.R 15-20 02/06Q	EUR	11.638.463,88	0,27%
<i>Frankreich</i>			38.438.067,53	0,90%
3.200.000	CA ASSURANCES SUB FL.R 14-XX 14/10A	EUR	3.349.120,00	0,08%
1.609.000	CASA TIER 1 EUR FL.R 14-49 08/04Q	EUR	1.736.963,77	0,04%
5.200.000	CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	EUR	4.789.720,00	0,11%
9.300.000	DANONE SA FL.R 16-18 03/11Q	EUR	9.308.556,00	0,22%
2.446.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 17-XX XX/XXA	EUR	2.310.393,76	0,05%
6.200.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 13-XX 31/01A	EUR	6.711.190,00	0,16%
7.400.000	SAFRAN SA FL.R 17-19 28/06Q	EUR	7.428.120,00	0,17%
2.800.000	SAFRAN SA FL.R 17-19 28/06Q	EUR	2.804.004,00	0,07%
<i>Irland</i>			13.621.594,33	0,32%
3.393.000	BK IRELAND FL.R 15-XX 18/06S	EUR	3.648.255,39	0,09%
10.091.000	FCA BANK SPA FL.R 18-21 17/06Q	EUR	9.973.338,94	0,23%
<i>Italien</i>			8.656.672,96	0,20%
4.060.000	UNICREDIT FL.R 15-25 03/05Q	EUR	3.982.129,20	0,09%
4.429.000	UNICREDIT SPA EMTN FL.R 13-25 28/10A	EUR	4.674.543,76	0,11%
<i>Luxemburg</i>			14.767.470,08	0,35%
8.176.000	ALLERGAN FUNDING S FL.R 17-19 01/06Q	EUR	8.186.874,08	0,20%
6.600.000	MOHAWK FL.R 18-20 18/05Q	EUR	6.580.596,00	0,15%
<i>Niederlande</i>			78.179.543,81	1,84%
6.700.000	ABN AMRO FL.R 15-XX 22/03S	EUR	7.104.211,00	0,17%
6.900.000	BMW FINANCE NV FL.R 17-19 22/11Q	EUR	6.920.838,00	0,16%
11.500.000	BMW FINANCE 973 FL.R 17-19 17/05Q	EUR	11.525.070,00	0,27%
9.453.000	DEUTSCHE TEL INT FIN FL.R 16-20 03/04Q	EUR	9.484.762,08	0,22%
42.100.000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-19 30/03Q	EUR	42.147.573,00	1,00%
997.000	VW INTL FIN FL.R 15-18 16/07Q	EUR	997.089,73	0,02%
<i>Vereinigtes Königreich</i>			73.189.339,51	1,72%
23.204.000	BARCLAYS BANK PLC FL.R 17-19 13/03Q	EUR	23.256.441,04	0,55%
4.700.000	BARCLAYS BANK PLC FL.R 17-19 11/09Q	EUR	4.713.959,00	0,11%
15.786.000	BARCLAYS PLC FL.R 15-25 11/11U	EUR	16.098.562,80	0,38%
3.865.000	BARCLAYS PLC FL.R 13-XX 15/12Q	EUR	4.292.894,15	0,10%
4.056.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	4.153.871,28	0,10%
5.814.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	6.120.514,08	0,14%
14.276.000	RBS SUB EMTN FL.R 14-24 25/03A	EUR	14.553.097,16	0,34%
<i>Schweden</i>			16.466.241,10	0,39%
2.485.000	INTRUM JUSTITIA REGS FL.R 17-22 15/07Q	EUR	2.439.922,10	0,06%
5.700.000	SCANIA CV AB FL.R 17-20 20/04Q	EUR	5.713.737,00	0,14%
2.600.000	VOLVO TREASURY AB FL.R 16-19 06/09Q	EUR	2.609.828,00	0,06%
1.000.000	VOLVO TREASURY AB FL.R 17-19 13/02Q	EUR	1.000.780,00	0,02%
4.700.000	VOLVO TREASURY AB FL.R 17-19 03/04Q	EUR	4.701.974,00	0,11%
Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere			21.235.992,23	0,50%
<i>Irland</i>			10.748.647,97	0,25%
4.633.912	BOSPHORUS CLO FL.R 17-27 15/04Q	EUR	4.635.167,74	0,11%
729.000	HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	729.451,98	0,02%
384.000	HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	384.350,36	0,01%

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
4.882.000	ORWPK 1X A1R FL.R 17-29 18/07Q	EUR	4.886.109,18	0,11%
113.000	SPAUL 6X B FL.R 16-29 22/07Q	EUR	113.568,71	0,00%
<i>Niederlande</i>				
462.000	TIKEH 2X A FL.R 16-29 07/12Q	EUR	10.487.344,26	0,25%
462.000	TIKEH 2X E FL.R 16-29 07/12Q	EUR	469.918,26	0,01%
Übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt			115.690.491,48	2,72%
Anleihen			78.843.900,65	1,85%
<i>Spanien</i>				
7.400.000	BANKIA 3.50 14-19 17/01A	EUR	7.541.192,00	0,18%
<i>USA</i>				
1.041.000	AMERICA HONDA FINANCE 1.875 13-19 04/09A	EUR	25.843.532,88	0,61%
16.396.000	BECTON DICKINSON CO 0.368 17-19 06/06A	EUR	1.065.588,42	0,03%
3.570.000	PFIZER INC 0.00 17-20 06/03U	EUR	16.449.614,92	0,39%
4.742.000	PPG INDUSTRIES 0.00 16-19 03/11A	EUR	3.580.781,40	0,08%
<i>Frankreich</i>				
1.000.000	AIR LIQUIDE SA 0.125 16-20 13/06A	EUR	4.747.548,14	0,11%
1.000.000	APRR 2.25 14-20 16/01A	EUR	8.239.817,00	0,19%
1.600.000	AUTOROUTES DU SUD FRA 4.00 11-18 24/09A	EUR	1.004.700,00	0,02%
3.900.000	FONCIERE LYONNAISE 2.25 15-22 16/11A	EUR	1.035.890,00	0,02%
400.000	VINCI EMTN 3.375 12-20 30/03A	EUR	1.615.344,00	0,04%
<i>Luxemburg</i>				
16.367.000	OBRIGACOE DO 2.125 18-28 17/10A	EUR	4.159.623,00	0,10%
2.675.000	SBERBANK 3.08 14-19 07/03S	EUR	424.260,00	0,01%
<i>Niederlande</i>				
11.200.000	DAIMLER INTL FINANCE 0.00 17-19 15/03U	EUR	19.612.974,77	0,46%
<i>Rumänien</i>				
6.400.000	GLOBALWORTH RE ESTATE 3.000 18-25 29/03A	EUR	16.899.909,52	0,40%
Variabel verzinsliche Anleihen			2.713.065,25	0,06%
			26.340.573,15	0,62%
<i>Spanien</i>				
4.600.000	BANKIA SA FL.R 14-24 22/05A	EUR	10.437.181,00	0,25%
5.700.000	BANKINTER FL.R 17-27 06/04A	EUR	4.705.432,00	0,11%
<i>Frankreich</i>				
1.381.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 15-49 29/04A	EUR	5.731.749,00	0,14%
<i>Irland</i>				
2.272.000	ALLIED IRISH BANKS 7.375 15-XX 03/12S	EUR	1.458.929,83	0,03%
<i>Italien</i>				
4.700.000	MERCEDES BENZ FIN FL.R 17-20 22/06Q	EUR	1.458.929,83	0,03%
<i>Schweden</i>				
5.410.000	SCANIA CV AB	EUR	2.487.794,56	0,06%
1.843.000	SCANIA CV AB FL.R 17-18 24/10Q	EUR	2.487.794,56	0,06%
Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere			4.695.394,00	0,11%
			10.506.017,68	0,25%
<i>Irland</i>				
6.010.000	CGMSE 2015-2X AA1 FL.R 17-29 21/09Q	EUR	6.508.200,96	0,16%
500.000	HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	6.010.752,46	0,15%
<i>Niederlande</i>				
3.435.000	EGLXY 2016-5X A FL.R 16-30 10/11Q	EUR	497.448,50	0,01%
553.196	MALIN 2007-1X B FL.R 07-23 07/05Q	EUR	3.997.816,72	0,09%
Sonstige Wertpapiere			3.444.580,90	0,08%
			553.235,82	0,01%
Anleihen			273.603.867,04	6,43%
			44.123.965,40	1,04%
<i>Deutschland</i>				
7.600.000	BERTELSMANN S E & C 0.25 17-21 26/05A	EUR	7.640.052,00	0,18%
<i>Südkorea</i>				
4.782.000	EXPORT IMP BK KOREA 0.50 17-22 30/05A	EUR	7.640.052,00	0,18%
<i>Frankrei</i>				
6.500.000	BANQUE FED CR ED MU 0.375 17-22 13/01A	EUR	4.805.288,34	0,11%
4.700.000	TIKEHAU CAPTIAL SCA 3.00 17-23 27/11A	EUR	4.805.288,34	0,11%
900.000	UNIBAIL-RODAMCO 0.1250 18-21 14/05A	EUR	12.003.188,00	0,28%
<i>Niederlande</i>				
7.860.000	NE PROPERTY COOP 1.75 17-24 23/11A	EUR	6.529.185,00	0,15%
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
12.203.000	VODAFONE GROUP PLC 0.375 17-21 22/11A	EUR	4.571.267,00	0,11%
			902.736,00	0,02%
			7.420.940,40	0,17%
			7.420.940,40	0,17%
			12.254.496,66	0,30%
			12.254.496,66	0,30%

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Variabel verzinsliche Anleihen			75.030.209,44	1,76%
<i>USA</i>			<i>12.359.255,84</i>	<i>0,29%</i>
1.421.000	JOHN DEERE CASH FL.R 17-20 15/09Q	EUR	1.424.850,91	0,03%
5.797.000	MOLSON COORS BREWING FL.R 17-19 15/03Q	EUR	5.800.999,93	0,14%
5.125.000	THERMO FISHER SCIEN FL.R 17-19 24/07Q	EUR	5.133.405,00	0,12%
<i>Luxemburg</i>			<i>13.384.440,00</i>	<i>0,31%</i>
13.500.000	INTESA SAN PAOLO LUX FL.R 18-20 13/04Q	EUR	13.384.440,00	0,31%
<i>Niederlande</i>			<i>14.778.716,00</i>	<i>0,35%</i>
10.700.000	DAIMLER INTL FIN BV FL.R 18-20 09/04Q	EUR	10.754.356,00	0,26%
4.000.000	PACCAR FL.R 18-21 18/05Q	EUR	4.024.360,00	0,09%
<i>Vereinigtes Königreich</i>			<i>21.482.577,60</i>	<i>0,50%</i>
21.480.000	ROYAL BK OF SCOTLAND FL.R 18-20 02/03Q	EUR	21.482.577,60	0,50%
<i>Schweden</i>			<i>13.025.220,00</i>	<i>0,31%</i>
13.000.000	VOLVO TREASURY FL.R 18-20 04/05Q	EUR	13.025.220,00	0,31%
Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere			154.449.692,20	3,63%
<i>USA</i>			<i>5.509.171,18</i>	<i>0,13%</i>
1.500.000	BLACK 2017-2X A1 FL.R 17-32 01/20Q	EUR	1.503.469,35	0,04%
2.700.000	BLACK 2017-2X B FL.R 17-32 20/01Q	EUR	2.702.503,44	0,06%
1.300.000	BLACK 2017-2X C FL.R 17-32 20/01Q	EUR	1.303.198,39	0,03%
<i>Irland</i>			<i>85.212.424,52</i>	<i>2,00%</i>
2.227.000	ADAGIO CLO FL.R 17-31 30/04Q	EUR	2.220.323,23	0,05%
1.645.000	ADAGIO CLO FL.R 17-31 30/04Q	EUR	1.641.388,08	0,04%
4.672.000	AVOCA 14X A1R FL.R 17-31 12/01Q	EUR	4.667.666,25	0,11%
2.660.000	AVOCA 16X A FL.R 16-29 15/07Q	EUR	2.661.479,49	0,06%
1.074.000	AVOCA 16X B FL.R 16-29 15/07Q	EUR	1.074.411,23	0,03%
453.000	AVOCA 16X C FL.R 16-29 15/07Q	EUR	453.062,10	0,01%
301.000	BECLO 2X B FL.R 16-30 15/01Q	EUR	302.159,00	0,01%
2.770.000	BECLO 4X A FL.R 17-30 15/07Q	EUR	2.773.093,82	0,07%
1.154.000	CARLYLE GM STRAT EURO FL.R 16-30 18/01Q	EUR	1.160.703,01	0,03%
524.000	CARLYLE GM STRAT EURO FL.R 16-30 18/01Q	EUR	535.908,63	0,01%
3.312.000	CORDA 7X A1 FL.R 16-29 15/08Q	EUR	3.315.396,46	0,08%
3.410.000	CORDA 7X B1 FL.R 16-29 15/08Q	EUR	3.420.404,60	0,08%
318.000	CORDA 7X C FL.R 16-29 15/08Q	EUR	320.140,18	0,01%
843.000	GLGE 2X B FL.R 16-30 15/01Q	EUR	847.132,81	0,02%
1.776.000	GRIPK 1X A2A FL.R 16-29 15/10Q	EUR	1.785.808,67	0,04%
700.000	GRIPK 1X B FL.R 16-29 15/10Q	EUR	709.097,83	0,02%
382.000	GRIPK 1X C FL.R 16-29 15/10Q	EUR	385.606,35	0,01%
5.900.000	HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05Q	EUR	5.924.535,15	0,14%
886.000	HARVT 12X AR FL.R 17-30 18/11Q	EUR	888.404,25	0,02%
1.768.000	HARVT 16X B FL.R 16-29 15/10Q	EUR	1.779.359,05	0,04%
322.000	HARVT 16X C FL.R 16-29 15/10Q	EUR	325.317,70	0,01%
414.000	HARVT 16X D FL.R 16-29 15/10Q	EUR	419.405,43	0,01%
1.097.000	HARVT 16X E FL.R 16-29 15/10Q	EUR	1.114.531,15	0,03%
2.800.000	HARVT 8X ARR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	2.791.950,00	0,07%
960.000	HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	951.378,05	0,02%
1.373.000	OCPEURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.373.891,21	0,03%
824.000	OCPEURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	820.590,53	0,02%
480.000	OCPEURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	481.637,95	0,01%
927.000	OCPEURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	927.388,88	0,02%
340.000	ORWPK 1X A2R FL.R 17-29 18/07Q	EUR	340.776,80	0,01%
5.000.000	SPAUL 4X A1RR FL.R 17-30 25/04Q	EUR	5.005.995,50	0,12%
1.000.000	SPAUL 4X A2AR FL.R 17-30 25/04Q	EUR	1.003.648,50	0,02%
975.000	SPAUL 4X A2BR FL.R 17-30 25/04Q	EUR	980.695,46	0,02%
900.000	SPAUL 4X BRR FL.R 17-30 25/04Q	EUR	905.677,29	0,02%
3.961.000	SPAUL 6X A1 FL.R 16-29 22/07Q	EUR	3.965.864,50	0,09%
8.000.000	SPAUL 9X A FL.R 18-30 15/11Q	EUR	8.013.720,80	0,19%
4.179.000	TCLO 2X A FL.R 16-28 17/10Q	EUR	4.191.377,78	0,10%
545.000	TCLO 2X D FL.R 16-28 17/10Q	EUR	550.307,49	0,01%
925.000	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	923.005,33	0,02%
8.880.000	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	8.879.039,18	0,20%
1.324.000	WILPK 1X A1 FL.R 17-31 15/01Q	EUR	1.325.648,38	0,03%
2.226.000	WILPK 1X A2A FL.R 17-31 15/01Q	EUR	2.227.511,89	0,05%
824.000	WILPK 1X B FL.R 17-31 15/01Q	EUR	826.984,53	0,02%
<i>Luxemburg</i>			<i>5.763.795,43</i>	<i>0,14%</i>
2.239.000	BECLO 4X B2 FL.R 17-30 15/07Q	EUR	2.245.922,76	0,06%

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
1.709.000	PENTA 2017-3X A FL.R 17-30 17/04Q	EUR	1.712.083,89	0,04%
1.208.000	PENTA 2017-3X B FL.R 17-30 17/04Q	EUR	1.210.256,54	0,03%
589.000	PENTA 2017-3X C FL.R 17-30 17/04Q	EUR	595.532,24	0,01%
<i>Niederlande</i>			57.964.301,07	1,36%
225.000	ALME 5X A FL.R 16-29 15/07Q	EUR	225.144,09	0,01%
2.644.000	CRNCL 2016-6X A FL.R 16-29 25/07Q	EUR	2.646.058,62	0,06%
380.000	CRNCL 2016-6X B FL.R 16-29 25/07Q	EUR	380.322,43	0,01%
385.000	CRNCL 2016-6X C FL.R 16-29 25/07Q	EUR	385.414,72	0,01%
1.000.000	CRNCL 2017-8X A FL.R 17-30 30/10Q	EUR	1.001.896,20	0,02%
2.975.000	CRNCL 2017-8X B1 FL.R 17-30 30/10Q	EUR	2.983.327,91	0,07%
500.000	CRNCL 2017-8X C FL.R 17-30 30/10Q	EUR	502.197,95	0,01%
2.671.000	DRYD 2015-39X AR FL.R 17-31 15/10Q	EUR	2.673.573,25	0,06%
455.000	DRYD 2015-39X B1R FL.R 17-31 15/10Q	EUR	456.824,41	0,01%
1.365.000	DRYD 2015-39X B2R 2.05 17-31 15/10Q	EUR	1.389.701,58	0,03%
1.251.000	DRYD 2015-39X CR FL.R 17-31 15/10Q	EUR	1.256.592,60	0,03%
7.000.000	DRYD 2015-44X A1 FL.R 16-30 15/07S	EUR	7.000.630,00	0,16%
800.000	DRYD 2015-44X B1 FL.R 16-30 15/07S	EUR	800.048,40	0,02%
400.000	DRYD 2015-44X C FL.R 16-30 15/07S	EUR	400.010,44	0,01%
1.890.000	DRYD 2016-46X B1 FL.R 16-30 15/01Q	EUR	1.902.193,34	0,04%
1.094.000	DRYD 2017-56 A FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.092.101,36	0,03%
1.504.000	DRYD 2017-56X B2 FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.510.823,95	0,04%
937.000	DRYD 2017-56X C FL.R 17-32 15/01Q	EUR	934.684,01	0,02%
10.000.000	GROSVENOR PLACE FL.R 18-29 30/10Q	EUR	10.008.119,00	0,24%
1.237.000	JUBIL 2017-19X A1 17-30 15/07Q	EUR	1.238.133,34	0,03%
4.226.000	JUBIL 2017-19X B 17-30 15/07Q	EUR	4.201.811,64	0,10%
866.000	JUBIL 2017-19X C 17-30 15/07Q	EUR	865.035,79	0,02%
202.000	JUBILEE CDO BV FL.R 17-28 12/07Q	EUR	202.259,11	0,00%
5.086.000	JUBILEE CDO BV FL.R 17-28 12/07Q	EUR	5.089.726,52	0,12%
4.476.000	PENTA 2017-2X AR FL.R 17-28 04/08Q	EUR	4.481.007,75	0,11%
1.527.000	TIKEH 3X A FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.530.485,84	0,04%
1.748.000	TIKEH 3X B FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.752.393,59	0,04%
1.049.000	TIKEH 3X C FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.053.783,23	0,02%
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			229.320.541,50	5,39%
Aktien/Anteile von Investmentfonds			229.320.541,50	5,39%
<i>Frankreich</i>			229.320.541,50	5,39%
4.700	CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	17.559.576,00	0,41%
121.947	CARMIGNAC SÉCURITÉ A EUR ACC	EUR	211.760.965,50	4,98%
Geldmarktinstrumente			140.340.660,04	3,30%
Anleihen			140.340.660,04	3,30%
<i>Spanien</i>			140.340.660,04	3,30%
100.000.00	SPAI LETR DEL TESO ZCP 18-01-19	EUR	100.250.475,94	2,36%
40.000.000	SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 071218	EUR	40.090.184,10	0,94%
Wertpapierbestand insgesamt			53.452.239.682,05	81,11%

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	34.943.914,39
Nettodividenden	36.586,87
Nettozinsen aus Anleihen	32.518.879,21
Bankzinsen aus Sichteinlagen	110.773,60
Sonstige Finanzerträge	497.373,05
Zinsen auf Swaps	1.720.388,01
Erträge aus Wertpapierleihe	59.913,65
Aufwendungen	16.145.708,10
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	8.642.691,61
Bankzinsen	667.658,35
Transaktionskosten	124.927,73
Zinsen auf Swaps	4.951.029,80
Betriebs- und Gründungskosten	1.759.400,61
Nettoerträge aus Anlagen	18.798.206,29
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	(27.558.146,82)
- Optionen	(208.836,00)
- Devisenterminkontrakten	1.578.627,97
- Futures	(7.682.527,00)
- Swaps	11.884.953,48
- Wechselkursgeschäften	(815.479,00)
Realisierter Nettoverlust	(4.003.201,08)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- dem Wertpapierbestand	(18.302.535,34)
- Optionen	585.528,67
- Devisenterminkontrakten	(432.635,78)
- Futures	(4.706.996,66)
- Swaps	(13.048.077,95)
Abnahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	(39.907.918,14)
Ausgeschüttete Dividenden	(1.362.403,59)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	2.648.415.307,22
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	55.611.455,38
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(1.014.528.783,39)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(59.477.344,60)
Zunahme des Nettovermögens	1.588.750.312,88
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	2.667.465.625,27
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	4.256.215.938,15

CARMIGNAC PORTFOLIO

Investissement Latitude

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement Latitude

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	158.390.634,14
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	132.901.285,88
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>125.998.798,80</i>
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand</i>	<i>6.902.487,08</i>
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	685.632,37
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	<i>1.504.197,73</i>
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	16.600.848,10
Zinsforderungen	282.415,75
Forderungen gegenüber Brokern	699.113,60
Forderungen aus Zeichnungen	7.131.293,78
Dividendenforderungen	90.044,66
Passiva	7.817.675,27
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen	411.178,73
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	<i>820.247,42</i>
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	1.632.674,99
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	3.663.529,53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	74.837,53
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.025.714,52
Nicht realisierter Verlust aus Futures	155.676,75
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	604.950,91
Sonstige Passiva	249.112,31
Nettoinventarwert	150.572.958,87

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	150.572.958,87	27.358.260,13	99.570.163,41
Klasse A EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		174.880	30.140	855.476
Nettoinventarwert pro Aktie		111,68	109,79	108,27
Klasse E EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.318	1.982	2.986
Nettoinventarwert pro Aktie		107,67	105,81	105,13
Klasse E USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		10	10	10
Nettoinventarwert pro Aktie		111,79	108,64	106,26

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement Latitude

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	150.572.958,87	27.358.260,13	99.570.163,41
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		1.137.524	210.985	59.143
Nettoinventarwert pro Aktie		115,07	112,52	110,36
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		10	1.060	1.060
Nettoinventarwert pro Aktie		110,69	108,80	107,14

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement Latitude

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			118.520.685,36	78,71%
Aktien			118.520.685,36	78,71%
<i>Deutschland</i>			1.393.785,66	0,93%
15.927	DELIVERY HERO AG	EUR	725.952,66	0,49%
1.333	PUMA AG	EUR	667.833,00	0,44%
<i>Argentinien</i>			2.922.058,62	1,94%
20.796	BANCO MACRO -B- ADR REPR 10 SH	USD	1.047.147,31	0,70%
39.770	FINANCIERO GALICIA -B-ADR REPR.10 SHS -B	USD	1.123.390,52	0,74%
24.530	PAMPA ENERGIA ADR REPR 25 SHS	USD	751.520,79	0,50%
<i>Brasilien</i>			1.814.941,47	1,21%
22.851	CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO PREF SHS	BRL	396.225,42	0,26%
82.904	P ACUCAR CBC SPONS ADR RPR 1 PFD SH	USD	1.418.716,05	0,95%
<i>Kanada</i>			11.189.754,87	7,43%
37.092	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	1.455.977,35	0,97%
27.796	FRANCO-NEVADA CORP	CAD	1.736.514,76	1,15%
194.837	GOLDCORP INC	USD	2.287.880,84	1,52%
42.006	NUTRIEN - REGISTERED	USD	1.956.478,33	1,30%
46.100	ORYS PETROLEUM CORPORATION LTD	CAD	6.603,51	0,00%
13.378	SHOPIFY -A- SUBORD VOTING WI	USD	1.671.634,12	1,11%
109.804	WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	USD	2.074.665,96	1,38%
<i>China</i>			3.136.029,16	2,08%
653.338	HANGZHOU KIK-VISION DIGITAL TECH -A-	CNY	3.136.029,16	2,08%
<i>USA</i>			64.117.963,66	42,58%
43.811	ACTIVISION BLIZZARD	USD	2.863.822,12	1,90%
10.135	ALBERMARLE CORPORATION	USD	818.838,21	0,54%
2.563	AMAZON.COM INC	USD	3.731.392,57	2,48%
59.766	BANK OF AMERICA CORP	USD	1.443.024,74	0,96%
4.523	BECTON DICKINSON	USD	928.037,24	0,62%
783	BOOKING HLDG	USD	1.359.437,69	0,90%
28.111	CELGENE CORP	USD	1.912.188,45	1,27%
67.257	CLOUDERA INC	USD	785.735,50	0,52%
12.812	CLOVIS ONCOLOGY INC	USD	498.960,76	0,33%
20.039	CONCHO RES	USD	2.374.541,26	1,58%
9.026	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	1.692.022,29	1,12%
7.896	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1.413.306,57	0,94%
22.623	CVS HEALTH	USD	1.246.875,98	0,83%
14.703	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	1.775.870,04	1,18%
35.362	EOG RESOURCES INC	USD	3.768.655,44	2,50%
22.045	FACEBOOK -A-	USD	3.669.037,21	2,44%
12.380	GRUBHUB INC	USD	1.112.402,72	0,74%
9.098	INCYTE CORP	USD	522.089,85	0,35%
60.855	INTERCONEXCH GR INC WI	USD	3.833.570,51	2,55%
4.374	INTUITIVE SURGICAL	USD	1.792.532,67	1,19%
6.545	MASTERCARD INC -A-	USD	1.101.643,10	0,73%
13.324	MERCADOLIBRE	USD	3.411.368,52	2,27%
100.002	NEWMONT MINING CORP	USD	3.229.904,86	2,15%
92.273	NOBLE ENERGY INC	USD	2.788.224,44	1,85%
24.500	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	3.971.033,36	2,63%
22.316	PTC INC	USD	1.793.040,09	1,19%
10.347	SERVICENOW INC	USD	1.528.454,53	1,02%
12.296	STRYKER CORP	USD	1.778.341,45	1,18%
50.131	T MOBILE US INC	USD	2.565.480,92	1,70%
9.812	VISA INC -A-	USD	1.113.099,57	0,74%
19.596	WAYFAIR INC	USD	1.993.251,65	1,32%
39.236	ZAYO GROUP HOLDINGS INC	USD	1.225.925,47	0,81%
3.256	ZUORA INC	USD	75.853,88	0,05%
<i>Frankreich</i>			6.249.968,48	4,15%
838	DASSAULT AVIATION SA	EUR	1.367.616,00	0,91%
7.984	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	4.182.019,20	2,77%
13.129	TALEND ADR REP 1 SH	USD	700.333,28	0,47%
<i>Kaiman-Inseln</i>			4.829.401,97	3,21%
48.386	TENCENT HLDG	HKD	2.080.186,77	1,38%
24.833	WUXI BIOLOGICS REG SHS UNIT 144A/REGS	HKD	236.809,43	0,16%
42.304	58.COM -A- ADR	USD	2.512.405,77	1,67%

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement Latitude

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
<i>Indien</i>				
134.778	HDFC BANK LTD	INR	8.739.916,79	5,80%
74.804	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	INR	3.552.393,77	2,36%
43.978	INDUSIND BANK LTD	INR	1.784.287,11	1,18%
281.625	UNITED SPIRITS - REGISTERED SHS	INR	1.062.249,02	0,71%
<i>Irland</i>				
84.783	RYANAIR HLDGS	EUR	2.340.986,89	1,55%
<i>Luxemburg</i>				
9.005	SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	USD	1.339.995,32	0,89%
<i>Niederlande</i>				
11.378	ASML HLDG	EUR	1.297.590,00	0,86%
52.254	YANDEX N.V.	USD	1.297.590,00	0,86%
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
24.387	ASOS PLC	GBP	3.537.560,32	2,35%
337.105	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1.930.846,60	1,28%
33.144	LSE GROUP	GBP	1.606.713,72	1,07%
24.629	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	7.805.022,36	5,18%
<i>Schweiz</i>				
1.072	VIFOR PHARMA - REGISTERED	CHF	1.682.698,86	1,12%
Sonstige Wertpapiere			2.709.114,31	1,80%
Optionsscheine, Bezugsrechte			1.675.658,10	1,11%
<i>Singapur</i>			1.737.551,09	1,15%
16.395	CLSA GLB MKT	USD	146.696,68	0,10%
11.03.20	WAR	USD	146.696,68	0,10%
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			136.282,60	0,09%
Aktien/Anteile von Investmentfonds			136.282,60	0,09%
<i>Frankreich</i>				
11.442	CARMIGNAC INVEST A EUR ACC	EUR	14.244.317,92	9,46%
Wertpapierbestand insgesamt			132.901.285,88	88,26%

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement Latitude

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	810.805,72
Nettodividenden	491.985,46
Bankzinsen aus Sichteinlagen	28.733,05
Sonstige Finanzerträge	288.135,53
Zinsen auf Swaps	980,44
Erträge aus Wertpapierleihe	971,24
Aufwendungen	991.924,15
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	427.055,27
Erfolgsabhängige Provision	63.691,44
Bankzinsen	40.210,42
Transaktionskosten	265.796,28
Zinsen auf Swaps	71,63
Betriebs- und Gründungskosten	195.099,11
Nettoverlust aus Anlagen	(181.118,43)
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	3.955.518,06
- Optionen	(98.029,83)
- Devisenterminkontrakten	(3.535.870,96)
- Futures	(4.210.103,99)
- Swaps	327.767,90
- Wechselkursgeschäften	1.234.603,31
Realisierter Nettoverlust	(2.507.233,94)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- dem Wertpapierbestand	3.843.159,17
- Optionen	(173.910,39)
- Devisenterminkontrakten	(1.243.504,64)
- Futures	(111.211,94)
- Swaps	(561.382,85)
Abnahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	(754.084,59)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	151.832.224,66
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(27.863.441,33)
Zunahme des Nettovermögens	123.214.698,74
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	27.358.260,13
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	150.572.958,87

CARMIGNAC PORTFOLIO

Capital Cube

CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Cube

Abschluss zum 30.06.18

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Aktiva	26.700.083,88
Wertpapierbestand zum Bewertungskurs	22.055.369,37
<i>Anschaffungskosten</i>	22.282.258,05
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierbestand</i>	(226.888,68)
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	409.034,36
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	521.856,88
Bankguthaben und hinterlegte Sicherheiten	2.368.370,78
Zinsforderungen	85.502,22
Forderungen gegenüber Brokern	1.697.548,00
Forderungen aus Zeichnungen	1.954,43
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	40.888,02
Sonstige Aktiva	41.416,70
Passiva	4.166.895,34
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen	38.923,46
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	14.500,35
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	400.668,07
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	3.646.716,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	6.407,09
Nicht realisierter Verlust aus Futures	53.011,31
Sonstige Passiva	21.169,41
Nettoinventarwert	22.533.188,54

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	22.533.188,54	24.523.877,98	94.020.789,44
Klasse A EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		32.025	39.761	44.380
Nettoinventarwert pro Aktie		96,57	97,89	101,95
Klasse Income A EUR				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		5.713	6.403	4.460
Nettoinventarwert pro Aktie		97,09	99,66	106,54
Klasse A EUR Y				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		0	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		0,00	98,82	102,97
Klasse A CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		0	5.000	5.000
Nettoinventarwert pro Aktie		0,00	96,69	101,27

CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Cube

Schlüsselzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Geschäftsperiode bis zum:</i>	30.06.18	31.12.17	31.12.16
Gesamtnettovermögen	EUR	22.533.188,54	24.523.877,98	94.020.789,44
Klasse A USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		0	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		0,00	101,76	103,66
Klasse E EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		2.252	2.942	5.329
Nettoinventarwert pro Aktie		99,06	100,61	105,19
Klasse Income E USD abgesichert				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		1	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		93,37	94,78	100,43
Klasse F EUR				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		182.425	182.425	817.026
Nettoinventarwert pro Aktie		102,30	103,42	107,11
Klasse F CHF abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		0	5.000	5.000
Nettoinventarwert pro Aktie		0,00	97,82	101,89
Klasse F GBP abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		0	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		0,00	100,64	103,17
Klasse Income F GBP abgesichert				
Ausschüttende Aktien				
Anzahl der Aktien		0	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		0,00	93,65	98,48
Klasse F USD abgesichert				
Thesaurierende Aktien				
Anzahl der Aktien		0	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie		0,00	103,32	104,63

CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Cube

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Vetover- mögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			8.267.455,39	36,69%
Anleihen			6.113.399,18	27,13%
<i>Deutschland</i>			1.503.300,27	6,67%
1.500.000	GERM TREA BILL ZCP 10-10-18	EUR	1.503.300,27	6,67%
<i>Kanada</i>			129.477,54	0,57%
150.000	STONEWAY CAPITAL COR 10.00 17-27 01/0	USD	129.477,54	0,57%
<i>USA</i>			178.159,39	0,79%
200.000	CGG HOLDING US 9.0000 18-23 01/05S	USD	178.159,39	0,79%
<i>Frankreich</i>			2.102.820,57	9,34%
100.000	CREDIT MUTUEL ARKEA 3.50 17-29 09/02A	EUR	99.607,00	0,44%
2.000.000	FRENCH REP ZCP 12-09-18	EUR	2.003.213,57	8,90%
<i>Kaiman-Inseln</i>			262.531,80	1,17%
300.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	262.531,80	1,17%
<i>Irland</i>			496.095,00	2,20%
500.000	AIB 2.25 18-25 03/07A	EUR	496.095,00	2,20%
<i>Niederländische Antillen</i>			113.765,00	0,50%
125.000	THEVA PHARMAC 1.25 15-23 31/03A	EUR	113.765,00	0,50%
<i>Luxemburg</i>			294.999,00	1,31%
300.000	CPI PROPERTY GROUP 2.125 17-24 04/10A	EUR	294.999,00	1,31%
<i>Malaysia</i>			159.328,51	0,71%
200.000	PRESS METAL LAUAN LTD 4.80 17-22 30/10S	USD	159.328,51	0,71%
<i>Niederlande</i>			265.903,44	1,18%
264.000	ALTICE REGS 7.25 14-22 15/05S	EUR	265.903,44	1,18%
<i>Portugal</i>			502.246,14	2,23%
407.000	PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	EUR	502.246,14	2,23%
<i>Vereinigtes Königreich</i>			104.772,52	0,46%
106.000	EC FINANCE PLC 2.375 17-22 15/11S	EUR	104.772,52	0,46%
Wandelanleihen			252.860,26	1,12%
<i>Dänemark</i>			252.860,26	1,12%
300.000	DANSKE CV FL.R 18-99 26/06S	USD	252.860,26	1,12%
Variabel verzinsliche Anleihen			1.901.195,95	8,44%
<i>Belgien</i>			102.802,00	0,46%
100.000	KBC GROUP SUB FL.R 14-24 25/11A	EUR	102.802,00	0,46%
<i>Spanien</i>			204.180,00	0,91%
200.000	BBVA FL.R 14-24 11/04A	EUR	204.180,00	0,91%
<i>USA</i>			152.187,05	0,68%
200.000	BBVA BANCORER SA FL.R 18-33 18/01S	USD	152.187,05	0,68%
<i>Frankreich</i>			297.567,20	1,32%
200.000	CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	EUR	184.220,00	0,82%
120.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 17-XX XX/XXA	EUR	113.347,20	0,50%
<i>Irland</i>			161.793,50	0,72%
200.000	BANK OF IRELAND GR 4.125 17-27 19/09S	USD	161.793,50	0,72%
<i>Italien</i>			147.123,00	0,65%
150.000	UNICREDIT FL.R 15-25 03/05Q	EUR	147.123,00	0,65%
<i>Schweden</i>			616.973,20	2,73%
220.000	INTRUM JUSTITIA REGS FL.R 17-22 15/07Q	EUR	216.009,20	0,96%
400.000	SCANIA CV AB FL.R 17-20 20/04Q	EUR	400.964,00	1,77%
<i>Schweiz</i>			218.570,00	0,97%
200.000	CREDIT SUISSE FL.R 13-25 18/09A	EUR	218.570,00	0,97%
Übertragbare Wertpapiere, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			6.459.767,88	28,67%
Anleihen			5.805.838,42	25,77%
<i>Spanien</i>			3.142.467,00	13,95%
1.500.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 05-04-19	EUR	1.505.314,35	6,69%
1.200.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 14-09-18	EUR	1.203.390,45	5,34%
397.000	SPAIN 2.90 16-46 31/10A	EUR	433.762,20	1,92%
<i>USA</i>			706.806,84	3,14%
500.000	BLACKSTONE PP E 1.4000 18-22 06/07A	EUR	501.500,00	2,23%
300.000	CEDC FIN CORP INTL 10.00 17-22 31/12S	USD	205.306,84	0,91%
<i>Portugal</i>			1.806.732,58	8,02%
1.800.000	PORTUGAL TREASY BILL ZCP 161118	EUR	1.806.732,58	8,02%

CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Cube

Wertpapierbestand zum 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Bewertungskurs	% des Nettover- mögens
<i>Rumänien</i>				
150.000	GLOBALWORTH RE ESTATE 3.000 18-25 29/03A	EUR	149.832,00	0,66%
	Variabel verzinsliche Anleihen		149.832,00	0,66%
			204.584,00	0,91%
<i>Spanien</i>				
200.000	BANKIA SA FL.R 14-24 22/05A	EUR	204.584,00	0,91%
	Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere		449.345,46	1,99%
<i>Irland</i>				
100.000	HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	99.489,70	0,44%
			99.489,70	0,44%
<i>Niederlande</i>				
350.000	JUBILEE CDO BV FL.R 18-29 15/12Q	EUR	349.855,76	1,55%
			349.855,76	1,55%
Sonstige Wertpapiere			1.364.137,02	6,05%
	Variabel verzinsliche Anleihen		157.527,00	0,70%
<i>Irland</i>				
150.000	150.000 ALLIED IRISH BK SUB FL.R 15-25 26/11A	EUR	157.527,00	0,70%
	Hypothekarisch besicherte oder ähnliche Forderungspapiere		157.527,00	0,70%
			1.206.610,02	5,35%
<i>USA</i>				
500.000	RSRVA 2016-3X A FL.R 16-28 18/10Q	USD	429.675,48	1,91%
			429.675,48	1,91%
<i>Kaiman-Inseln</i>				
300.000	JFIN 2017-1X A1 FL.R 17-29 24/04Q	USD	258.359,60	1,15%
			258.359,60	1,15%
<i>Irland</i>				
100.000	HARVT 8X ARR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	518.574,94	2,29%
100.000	HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	99.712,50	0,44%
100.000	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	99.101,88	0,44%
220.000	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	99.784,36	0,44%
			219.976,20	0,97%
Geldmarktinstrumente			5.964.009,08	26,47%
	Anleihen		5.964.009,08	26,47%
<i>Spanien</i>				
1.500.000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 16-11-18	EUR	5.964.009,08	26,47%
3.700.000	SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 071218	EUR	1.503.504,64	6,67%
750.000	SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 130718	EUR	3.708.472,33	16,46%
			752.032,11	3,34%
Wertpapierbestand insgesamt			22.055.369,37	97,88%

CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Cube

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.18 bis 30.06.18

Ausgedrückt in EUR

Erträge	281.515,19
Nettozinsen aus Anleihen	192.623,97
Bankzinsen aus Sichteinlagen	6.885,72
Sonstige Finanzerträge	4.380,78
Zinsen auf Swaps	77.624,72
Aufwendungen	252.668,50
Verwaltungs- und Vertriebsprovisionen	86.271,68
Erfolgsabhängige Provision	725,77
Bankzinsen	11.570,03
Transaktionskosten	27.209,06
Zinsen auf Swaps	103.845,90
Betriebs- und Gründungskosten	23.046,06
Nettoerträge aus Anlagen	28.846,69
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- dem Verkauf von Titeln	(41.817,94)
- Optionen	225.546,12
- Devisenterminkontrakten	184.720,21
- Futures	(274.541,30)
- Swaps	49.773,27
- Wechselkursgeschäften	3.303,05
Realisierter Nettogewinn	175.830,10
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- dem Wertpapierbestand	(156.259,02)
- Optionen	(99.394,55)
- Devisenterminkontrakten	(179.290,33)
- Futures	(50.011,31)
- Swaps	45.274,43
Abnahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	(263.850,68)
Ausgeschüttete Dividenden	(7.322,97)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	215.072,68
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	21.662,79
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(1.866.143,10)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(90.108,16)
Abnahme des Nettovermögens	(1.990.689,44)
Nettovermögen zu Beginn der Geschäftsperiode	24.523.877,98
Nettovermögen am Ende der Geschäftsperiode	22.533.188,54

CARMIGNAC PORTFOLIO

Zusätzliche Informationen

Ausschüttung von Dividenden

Folgende Beträge werden pro Aktie gezahlt:

Teilfonds	Klasse	Währung	Zahlungsdatum	Dividende
Grande Europe	A EUR Y	EUR	15.05.18	0,60
Unconstrained Global Bond	A EUR Y	EUR	15.05.18	1,43
Unconstrained Global Bond	Income A EUR	EUR	22.01.18	0,36
Unconstrained Global Bond	Income A EUR	EUR	21.02.18	0,29
Unconstrained Global Bond	Income A EUR	EUR	21.03.18	0,29
Unconstrained Global Bond	Income A EUR	EUR	23.04.18	0,29
Unconstrained Global Bond	Income A EUR	EUR	24.05.18	0,29
Unconstrained Global Bond	Income A EUR	EUR	22.06.18	0,29
Unconstrained Global Bond	Income A CHF abgesichert	CHF	22.01.18	0,30
Unconstrained Global Bond	Income A CHF abgesichert	CHF	21.02.18	0,25
Unconstrained Global Bond	Income A CHF abgesichert	CHF	21.03.18	0,25
Unconstrained Global Bond	Income A CHF abgesichert	CHF	23.04.18	0,24
Unconstrained Global Bond	Income A CHF abgesichert	CHF	24.05.18	0,24
Unconstrained Global Bond	Income A CHF abgesichert	CHF	22.06.18	0,25
Unconstrained Global Bond	Income W GBP	GBP	21.02.18	0,33
Unconstrained Global Bond	Income W GBP	GBP	21.03.18	0,33
Unconstrained Global Bond	Income W GBP	GBP	23.04.18	0,33
Unconstrained Global Bond	Income W GBP	GBP	24.05.18	0,33
Unconstrained Global Bond	Income W GBP	GBP	22.06.18	0,33
Unconstrained Global Bond	Income E USD abgesichert	USD	22.01.18	0,31
Unconstrained Global Bond	Income E USD abgesichert	USD	21.02.18	0,27
Unconstrained Global Bond	Income E USD abgesichert	USD	21.03.18	0,27
Unconstrained Global Bond	Income E USD abgesichert	USD	23.04.18	0,27
Unconstrained Global Bond	Income E USD abgesichert	USD	24.05.18	0,28
Unconstrained Global Bond	Income E USD abgesichert	USD	22.06.18	0,28
Unconstrained Global Bond	Income W GBP abgesichert	GBP	21.01.18	0,41
Unconstrained Global Bond	Income W GBP abgesichert	GBP	21.02.18	0,33
Unconstrained Global Bond	Income W GBP abgesichert	GBP	21.03.18	0,33
Unconstrained Global Bond	Income W GBP abgesichert	GBP	23.04.18	0,33
Unconstrained Global Bond	Income W GBP abgesichert	GBP	24.05.18	0,33
Unconstrained Global Bond	Income W GBP abgesichert	GBP	22.06.18	0,33
Capital Plus	A EUR Y	EUR	15.05.18	6,21
Capital Plus	Income A EUR	EUR	22.01.18	1,30
Capital Plus	Income A EUR	EUR	21.02.18	1,22
Capital Plus	Income A EUR	EUR	21.03.18	1,22
Capital Plus	Income A EUR	EUR	23.04.18	1,22
Capital Plus	Income A EUR	EUR	24.05.18	1,22
Capital Plus	Income A EUR	EUR	22.06.18	1,22
Capital Plus	Income A CHF abgesichert	CHF	22.01.18	1,13
Capital Plus	Income A CHF abgesichert	CHF	21.02.18	1,05
Capital Plus	Income A CHF abgesichert	CHF	21.03.18	1,03
Capital Plus	Income A CHF abgesichert	CHF	23.04.18	1,01
Capital Plus	Income A CHF abgesichert	CHF	25.05.18	1,01
Capital Plus	Income A CHF abgesichert	CHF	22.06.18	1,04
Capital Plus	Income E USD abgesichert	USD	22.01.18	1,05
Capital Plus	Income E USD abgesichert	USD	21.02.18	1,00

CARMIGNAC PORTFOLIO

Zusätzliche Informationen

Teilfonds	Klasse	Währung	Zahlungsdatum	Dividende
Capital Plus	Income E USD abgesichert	USD	21.03.18	0,99
Capital Plus	Income E USD abgesichert	USD	23.04.18	0,99
Capital Plus	Income E USD abgesichert	USD	24.05.18	1,02
Capital Plus	Income E USD abgesichert	USD	22.06.18	1,03
Capital Plus	Income F GBP abgesichert	GBP	22.01.18	7,07
Capital Plus	Income F GBP abgesichert	GBP	21.02.18	7,09
Capital Plus	Income F GBP abgesichert	GBP	21.03.18	7,08
Capital Plus	Income F GBP abgesichert	GBP	23.04.18	7,21
Capital Plus	Income F GBP abgesichert	GBP	24.05.18	7,14
Capital Plus	Income F GBP abgesichert	GBP	22.06.18	7,13
Emerging Patrimoine	A EUR Y	EUR	15.05.18	1,75
Investissement	A EUR Y	EUR	15.05.18	0,45
Patrimoine	A EUR Y	EUR	15.05.18	0,53
Patrimoine	Income A EUR	EUR	22.01.18	0,44
Patrimoine	Income A EUR	EUR	21.02.18	0,37
Patrimoine	Income A EUR	EUR	21.03.18	0,37
Patrimoine	Income A EUR	EUR	23.04.18	0,37
Patrimoine	Income A EUR	EUR	24.05.18	0,37
Patrimoine	Income A EUR	EUR	22.06.18	0,37
Patrimoine	Income A CHF abgesichert	CHF	22.01.18	0,38
Patrimoine	Income A CHF abgesichert	CHF	21.02.18	0,31
Patrimoine	Income A CHF abgesichert	CHF	21.03.18	0,31
Patrimoine	Income A CHF abgesichert	CHF	23.04.18	0,30
Patrimoine	Income A CHF abgesichert	CHF	24.05.18	0,30
Patrimoine	Income A CHF abgesichert	CHF	22.06.18	0,31
Patrimoine	Income E EUR	EUR	22.01.18	0,41
Patrimoine	Income E EUR	EUR	21.02.18	0,37
Patrimoine	Income E EUR	EUR	21.03.18	0,37
Patrimoine	Income E EUR	EUR	23.04.18	0,37
Patrimoine	Income E EUR	EUR	24.05.18	0,37
Patrimoine	Income E EUR	EUR	22.06.18	0,37
Patrimoine	Income F EUR	EUR	22.01.18	0,40
Patrimoine	Income F EUR	EUR	21.02.18	0,38
Patrimoine	Income F EUR	EUR	21.03.18	0,38
Patrimoine	Income F EUR	EUR	23.04.18	0,38
Patrimoine	Income F EUR	EUR	24.05.18	0,38
Patrimoine	Income F EUR	EUR	22.06.18	0,38
Patrimoine	Income E USD abgesichert	USD	22.01.18	0,40
Patrimoine	Income E USD abgesichert	USD	21.02.18	0,33
Patrimoine	Income E USD abgesichert	USD	21.03.18	0,32
Patrimoine	Income E USD abgesichert	USD	23.04.18	0,32
Patrimoine	Income E USD abgesichert	USD	24.05.18	0,33
Patrimoine	Income E USD abgesichert	USD	22.06.18	0,34
Patrimoine	Income F GBP	GBP	22.01.18	0,58
Patrimoine	Income F GBP	GBP	21.02.18	0,48
Patrimoine	Income F GBP	GBP	21.03.18	0,48
Patrimoine	Income F GBP	GBP	23.04.18	0,49
Patrimoine	Income F GBP	GBP	24.05.18	0,49
Patrimoine	Income F GBP	GBP	22.06.18	0,49

CARMIGNAC PORTFOLIO

Zusätzliche Informationen

Teilfonds	Klasse	Währung	Zahlungsdatum	Dividende
Patrimoine	Income F GBP abgesichert	GBP	22.01.18	0,54
Patrimoine	Income F GBP abgesichert	GBP	21.02.18	0,44
Patrimoine	Income F GBP abgesichert	GBP	21.03.18	0,44
Patrimoine	Income F GBP abgesichert	GBP	23.04.18	0,45
Patrimoine	Income F GBP abgesichert	GBP	24.05.18	0,44
Patrimoine	Income F GBP abgesichert	GBP	22.06.18	0,44
Patrimoine	Income A USD abgesichert	USD	23.04.18	0,31
Patrimoine	Income A USD abgesichert	USD	24.05.18	0,33
Patrimoine	Income A USD abgesichert	USD	22.06.18	0,33
Sécurité	A EUR Y	EUR	15.05.18	0,75
Capital Cube	A EUR Y	EUR	22.01.18	0,24
Capital Cube	Income A EUR	EUR	21.02.18	0,20
Capital Cube	Income A EUR	EUR	21.03.18	0,20
Capital Cube	Income A EUR	EUR	23.04.18	0,20
Capital Cube	Income A EUR	EUR	24.05.18	0,20
Capital Cube	Income A EUR	EUR	22.06.18	0,20
Capital Cube	Income E USD abgesichert	USD	22.01.18	0,26
Capital Cube	Income E USD abgesichert	USD	21.02.18	0,16
Capital Cube	Income E USD abgesichert	USD	21.03.18	0,15
Capital Cube	Income E USD abgesichert	USD	23.04.18	0,15
Capital Cube	Income E USD abgesichert	USD	24.05.18	0,16
Capital Cube	Income E USD abgesichert	USD	22.06.18	0,16
Capital Cube	Income F GBP abgesichert	GBP	22.01.18	0,29

Wechselkurse am 30. Juni 2018

1 EUR	=	1,15935	CHF
1 EUR	=	0,88435	GBP
1 EUR	=	1,16755	USD

Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Eine Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes ist auf Anfrage kostenlos am Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

CARMIGNAC PORTFOLIO

Zusätzliche Informationen

SFTR (Securities Financing Transaction Regulation)

	CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe	CARMIGNAC PORTFOLIO Commodities	CARMIGNAC PORTFOLIO Capital Plus	CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents
Aktiva	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Als absoluter Wert	5.488.228,26	41.434.240,12	7.654.796,00	2.914.580,10	1.181.311,28
	2,77%	6,44%	0,54%	0,42%	0,95%
	2,56%	5,82%	0,49%	0,41%	0,90%
Verteilung der Transaktionen auf Basis der Restlaufzeit	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<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	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
Offene Transaktionen	5.488.228,26	41.434.240,12	7.654.796,00	2.914.580,10	1.181.311,28
Erhaltene Garantien	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Typ: Anleihen	5.702.384,17	43.055.988,89	8.246.661,50	3.086.045,63	1.250.808,80
	AA	AA	AA	AA	AA
Währung: EUR	5.702.384,17	43.055.988,89	8.246.661,50	3.086.045,63	1.250.808,80
Verteilung auf Basis der Restlaufzeit:	-	-	-	-	-
Weniger als 1 Tag	-	-	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-	-
1 Monat bis 3 Monate	-	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	-	-	-	-	-
Offene Transaktionen	5.702.384,17	43.055.988,89	8.246.661,50	3.086.045,63	1.250.808,80
	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Erster Emittent	Französischer	Französischer Staat	Französischer	Französischer Staat	Französischer Staat
Betrag	5.702.384,17	43.055.988,89	8.246.661,50	3.086.045,63	1.250.808,80
Zweiter Emittent	-	-	-	-	-
Betrag	-	-	-	-	-
Erträge und Kosten	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Erträge des Fonds:					
Als absoluter Wert	15.266,40	230.253,62	17.366,11	19.148,36	12.251,01
In % der Bruttoerträge	90%	90%	90%	90%	90%
Erträge von Dritten:					
Als absoluter Wert	1.526,64	23.025,36	1.736,61	1.914,84	1.225,10
In % der Bruttoerträge	10%	10%	10%	10%	10%

CARMIGNAC PORTFOLIO

Zusätzliche Informationen

WERTPAPIERLEIH- GESCHÄFTE	CARMIGNAC PORTFOLIO Euro- Entrepreneurs	CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities	CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité
Aktiva	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Als absoluter Wert	882.382,46	3.833.684,86	9.367.053,00	14.132.819,00
In % der verleihbaren Vermögenswerte	0,84%	0,95%	0,40%	0,41%
	0,82%	0,82%	0,38%	0,33%
Verteilung der Transaktionen auf Basis der Restlaufzeit	<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	-	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	-	-	-	-
Offene Transaktionen	882.382,46	3.833.684,86	9.367.053,00	14.132.819,00
Erhaltene Garantien	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Typ: Anleihen	908.672,83	3.962.452,45	10.091.309,25	15.182.001,84
Qualität (Rating des Emittenten der als Garantie erhaltenen Anleihen):	AA	AA	AA	AA
Währung: EUR	908.672,83	3.962.452,45	10.091.309,25	15.182.001,84
Weniger als 1 Tag				
1 Tag bis 1 Woche				
1 Woche bis 1 Monat				
1 Monat bis 3 Monate				
3 Monate bis 1 Jahr				
Mehr als 1 Jahr				
Offene Transaktionen	908.672,83	3.962.452,45	10.091.309,25	15.182.001,84
Die 10 größten Emittenten von erhaltenen Garantien	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Erster Emittent	Französischer Staat	Französischer Staat	Französischer Staat	Französischer Staat
Betrag	908.672,83	3.962.452,45	10.091.309,25	15.182.001,84
Zweiter Emittent	-	-	-	-
Betrag	-	-	-	-
Erträge und Kosten	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
<i>Erträge des Fonds:</i>				
Als absoluter Wert	12.330,41	12.271,44	64.208,24	66.570,72
In % der Bruttoerträge	90%	90%	90%	90%
<i>Erträge von Dritten:</i>				
Als absoluter Wert	1.233,04	1.227,14	6.420,82	6.657,07
In % der Bruttoerträge	10%	10%	10%	

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

CARMIGNAC PORTFOLIO

TER am 30 Juni 2018

ISIN	Fonds / Classe	TER
LU1299307485	Capital Cube A EUR Acc	1.40
LU1048598442	Capital Cube E EUR Acc	1.80
LU1048598525	Capital Cube F EUR Acc	0.85
LU1122113498	Capital Cube Income A EUR	1.40
LU1299308376	Capital Cube Income E USD Hdg	0.78
LU0807689665	Capital Plus A CHF Acc Hdg	1.20
LU0336084032	Capital Plus A EUR Acc	1.20
LU0992631050	Capital Plus A EUR Ydis	1.20
LU0807689749	Capital Plus A USD Acc Hdg	1.20
LU0992631308	Capital Plus F CHF Acc Hdg	0.75
LU0992631217	Capital Plus F EUR Acc	0.75
LU0553411090	Capital Plus F GBP Acc Hdg	0.75
LU0992631480	Capital Plus F USD Acc Hdg	0.75
LU1299302411	Capital Plus Income A CHF Hdg	1.03
LU1299302684	Capital Plus Income A EUR	1.20
LU0992631134	Capital Plus Income E USD Hdg	0.76
LU1299302841	Capital Plus Income F GBP Hdg	0.76
LU0164455502	Commodities A EUR Acc	1.80
LU0705572823	Commodities E EUR Acc	2.55
LU0807690754	Commodities A USD Acc Hdg	1.80
LU0807690671	Commodities A CHF Acc Hdg	1.80
LU0992629237	Commodities F EUR Acc	1.13
LU0992629310	Commodities F CHF Acc Hdg	1.15
LU0992629401	Commodities W GBP Acc	1.19
LU0992629583	Commodities F USD Acc Hdg	1.15
LU0992629153	Commodities E USD Acc Hdg	2.38
LU1623762090	Commodities W EUR Acc	1.16
LU1299303229	Emergents A EUR Acc	1.79
LU1299303732	Emergents E EUR Acc	2.85
LU1299303575	Emergents A USD Acc Hdg	1.80
LU1299303062	Emergents A CHF Acc Hdg	1.80
LU0992626480	Emergents F EUR Acc	1.16
LU0992626563	Emergents F CHF Acc Hdg	1.12
LU0992626720	Emergents W GBP Acc	1.15
LU0992626993	Emergents F USD Acc Hdg	1.13
LU0992627025	Emergents E USD Acc Hdg	2.50
LU1623762413	Emergents W EUR Acc	1.16
LU1623762504	Emergents W USD Acc	1.13
LU1792391598	Emergents A USD Acc	1.85
LU1792391242	Emergents A EUR Ydis	1.86
LU1792391325	Emergents F EUR Ydis	1.19
LU0336083810	Emerging Discovery A EUR Acc	2.30
LU0807689582	Emerging Discovery A USD Acc Hdg	2.30
LU0807689400	Emerging Discovery F EUR Acc	2.30
LU0992629740	Emerging Discovery F EUR Acc	1.30
LU0992629823	Emerging Discovery F CHF Acc Hdg	1.33
LU0992630086	Emerging Discovery W GBP Acc	1.31
LU0992630169	Emerging Discovery F USD Acc Hdg	1.31
LU0992629666	Emerging Discovery E USD Acc Hdg	2.78
LU1623762256	Emerging Discovery W EUR Acc	1.31
LU1623762330	Emerging Discovery W USD Acc	1.31
LU1792392489	Emerging Discovery A USD Acc	2.36

CARMIGNAC PORTFOLIO

LU0592698954	Emerging Patrimoine A EUR Acc	1.80
LU0592699093	Emerging Patrimoine E EUR Acc	2.55
LU0592699176	Emerging Patrimoine F GBP Acc Hdg	1.15
LU0592699259	Emerging Patrimoine A USD Acc Hdg	1.80
LU0807690838	Emerging Patrimoine A CHF Acc Hdg	1.81
LU0992631647	Emerging Patrimoine F EUR Acc	1.16
LU0992631720	Emerging Patrimoine F CHF Acc Hdg	1.15
LU0992631993	Emerging Patrimoine F GBP Acc	1.16
LU0992632025	Emerging Patrimoine F USD Acc Hdg	1.16
LU0992631563	Emerging Patrimoine E USD Acc Hdg	2.55
LU1792392133	Emerging Patrimoine A USD Acc	1.85
LU0807690911	Emerging Patrimoine A EUR Ydis	1.80
LU1792392059	Emerging Patrimoine F EUR Ydis	1.10
LU1299304540	Euro-Entrepreneurs A EUR Acc	1.80
LU1299304896	Euro-Entrepreneurs E EUR Acc	2.55
LU0992625672	Euro-Entrepreneurs W GBP Acc Hdg	1.15
LU1792392646	Euro-Entrepreneurs A USD Acc Hdg	1.83
LU0992625326	Euro-Entrepreneurs F EUR Acc	1.15
LU0992625599	Euro-Entrepreneurs F CHF Acc Hdg	1.15
LU1299303906	Euro-Entrepreneurs W GBP Acc	1.15
LU0992625755	Euro-Entrepreneurs F USD Acc Hdg	1.15
LU1299304201	Euro-Entrepreneurs E USD Acc Hdg	2.57
LU1623762686	Euro-Entrepreneurs W EUR Acc	1.19
LU1792392562	Euro-Entrepreneurs A USD Acc	1.86
LU0099161993	Grande Europe A EUR Acc	1.80
LU0294249692	Grande Europe E EUR Acc	2.55
LU0553405878	Grande Europe W GBP Acc Hdg	1.15
LU0807689079	Grande Europe A USD Acc Hdg	1.80
LU0807688931	Grande Europe A CHF Acc Hdg	1.80
LU0992628858	Grande Europe F EUR Acc	1.14
LU0992628932	Grande Europe F CHF Acc Hdg	1.15
LU1299301280	Grande Europe W GBP Acc	1.15
LU0992629070	Grande Europe F USD Acc Hdg	1.15
LU0992628775	Grande Europe E USD Acc Hdg	2.56
LU1623761951	Grande Europe W EUR Acc	1.15
LU1792392729	Grande Europe A USD Acc	1.85
LU0807689152	Grande Europe A EUR Ydis	1.81
LU1299311164	Investissement A EUR Acc	1.81
LU1299311834	Investissement E EUR Acc	2.58
LU0992626134	Investissement F GBP Acc Hdg	1.16
LU1299311677	Investissement A USD Acc Hdg	1.81
LU1435245151	Investissement A CHF Acc Hdg	0.66
LU0992625839	Investissement F EUR Acc	1.17
LU0992625912	Investissement F CHF Acc Hdg	1.08
LU0992626050	Investissement F GBP Acc	1.16
LU0992626217	Investissement F USD Acc Hdg	1.09
LU0992626308	Investissement E USD Acc Hdg	3.08
LU1299311321	Investissement A EUR Ydis	1.81
LU1046327000	Investissement Latitude A EUR Acc	1.82
LU1046327182	Investissement Latitude E EUR Acc	2.56
LU1046327349	Investissement Latitude F EUR Acc	1.18
LU1046327422	Investissement Latitude F CHF Acc Hdg	1.15
LU1046327265	Investissement Latitude E USD Acc Hdg	2.65
LU1299305190	Patrimoine A EUR Acc	1.81
LU1299305943	Patrimoine E EUR Acc	2.31

CARMIGNAC PORTFOLIO

LU0992627967	Patrimoine F GBP Acc Hdg	1.15
LU1299305786	Patrimoine A USD Acc Hdg	1.82
LU1299305513	Patrimoine A CHF Acc Hdg	1.80
LU0992627611	Patrimoine F EUR Acc	1.15
LU0992627702	Patrimoine F CHF Acc Hdg	1.15
LU0992627884	Patrimoine F GBP Acc	1.15
LU0992628346	Patrimoine F USD Acc Hdg	1.16
LU0992628429	Patrimoine E USD Acc Hdg	2.30
LU1792391754	Patrimoine A USD Acc	1.86
LU1299305356	Patrimoine A EUR Ydis	1.79
LU1163533422	Patrimoine Income A EUR	1.80
LU1163533349	Patrimoine Income E EUR	2.30
LU1163533778	Patrimoine Income F EUR	1.15
LU1163533935	Patrimoine Income F GBP Hdg	1.15
LU1163533695	Patrimoine Income A CHF Hdg	1.81
LU0992628692	Patrimoine Income E USD Hdg	2.31
LU1163533851	Patrimoine Income F GBP	1.15
LU1792391671	Patrimoine Income F EUR Ydis	1.16
LU1792391838	Patrimoine Income A USD Hdg	1.79
LU1317704051	Long-Short European Equities A EUR Acc	1.77
LU1317704135	Long-Short European Equities E EUR Acc	2.55
LU0992627454	Long-Short European Equities F GBP Acc	1.09
LU0992627298	Long-Short European Equities F EUR Acc	1.15
LU0992627371	Long-Short European Equities F CHF Acc Hdg	1.15
LU1317704309	Long-Short European Equities F GBP Acc	3.09
LU0992627538	Long-Short European Equities F USD Acc HDG	1.27
LU1317704218	Long-Short European Equities E USD Acc Hdg	3.01
LU1299306321	Sécurité A EUR Acc	0.90
LU0992625169	Sécurité F GBP Acc Hdg	0.55
LU1299306834	Sécurité A USD Acc Hdg	0.91
LU1299307055	Sécurité A CHF Acc Hdg	0.90
LU0992624949	Sécurité F EUR Acc	0.55
LU0992625086	Sécurité F CHF Acc Hdg	0.55
LU0992625243	Sécurité F USD Acc Hdg	0.55
LU1299306677	Sécurité A EUR Ydis	0.90
LU1792391911	Sécurité F EUR Ydis	0.50
LU0336083497	Unconstrained Global Bond A EUR Acc	1.20
LU1299302254	Unconstrained Global Bond E EUR Acc	1.61
LU0553413385	Unconstrained Global Bond W GBP Acc Hdg	0.78
LU0807690085	Unconstrained Global Bond A USD Acc Hdg	1.20
LU0807689822	Unconstrained Global Bond A CHF Acc Hdg	1.20
LU0992630599	Unconstrained Global Bond F EUR Acc	0.81
LU0992630755	Unconstrained Global Bond F CHF Acc Hdg	0.80
LU0992630839	Unconstrained Global Bond F GBP Acc	0.79
LU0992630912	Unconstrained Global Bond F USD Acc Hdg	0.81
LU0992630243	Unconstrained Global Bond E USD Acc Hdg	1.61
LU1623762769	Unconstrained Global Bond W EUR Acc	0.80
LU1792392307	Unconstrained Global Bond A USD Acc	1.21
LU0807690168	Unconstrained Global Bond A EUR Ydis	1.20
LU0807690242	Unconstrained Global Bond Income W GBP	0.80
LU1299302098	Unconstrained Global Bond Income A EUR	1.22
LU1299301876	Unconstrained Global Bond Income A CHF Hdg	1.20
LU0992630326	Unconstrained Global Bond Income E USD Hdg	1.59
LU1748451231	Unconstrained Global Bond Income W GBP	0.81
LU1792392216	Unconstrained Global Bond F EUR Ydis	0.82

CARMIGNAC PORTFOLIO

Leistung zum 30. Juni 2018

ISIN	Fonds / Classe	S1 (%)
LU1299307485	Capital Cube A EUR Acc	0.01
LU1048598442	Capital Cube E EUR Acc	0.02
LU1048598525	Capital Cube F EUR Acc	0.00
LU1122113498	Capital Cube Income A EUR	0.00
LU1299308376	Capital Cube Income E USD Hdg	0.00
LU0807689665	Capital Plus A CHF Acc Hdg	0.01
LU0336084032	Capital Plus A EUR Acc	0.01
LU0992631050	Capital Plus A EUR Ydis	0.00
LU0807689749	Capital Plus A USD Acc Hdg	0.03
LU0992631308	Capital Plus F CHF Acc Hdg	0.00
LU0992631217	Capital Plus F EUR Acc	0.00
LU0553411090	Capital Plus F GBP Acc Hdg	0.00
LU0992631480	Capital Plus F USD Acc Hdg	0.05
LU1299302411	Capital Plus Income A CHF Hdg	0.00
LU1299302684	Capital Plus Income A EUR	0.00
LU0992631134	Capital Plus Income E USD Hdg	0.02
LU1299302841	Capital Plus Income F GBP Hdg	0.00
LU0164455502	Commodities A EUR Acc	0.71
LU0705572823	Commodities E EUR Acc	0.71
LU0807690754	Commodities A USD Acc Hdg	0.98
LU0807690671	Commodities A CHF Acc Hdg	0.65
LU0992629237	Commodities F EUR Acc	1.01
LU0992629310	Commodities F CHF Acc Hdg	0.73
LU0992629401	Commodities W GBP Acc	0.00
LU0992629583	Commodities F USD Acc Hdg	1.04
LU0992629153	Commodities E USD Acc Hdg	1.33
LU1623762090	Commodities W EUR Acc	0.00
LU1299303229	Emergents A EUR Acc	0.00
LU1299303732	Emergents E EUR Acc	0.00
LU1299303575	Emergents A USD Acc Hdg	0.00
LU1299303062	Emergents A CHF Acc Hdg	0.00
LU0992626480	Emergents F EUR Acc	0.00
LU0992626563	Emergents F CHF Acc Hdg	0.00
LU0992626720	Emergents W GBP Acc	0.00
LU0992626993	Emergents F USD Acc Hdg	0.00
LU0992627025	Emergents E USD Acc Hdg	0.00
LU1623762413	Emergents W EUR Acc	0.00
LU1623762504	Emergents W USD Acc	0.00
LU1792391598	Emergents A USD Acc	0.00
LU1792391242	Emergents A EUR Ydis	0.00
LU1792391325	Emergents F EUR Ydis	0.00
LU0336083810	Emerging Discovery A EUR Acc	0.01
LU0807689582	Emerging Discovery A USD Acc Hdg	0.01
LU0807689400	Emerging Discovery F EUR Acc	0.00
LU0992629740	Emerging Discovery F EUR Acc	0.00
LU0992629823	Emerging Discovery F CHF Acc Hdg	0.00
LU0992630086	Emerging Discovery W GBP Acc	0.00
LU0992630169	Emerging Discovery F USD Acc Hdg	0.00
LU0992629666	Emerging Discovery E USD Acc Hdg	0.00
LU1623762256	Emerging Discovery W EUR Acc	0.00
LU1623762330	Emerging Discovery W USD Acc	0.00
LU1792392489	Emerging Discovery A USD Acc	0.00

CARMIGNAC PORTFOLIO

LU0592698954	Emerging Patrimoine A EUR Acc	0.00
LU0592699093	Emerging Patrimoine E EUR Acc	0.00
LU0592699176	Emerging Patrimoine F GBP Acc Hdg	0.00
LU0592699259	Emerging Patrimoine A USD Acc Hdg	0.00
LU0807690838	Emerging Patrimoine A CHF Acc Hdg	0.00
LU0992631647	Emerging Patrimoine F EUR Acc	0.00
LU0992631720	Emerging Patrimoine F CHF Acc Hdg	0.00
LU0992631993	Emerging Patrimoine F GBP Acc	0.00
LU0992632025	Emerging Patrimoine F USD Acc Hdg	0.00
LU0992631563	Emerging Patrimoine E USD Acc Hdg	0.00
LU1792392133	Emerging Patrimoine A USD Acc	0.00
LU0807690911	Emerging Patrimoine A EUR Ydis	0.00
LU1792392059	Emerging Patrimoine F EUR Ydis	0.00
LU1299304540	Euro-Entrepreneurs A EUR Acc	0.02
LU1299304896	Euro-Entrepreneurs E EUR Acc	0.00
LU0992625672	Euro-Entrepreneurs W GBP Acc Hdg	0.00
LU1792392646	Euro-Entrepreneurs A USD Acc Hdg	0.00
LU0992625326	Euro-Entrepreneurs F EUR Acc	0.00
LU0992625599	Euro-Entrepreneurs F CHF Acc Hdg	0.00
LU1299303906	Euro-Entrepreneurs W GBP Acc	0.00
LU0992625755	Euro-Entrepreneurs F USD Acc Hdg	0.01
LU1299304201	Euro-Entrepreneurs E USD Acc Hdg	0.00
LU1623762686	Euro-Entrepreneurs W EUR Acc	0.00
LU1792392562	Euro-Entrepreneurs A USD Acc	0.00
LU0099161993	Grande Europe A EUR Acc	0.91
LU0294249692	Grande Europe E EUR Acc	0.91
LU0553405878	Grande Europe W GBP Acc Hdg	0.00
LU0807689079	Grande Europe A USD Acc Hdg	1.38
LU0807688931	Grande Europe A CHF Acc Hdg	0.93
LU0992628858	Grande Europe F EUR Acc	0.87
LU0992628932	Grande Europe F CHF Acc Hdg	0.99
LU1299301280	Grande Europe W GBP Acc	0.00
LU0992629070	Grande Europe F USD Acc Hdg	1.28
LU0992628775	Grande Europe E USD Acc Hdg	1.13
LU1623761951	Grande Europe W EUR Acc	0.00
LU1792392729	Grande Europe A USD Acc	0.75
LU0807689152	Grande Europe A EUR Ydis	0.93
LU1299311164	Investissement A EUR Acc	0.04
LU1299311834	Investissement E EUR Acc	0.05
LU0992626134	Investissement F GBP Acc Hdg	0.00
LU1299311677	Investissement A USD Acc Hdg	0.00
LU1435245151	Investissement A CHF Acc Hdg	0.00
LU0992625839	Investissement F EUR Acc	0.01
LU0992625912	Investissement F CHF Acc Hdg	0.00
LU0992626050	Investissement F GBP Acc	0.00
LU0992626217	Investissement F USD Acc Hdg	0.00
LU0992626308	Investissement E USD Acc Hdg	0.00
LU1299311321	Investissement A EUR Ydis	0.00
LU1046327000	Investissement Latitude A EUR Acc	0.24
LU1046327182	Investissement Latitude E EUR Acc	0.35
LU1046327349	Investissement Latitude F EUR Acc	0.05
LU1046327422	Investissement Latitude F CHF Acc Hdg	0.19
LU1046327265	Investissement Latitude E USD Acc Hdg	0.00
LU1299305190	Patrimoine A EUR Acc	0.01
LU1299305943	Patrimoine E EUR Acc	0.02
LU0992627967	Patrimoine F GBP Acc Hdg	0.01

CARMIGNAC PORTFOLIO

LU1299305786	Patrimoine A USD Acc Hdg	0.01
LU1299305513	Patrimoine A CHF Acc Hdg	0.04
LU0992627611	Patrimoine F EUR Acc	0.01
LU0992627702	Patrimoine F CHF Acc Hdg	0.00
LU0992627884	Patrimoine F GBP Acc	0.00
LU0992628346	Patrimoine F USD Acc Hdg	0.01
LU0992628429	Patrimoine E USD Acc Hdg	0.02
LU1792391754	Patrimoine A USD Acc	0.00
LU1299305356	Patrimoine A EUR Ydis	0.00
LU1163533422	Patrimoine Income A EUR	0.01
LU1163533349	Patrimoine Income E EUR	0.01
LU1163533778	Patrimoine Income F EUR	0.02
LU1163533935	Patrimoine Income F GBP Hdg	0.00
LU1163533695	Patrimoine Income A CHF Hdg	0.00
LU0992628692	Patrimoine Income E USD Hdg	0.00
LU1163533851	Patrimoine Income F GBP	0.00
LU1792391671	Patrimoine Income F EUR Ydis	0.00
LU1792391838	Patrimoine Income A USD Hdg	0.00
LU1317704051	Long-Short European Equities A EUR Acc	2.73
LU1317704135	Long-Short European Equities E EUR Acc	1.67
LU0992627454	Long-Short European Equities F GBP Acc	1.65
LU0992627298	Long-Short European Equities F EUR Acc	1.36
LU0992627371	Long-Short European Equities F CHF Acc Hdg	1.09
LU1317704309	Long-Short European Equities F GBP Acc	0.54
LU0992627538	Long-Short European Equities F USD Acc HDG	0.54
LU1317704218	Long-Short European Equities E USD Acc Hdg	1.23
LU1299306321	Sécurité A EUR Acc	0.00
LU0992625169	Sécurité F GBP Acc Hdg	0.00
LU1299306834	Sécurité A USD Acc Hdg	0.00
LU1299307055	Sécurité A CHF Acc Hdg	0.00
LU0992624949	Sécurité F EUR Acc	0.00
LU0992625086	Sécurité F CHF Acc Hdg	0.00
LU0992625243	Sécurité F USD Acc Hdg	0.00
LU1299306677	Sécurité A EUR Ydis	0.00
LU1792391911	Sécurité F EUR Ydis	0.00
LU0336083497	Unconstrained Global Bond A EUR Acc	0.11
LU1299302254	Unconstrained Global Bond E EUR Acc	0.03
LU0553413385	Unconstrained Global Bond W GBP Acc Hdg	0.00
LU0807690085	Unconstrained Global Bond A USD Acc Hdg	0.02
LU0807689822	Unconstrained Global Bond A CHF Acc Hdg	0.02
LU0992630599	Unconstrained Global Bond F EUR Acc	0.13
LU0992630755	Unconstrained Global Bond F CHF Acc Hdg	0.00
LU0992630839	Unconstrained Global Bond F GBP Acc	0.29
LU0992630912	Unconstrained Global Bond F USD Acc Hdg	0.02
LU0992630243	Unconstrained Global Bond E USD Acc Hdg	0.02
LU1623762769	Unconstrained Global Bond W EUR Acc	0.00
LU1792392307	Unconstrained Global Bond A USD Acc	0.00
LU0807690168	Unconstrained Global Bond A EUR Ydis	0.02
LU0807690242	Unconstrained Global Bond Income W GBP	0.00
LU1299302098	Unconstrained Global Bond Income A EUR	0.01
LU1299301876	Unconstrained Global Bond Income A CHF Hdg	0.01
LU0992630326	Unconstrained Global Bond Income E USD Hdg	0.00
LU1748451231	Unconstrained Global Bond Income W GBP	0.00
LU1792392216	Unconstrained Global Bond F EUR Ydis	0.00