



# CARMIGNAC PORTFOLIO

SICAV

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30.06.2021

Handelsregister Luxemburg B 70 409

# CARMIGNAC PORTFOLIO

---

## Inhalt

---

<b>Organisation</b>	<b>3</b>
<b>Allgemeine Informationen</b>	<b>5</b>
<b>Konsolidiert</b>	<b>6</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe</b>	<b>9</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold</b>	<b>14</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery</b>	<b>19</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond (früher Unconstrained Global Bond)</b>	<b>25</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond (früher Unconstrained Euro Fixed Income)</b>	<b>31</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine</b>	<b>40</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents</b>	<b>47</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities</b>	<b>53</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement</b>	<b>59</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine</b>	<b>65</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité</b>	<b>76</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Credit (früher Unconstrained Credit)</b>	<b>88</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt (früher Unconstrained EM Debt)</b>	<b>98</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe</b>	<b>103</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024</b>	<b>108</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short Global Equities (zusammengeführt am 22.06.2021)</b>	<b>112</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed</b>	<b>115</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren</b>	<b>119</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Alpha Themes (aufgelöst am 05.05.21)</b>	<b>123</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience (aufgelegt am 31.03.21)</b>	<b>126</b>
<b>CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy (aufgelegt am 31.03.21)</b>	<b>130</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b>	<b>134</b>

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

# CARMIGNAC PORTFOLIO

---

## Organisation

---

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

**Verwaltungsrat:**

**Vorsitzender** David OLDER  
Head of Equities Desk von Carmignac Gestion Luxembourg, UK Branch

**Verwaltungsratsmitglieder** Edouard CARMIGNAC

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

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

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

**Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft:**

**Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender des Verwaltungsrats** Eric HELDERLE

**Verwaltungsratsmitglieder** Edouard CARMIGNAC

Cyril de GIRARDIER  
Pascale GUILLIER  
Christophe PERONIN

**Mit der laufenden Geschäftsführung Beauftragte** Eric HELDERLE

Giorgio VENTURA  
Mischa CORNET  
Cyril de GIRARDIER  
Jacqueline MONDONI

**Depotbank:**

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

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

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

**Verwaltungsgesellschaft:**

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

**Anlageverwalter:**

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

**Vertriebsstelle:**

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

**Abschlussprüfer:**

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

**Finanzdienstleistungen:**

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

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

# CARMIGNAC PORTFOLIO

---

## Organisation

---

**Vertreter und Vertriebsstelle für die Schweiz:**

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

**Zahlstelle für die Schweiz:**

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

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

# CARMIGNAC PORTFOLIO

---

## Allgemeine Informationen

---

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

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

Der Nettoinventarwert wird an jedem Bankgeschäftstag in Paris bestimmt.

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

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

# *CARMIGNAC PORTFOLIO*

**Konsolidiert**

# CARMIGNAC PORTFOLIO

Konsolidiert

**Abschluss zum 30.06.2021**

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>	<b>13.149.490.262,90</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	11.694.212.488,64
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>10.913.684.805,46</i>
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	<i>780.527.683,18</i>
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	23.433.358,70
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	<i>26.662.421,68</i>
Bankguthaben und liquide Mittel	951.158.249,12
Zinsforderungen	57.853.894,24
Forderungen gegenüber Brokern	219.933.023,84
Forderungen aus Zeichnungen	192.335.429,44
Dividendenforderungen	2.176.351,73
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	1.667.847,62
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	237.266,23
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	4.209.453,39
Sonstige Aktiva	1.141.244,01
<b>Passiva</b>	<b>777.310.797,87</b>
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen	12.087.218,05
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	<i>15.401.313,38</i>
Kontoüberziehungen	98.574.660,55
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	414.058.426,21
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	107.523.320,84
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	29.661.082,62
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	11.765.200,57
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	67.706.325,22
Sonstige Passiva	35.934.563,81
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>12.372.179.465,03</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Konsolidiert

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>114.524.076,87</b>
Nettodividenden	22.535.782,60
Nettozinsen aus Anleihen	80.326.116,97
Bankzinsen aus Sichteinlagen	256.502,92
Sonstige Finanzerträge	1.948.419,92
Zinsen aus Swapverträgen	9.393.535,06
Erträge aus Wertpapierleihe	63.719,40
<b>Aufwand</b>	<b>105.772.440,46</b>
Verwaltungsgebühren	47.333.492,70
Performancegebühren	12.235.758,25
Überziehungszinsen	3.544.279,77
Transaktionskosten	6.896.184,15
Dividendenaufwand	1.543.766,54
Zinsen aus Swapverträgen	20.849.922,15
Betriebs- und Gründungskosten	13.369.036,90
<b>Nettoertrag aus Anlagen</b>	<b>8.751.636,41</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	378.987.776,60
- Optionen	13.900.184,68
- Devisenterminkontrakten	(8.220.805,64)
- Futures	(36.460.151,65)
- Swaps	90.450.247,38
- Wechselkursgeschäften	(45.965.371,15)
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>401.443.516,63</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	88.440.067,37
- Optionen	(1.033.462,86)
- Devisenterminkontrakten	(33.086.594,64)
- Futures	(1.936.490,25)
- Swaps	(56.656.482,91)
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>397.170.553,34</b>
Ausgeschüttete Dividenden	(4.441.137,03)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	4.566.890.449,80
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	91.883.949,47
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(2.558.694.657,11)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(46.964.378,08)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>	<b>2.445.844.780,39</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>9.926.334.684,64</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>12.372.179.465,03</b>



# *CARMIGNAC PORTFOLIO*

**Grande Europe**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>		<b>910.317.568,04</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		792.944.960,41
<i>Anschaffungskosten</i>		650.263.157,74
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		142.681.802,67
Bankguthaben und liquide Mittel		50.831.668,88
Forderungen gegenüber Brokern		59.175.960,57
Forderungen aus Zeichnungen		6.567.993,63
Dividendenforderungen		785.791,29
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		11.193,26
<b>Passiva</b>		<b>64.935.721,81</b>
Kontoüberziehungen		49.498,82
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		5.986.758,42
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		57.516.799,71
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		45.120,00
Sonstige Passiva		1.337.544,86
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>845.381.846,23</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	845.381.846,23	679.560.893,97	408.200.629,40
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		546.465	559.627	569.663
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	308,21	276,68	241,73
<b>Klasse A EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		32.184	18.029	19.037
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	213,81	191,94	168,75
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		5.314	4.613	2.460
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	215,14	193,51	169,79
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		6.692	6.588	5.103
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	238,40	213,04	183,59
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		104.277	74.335	33.539
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	167,20	150,65	132,87
<b>Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		883	944	1
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	199,90	179,30	156,31
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		626.525	484.334	919.017
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	204,78	183,24	160,13
<b>Klasse F EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		38.051	35.005	0
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	166,71	149,17	0,00

# CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
Gesamtnetovermögen	EUR	845.381.846,23	679.560.893,97	408.200.629,40
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		4.789	5.388	671
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	202,55	181,60	158,15
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		2.481	2.771	859
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	226,30	201,57	173,44
<b>Klasse X EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		13.224	15.102	0
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	15.334,41	13.716,87	0,00
<b>Klasse W EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		1.764.510	1.304.159	897.722
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	170,00	152,11	127,23
<b>Klasse W USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		646	500	0
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	126,45	112,64	0,00
<b>Klasse W GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		82.390	57.430	0
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	117,62	109,74	0,00

# CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			792.944.960,41	93,80
<b>Aktien</b>			<b>792.944.960,41</b>	<b>93,80</b>
<i>Dänemark</i>			<i>113.748.623,00</i>	<i>13,46</i>
82.145	CHRISTIAN HANSEN	DKK	6.252.354,35	0,74
306.938	GN GREAT NORDIC	DKK	22.610.944,55	2,67
488.340	NOVO NORDISK	DKK	34.503.121,33	4,09
111.414	NOVOZYMES -B-	DKK	7.082.252,18	0,84
98.850	ORSTED	DKK	11.697.831,57	1,38
594.844	VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	19.582.156,49	2,32
482.632	ZEALAND PHARMA	DKK	12.019.962,53	1,42
<i>Frankreich</i>			<i>158.685.287,83</i>	<i>18,76</i>
141.030	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	21.949.909,20	2,60
63.733	L'OREAL SA	EUR	23.950.861,40	2,82
46.858	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	30.987.195,40	3,66
143.805	ORPEA SA	EUR	15.423.086,25	1,82
178.365	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	23.665.468,20	2,80
54.985	TELEPERFORMANCE SE	EUR	18.821.365,50	2,23
302.602	WORLDLINE SA	EUR	23.887.401,88	2,83
<i>Deutschland</i>			<i>109.933.026,34</i>	<i>13,00</i>
48.841	AUTO1 GROUP --- BEARER SHS	EUR	1.809.559,05	0,21
190.453	DELIVERY HERO	EUR	21.216.464,20	2,51
30.500	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	4.489.600,00	0,53
134.565	KNORR-BREMSE – BEARER SHS	EUR	13.052.805,00	1,54
301.963	PUMA AG	EUR	30.362.379,65	3,59
328.191	SAP AG	EUR	39.002.218,44	4,62
<i>Irland</i>			<i>28.825.143,44</i>	<i>3,41</i>
46.271	KERRY GROUP -A-	EUR	5.450.723,80	0,64
293.501	KINGSPAN GROUP	EUR	23.374.419,64	2,77
<i>Italien</i>			<i>10.239.990,60</i>	<i>1,21</i>
696.598	FINECOBANK	EUR	10.239.990,60	1,21
<i>Insel Jersey</i>			<i>29.869.119,95</i>	<i>3,53</i>
920.357	EXPERIAN GROUP	GBP	29.869.119,95	3,53
<i>Luxemburg</i>			<i>11.318.736,50</i>	<i>1,34</i>
141.729	INPOST SA	EUR	2.398.905,05	0,28
269.889	SUSE SA	EUR	8.919.831,45	1,06
<i>Norwegen</i>			<i>1.182.317,26</i>	<i>0,14</i>
600.868	NEL ASA	NOK	1.182.317,26	0,14
<i>Spanien</i>			<i>30.224.320,04</i>	<i>3,58</i>
452.720	AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	26.855.350,40	3,18
221.061	SOLARIA ENERGIA	EUR	3.368.969,64	0,40
<i>Schweden</i>			<i>62.263.907,26</i>	<i>7,37</i>
1.123.078	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	28.547.575,27	3,38
646.888	EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	12.437.700,65	1,47
694.629	NORDNET AB PUBL	SEK	9.893.429,21	1,17
560.800	VOLVO AB -B-	SEK	11.385.202,13	1,35
<i>Schweiz</i>			<i>23.772.706,90</i>	<i>2,81</i>
45.122	POLYPEPTIDE GROUP AG	CHF	3.515.251,60	0,42
73.409	SIKA – REGISTERED SHS	CHF	20.257.455,30	2,39
<i>Niederlande</i>			<i>85.602.847,40</i>	<i>10,13</i>
4.761	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	9.810.040,50	1,16
71.070	ARGENX SE	EUR	18.129.957,00	2,14
63.089	ASML HOLDING NV	EUR	36.553.766,60	4,33
157.413	IMCD	EUR	21.109.083,30	2,50
<i>Vereinigtes Königreich</i>			<i>127.278.933,89</i>	<i>15,06</i>
693.276	ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	10.175.905,13	1,20
243.568	ASHTREAD GROUP	GBP	15.219.276,04	1,80
407.106	ASTRAZENECA PLC	GBP	41.177.720,29	4,88
965.678	BURBERRY GROUP PLC	GBP	23.240.616,79	2,75
1.570.697	COMPASS GROUP	GBP	27.847.875,05	3,29
5.194.198	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	9.617.540,59	1,14
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>792.944.960,41</b>	<b>93,80</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>6.111.365,38</b>
Nettodividenden	6.111.222,34
Bankzinsen aus Sichteinlagen	143,04
<b>Aufwand</b>	<b>6.493.747,32</b>
Verwaltungsgebühren	3.511.236,56
Performancegebühren	425.209,15
Überziehungszinsen	66.360,86
Transaktionskosten	1.316.280,96
Betriebs- und Gründungskosten	1.174.659,79
<b>Nettoverlust aus Anlagen</b>	<b>(382.381,94)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	50.327.615,80
- Devisenterminkontrakten	(414.444,53)
- Futures	(603.747,58)
- Wechselkursgeschäften	4.093.024,43
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>53.020.066,18</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	35.764.021,41
- Devisenterminkontrakten	453.025,51
- Futures	(45.120,00)
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>89.191.993,10</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	230.170.109,79
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	4.661.779,97
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(156.833.116,15)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(1.369.814,45)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>	<b>165.820.952,26</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>679.560.893,97</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>845.381.846,23</b>

# *CARMIGNAC PORTFOLIO*

**Green Gold**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>390.336.641,92</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	339.133.571,37
<i>Anschaffungskosten</i>	277.880.336,20
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	61.253.235,17
Bankguthaben und liquide Mittel	50.060.245,92
Zinsforderungen	19,93
Forderungen aus Zeichnungen	969.846,79
Dividendenforderungen	127.791,24
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps	45.166,67
<b>Passiva</b>	<b>7.060.871,76</b>
Kontoüberziehungen	1.887.645,41
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	3.483.539,49
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	53.990,96
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	898.668,48
Sonstige Passiva	737.027,42
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>383.275.770,16</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	383.275.770,16	355.679.216,77	340.207.665,42
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		839.405	871.620	945.686
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	326,72	304,77	291,60
<b>Klasse A USD – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		35.473	38.438	119.064
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	129,81	124,88	105,01
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		158.376	165.643	177.631
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	93,79	87,82	84,53
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		503.593	562.285	276.197
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	126,25	117,42	111,71
<b>Klasse F USD – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	804	2.523
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	144,94	121,29
<b>Klasse W EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		173.793	10.863	11.081
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	123,77	115,03	105,24
<b>Klasse W GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		32.954	28.689	44.787
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	135,32	131,14	113,58

# CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			336.344.391,00	87,76
<b>Aktien</b>			<b>336.344.391,00</b>	<b>87,76</b>
<i>Bermuda</i>			<i>4.332.136,98</i>	<i>1,13</i>
406.125	GEOPARK LTD USD	USD	4.332.136,98	1,13
<i>Kanada</i>			<i>18.242.952,49</i>	<i>4,76</i>
80.069	AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	4.081.432,71	1,06
107.080	BARRICK GOLD CORPORATION	USD	1.867.285,94	0,49
86.353	ERO COPPER CORP	CAD	1.529.480,10	0,40
332.403	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	6.466.975,63	1,70
65.608	NUTRIEN - REGISTERED	USD	3.353.150,25	0,87
880.000	VALEURA ENERGY - REGISTERED SHS	CAD	284.644,19	0,07
13.905	WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	USD	516.732,73	0,13
3.850	WHEATON PRECIOUS METAL - REGISTERED	CAD	143.250,94	0,04
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>3.961.130,64</i>	<i>1,03</i>
36.238	EHANG HOLDINGS	USD	1.313.967,45	0,34
5.151	NIO INC - SHS -A- ADR	USD	231.076,14	0,06
4.172	XPENG INC	USD	156.269,70	0,04
116.772	2VIANET GROUP -A- ADR REPR 6SHS	USD	2.259.817,35	0,59
<i>China</i>			<i>7.091.183,02</i>	<i>1,85</i>
281.250	BYD COMPANY LTD -H-	HKD	7.091.183,02	1,85
<i>Dänemark</i>			<i>19.254.644,75</i>	<i>5,02</i>
72.134	ORSTED	DKK	8.536.281,06	2,23
325.590	VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	10.718.363,69	2,79
<i>Frankreich</i>			<i>21.411.826,40</i>	<i>5,59</i>
65.410	CARBIOS	EUR	2.779.925,00	0,73
77.384	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	10.267.309,12	2,68
31.333	SOITEC SA RGPT	EUR	5.824.804,70	1,52
66.565	TOTALENERGIES SE	EUR	2.539.787,58	0,66
<i>Deutschland</i>			<i>14.810.389,62</i>	<i>3,86</i>
213.927	RWE AG	EUR	6.537.609,12	1,71
58.881	SILTRONIC	EUR	8.272.780,50	2,15
<i>Indien</i>			<i>3.993.246,78</i>	<i>1,04</i>
1.293.867	STERL AND WILS - SHS 144A REGS	INR	3.993.246,78	1,04
<i>Irland</i>			<i>8.636.639,44</i>	<i>2,25</i>
108.446	KINGSPAN GROUP	EUR	8.636.639,44	2,25
<i>Insel Jersey</i>			<i>442.562,54</i>	<i>0,12</i>
344.753	PETROFAC LTD	GBP	442.562,54	0,12
<i>Norwegen</i>			<i>2.001.416,14</i>	<i>0,52</i>
1.017.144	NEL ASA	NOK	2.001.416,14	0,52
<i>Russland</i>			<i>3.333.625,53</i>	<i>0,87</i>
116.036	MMC NORILSK NICADR REPR SHS	USD	3.333.625,53	0,87
<i>Südkorea</i>			<i>34.133.448,39</i>	<i>8,91</i>
21.905	HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF NVTG	KRW	1.894.440,31	0,49
23.567	HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF 2 NVTG	KRW	2.029.354,07	0,53
8.148	LG CHEM	KRW	5.185.917,83	1,35
16.396	LG CHEMICAL LTD PREF./ISSUE 01	KRW	4.708.244,01	1,23
189.267	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	11.436.789,24	2,99
160.889	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	8.878.702,93	2,32
<i>Schweden</i>			<i>4.490.632,88</i>	<i>1,17</i>
505.932	NIBE INDUSTRIER	SEK	4.490.632,88	1,17
<i>Taiwan</i>			<i>11.342.702,76</i>	<i>2,96</i>
111.945	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	11.342.702,76	2,96
<i>Niederlande</i>			<i>8.993.799,54</i>	<i>2,35</i>
293.867	STMICROELECTRONICS NV	EUR	8.993.799,54	2,35
<i>Vereinigtes Königreich</i>			<i>14.274.368,22</i>	<i>3,72</i>
131.142	ASHTEAD GROUP	GBP	8.194.369,95	2,13
367.680	CERES POWER HOLDINGS PLC	GBP	4.527.203,22	1,18
868.968	HOCHSCHILD MINING PLC	GBP	1.552.795,05	0,41
<i>USA</i>			<i>155.597.684,88</i>	<i>40,61</i>
397.989	AEVA TECHNOLOGIES	USD	3.547.300,56	0,93
32.076	ALBEMARLE - REGISTERED SHS	USD	4.556.474,37	1,19
22.988	ANSYS INC	USD	6.727.561,58	1,76
30.164	AUTODESK INC	USD	7.424.632,43	1,94
44.597	DANAHER CORP	USD	10.091.956,25	2,63
114.893	DARLING INGREDIENT INC	USD	6.539.571,21	1,71
34.089	ECOLAB INC	USD	5.920.660,54	1,54
94.770	HEXCEL CORPORATION	USD	4.986.632,94	1,30
48.695	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD	USD	1.393.221,48	0,36



# CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
97.721	MASTEC INC	USD	8.742.894,09	2,28
138.937	MICROSOFT CORP	USD	31.737.948,65	8,29
10.931	NEWMONT CORPORATION	USD	584.203,37	0,15
25.000	NOV - REGISTERED SHS	USD	322.961,46	0,08
250.712	ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	8.092.803,24	2,11
247.420	PROTERRA	USD	3.569.741,29	0,93
13.077	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	3.047.550,80	0,80
411.689	SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	USD	13.073.790,15	3,42
276.090	SUNRUN INC	USD	12.986.171,01	3,39
20.309	THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	8.639.245,49	2,25
39.197	TPI COMPOSITES	USD	1.600.403,69	0,42
101.670	WASTE MANAGEMENT	USD	12.011.960,28	3,13
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>			2.789.180,37	0,73
<b>Aktien</b>			<b>2.789.180,37</b>	<b>0,73</b>
<i>Kaiman-Inseln</i>			2.789.180,37	0,73
153.846	EHANG HOLDINGS LTD - CLASS A	USD	2.789.180,37	0,73
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>339.133.571,37</b>	<b>88,48</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>2.133.561,99</b>
Nettodividenden	2.088.410,29
Bankzinsen aus Sichteinlagen	45.151,70
<b>Aufwand</b>	<b>3.990.116,59</b>
Verwaltungsgebühren	2.583.389,85
Performancegebühren	85.525,03
Überziehungszinsen	106.733,30
Transaktionskosten	295.318,62
Dividendenaufwand	352.164,32
Betriebs- und Gründungskosten	566.985,47
<b>Nettoverlust aus Anlagen</b>	<b>(1.856.554,60)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	28.453.216,41
- Devisenterminkontrakten	(627.880,78)
- Futures	4.584.062,66
- Swaps	(1.161.933,31)
- Wechselkursgeschäften	(2.109.283,38)
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>27.281.627,00</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	(2.863.133,65)
- Devisenterminkontrakten	(99.652,20)
- Futures	(745.830,30)
- Swaps	1.578.322,45
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>25.151.333,30</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	72.123.846,24
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(69.678.626,15)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>	<b>27.596.553,39</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>355.679.216,77</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>383.275.770,16</b>

# *CARMIGNAC PORTFOLIO*

**Emerging Discovery**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>198.774.292,54</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	182.171.426,04
<i>Anschaffungskosten</i>	162.854.555,97
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	19.316.870,07
Bankguthaben und liquide Mittel	15.472.666,38
Zinsforderungen	1.110,53
Forderungen gegenüber Brokern	142.286,55
Forderungen aus Zeichnungen	659.400,14
Dividendenforderungen	310.756,29
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	16.646,61
<b>Passiva</b>	<b>6.093.019,37</b>
Kontoüberziehungen	3.586.006,57
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.983.508,34
Sonstige Passiva	523.504,46
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>192.681.273,17</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	192.681.273,17	198.299.830,62	259.564.975,68
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		41.882	53.317	73.891
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.839,23	1.533,27	1.535,69
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		3.472	3.049	3.425
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	165,96	138,73	139,51
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		9.834	9.739	13.003
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	185,68	154,36	152,60
<b>Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	1	1.428
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	141,91	140,91
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		423.151	471.671	660.383
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	181,83	151,03	149,75
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		3.611	961	437
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	176,22	146,88	146,25
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		9.065	10.250	24.101
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	196,46	162,67	159,26
<b>Klasse W EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		97.787	98.174	96.887
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	131,31	108,87	107,96

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
Gesamtnettovermögen	EUR	192.681.273,17	198.299.830,62	259.564.975,68
<b>Klasse W GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		89.657	162.624	159.881
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	189,99	164,26	154,19
<b>Klasse W USD – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		16.685	17.864	19.236
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	133,53	114,23	103,91

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			176.548.388,74	91,63
<b>Aktien</b>			<b>176.548.388,74</b>	<b>91,63</b>
<i>Brasilien</i>			9.760.298,55	5,07
2.201.691	ALUPAR INVESTIMENTO SA UNITS CONS	BRL	9.760.298,55	5,07
<i>Kaiman-Inseln</i>			23.117.953,80	12,00
701.857	BLUE MOON GRP - SHS UNITARY REGS/144A	HKD	836.787,00	0,43
260.987	CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	3.320.932,48	1,72
49.634	DAQO NEW ENERGY SPONS ADR REPR 5 SHS	USD	2.721.310,97	1,41
346.451	FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	5.953.850,56	3,10
214.305	NIU TECHNOLOGIES ADR	USD	5.900.209,33	3,06
1.504.000	SHIMAO SERVICES -SHS UNITARY REG S/144A	HKD	4.384.863,46	2,28
<i>China</i>			17.679.246,96	9,18
17.300.528	CHINA COMMUNICATION SERVICES CORP -H-	HKD	7.288.783,17	3,79
1.858.804	ENN NATURAL GAS CO LTD	CNY	4.004.992,27	2,08
470.456	JOINN LABORATORIES (CHINA) CO	HKD	6.385.471,52	3,31
<i>Kolumbien</i>			1.880.871,88	0,98
302.425	BANCO DAVIVIENDA SA PREF SHS	COP	1.880.871,88	0,98
<i>Zypern</i>			10.455.851,53	5,43
1.119.789	GLOBALTRANS INV -GDR- REP 1 SH REG -S	USD	6.770.290,18	3,52
74.560	OZON HOLDINGS PLC	USD	3.685.561,35	1,91
<i>Indien</i>			29.011.714,77	15,05
97.559	APOLLO HOSPITALS	INR	4.006.320,58	2,08
121.473	DR. LAL PATHLABS LTD	INR	4.509.626,36	2,34
70.610	INDIGO PAINTS - REGISTERED SHS 144A REG	INR	2.012.652,09	1,04
98.572	INFO EDGE (INDIA) SHS DEMATERIALISED	INR	5.497.068,38	2,86
976.747	KPIT TECHNOLOGIES LTD	INR	2.877.675,50	1,49
69.160	METROPOLIS HEALTHCARE LTD	INR	2.224.901,09	1,15
5.269.624	NIYOGIN FINTECH LTD	INR	4.928.991,53	2,56
957.292	STERL AND WILS - SHS 144A REGS	INR	2.954.479,24	1,53
<i>Indonesien</i>			2.384.715,16	1,24
9.448.500	PROD WIDYAHUSAD REGISTERED	IDR	2.384.715,16	1,24
<i>Kasachstan</i>			5.242.883,89	2,72
58.656	KASPI --- SHS SPONSORED GDR	USD	5.242.883,89	2,72
<i>Kenia</i>			5.333.102,46	2,77
857.071	EAST AFRICAN BREW	KES	1.210.669,57	0,63
12.726.194	SAFARICOM	KES	4.122.432,89	2,14
<i>Mexiko</i>			9.122.128,42	4,73
4.593.352	BKNY MELLON MEX-CERT BURSATILES FID IMM	MXN	5.886.655,71	3,05
2.544.820	UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV	MXN	3.235.472,71	1,68
<i>Philippinen</i>			4.359.968,07	2,26
1.541.828	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	4.359.968,07	2,26
<i>Südkorea</i>			12.571.806,63	6,52
80.544	HANA MATERIALS --- REGISTERED SHS	KRW	2.786.319,11	1,45
20.653	LEENO INDUSTRIAL - REGISTERED SHS	KRW	2.714.038,17	1,41
26.155	SK IE TECH --- REGISTERED SHS	KRW	3.583.946,34	1,85
23.103	TOKAI CARBON KOREA CO LTD	KRW	3.487.503,01	1,81
<i>Spanien</i>			1.259.409,13	0,65
1.502.790	CEMEX LATAM HOLDINGS SA	COP	1.259.409,13	0,65
<i>Taiwan</i>			23.812.613,25	12,36
1.745.402	CHICONY ELECTRONICS	TWD	4.247.009,37	2,20
126.383	MOMO.COM INC	TWD	7.209.941,09	3,74
911.851	PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	7.257.905,83	3,77
1.247.710	TRIPOD TECHNOLOGY CO LTD	TWD	5.097.756,96	2,65
<i>Türkei</i>			2.126.691,20	1,10
1.187.547	AVIVASA EMEKLI	TRY	2.126.691,20	1,10
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>			7.934.909,92	4,12
8.862.684	ARAMEX	AED	7.934.909,92	4,12
<i>USA</i>			5.006.102,23	2,60
173.386	TASKUS INC-A	USD	5.006.102,23	2,60
<i>Vietnam</i>			5.488.120,89	2,85
312.300	SAIGON BEER	VND	1.934.807,09	1,00
1.072.860	VINAMILK	VND	3.553.313,80	1,85

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere			5.623.037,30	2,92
<b>Aktien</b>			<b>1.673.515,47</b>	<b>0,87</b>
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>1.673.515,47</i>	<i>0,87</i>
92.308	EHANG HOLDINGS LTD - CLASS A	USD	1.673.515,47	0,87
<b>Optionsscheine, Bezugsrechte</b>			<b>3.949.521,83</b>	<b>2,05</b>
<i>Singapur</i>			<i>3.949.521,83</i>	<i>2,05</i>
477.168	CLSA (VARUN BEVERAGES) 07.11.21 WAR	USD	3.949.521,83	2,05
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>182.171.426,04</b>	<b>94,55</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>1.943.487,50</b>
Nettodividenden	1.942.019,13
Bankzinsen aus Sichteinlagen	1.468,37
<b>Aufwand</b>	<b>2.468.221,81</b>
Verwaltungsgebühren	1.313.598,51
Performancegebühren	238.996,95
Überziehungszinsen	42.975,90
Transaktionskosten	381.117,80
Betriebs- und Gründungskosten	491.532,65
<b>Nettoverlust aus Anlagen</b>	<b>(524.734,31)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	15.990.165,74
- Devisenterminkontrakten	65.887,96
- Futures	1.728.903,30
- Swaps	370.037,78
- Wechselkursgeschäften	(3.816.076,83)
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>13.814.183,64</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	21.826.122,04
- Devisenterminkontrakten	23.345,63
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>35.663.651,31</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	24.310.995,69
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(65.593.204,45)
<b>Rückgang des Nettovermögens</b>	<b>(5.618.557,45)</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>198.299.830,62</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>192.681.273,17</b>



*CARMIGNAC PORTFOLIO*  
**Global Bond (früher Unconstrained Global Bond)**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond (früher Unconstrained Global Bond)

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>766.740.535,28</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	718.071.343,39
<i>Anschaffungskosten</i>	719.464.333,48
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierportfolio</i>	(1.392.990,09)
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	2.257.529,69
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	2.314.321,50
Bankguthaben und liquide Mittel	38.704.064,69
Zinsforderungen	4.711.749,39
Forderungen aus Zeichnungen	2.995.848,12
<b>Passiva</b>	<b>33.717.558,13</b>
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	382.045,50
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	1.090.700,79
Kontoüberziehungen	13.406.656,17
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	7.229.604,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.842.961,17
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	6.784.589,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	918.665,32
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	1.775.336,24
Sonstige Passiva	1.377.700,73
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>733.022.977,15</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	733.022.977,15	859.243.546,78	846.116.864,50
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		245.080	254.136	270.889
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.516,34	1.532,20	1.463,42
<b>Klasse Income A EUR – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		39.632	39.805	40.054
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	96,59	99,43	98,30
<b>Klasse A EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		764.060	780.063	570.076
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,68	106,07	103,25
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		91.694	104.631	96.773
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	121,00	122,49	117,46
<b>Klasse Income A CHF abgesichert – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		42.213	42.010	16.342
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	94,08	96,95	96,37
<b>Klasse A USD – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		100.990	111.278	179.824
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	135,62	136,57	128,89
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		103.917	111.020	88.604
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,08	115,50	110,71

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond (früher Unconstrained Global Bond)

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnetovermögen</b>	EUR	733.022.977,15	859.243.546,78	846.116.864,50
<b>Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		4.156	5.032	18.557
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	148,05	149,37	141,49
<b>Klasse Income E USD abgesichert – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		34.813	25.414	15.573
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	114,85	118,05	115,73
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		1.034.000	1.394.060	1.556.983
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	143,03	144,24	137,28
<b>Klasse F EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		41.122	36.815	37.635
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	102,41	104,95	102,18
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		477.751	838.608	791.649
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	137,94	139,37	133,15
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		21.858	24.309	53.724
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	155,35	156,13	146,83
<b>Klasse F USD Y abgesichert – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		44.513	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	99,35	0,00	0,00
<b>Klasse W EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		103.966	153.254	92.646
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	110,14	111,07	105,19
<b>Klasse W GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		14.577	13.562	12.327
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	146,06	153,59	137,70
<b>Klasse Income W GBP – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		7.115	7.760	38.470
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	94,46	101,15	93,78
<b>Klasse W GBP abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		20.599	15.692	16.310
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	157,78	158,72	149,77
<b>Klasse Income W GBP abgesichert – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		0	960	821
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	0,00	105,14	102,63

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond (früher Unconstrained Global Bond)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			419.870.269,71	57,28
<b>Anleihen</b>			<b>365.417.242,87</b>	<b>49,85</b>
<i>Bermuda</i>				
8.061.517	SEADRILL NEW FINANCE LTD 12.00 18-25 15/07S	USD	3.810.410,37	0,52
<i>Kaiman-Inseln</i>				
2.718.000	OFFSHORE GROUP INVES 9.25 18-23 15/11S	USD	1.979.553,51	0,27
9.205.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	6.206.261,56	0,84
4.517.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	3.938.208,09	0,54
<i>Finnland</i>				
9.372.000	FINNAIR OYJ 4.2500 21-25 19/05S	EUR	9.579.870,96	1,31
<i>Frankreich</i>				
11.178.324	FRANCE 0.00 18-22 25/02A	EUR	11.227.452,73	1,53
50.645.906	FRANCE 1.10 10-22 25/07A	EUR	60.635.129,26	8,27
<i>Griechenland</i>				
13.905.000	GREECE 0.00 21-26 12/02A	EUR	13.886.297,78	1,89
29.449.000	GREECE 0.7500 21-31 18/06A	EUR	29.261.409,87	4,00
<i>Italien</i>				
18.697.000	ITALY 0,6 21-31 01/08S	EUR	18.305.937,67	2,49
4.888.000	POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A	EUR	4.887.828,92	0,67
<i>Côte d'Ivoire</i>				
2.900.000	IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	2.905.234,50	0,40
5.800.000	IVORY COAST 5.8750 19-31 17/10A	EUR	6.249.703,00	0,85
<i>Japan</i>				
5.260.600.000	JAPAN 0.10 20-22 01/01S	JPY	40.008.329,99	5,46
<i>Luxemburg</i>				
8.700.000	ANDORRA INTERNAT BOND 1.25 21-31 06/05A	EUR	8.878.654,50	1,21
5.000.000	BK LC LUX FINCO1 5.25 21-29 30/04S	EUR	5.125.825,00	0,70
<i>Mexiko</i>				
13.500.000	PEMEX 7.69 20-50 23/01S	USD	10.977.529,73	1,50
5.000.000	PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	5.063.525,00	0,69
6.800.000	PEMEX 2.50 17-21 21/08A	EUR	6.816.320,00	0,93
<i>Peru</i>				
2.700.000	INRETAIL CONSUMER3.25 21-28 22/03S	USD	2.244.168,62	0,31
<i>Rumänien</i>				
3.719.000	ROMANIA 2.75 21-41 14/04A	EUR	3.706.541,35	0,51
<i>Russland</i>				
7.000.000	RUSSIA 5.25 17-47 23/06S	USD	7.430.365,12	1,01
<i>San Marino</i>				
16.400.000	SAN MARINO 3.25 21-24 24/02A	EUR	16.928.654,00	2,31
<i>Schweden</i>				
7.275.000	SAMHALLSBYGGNAD 2.8750 21-49 31/12A	EUR	7.224.693,38	0,99
<i>Niederlande</i>				
7.700.000	MAS REAL ESTATE INC 4.25 21-26 15/05A	EUR	7.727.720,00	1,05
<i>Türkei</i>				
3.564.000	ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	3.014.102,96	0,41
14.200.000	TURKEY 5.20 18-26 16/02A	EUR	14.920.437,00	2,04
<i>Ukraine</i>				
5.338.000	UKRAINE 4.375 20-30 27/01A	EUR	4.999.811,01	0,68
5.279.000	UKRAINE 6.8760 21-29 21/05S	USD	4.630.287,06	0,63
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
6.000.000	CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	4.942.950,00	0,67
4.732.000	EASYJET PLC 1.125 16-23 18/10A	EUR	4.819.944,22	0,66
<i>USA</i>				
5.000.000	BIDFAIR HOLDINGS INC 5.875 21-29 01/06S	USD	33.084.085,71	4,51
220.500.000.000	INTER-AM.DEV.BK 7.875 16-23 14/03A	IDR	4.289.990,72	0,59
97.000.000.000	INTL BK RECON & DEV 7.4500 18-21 20/08A	IDR	13.491.680,30	1,83
5.000.000	KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	5.655.012,03	0,77
6.400.000	SIERRACOL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	4.170.524,49	0,57
400	UNITED STATES 1.50 20-27 31/01S	USD	5.476.374,06	0,75
200	UNITED STATES 0.625 20-30 15/05S	USD	346,60	0,00
			157,51	0,00
<b>Wandelanleihen</b>			<b>7.323.141,92</b>	<b>1,00</b>
<i>Frankreich</i>				
			7.323.141,92	1,00

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond (früher Unconstrained Global Bond)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
4.800.000	40,000 SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	EUR	7.323.141,92	1,00
<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>			<b>19.935.404,15</b>	<b>2,72</b>
<i>Griechenland</i>			<i>6.448.359,53</i>	<i>0,88</i>
4.000.000	PIRAEUS FINANCIAL FL.R 19-29 26/06A	EUR	4.339.100,00	0,59
2.142.000	PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 21-49 31/12S	EUR	2.109.259,53	0,29
<i>Israel</i>			<i>3.252.116,87</i>	<i>0,44</i>
3.804.000	MIZRAHI TEFAHOT BANK FL.R 21-31 07/04S	USD	3.252.116,87	0,44
<i>Italien</i>			<i>6.710.200,00</i>	<i>0,92</i>
7.000.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-XX 03/06S	EUR	6.710.200,00	0,92
<i>Mexiko</i>			<i>1.452.597,75</i>	<i>0,20</i>
1.666.000	CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/03S	USD	1.452.597,75	0,20
<i>Vereinigtes Königreich</i>			<i>2.072.130,00</i>	<i>0,28</i>
2.000.000	GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	2.072.130,00	0,28
<b>Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere</b>			<b>27.194.480,77</b>	<b>3,71</b>
<i>Irland</i>			<i>17.096.760,47</i>	<i>2,33</i>
2.500.000	CIFCE 1X E FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.487.096,50	0,34
3.100.000	CRNCL 2016-7X F FL.R 17-30 31/01Q	EUR	3.106.563,32	0,42
2.000.000	RYE HARBOUR CLO DAC FL.R 17-31 21/01Q	EUR	1.991.548,00	0,27
2.900.000	RYE HARBOUR MBS FL.R 17-31 21/04Q	EUR	2.824.556,21	0,39
4.000.000	ST.PAULS'S CLO X DESIG FL.R 19-30 15/10Q	EUR	3.979.541,20	0,54
2.700.000	TORO EUROPEAN CLO 3 FL.R 17-30 15/04Q	EUR	2.707.455,24	0,37
<i>Marokko</i>			<i>5.070.232,00</i>	<i>0,69</i>
5.000.000	OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	5.070.232,00	0,69
<i>Niederlande</i>			<i>5.027.488,30</i>	<i>0,69</i>
3.000.000	JUBILEE CLO 2019-XXIII FL.R 19-32 15/06Q	EUR	3.034.944,90	0,42
2.000.000	TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.992.543,40	0,27
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>			<b>12.773.777,74</b>	<b>1,74</b>
<b>Anleihen</b>			<b>12.773.777,74</b>	<b>1,74</b>
<i>Mexiko</i>			<i>2.880.512,69</i>	<i>0,39</i>
3.416.000	SEAMEX LTD 0.0 21-22 15/06U	USD	2.880.512,69	0,39
<i>Niederlande</i>			<i>4.898.866,05</i>	<i>0,67</i>
2.500.000.000	JPM STRUCT PROD 0.00 17-46 10/10U	INR	4.898.866,05	0,67
<i>USA</i>			<i>4.994.399,00</i>	<i>0,68</i>
1.500.000.000	JPMORGAN CHASE & CO 0.00 17-47 22/02U	MXN	4.994.399,00	0,68
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>285.427.295,94</b>	<b>38,94</b>
<b>Anleihen</b>			<b>285.427.295,94</b>	<b>38,94</b>
<i>Frankreich</i>			<i>24.054.922,22</i>	<i>3,28</i>
23.915.376	FRANCE ZCP 250522	EUR	24.054.922,22	3,28
<i>USA</i>			<i>261.372.373,72</i>	<i>35,66</i>
155.000.000	UNITED STATES ZCP 141021	USD	130.686.218,23	17,83
155.000.000	UNITED STATES ZCP 211021	USD	130.686.155,49	17,83
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>718.071.343,39</b>	<b>97,96</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond (früher Unconstrained Global Bond)

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>12.630.120,22</b>
Nettozinsen aus Anleihen	10.608.530,82
Bankzinsen aus Sichteinlagen	16.993,83
Zinsen aus Swapverträgen	2.004.595,57
<b>Aufwand</b>	<b>5.805.602,54</b>
Verwaltungsgebühren	3.305.059,78
Performancegebühren	9.356,40
Überziehungszinsen	258.381,25
Transaktionskosten	173.888,52
Zinsen aus Swapverträgen	1.294.586,95
Betriebs- und Gründungskosten	764.329,64
<b>Nettoertrag aus Anlagen</b>	<b>6.824.517,68</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	(46.663.732,46)
- Optionen	4.185.219,64
- Devisenterminkontrakten	(8.577.401,42)
- Futures	13.277.968,72
- Swaps	2.846.768,98
- Wechselkursgeschäften	(3.396.533,71)
<b>Realisierter Nettoverlust</b>	<b>(31.503.192,57)</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	33.464.676,57
- Optionen	(13.960,74)
- Devisenterminkontrakten	(7.043.947,45)
- Futures	(1.684.776,23)
- Swaps	(3.074.192,22)
<b>Rückgang des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>(9.855.392,64)</b>
Ausgeschüttete Dividenden	(1.243.107,09)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	94.489.561,74
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	13.366.272,90
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(212.737.752,23)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(10.240.152,31)
<b>Rückgang des Nettovermögens</b>	<b>(126.220.569,63)</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>859.243.546,78</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>733.022.977,15</b>

# *CARMIGNAC PORTFOLIO*

**Flexible Bond (früher Unconstrained Euro Fixed  
Income)**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond (früher Unconstrained Euro Fixed Income)

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>	<b>1.607.970.850,07</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	1.428.891.068,77
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>1.395.728.748,89</i>
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	<i>33.162.319,88</i>
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	517.841,30
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	<i>1.637.849,03</i>
Bankguthaben und liquide Mittel	117.758.439,51
Zinsforderungen	13.789.295,31
Forderungen aus Zeichnungen	46.827.987,35
Sonstige Aktiva	186.217,83
<b>Passiva</b>	<b>74.291.465,02</b>
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen	4.570.693,41
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	<i>5.382.008,23</i>
Kontoüberziehungen	15.970.041,21
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	14.972.490,12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	2.305.271,57
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	7.517.210,60
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	3.210.018,49
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	19.201.508,98
Sonstige Passiva	6.544.230,64
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>1.533.679.385,05</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	1.533.679.385,05	1.155.636.648,16	883.252.316,57
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		487.544	419.270	338.610
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.308,84	1.302,30	1.192,12
<b>Klasse Income A EUR – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		1.402	622	325
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.037,29	1.039,97	965,10
<b>Klasse A EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		13.582	10.746	10.310
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.113,03	1.117,68	1.023,61
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		6.501	7.152	7.135
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.164,90	1.160,82	1.066,72
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		13.253	13.596	14.831
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	1.335,90	1.324,84	1.197,73
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		715.487	476.254	404.563
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	1.186,95	1.178,80	1.074,78



# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond (früher Unconstrained Euro Fixed Income)

## Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
Gesamtnettovermögen	EUR	1.533.679.385,05	1.155.636.648,16	883.252.316,57
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		7.569	11.974	10.746
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	1.144,90	1.138,81	1.042,32
<b>Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	370	539
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	0,00	1.337,03	1.214,39

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond (früher Unconstrained Euro Fixed Income)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			1.252.481.292,32	81,67
<b>Anleihen</b>			<b>951.378.943,03</b>	<b>62,04</b>
<i>Belgien</i>				
5.000.000	EUROPEAN UNION 0.00 20-35 04/07A	EUR	18.761.105,00	1,22
14.000.000	EUROPEAN UNION 0.00 21-31 04/07A	EUR	4.782.875,00	0,31
			13.978.230,00	0,91
<i>Benin</i>				
12.147.000	BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	12.183.258,79	0,79
			12.183.258,79	0,79
<i>Bermuda</i>				
6.608.000	GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	10.211.910,95	0,67
9.619.583	SEADRILL NEW FINANCE LTD 12.00 18-25 15/07S	USD	5.665.054,72	0,37
			4.546.856,23	0,30
<i>Kanada</i>				
4.295.078	STONEWAY CAPITAL CORP 10.00 17-27 01/03S	USD	1.050.420,78	0,07
			1.050.420,78	0,07
<i>Kaiman-Inseln</i>				
3.150.000	GEMS MENASA 7.125 19-26 31/07S	USD	30.167.281,71	1,97
9.450.000	OFFSHORE GROUP INVES 9.25 18-23 15/11S	USD	2.757.425,38	0,18
8.085.000	PERSHING SQUARE INT 3.25 20-30 15/11S	USD	6.882.553,57	0,45
8.500.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	6.930.881,42	0,46
5.834.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	5.730.931,37	0,37
3.300.000	STONECO LTD 3.95 21-28 16/06S	USD	5.086.452,53	0,33
			2.779.037,44	0,18
<i>Tschechische Republik</i>				
6.000.000	SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S	EUR	6.074.070,00	0,40
			6.074.070,00	0,40
<i>Dominikanische Republik</i>				
2.113.000	DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	11.980.020,82	0,78
12.000.000	DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	1.847.311,49	0,12
			10.132.709,33	0,66
<i>Ägypten</i>				
3.077.000	EGYPT 5.875 21-31 16/02S	USD	2.521.315,96	0,16
			2.521.315,96	0,16
<i>Frankreich</i>				
4.000.000	ALTICE FRANCE SA 4.0 21-29 15/07S	EUR	34.298.637,61	2,24
3.500.000	COMP GLE GEOPHYSIQUE 7.75 21-27 01/04S	EUR	3.986.720,00	0,26
5.500.000	FRANCE 0.50 21-72 25/05A	EUR	3.632.160,00	0,24
5.271.000	GETLINK SE 3.50 20-25 30/10S	EUR	4.250.097,50	0,28
2.200.000	IPSEN 1.875 16-23 16/06A	USD	5.480.654,02	0,36
4.000.000	LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	EUR	2.262.667,00	0,15
6.700.000	PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	3.587.638,09	0,23
4.000.000	RCI BANQUE SA 0.50 16-23 15/09A	EUR	7.055.301,00	0,46
			4.043.400,00	0,26
<i>Deutschland</i>				
1.000.000	GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	1.299.198,32	0,08
			1.299.198,32	0,08
<i>Griechenland</i>				
16.934.000	GREECE 0.00 21-26 12/02A	EUR	26.989.772,25	1,76
9.614.000	PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	16.911.223,77	1,10
			10.078.548,48	0,66
<i>Indonesien</i>				
4.338.000	INDOFOOD CBP SUKSES 3.398 21-31 09/06S	USD	3.708.479,71	0,24
			3.708.479,71	0,24
<i>Irland</i>				
8.523.000	DME AIRPORT 5.35 21-28 08/02S	EUR	22.907.885,13	1,49
4.697.000	RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	EUR	7.537.418,08	0,49
11.731.000	SCF CAPITAL LTD 3.85 21-28 26/04S	USD	5.145.187,74	0,34
			10.225.279,31	0,66
<i>Italien</i>				
15.134.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	299.600.022,05	19,54
18.875.000	AMCO AM COMPANY SPA 2.25 20-27 17/07A	EUR	15.081.712,03	0,98
18.479.000	ATLANTIA SPA 1.8750 21-28 12/02	EUR	20.657.460,62	1,35
24.000.000	ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	19.055.175,22	1,24
40.000.000	ITALY 1.60 16-26 01/06S	EUR	19.991.904,88	1,30
20.000.000	ITALY 2.375 19-24 17/10S	USD	42.925.400,00	2,80
50.000.000	ITALY 1.35 15-22 15/04S	EUR	17.541.782,62	1,14
65.000.000	ITALY 2.10 19-26 15/07S	EUR	50.727.000,00	3,31
20.000.000	ITALY 4.50 13-24 01/03S	EUR	71.458.725,00	4,67
10.000.000	ITALY 6.875 93-23 27/09S	EUR	22.527.500,00	1,47
10.080.000	POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A	USD	9.553.714,48	0,62
		EUR	10.079.647,20	0,66
<i>Côte d'Ivoire</i>				
1.577.000	IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	8.241.915,29	0,54
6.080.000	IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	1.579.846,49	0,10
			6.662.068,80	0,44
<i>Kasachstan</i>				
4.032.000	EURASIAN DEV BANK 1.0 21-26 17/03A	EUR	4.029.984,00	0,26
			4.029.984,00	0,26

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond (früher Unconstrained Euro Fixed Income)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
<b>Luxemburg</b>				
12.000.000	ALTICE FRANCE HOLDING 8.0 19-27 15/05S	EUR	36.106.985,13	2,35
4.300.000	ANDORRA INTERNAT BOND 1.25 21-31 06/05A	EUR	12.967.500,00	0,84
1.400.000	BZW DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	4.388.300,50	0,29
3.770.000	JSM GLOBAL SARL 4.75 20-30 20/10S	USD	1.181.281,73	0,08
1.078.000	MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	3.306.864,45	0,22
1.333.000	MOTION BONDCO DAC 4.5 19-27 15/11S	EUR	947.865,52	0,06
1.740.000	MOTION FINCO SARL 7.00 20-25 15/05S	EUR	1.305.813,46	0,09
9.145.000	MOVIDA EUROPE 5.25 21-31 08/02S	USD	1.844.800,20	0,12
2.750.000	REDE D OR FIN SARL 4.5 20-30 22/01S	USD	7.788.402,98	0,50
<b>Mauritius</b>				
833.000	CLEAN REN POWER MAUR 4.25 21-27 25/03S	USD	2.376.156,29	0,15
<b>Mexiko</b>				
4.500.000	GFB 5.875 19-34 13/09S	USD	715.896,03	0,05
18.000.000	PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	52.257.702,03	3,41
10.500.000	PEMEX 7.69 20-50 23/01S	USD	4.170.250,44	0,27
11.500.000	PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	13.467.062,99	0,87
3.334.000	PEMEX 6.875 20-25 16/10S	USD	8.538.078,67	0,56
5.000.000	PEMEX 6.625 05-35 15/06S	USD	11.437.957,50	0,75
10.000.000	PEMEX 6.75 16-47 21/09S	USD	3.110.243,31	0,20
<b>Montenegro</b>				
11.897.000	MONTENEGRO 2.875 20-27 16/12A	EUR	3.110.243,31	0,20
<b>Mosambik</b>				
5.000.000	MOZAMBIQUE 5.0 19-31 15/09S	USD	4.076.355,51	0,27
<b>Norwegen</b>				
4.350.000	EXPLORER II AS 3.375 20-25 24/02S	EUR	7.457.753,61	0,49
<b>Panama</b>				
15.218.000	CARNIVAL CORPORATION 11.50 20-23 01/04S	USD	11.243.438,30	0,73
3.000.000	CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	11.243.438,30	0,73
<b>Peru</b>				
4.800.000	AUNA SA 6.50 20-25 20/11S	USD	3.584.429,54	0,23
5.810.000	INRETAIL CONSUMER 3.25 21-28 22/03S	USD	3.584.429,54	0,23
<b>Portugal</b>				
15.000.000	GOVERNO REGIONAL MAD 1.141 20-34 04/12A	EUR	4.146.768,00	0,27
4.071.000	PORTUGAL 1.00 21-52 12/04A	EUR	4.146.768,00	0,27
<b>Rumänien</b>				
3.300.000	ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	17.820.645,04	1,16
3.170.000	ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	14.488.995,04	0,94
3.719.000	ROMANIA 2.75 21-41 14/04A	EUR	3.331.650,00	0,22
9.000.000	ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	9.014.901,36	0,59
<b>Russland</b>				
20.000.000	RUSSIA 2.65 21-36 27/05A	EUR	4.185.782,95	0,27
<b>San Marino</b>				
6.600.000	SAN MARINO 3.25 21-24 24/02A	EUR	4.829.118,41	0,32
<b>Südkorea</b>				
3.300.000	POSCO 0.5 20-24 17/01A	EUR	18.255.519,45	1,19
<b>Schweden</b>				
11.250.000	SAMHALLSBYGGNAD 2.8750 21-49 31/12A	EUR	14.538.900,00	0,95
8.000.000	SCANIA CV AB 0.125 20-23 13/02A	EUR	3.716.619,45	0,24
<b>Niederlande</b>				
5.700.000	PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	20.697.433,45	1,35
6.142.000	REPSOL INTL FINANCE 2.50 21-XX 22/03A	EUR	4.199.844,00	0,27
11.000.000	TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	3.155.513,10	0,21
6.500.000	UNITED GROUP BV 3.625 20-28 15/02S	EUR	3.706.541,35	0,24
<b>Togo</b>				
5.995.000	BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	9.635.535,00	0,63
<b>Türkei</b>				
7.351.000	ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	20.303.300,00	1,32
3.450.000	ARCELIK AS 3.00 21-26 27/05A	EUR	6.812.751,00	0,44
25.000.000	TURKEY 5.20 18-26 16/02A	EUR	6.812.751,00	0,44
<b>Ukraine</b>				
17.000.000	UKRAINE 4.375 20-30 27/01A	EUR	3.327.934,50	0,22
<b>Vereinigtes Königreich</b>				
1.136.000	CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	3.327.934,50	0,22
6.833.000	EASYJET PLC 0.8750 19-25 11/06	EUR	19.202.646,25	1,25
			11.172.206,25	0,73
			8.030.440,00	0,52
			26.735.810,02	1,74
			4.470.239,06	0,29
			6.188.863,46	0,40
			9.742.425,00	0,64
			6.334.282,50	0,41
			6.279.942,35	0,41
			35.982.059,28	2,35
			6.216.798,78	0,41
			3.496.885,50	0,23
			26.268.375,00	1,71
			15.922.965,00	1,04
			15.922.965,00	1,04
			57.103.713,04	3,73
			935.865,20	0,06
			6.852.986,53	0,45

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond (früher Unconstrained Euro Fixed Income)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
4.000.000	GATWICK AIRPORT 4.375 21-26 07/04S	GBP	4.723.792,88	0,31
2.100.000	GAZ FINANCE PLC 2.95 20-25 15/04A	EUR	2.236.195,50	0,15
14.011.000	GAZ FINANCE PLC 3.00 20-27 29/06S	USD	12.026.019,73	0,78
15.790.000	GAZ FINANCE PLC 1.50 21-27 17/02A	EUR	15.785.973,55	1,04
4.000.000	KCA DEUTAG UK FINANCE 9.875 20-25 01/12S	USD	3.728.965,34	0,24
1.428.000	LLOYDS BANKING GROUP 2.707 20-35 12/03	GBP	1.704.292,92	0,11
10.000.000	TECHNIPFMC PLC 6.5000 21-26 01/02S	USD	9.109.621,39	0,59
	<b>USA</b>		<b>91.838.824,89</b>	<b>6,00</b>
7.000.000	BRISTOW GROUP I 6.8750 21-28 01/03S	USD	6.022.072,91	0,39
10.000.000	CITADEL FINANCE LLC 3.375 21-26 09/03S	USD	8.460.494,14	0,56
7.500.000	COMPASS GROUP D 5.2500 21-29 15/04S	USD	6.591.422,78	0,43
8.300.000	FORD MOTOR CO 9.625 20-30 22/04S	USD	10.052.035,59	0,67
6.500.000	KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	5.421.681,85	0,35
830.000	MERCADOLIBRE INC 3.125 21-31 14/01S	USD	686.819,92	0,04
7.090.000	MURPHY OIL CORP 5.75 17-25 15/08S	USD	6.166.906,99	0,40
4.410.000	MURPHY OIL CORP 5.875 19-27 01/12S	USD	3.879.193,52	0,25
9.500.000	MURPHY OIL CORP 6.125 12-42 01/12S	USD	7.967.338,94	0,52
4.000.000	MURPHY OIL CORP 6.375 21-28 15/07S	USD	3.564.432,08	0,23
7.400.000	PERSHING SQUARE HO 5.50 15-22 15/07U	USD	6.484.063,58	0,42
9.500.000	SIERRACOL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	8.128.992,75	0,53
6.000.000	TERRAFORM GLOBAL OPE 6.125 18-26 01/03S	USD	5.224.020,90	0,34
16.455.000	UNITED STATES 1.875 21-51 15/02S	USD	13.189.348,94	0,87
	<b>Wandelanleihen</b>		<b>19.623.206,90</b>	<b>1,28</b>
	<b>Österreich</b>		<b>12.613.824,00</b>	<b>0,82</b>
7.600.000	ERSTE GRP BK AG CV FL.R 20-XX 15/04S	EUR	8.149.784,00	0,53
4.000.000	RAIFFEISEN BANK CV FL.R 20-XX 15/06S	EUR	4.464.040,00	0,29
	<b>Schweden</b>		<b>3.657.542,79</b>	<b>0,24</b>
4.000.000	SWEDBANK AB CV FL.R 19-XX 17/03S	USD	3.657.542,79	0,24
	<b>Vereinigtes Königreich</b>		<b>3.351.840,11</b>	<b>0,22</b>
2.666.000	NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	3.351.840,11	0,22
	<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>		<b>213.333.841,19</b>	<b>13,91</b>
	<b>Kaiman-Inseln</b>		<b>7.909.896,64</b>	<b>0,52</b>
7.732.000	BANCO MERCANTILE FL.R 20-XX 14/01Q	USD	7.909.896,64	0,52
	<b>Frankreich</b>		<b>28.549.930,59</b>	<b>1,86</b>
5.600.000	BNP PARIBAS SA FL.R 16-XX 14/03S	USD	4.893.707,73	0,32
5.000.000	CREDIT AGRICOLE FL.R 14-XX 14/10A	EUR	5.714.575,00	0,37
2.300.000	CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	2.517.373,00	0,16
11.600.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	12.239.682,00	0,81
1.500.000	ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	1.578.817,50	0,10
1.700.000	SOCIETE GENERAL SA FL.R 13-XX 18/12S	USD	1.605.775,36	0,10
	<b>Griechenland</b>		<b>15.371.607,73</b>	<b>1,00</b>
5.150.000	ALPHA BANK AE FL.R 20-30 13/02A	EUR	5.047.025,75	0,32
4.000.000	BANK OF PIRAEUS FL.R 20-30 19/02A	EUR	3.857.860,00	0,25
3.500.000	GREECE FL.R 12-24 24/02A	EUR	3.934.035,00	0,26
2.572.000	PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 21-49 31/12S	EUR	2.532.686,98	0,17
	<b>Irland</b>		<b>1.710.390,00</b>	<b>0,11</b>
1.500.000	AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	1.710.390,00	0,11
	<b>Israel</b>		<b>3.252.116,87</b>	<b>0,21</b>
3.804.000	MIZRAHI TEFAHOT BANK FL.R 21-31 07/04S	USD	3.252.116,87	0,21
	<b>Italien</b>		<b>69.644.143,78</b>	<b>4,55</b>
13.900.000	CASSA DEPOSITI FL.R 19-26 28/06Q	EUR	14.714.818,00	0,96
4.000.000	ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	EUR	3.924.142,00	0,26
3.521.000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	3.748.157,32	0,24
5.416.000	ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	5.457.757,36	0,36
2.250.000	INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	2.247.030,00	0,15
3.111.000	INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 01/03S	EUR	3.541.220,19	0,23
25.000.000	ITALY FL.R 20-23 15/12S	EUR	25.197.875,00	1,64
3.200.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	3.803.504,00	0,25
4.000.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-XX 03/06S	EUR	3.834.400,00	0,25
3.400.000	UNICREDIT SPA FL.R 17-32 19/06S	USD	3.175.239,91	0,21
	<b>Luxemburg</b>		<b>3.740.217,75</b>	<b>0,24</b>
2.174.000	CPI PROPERTY GROUP FL.R 19-XX 31/12A	EUR	2.305.798,75	0,15
1.400.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 19/XX 11/09A	EUR	1.434.419,00	0,09
	<b>Mexiko</b>		<b>2.180.640,44</b>	<b>0,14</b>
2.501.000	CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/03S	USD	2.180.640,44	0,14

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond (früher Unconstrained Euro Fixed Income)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	<b>Spanien</b>		<b>11.054.401,00</b>	<b>0,72</b>
2.600.000	BBVA FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	2.813.317,00	0,18
7.200.000	BBVA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	8.241.084,00	0,54
	<b>Schweden</b>		<b>7.221.096,00</b>	<b>0,47</b>
7.200.000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	7.221.096,00	0,47
	<b>Niederlande</b>		<b>16.721.589,29</b>	<b>1,09</b>
2.500.000	ABN AMRO BANK NV FL.R 20-XX 22/09S	EUR	2.708.812,50	0,18
3.400.000	ING GROEP NV FL.R 16-XX 21/11S	USD	2.987.421,37	0,19
5.500.000	ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	USD	5.127.582,42	0,34
3.600.000	RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	3.732.444,00	0,24
700.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	771.638,00	0,05
1.300.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.393.691,00	0,09
	<b>Vereinigtes Königreich</b>		<b>38.186.136,10</b>	<b>2,49</b>
1.750.000	BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	2.284.530,26	0,15
2.000.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	2.043.790,00	0,13
8.537.000	GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	8.844.886,90	0,58
4.000.000	NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	5.247.970,18	0,34
5.200.000	NATWEST GROUP PLC FL.R 17-23 15/05Q	USD	4.428.638,16	0,29
15.000.000	NATWEST GROUP PLC FL.R 19-29 01/11S	USD	13.450.164,43	0,88
2.170.000	STANDARD CHARTERED FL.R 21-99 31/12S	USD	1.886.156,17	0,12
	<b>USA</b>		<b>7.791.675,00</b>	<b>0,51</b>
3.000.000	ENCORE CAPITAL FL.R 20-28 15/01Q	EUR	3.093.000,00	0,20
4.500.000	LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	4.698.675,00	0,31
	<b>Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere</b>		<b>68.145.301,20</b>	<b>4,44</b>
	<b>Irland</b>		<b>64.326.254,32</b>	<b>4,19</b>
2.000.000	ADAGIO VI CLO FL.R 17-31 30/04Q	EUR	1.995.445,80	0,13
2.000.000	CARLYLE EURO CLO 2017-1 D 17-30 15/07Q	EUR	1.996.858,20	0,13
1.500.000	HARVEST CLO FL.R 18-30 22/11	EUR	1.488.527,25	0,10
300.000	HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	297.841,71	0,02
2.600.000	HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	2.639.869,70	0,17
600.000	HARVT 8X BIRR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	586.652,10	0,04
3.000.000	INVESCO EURO CL O III DAC 19-32 15/07Q	EUR	3.032.901,90	0,20
7.887.000	MADISON PARK EURO FUND FL.R 20-32 25/11Q	EUR	8.056.833,93	0,52
2.000.000	MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	1.959.461,20	0,13
3.000.000	MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	2.954.181,60	0,19
4.750.000	PENTA CLO 4 FL.R 18-30 17/12Q	EUR	4.713.966,03	0,31
4.650.000	PROVIDUS CLO FL.R 18-31 14/05Q	EUR	4.547.887,39	0,30
1.115.000	PRVD IX C1 FL.R 18-31 14/05Q	EUR	1.100.114,75	0,07
5.900.000	SPAUL 3RX BIR FL.R 18-32 15/01Q	EUR	5.828.402,32	0,38
1.750.000	SPAUL 3RX CR FL.R 18-32 15/0	EUR	1.726.701,38	0,11
5.000.000	ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	4.836.221,50	0,32
3.975.000	TORO EUROPEAN CLO 2 FL.R 18-30 15/10Q	EUR	3.976.294,26	0,26
2.625.000	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	2.606.948,14	0,17
9.800.000	VESEY PARK CLO DAC FL.R 20-32 16/11Q	EUR	9.981.145,16	0,64
	<b>Niederlande</b>		<b>3.819.046,88</b>	<b>0,25</b>
1.750.000	BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	1.719.351,38	0,11
2.100.000	JUBILEE CDO BV FL.R 18-29 15/12Q	EUR	2.099.695,50	0,14
	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>		<b>3.435.365,55</b>	<b>0,22</b>
	<b>Anleihen</b>		<b>3.435.365,55</b>	<b>0,22</b>
	<b>Mexiko</b>		<b>3.435.365,55</b>	<b>0,22</b>
4.074.000	SEAMEX LTD 0.00 21-22 15/06U	USD	3.435.365,55	0,22
	<b>Aktien/Anteile von OGAW/OGA</b>		<b>34.845.370,80</b>	<b>2,27</b>
	<b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b>		<b>34.845.370,80</b>	<b>2,27</b>
	<b>Frankreich</b>		<b>34.845.370,80</b>	<b>2,27</b>
9.450	CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	34.845.370,80	2,27
	<b>Geldmarktinstrumente</b>		<b>138.129.040,10</b>	<b>9,01</b>
	<b>Anleihen</b>		<b>138.129.040,10</b>	<b>9,01</b>
	<b>Griechenland</b>		<b>138.129.040,10</b>	<b>9,01</b>
5.000.000	GREECE ZCP 068021	EUR	50.017.750,00	3,26
50.000.000	GREECE ZCP 110322	EUR	50.093.500,00	3,27

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond (früher Unconstrained Euro Fixed Income)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
37.980.000	GREECE ZCP 291021	EUR	38.017.790,10	2,48
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>1.428.891.068,77</b>	<b>93,17</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond (früher Unconstrained Euro Fixed Income)

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

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>19.647.484,41</b>
Nettozinsen aus Anleihen	18.060.960,25
Bankzinsen aus Sichteinlagen	12.536,04
Sonstige Finanzerträge	652,21
Zinsen aus Swapverträgen	1.533.342,22
Erträge aus Wertpapierleihe	39.993,69
<b>Aufwand</b>	<b>14.162.582,29</b>
Verwaltungsgebühren	4.962.344,73
Performancegebühren	3.991.468,11
Überziehungszinsen	311.497,38
Transaktionskosten	217.501,47
Zinsen aus Swapverträgen	3.385.931,39
Betriebs- und Gründungskosten	1.293.839,21
<b>Nettoertrag aus Anlagen</b>	<b>5.484.902,12</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	9.933.562,69
- Optionen	4.670.169,49
- Devisenterminkontrakten	(2.281.954,32)
- Futures	(16.097.962,28)
- Swaps	23.211.867,26
- Wechselkursgeschäften	(2.300.107,22)
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>22.620.477,74</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	8.733.246,98
- Optionen	3.306.813,84
- Devisenterminkontrakten	(7.216.951,29)
- Futures	(1.887.620,22)
- Swaps	(18.070.620,14)
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>7.485.346,91</b>
Ausgeschüttete Dividenden	(137.314,59)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	611.052.872,21
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	5.623.636,37
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(244.340.669,81)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(1.641.134,20)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>	<b>378.042.736,89</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>1.155.636.648,16</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.533.679.385,05</b>

# *CARMIGNAC PORTFOLIO*

**Emerging Patrimoine**



# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>		<b>665.341.928,64</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		591.670.003,54
<i>Anschaffungskosten</i>		531.566.774,32
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		60.103.229,22
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen		1.513.212,08
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>		3.040.389,75
Bankguthaben und liquide Mittel		36.400.197,66
Zinsforderungen		6.822.498,25
Forderungen gegenüber Brokern		23.927.066,44
Forderungen aus Zeichnungen		1.926.812,67
Dividendenforderungen		130.211,44
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		2.331.033,87
Sonstige Aktiva		620.892,69
<b>Passiva</b>		<b>51.163.892,76</b>
Kontoüberziehungen		10.383.393,21
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		15.302.699,53
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		11.581.563,57
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		79.309,78
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps		12.419.402,11
Sonstige Passiva		1.397.524,56
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>614.178.035,88</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamt Nettovermögen</b>	EUR	614.178.035,88	540.479.015,73	486.621.704,75
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		2.267.891	1.883.147	1.967.040
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	153,88	147,18	122,24
<b>Klasse A EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		218.030	169.782	138.402
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,89	109,89	94,21
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		29.316	21.050	21.635
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	129,76	124,38	103,72
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		65.396	47.056	53.422
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	146,03	139,24	114,45
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		776.809	668.817	620.719
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	143,39	137,66	115,07
<b>Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	28	997
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	152,78	126,42

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
Gesamtnettovermögen	EUR	614.178.035,88	540.479.015,73	486.621.704,75
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		678.792	900.646	1.182.035
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	162,99	155,39	128,36
<b>Klasse F EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		0	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	0,00	0,00
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		18.470	17.870	5.230
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	155,18	148,27	123,16
<b>Klasse F GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		13.566	7.150	5.249
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	167,83	166,84	130,55
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		8.911	7.845	7.730
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	177,28	168,51	137,44

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			580.117.164,75	94,46
<b>Aktien</b>			<b>220.022.328,03</b>	<b>35,82</b>
<i>Britische Jungferninseln</i>			4.326.236,40	0,70
586.341	FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	4.326.236,40	0,70
<i>Kaiman-Inseln</i>			72.442.492,26	11,79
57.313	EHANG HOLDINGS	USD	2.078.133,91	0,34
472.362	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	7.580.770,25	1,23
55.556	GDS HOLDINGS -A- ADR REP 8 SHS-A-	USD	3.677.030,47	0,60
197.096	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	2.381.973,48	0,39
311.399	JD LOGISTICS INC	HKD	1.430.281,52	0,23
132.238	JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	8.899.498,09	1,45
116.301	JOYY INC -A- SPONS ADR REPR 20 SHS -A-	USD	6.469.666,05	1,05
516.246	MING YUAN CLOUD GROUP HOLDINGS LTD	HKD	2.160.951,55	0,35
310.473	MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	5.442.898,79	0,89
465.712	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH.GR ADR REI	USD	3.216.275,64	0,52
40.767	SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	9.439.765,75	1,54
122.748	TUYA INC	USD	2.535.901,85	0,41
445.835	VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	7.549.006,49	1,23
620.029	WUXI BIOLOGICS	HKD	9.580.338,42	1,56
<i>China</i>			21.857.942,97	3,56
1.804.613	CHINA EAST EDUCATION HOLDINGS LTD	HKD	2.390.605,20	0,39
240.775	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	CNY	5.867.410,85	0,95
810.699	FLAT GLASS GROUP -H- REGS	HKD	2.816.913,84	0,46
1.774.409	HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	5.221.400,07	0,85
673.500	PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	5.561.613,01	0,91
<i>Hongkong</i>			6.688.150,42	1,09
61.000	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	3.065.399,86	0,50
3.736.139	LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	3.622.750,56	0,59
<i>Indien</i>			22.301.125,61	3,63
132.090	AVENUE SUPER REGISTERED	INR	5.011.145,11	0,82
594.542	DABUR INDIA LTD DEMATERIALIZED	INR	3.836.116,01	0,62
82.559	HDFC BANK - REGISTERED SHS	INR	1.402.926,85	0,23
265.475	ICICI LOMBARD	INR	4.719.330,68	0,77
136.862	KOTAK MAHINDRA BANK	INR	2.648.570,30	0,43
44.502	MARUTI SUZUKI	INR	3.794.445,38	0,62
950.000	NIYOGIN FINTECH LTD	INR	888.591,28	0,14
<i>Japan</i>			5.072.355,34	0,83
13.886	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	5.072.355,34	0,83
<i>Luxemburg</i>			2.384.485,24	0,39
164.056	ALLEGRO EU	PLN	2.384.485,24	0,39
<i>Malaysia</i>			2.123.229,50	0,35
1.911.023	IHH HEALTHCARE BHD	MYR	2.123.229,50	0,35
<i>Mexiko</i>			6.859.780,02	1,12
1.257.938	GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	6.859.780,02	1,12
<i>Südkorea</i>			61.860.196,92	10,06
57.959	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	10.393.985,02	1,69
4.865	HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF NVTG	KRW	420.746,50	0,07
9.072	HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF 2 NVTG	KRW	781.189,80	0,13
10.192	LG CHEM	KRW	6.486.852,54	1,06
7.053	LG CHEMICAL LTD PREF./ISSUE 01	KRW	2.025.326,00	0,33
25.846	NAVER	KRW	8.079.891,05	1,32
237.204	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	14.333.466,24	2,32
350.433	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	19.338.739,77	3,14
<i>Niederlande</i>			7.226.057,42	1,18
121.122	YANDEX NV	USD	7.226.057,42	1,18
<i>USA</i>			6.880.275,93	1,12
126.935	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD	USD	3.631.760,31	0,59
2.473	MERCADOLIBRE	USD	3.248.515,62	0,53
<b>Anleihen</b>			<b>350.881.631,91</b>	<b>57,14</b>
<i>Belarus</i>			878.649,13	0,14
1.200.000	BELARUS 6.378 20-31 24/02S	USD	878.649,13	0,14
<i>Benin</i>			10.975.989,68	1,79
9.081.000	BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	9.108.106,78	1,49
1.790.000	BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	1.867.882,90	0,30

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	<b>Bermuda</b>		2.277.852,67	0,37
2.657.000	GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	2.277.852,67	0,37
	<b>Britische Jungferinseln</b>		1.033.890,71	0,17
1.160.000	ARCOS DOR HDGS REGS 5.875 17-27 04/04S	USD	1.033.890,71	0,17
	<b>Kanada</b>		508.966,77	0,08
2.081.120	STONEWAY CAPITAL CORP 10.00 17-27 01/03S	USD	508.966,77	0,08
	<b>Kaiman-Inseln</b>		1.852.691,63	0,30
2.200.000	STONECO LTD 3.95 21-28 16/06S	USD	1.852.691,63	0,30
	<b>Chile</b>		24.737.749,27	4,03
13.000.000.000	CHILE 4.50 15-26 01/03S	CLP	15.760.897,96	2,57
7.020.000.000	CHILE 6.00 13-43 01/01S	CLP	8.976.851,31	1,46
	<b>China</b>		18.205.714,44	2,96
137.620.000	CHINA 3.27 20-30 19/11S	CNY	18.205.714,44	2,96
	<b>Dominikanische Republik</b>		16.722.333,31	2,72
2.657.000	DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	2.322.908,96	0,38
17.053.000	DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	14.399.424,35	2,34
	<b>Ghana</b>		1.490.947,17	0,24
1.835.000	GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	1.490.947,17	0,24
	<b>Indonesien</b>		27.718.808,05	4,52
2.246.000	INDOFOOD CBP SUKSES 3.398 21-31 09/06S USD	USD	1.920.065,80	0,31
77.256.000.000	INDONESIA 6.125 12-28 15/05M	IDR	4.495.777,86	0,73
110.000.000.000	INDONESIA 6.625 12-33 15/05S	IDR	6.380.819,27	1,04
140.000.000.000	INDONESIA 7.50 17-38 15/05S	IDR	8.354.748,51	1,37
100.000.000.000	INDONESIA 8.375 10-26 15/09S	IDR	6.567.396,61	1,07
	<b>Irland</b>		13.399.953,86	2,18
5.152.000	DME AIRPORT 5.35 21-28 08/02S	USD	4.556.233,47	0,74
10.146.000	SCF CAPITAL LTD 3.85 21-28 26/04S	USD	8.843.720,39	1,44
	<b>Côte d'Ivoire</b>		8.403.829,59	1,37
5.880.000	IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	6.442.921,80	1,05
1.861.000	IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	1.960.907,79	0,32
	<b>Japan</b>		27.318.914,98	4,46
3.457.800.000	JAPAN 0.20 20-30 10/03S	JPY	27.318.914,98	4,46
	<b>Kasachstan</b>		4.157.920,00	0,68
4.160.000	EURASIAN DEV BANK 1.0 21-26 17/03A	EUR	4.157.920,00	0,68
	<b>Luxemburg</b>		23.972.904,24	3,90
1.600.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	1.350.036,26	0,22
5.000.000	GAZ CAPITAL 4.25 17-24 06/04S	GBP	6.208.369,74	1,01
4.000.000	GAZ CAPITAL SA 2.949 18-24 24/01A	EUR	4.212.600,00	0,69
9.328.000	JSM GLOBAL SARL 4.75 20-30 20/10S	USD	8.182.077,34	1,33
4.720.000	MOVIDA EUROPE 5.25 21-31 08/02S	USD	4.019.820,90	0,65
	<b>Mauritius</b>		716.755,46	0,12
834.000	CLEAN REN POWER MAUR 4.25 21-27 25/03USD	USD	716.755,46	0,12
	<b>Mexiko</b>		35.894.264,57	5,85
7.164.000	PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	5.359.891,07	0,87
30.700.000	PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	30.534.373,50	4,98
	<b>Montenegro</b>		8.092.758,05	1,32
1.202.000	MONTENEGRO 2.55 19-29 03/10A	EUR	1.095.496,79	0,18
7.404.000	MONTENEGRO 2.875 20-27 16/12A	EUR	6.997.261,26	1,14
	<b>Mosambik</b>		1.492.556,46	0,24
2.082.000	MOZAMBIQUE 5.0 19-31 15/09S	USD	1.492.556,46	0,24
	<b>Peru</b>		2.161.051,27	0,35
2.600.000	INRETAIL CONSUMER3.25 21-28 22/03S	USD	2.161.051,27	0,35
	<b>Rumänien</b>		18.008.374,53	2,93
11.437.000	ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	14.555.641,16	2,37
3.225.000	ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	3.452.733,37	0,56
	<b>Russland</b>		26.626.556,51	4,34
965.132.000	RUSSIA 7.7 19-39 16/03S	RUB	11.792.264,51	1,93
10.000.000	RUSSIA 1.125 20-27 20/11A	EUR	9.961.500,00	1,62
4.800.000	RUSSIA 2.65 21-36 27/05A	EUR	4.872.792,00	0,79
	<b>Singapur</b>		11.980.335,56	1,95
15.000.000	SINGAPORE 2.875 14-29 01/07S	SGD	10.489.837,52	1,71
1.725.000	VENA ENERGY CAP 3.1330 20-25 26/02S	USD	1.490.498,04	0,24
	<b>Niederlande</b>		4.869.764,00	0,79
4.700.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	4.869.764,00	0,79

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	<i>Togo</i>		6.439.166,91	1,05
6.147.000	BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	6.439.166,91	1,05
	<i>Tunesien</i>		2.852.449,60	0,46
3.080.000	CENTRAL BK TUNISIA 6.375 19-26 15/07A	EUR	2.852.449,60	0,46
	<i>Türkei</i>		19.665.803,49	3,20
4.190.000	ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	3.543.516,10	0,58
2.650.000	ARCELIK AS 3.00 21-26 27/05A	EUR	2.686.013,50	0,44
2.000.000	PEGASUS HAVA TAS 9.25 21-26 30/04S	USD	1.780.470,53	0,29
11.093.000	TURKEY 5.20 18-26 16/02A	EUR	11.655.803,36	1,89
	<i>Ukraine</i>		6.694.201,81	1,09
7.147.000	UKRAINE 4.375 20-30 27/01A	EUR	6.694.201,81	1,09
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		14.907.970,00	2,43
14.000.000	GAZ FINANCE PLC 2.95 20-25 15/04A	EUR	14.907.970,00	2,43
	<i>USA</i>		6.822.508,19	1,11
2.400.000	CEDC FIN CORP INTL 10.00 17-22 31/12S	USD	1.637.066,50	0,27
6.060.000	SIERRACOL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	5.185.441,69	0,84
	<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>		<b>9.213.204,81</b>	<b>1,50</b>
	<i>Griechenland</i>		6.191.173,72	1,01
2.030.000	PIRAEUS FINANCIAL FL.R 19-29 26/06A	EUR	2.202.093,25	0,36
4.051.000	PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 21-49 31/12S	EUR	3.989.080,47	0,65
	<i>Mexiko</i>		3.022.031,09	0,49
3.466.000	CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/03S	USD	3.022.031,09	0,49
	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>		<b>11.552.838,79</b>	<b>1,88</b>
	<b>Aktien</b>		<b>1.659.573,74</b>	<b>0,27</b>
	<i>Kaiman-Inseln</i>		1.659.573,74	0,27
91.539	EHANG HOLDINGS LTD - CLASS A	USD	1.659.573,74	0,27
	<b>Anleihen</b>		<b>9.893.265,05</b>	<b>1,61</b>
	<i>Niederlande</i>		4.898.866,05	0,80
2.500.000.000	JPM STRUCT PROD 0.00 17-46 10/10U	INR	4.898.866,05	0,80
	<i>USA</i>		4.994.399,00	0,81
1.500.000.000	JPMORGAN CHASE & CO 0.00 17-47 22/02U	MXN	4.994.399,00	0,81
	<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>		<b>591.670.003,54</b>	<b>96,34</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>10.598.057,02</b>
Nettodividenden	1.393.473,94
Nettozinsen aus Anleihen	6.055.335,97
Bankzinsen aus Sichteinlagen	62.499,99
Sonstige Finanzerträge	14,47
Zinsen aus Swapverträgen	3.086.732,65
<b>Aufwand</b>	<b>10.865.950,08</b>
Verwaltungsgebühren	4.439.900,87
Performancegebühren	13.296,49
Überziehungszinsen	225.531,86
Transaktionskosten	446.210,93
Zinsen aus Swapverträgen	4.842.258,74
Betriebs- und Gründungskosten	898.751,19
<b>Nettoverlust aus Anlagen</b>	<b>(267.893,06)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	22.805.054,10
- Optionen	(169.493,01)
- Devisenterminkontrakten	6.449.918,26
- Futures	1.192.843,56
- Swaps	26.192.190,80
- Wechselkursgeschäften	(5.907.383,62)
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>50.295.237,03</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	(5.024.428,39)
- Optionen	(3.233.445,69)
- Devisenterminkontrakten	1.076.686,92
- Futures	(600.900,05)
- Swaps	(16.680.598,95)
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>25.832.550,87</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	172.836.663,73
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	14.099.447,09
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(130.548.793,71)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(8.520.847,83)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>	<b>73.699.020,15</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>540.479.015,73</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>614.178.035,88</b>

# *CARMIGNAC PORTFOLIO*

**Emergents**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>417.643.885,31</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	396.508.287,51
<i>Anschaffungskosten</i>	347.574.254,31
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	48.934.033,20
Bankguthaben und liquide Mittel	15.385.211,19
Zinsforderungen	7,41
Forderungen gegenüber Brokern	3.675.971,31
Forderungen aus Zeichnungen	1.771.291,70
Dividendenforderungen	252.198,25
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	36.400,37
Sonstige Aktiva	14.517,57
<b>Passiva</b>	<b>4.636.378,30</b>
Kontoüberziehungen	694.000,48
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.032.276,76
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1.409.942,61
Sonstige Passiva	500.158,45
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>413.007.507,01</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	413.007.507,01	275.563.333,00	132.376.943,74
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		132.810	36.741	14.536
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	177,32	168,26	116,98
<b>Klasse A EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		3.614	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,82	0,00	0,00
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		10.602	10.236	11.124
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	173,44	164,69	114,35
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		17.113	11.224	1.495
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	193,13	182,77	125,92
<b>Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	191,89	132,38
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		908.600	609.164	375.195
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	211,18	199,57	137,72
<b>Klasse E CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		173.398	112.039	70.062
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	205,86	194,96	133,78
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		13.700	7.210	2.776
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	230,80	217,41	147,87



# CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
Gesamtnetovermögen	EUR	413.007.507,01	275.563.333,00	132.376.943,74
<b>Klasse W EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		721.481	610.559	557.904
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	180,52	170,47	108,57
<b>Klasse W GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		97.795	72.197	48.318
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	239,49	235,82	142,17

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			381.691.140,03	92,42
<b>Aktien</b>			<b>381.691.140,03</b>	<b>92,42</b>
<i>Brasilien</i>			<i>35.713.749,47</i>	<i>8,65</i>
3.347.365	HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	BRL	8.668.374,25	2,10
8.493.635	ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU SA-PREF	BRL	15.914.771,41	3,86
968.380	TAESA - CTF CONS OF 2 PFD SHS + 1 SH	BRL	6.004.877,07	1,45
1.215.690	TRANSMISSAO DE ENERGIA ELEC.PAULISTA PFD	BRL	5.125.726,74	1,24
<i>Britische Jungferinseln</i>			<i>7.270.616,20</i>	<i>1,76</i>
985.397	FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	7.270.616,20	1,76
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>118.783.012,43</i>	<i>28,76</i>
227.600	EHANG HOLDINGS	USD	8.252.635,13	2,00
601.809	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	9.658.219,25	2,34
89.916	GDS HOLDINGS -A- ADR REP 8 SHS-A-	USD	5.951.182,09	1,44
358.648	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	4.334.385,41	1,05
612.930	JD LOGISTICS INC	HKD	2.815.238,50	0,68
178.764	JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	12.030.655,91	2,91
211.605	JOYY INC -A- SPONS ADR REPR 20 SHS -A-	USD	11.771.297,62	2,85
927.739	MING YUAN CLOUD GROUP HOLDINGS LTD	HKD	3.883.418,04	0,94
664.727	MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	11.653.321,81	2,82
771.595	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH.GR ADR RE1	USD	5.328.748,67	1,29
50.487	SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	11.690.471,54	2,83
187.510	TUYA INC	USD	3.873.846,87	0,94
733.116	VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	12.413.331,04	3,01
978.955	WUXI BIOLOGICS	HKD	15.126.260,55	3,66
<i>China</i>			<i>28.754.413,22</i>	<i>6,96</i>
2.984.253	CHINA EAST EDUCATION HOLDINGS LTD	HKD	3.953.296,77	0,96
357.036	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	CNY	8.700.558,20	2,11
1.722.107	FLAT GLASS GROUP -H- REGS	HKD	5.983.758,51	1,45
3.438.032	HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	10.116.799,74	2,44
<i>Hongkong</i>			<i>14.176.247,18</i>	<i>3,43</i>
119.900	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	6.025.269,56	1,46
8.406.095	LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	8.150.977,62	1,97
<i>Indien</i>			<i>39.975.318,13</i>	<i>9,68</i>
243.236	AVENUE SUPER REGISTERED	INR	9.227.730,28	2,23
1.347.650	DABUR INDIA LTD DEMATERIALISED	INR	8.695.334,80	2,11
57.539	HDFC BANK - REGISTERED SHS	INR	977.761,46	0,24
599.447	ICICI LOMBARD	INR	10.656.327,79	2,58
207.438	KOTAK MAHINDRA BANK	INR	4.014.365,76	0,97
75.105	MARUTI SUZUKI	INR	6.403.798,04	1,55
<i>Japan</i>			<i>8.312.073,00</i>	<i>2,01</i>
22.755	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	8.312.073,00	2,01
<i>Luxemburg</i>			<i>4.028.462,63</i>	<i>0,98</i>
277.164	ALLEGRO EU	PLN	4.028.462,63	0,98
<i>Malaysia</i>			<i>4.576.210,02</i>	<i>1,11</i>
4.118.840	IHH HEALTHCARE BHD	MYR	4.576.210,02	1,11
<i>Mexiko</i>			<i>11.815.937,25</i>	<i>2,86</i>
2.166.792	GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	11.815.937,25	2,86
<i>Russland</i>			<i>7.909.754,08</i>	<i>1,92</i>
4.014.630	MOSCOW EXCHANGE	RUB	7.909.754,08	1,92
<i>Südkorea</i>			<i>80.890.948,97</i>	<i>19,59</i>
77.639	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	13.923.266,49	3,37
11.292	HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF NVTG	KRW	976.581,60	0,24
21.400	HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF 2 NVTG	KRW	1.842.753,73	0,45
15.779	LG CHEM	KRW	10.042.783,19	2,43
19.309	LG CHEMICAL LTD PREF./ISSUE 01	KRW	5.544.735,52	1,34
49.923	NAVER	KRW	15.606.763,17	3,78
298.309	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	18.025.842,66	4,37
270.511	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	14.928.222,61	3,61
<i>Niederlande</i>			<i>10.053.432,41</i>	<i>2,43</i>
168.514	YANDEX NV	USD	10.053.432,41	2,43
<i>USA</i>			<i>9.430.965,04</i>	<i>2,28</i>
207.270	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD	USD	5.930.239,56	1,43

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
2.665	MERCADOLIBRE	USD	3.500.725,48	0,85
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>			<b>2.566.040,14</b>	<b>0,62</b>
<b>Aktien</b>			<b>2.566.040,14</b>	<b>0,62</b>
	<i>Kaiman-Inseln</i>	USD	<i>2.566.040,14</i>	<i>0,62</i>
141.538	EHANG HOLDINGS LTD - CLASS A		2.566.040,14	0,62
<b>Aktien/Anteile von OGAW/OGA</b>			<b>12.251.107,34</b>	<b>2,97</b>
<b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b>			<b>12.251.107,34</b>	<b>2,97</b>
	<i>Frankreich</i>		<i>12.251.107,34</i>	<i>2,97</i>
8.317	CARMIGNAC EMERGENTS A EUR ACC	EUR	12.251.107,34	2,97
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>396.508.287,51</b>	<b>96,01</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>2.767.230,94</b>
Nettodividenden	2.641.712,01
Bankzinsen aus Sichteinlagen	1.517,81
Sonstige Finanzerträge	121.474,09
Erträge aus Wertpapierleihe	2.527,03
<b>Aufwand</b>	<b>2.966.951,36</b>
Verwaltungsgebühren	1.606.040,00
Performancegebühren	79.811,17
Überziehungszinsen	156.611,13
Transaktionskosten	577.454,00
Betriebs- und Gründungskosten	547.035,06
<b>Nettoverlust aus Anlagen</b>	<b>(199.720,42)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	26.116.509,06
- Devisenterminkontrakten	(176.864,26)
- Futures	(741.115,27)
- Swaps	1.735.810,47
- Wechselkursgeschäften	(1.195.819,22)
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>25.538.800,36</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	(12.740.976,94)
- Devisenterminkontrakten	(14.474,72)
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>12.783.348,70</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	219.044.065,47
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	351.891,54
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(94.735.131,70)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>	<b>137.444.174,01</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>275.563.333,00</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>413.007.507,01</b>

*CARMIGNAC PORTFOLIO*  
**Long-Short European Equities**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>	<b>538.661.519,65</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	371.441.850,41
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>318.038.106,85</i>
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	<i>53.403.743,56</i>
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen	14.957.933,98
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>	<i>13.880.602,38</i>
Bankguthaben und liquide Mittel	99.886.160,56
Zinsforderungen	277.570,84
Forderungen gegenüber Brokern	49.654.637,10
Forderungen aus Zeichnungen	2.095.778,88
Dividendenforderungen	108.367,31
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	237.266,23
Sonstige Aktiva	1.954,34
<b>Passiva</b>	<b>44.481.183,65</b>
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen	3.447.169,57
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>	<i>4.991.931,13</i>
Kontoüberziehungen	16.912.057,85
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	8.470.371,54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	889.004,67
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	668.412,52
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	1.605.946,29
Sonstige Passiva	12.488.221,21
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>494.180.336,00</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	494.180.336,00	397.686.140,00	369.618.718,60
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		531.925	397.305	396.061
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	148,02	139,28	130,26
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		180.704	180.986	214.856
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	142,61	134,57	126,57
<b>Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	977	858
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	144,53	134,95
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		2.394.697	2.121.280	1.992.930
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	146,65	137,61	128,11
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		14.957	14.553	12.730
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	142,29	133,78	124,96
<b>Klasse F GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	387	5.024
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	0,00	186,36	162,68

# CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend</b>		494.180.336,00	397.686.140,00	369.618.718,60
Anzahl der Aktien		179.522	140.161	195.280
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	151,87	142,22	132,12
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		35.873	15.087	20.800
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	158,11	148,09	136,58

# CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			268.282.944,28	54,28
<b>Aktien</b>			<b>268.282.944,28</b>	<b>54,28</b>
<i>Frankreich</i>			<i>17.454.912,96</i>	<i>3,53</i>
12.754	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	8.434.220,20	1,71
38.131	SAFRAN SA	EUR	4.458.276,52	0,90
57.796	WORLDLINE SA	EUR	4.562.416,24	0,92
<i>Deutschland</i>			<i>119.977.599,58</i>	<i>24,29</i>
99.918	AUTO1 GROUP --- BEARER SHS	EUR	3.701.961,90	0,75
110.136	DELIVERY HERO	EUR	12.269.150,40	2,48
191.851	DERMAPHARM HLDG - BEARER SHS	EUR	12.901.979,75	2,61
657.991	DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	33.939.175,78	6,88
82.542	HELLA GMBH & CO. KGAA	EUR	4.767.625,92	0,96
26.327	KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	2.553.719,00	0,52
334.347	PUMA AG	EUR	33.618.590,85	6,80
103.254	RIB SOFTWARE AG NAM.AKT	EUR	4.078.533,00	0,83
350	SAP AG	EUR	41.594,00	0,01
47.849	SCOUT24	EUR	3.403.020,88	0,69
85.358	ZALANDO SE	EUR	8.702.248,10	1,76
<i>Irland</i>			<i>6.784.947,12</i>	<i>1,37</i>
425.122	RYANAIR HLDGS	EUR	6.784.947,12	1,37
<i>Israel</i>			<i>2.342.048,29</i>	<i>0,47</i>
11.813	MONDAY.COM	USD	2.227.227,14	0,45
6.912	SIMILARWEB LTD	USD	114.821,15	0,02
<i>Italien</i>			<i>11.435.007,00</i>	<i>2,31</i>
1.786.441	PRADA SPA	HKD	11.435.007,00	2,31
<i>Luxemburg</i>			<i>18.695.327,40</i>	<i>3,78</i>
565.668	SUSE SA	EUR	18.695.327,40	3,78
<i>Norwegen</i>			<i>613.262,75</i>	<i>0,12</i>
37.929	ADEVINTA ASA - REGISTERED SHS	NOK	613.262,75	0,12
<i>Schweden</i>			<i>7.733.257,88</i>	<i>1,56</i>
93.601	ATLAS COPCO AB - REGS -A-	SEK	4.836.020,90	0,97
152.643	HEMNET GRP	SEK	2.897.236,98	0,59
<i>Niederlande</i>			<i>45.312.747,77</i>	<i>9,18</i>
1.439	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	2.965.059,50	0,60
78.349	ASM INTERNATIONAL NV	EUR	21.702.673,00	4,40
233.345	ASR NEDERLAND NV	EUR	7.604.713,55	1,55
83.913	BESI -REGISTERED SHS	EUR	6.003.136,02	1,21
52.477	IMCD	EUR	7.037.165,70	1,42
<i>Vereinigtes Königreich</i>			<i>12.312.803,78</i>	<i>2,49</i>
180.556	ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	2.650.200,97	0,54
142.821	INFORMA PLC	GBP	834.515,86	0,17
640.344	JET2 PLC	GBP	8.828.086,95	1,78
<i>USA</i>			<i>25.621.029,75</i>	<i>5,18</i>
92.569	CARA THERAPEUTICS	USD	1.113.887,87	0,23
1.943.340	CLEARSIDE BIOMEDIAL INC	USD	7.980.492,28	1,61
6.053	MATCH GROUP INC	USD	823.042,63	0,17
72.308	REGENXBIO INC	USD	2.368.804,96	0,48
87.534	SENTINELONE INC -CLASS A	USD	3.137.022,51	0,63
79.635	SPLUNK INC	USD	9.708.768,28	1,96
8.537	UIPATH INC	USD	489.011,22	0,10
Aktien/Anteile von OGAW/OGA			33.694.319,24	6,82
<b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b>			<b>33.694.319,24</b>	<b>6,82</b>
<i>Frankreich</i>			<i>33.694.319,24</i>	<i>6,82</i>
2.163	CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	7.977.310,82	1,61
62.703	CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR ACC	EUR	25.717.008,42	5,21
Geldmarktinstrumente			69.464.586,89	14,06
<b>Anleihen</b>			<b>69.464.586,89</b>	<b>14,06</b>
<i>Italien</i>			<i>40.107.961,64</i>	<i>8,12</i>
16.000.000	ITALY ZCP 140721	EUR	16.003.280,00	3,24
8.072.000	ITALY ZCP 301121	EUR	8.090.121,64	1,64
16.000.000	ITALY ZCP 310821	EUR	16.014.560,00	3,24



# CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	<i>Spanien</i>		29.356.625,25	5,94
12.087.000	SPAIN ZCP 060522	EUR	12.144.413,25	2,46
17.200.000	SPAIN ZCP 130821	EUR	17.212.212,00	3,48
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>371.441.850,41</b>	<b>75,16</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>		<b>3.194.729,55</b>
Nettodividenden		3.029.663,51
Bankzinsen aus Sichteinlagen		22.060,29
Sonstige Finanzerträge		137.322,19
Erträge aus Wertpapierleihe		5.683,56
<b>Aufwand</b>		<b>11.034.885,30</b>
Verwaltungsgebühren		2.163.023,67
Performancegebühren		4.838.009,92
Überziehungszinsen		997.621,85
Transaktionskosten		896.313,45
Dividendenaufwand		781.762,61
Zinsen aus Swapverträgen		3.594,36
Betriebs- und Gründungskosten		1.354.559,44
<b>Nettoverlust aus Anlagen</b>		<b>(7.840.155,75)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:		
- Wertpapierverkäufen		59.126.233,42
- Optionen		(912.035,03)
- Devisenterminkontrakten		178.556,84
- Futures		(24.211.595,07)
- Swaps		(67.392,88)
- Wechselkursgeschäften		(2.213.629,36)
<b>Realisierter Nettogewinn</b>		<b>24.059.982,17</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:		
- Anlagen		3.112.293,46
- Optionen		893.036,14
- Devisenterminkontrakten		(985.825,70)
- Futures		3.718.649,77
- Swaps		(2.382.064,73)
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>		<b>28.416.071,11</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien		119.670.626,17
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien		(51.592.501,28)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>		<b>96.494.196,00</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>397.686.140,00</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>494.180.336,00</b>

*CARMIGNAC PORTFOLIO*  
**Investissement**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

<b>Aktiva</b>	<b>366.387.244,13</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	351.473.308,34
<i>Anschaffungskosten</i>	288.227.477,51
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	63.245.830,83
Bankguthaben und liquide Mittel	9.247.904,62
Zinsforderungen	3,85
Forderungen gegenüber Brokern	4.875.136,97
Forderungen aus Zeichnungen	341.209,68
Dividendenforderungen	48.362,93
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	20.875,26
Nicht realisierter Nettogewinn aus Futures	375.157,12
Sonstige Aktiva	5.285,36
<b>Passiva</b>	<b>10.044.520,78</b>
Kontoüberziehungen	1.123.510,85
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4.278.132,81
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	4.215.994,55
Sonstige Passiva	426.882,57
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>356.342.723,35</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	356.342.723,35	271.454.839,42	229.966.793,91
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		484.956	287.284	303.268
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	169,05	152,19	113,10
<b>Klasse A EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		45.229	44.143	61.903
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	166,08	149,51	111,16
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		23.050	18.930	32.128
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	185,60	166,67	122,31
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		14.927	12.815	10.842
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	161,61	146,04	109,27
<b>Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	1	1
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	173,40	128,10
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		1.274.789	1.164.868	1.339.758
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	204,54	183,56	135,67
<b>Klasse F GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	7.232	7.342
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	0,00	196,38	137,92

# CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	356.342.723,35	271.454.839,42	229.966.793,91
<b>Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	5.769	6.626
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	0,00	186,91	138,69
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		450	450	450
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	222,50	199,05	145,21

# CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			342.778.656,86	96,19
<b>Aktien</b>			<b>342.778.656,86</b>	<b>96,19</b>
<i>Kanada</i>			<i>54.674,84</i>	<i>0,02</i>
802.900	ORYX PETROLEUM CORPORATION LTD	CAD	54.674,84	0,02
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>38.737.875,38</i>	<i>10,87</i>
273.430	CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	3.479.263,60	0,98
62.247	GDS HOLDINGS -A- ADR REP 8 SHS-A-	USD	4.119.881,13	1,15
122.869	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	1.484.914,46	0,42
193.530	JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	13.024.394,38	3,65
96.820	MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	1.697.350,37	0,48
400.361	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH.GR ADR RE1	USD	2.764.952,01	0,78
1.316	SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	304.725,19	0,09
84.150	TUYA INC	USD	1.738.489,75	0,49
655.208	WUXI BIOLOGICS	HKD	10.123.904,49	2,83
<i>China</i>			<i>13.089.652,41</i>	<i>3,67</i>
34.545	BYD COMPANY LTD -H-	HKD	870.986,37	0,24
375.153	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	CNY	9.142.048,73	2,57
452.496	ZHUHAI GREE ELECTRICAL APPLIANCES INC-A-	CNY	3.076.617,31	0,86
<i>Dänemark</i>			<i>4.614.401,08</i>	<i>1,29</i>
38.993	ORSTED	DKK	4.614.401,08	1,29
<i>Frankreich</i>			<i>32.777.747,98</i>	<i>9,20</i>
31.764	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	4.943.748,96	1,39
12.859	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	15.797.281,50	4,44
54.049	SAFRAN SA	EUR	6.319.409,08	1,77
72.426	WORLDLINE SA	EUR	5.717.308,44	1,60
<i>Deutschland</i>			<i>13.532.197,50</i>	<i>3,80</i>
50.053	DELIVERY HERO	EUR	5.575.904,20	1,57
29.186	KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	2.831.042,00	0,79
8.198	PUMA AG	EUR	824.308,90	0,23
1	VOLKSWAGEN AG	EUR	276,80	0,00
20.363	VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	4.300.665,60	1,21
<i>Indien</i>			<i>6.264.855,85</i>	<i>1,76</i>
38.655	AVENUE SUPER REGISTERED	INR	1.466.468,43	0,41
282.374	HDFC BANK - REGISTERED SHS	INR	4.798.387,42	1,35
<i>Irland</i>			<i>6.801.783,59</i>	<i>1,91</i>
25.055	MEDTRONIC HLD	USD	2.622.545,87	0,74
261.857	RYANAIR HLDGS	EUR	4.179.237,72	1,17
<i>Japan</i>			<i>3.864.444,72</i>	<i>1,08</i>
4.300	NINTENDO CO LTD	JPY	2.111.074,01	0,59
4.800	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1.753.370,71	0,49
<i>Panama</i>			<i>418.772,58</i>	<i>0,12</i>
18.840	CARNIVAL CORPORATION	USD	418.772,58	0,12
<i>Südkorea</i>			<i>14.885.870,34</i>	<i>4,18</i>
19.741	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	3.540.220,81	0,99
8.610	LG CHEM	KRW	5.479.964,71	1,54
97.071	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	5.865.684,82	1,65
<i>Spanien</i>			<i>7.636.673,33</i>	<i>2,14</i>
19.297	AENA SME SA	EUR	2.668.775,10	0,75
167.213	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	4.967.898,23	1,39
<i>Niederlande</i>			<i>3.829.587,50</i>	<i>1,07</i>
923	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	1.901.841,50	0,53
11.079	FERRARI NV	EUR	1.927.746,00	0,54
<i>Vereinigtes Königreich</i>			<i>16.247.531,52</i>	<i>4,56</i>
75.809	ASTRAZENECA PLC	GBP	7.667.884,52	2,15
214.067	BURBERRY GROUP PLC	GBP	5.151.871,65	1,45
6.302.364	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	3.427.775,35	0,96
<i>USA</i>			<i>180.022.588,24</i>	<i>50,52</i>
14.006	ACCELERON PHARMA	USD	1.482.092,03	0,42
68.639	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	5.436.597,75	1,53
19.145	AFFIRM HOLDINGS INC	USD	1.087.288,77	0,31
3.680	ALPHABET INC -A-	USD	7.577.187,96	2,13
3.674	AMAZON.COM INC	USD	10.657.852,97	2,98
15.909	AMEDISYS INC	USD	3.285.767,24	0,92
110.987	AMYRIS INC	USD	1.532.049,24	0,43

# CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
22.576	ANTHEM INC	USD	7.268.333,59	2,04
51.810	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	6.758.149,00	1,90
44.153	CHEGG INC	USD	3.094.321,47	0,87
10.083	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3.364.145,89	0,94
29.020	DERMTECH --- REGISTERED SHS	USD	1.017.253,90	0,29
22.299	ETSY	USD	3.870.500,18	1,09
56.195	FACEBOOK -A-	USD	16.476.569,23	4,61
59.668	FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	7.128.059,33	2,00
80.426	GAP INC	USD	2.282.093,68	0,64
58.512	GENERATION BIO CO	USD	1.327.239,06	0,37
54.344	GOODRX HOLDINGS	USD	1.650.162,27	0,46
50.513	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	5.055.985,41	1,42
136.592	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD	USD	3.908.058,49	1,10
10.066	LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	3.097.890,23	0,87
10.409	MASTERCARD INC -A-	USD	3.204.504,44	0,90
27.062	MATCH GROUP INC	USD	3.679.692,64	1,03
3.129	MERCADOLIBRE	USD	4.110.232,66	1,15
42.085	MICROSOFT CORP	USD	9.613.649,13	2,69
12.151	NETFLIX INC	USD	5.412.159,30	1,52
13.699	NOVAVAX - REGISTERED SHS	USD	2.452.512,60	0,69
52.880	SALESFORCE.COM INC	USD	10.892.147,40	3,05
12.206	SENTINELONE INC -CLASS A	USD	437.435,70	0,12
7.206	SERVICENOW INC	USD	3.339.284,34	0,94
7.747	SQUARE INC -A-	USD	1.592.645,75	0,45
13.918	STRYKER CORP	USD	3.048.252,08	0,86
46.900	SUNRUN INC	USD	2.205.988,70	0,62
63.481	T MOBILE USA INC	USD	7.752.722,18	2,17
3.164	TWILIO INC	USD	1.051.625,13	0,30
66.176	TWITTER INC	USD	3.839.759,31	1,08
166.175	UBER TECH/REGSH	USD	7.023.097,23	1,97
9.970	ULTA BEAUTY RG REGISTERED	USD	2.906.928,83	0,82
13.181	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4.450.796,56	1,25
18.350	VISA INC -A-	USD	3.618.009,11	1,02
6.231	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	USD	2.033.547,46	0,57
<b>Aktien/Anteile von OGAW/OGA</b>			<b>8.694.651,48</b>	<b>2,44</b>
<b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b>			<b>8.694.651,48</b>	<b>2,44</b>
<i>Frankreich</i>			<i>5.433.797,47</i>	<i>1,52</i>
2.843	CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR ACC	EUR	5.433.797,47	1,52
<i>Luxemburg</i>			<i>3.260.854,01</i>	<i>0,92</i>
36.415	MULTIUNIT LUX LYXOR EURO STOXX BANKS ACC	EUR	3.260.854,01	0,92
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>351.473.308,34</b>	<b>98,63</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>		<b>853.244,09</b>
Nettodividenden		749.160,62
Bankzinsen aus Sichteinlagen		1.843,16
Sonstige Finanzerträge		102.240,31
<b>Aufwand</b>		<b>2.420.760,18</b>
Verwaltungsgebühren		1.543.625,74
Performancegebühren		23.487,22
Überziehungszinsen		28.217,91
Transaktionskosten		355.024,11
Dividendenaufwand		2.026,36
Zinsen aus Swapverträgen		35,62
Betriebs- und Gründungskosten		468.343,22
		<hr/>
<b>Nettoverlust aus Anlagen</b>		<b>(1.567.516,09)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:		
- Wertpapierverkäufen		30.905.824,60
- Devisenterminkontrakten		122.239,94
- Futures		587.878,96
- Swaps		2.020.408,47
- Wechselkursgeschäften		(3.464.643,45)
		<hr/>
<b>Realisierter Nettogewinn</b>		<b>28.604.192,43</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:		
- Anlagen		5.346.224,90
- Devisenterminkontrakten		2.945,60
- Futures		(29.967,44)
- Swaps		(96.591,31)
		<hr/>
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>		<b>33.826.804,18</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien		113.176.003,30
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien		905.382,43
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien		(62.287.433,66)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien		(732.872,32)
		<hr/>
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>		<b>84.887.883,93</b>
		<hr/>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>271.454.839,42</b>
		<hr/>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>356.342.723,35</b>



# *CARMIGNAC PORTFOLIO*

**Patrimoine**

**CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine**  
**Abschluss zum 30.06.2021**

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>		<b>1.976.693.883,96</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1.801.220.500,50
<i>Anschaffungskosten</i>		1.641.729.876,26
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		159.490.624,24
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen		3.302.456,20
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>		2.878.762,27
Bankguthaben und liquide Mittel		100.269.262,96
Zinsforderungen		6.665.158,60
Forderungen gegenüber Brokern		2.850.263,89
Forderungen aus Zeichnungen		58.386.861,55
Dividendenforderungen		124.025,11
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swaps		3.789.129,60
Sonstige Aktiva		86.225,55
<b>Passiva</b>		<b>131.917.643,49</b>
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen		2.751.056,20
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>		2.017.807,16
Kontoüberziehungen		20.739.909,67
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		92.622.669,12
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3.132.722,73
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten		5.160.514,68
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		4.333.385,42
Sonstige Passiva		3.177.385,67
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>1.844.776.240,47</b>

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

		<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR		1.844.776.240,47	1.592.069.497,12	1.302.344.744,56
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>					
Anzahl der Aktien			1.602.136	1.017.392	1.141.555
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		117,47	113,58	100,76
<b>Klasse Income A EUR – Ausschüttend</b>					
Anzahl der Aktien			800.813	800.727	999.569
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		86,15	85,37	79,60
<b>Klasse A EUR Y – Ausschüttend</b>					
Anzahl der Aktien			235.853	120.125	35.592
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		114,42	110,63	98,31
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>					
Anzahl der Aktien			21.799	21.859	24.591
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF		114,17	110,61	98,44
<b>Klasse Income A CHF abgesichert – Ausschüttend</b>					
Anzahl der Aktien			33.604	31.954	33.649
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF		82,32	81,84	76,47
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>					
Anzahl der Aktien			307.208	314.430	451.393
Nettoinventarwert pro Aktie	USD		129,29	124,60	109,11

**CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine**  
Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	1.844.776.240,47	1.592.069.497,12	1.302.344.744,56
<b>Klasse Income A USD abgesichert – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		4.322	4.406	5.080
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	103,12	101,93	93,59
<b>Klasse E EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		203.075	129.415	84.095
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	114,22	110,70	98,69
<b>Klasse Income E EUR – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		147.726	140.834	147.998
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	83,57	83,03	77,79
<b>Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		20.379	20.697	31.267
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	137,66	132,99	116,93
<b>Klasse Income E USD abgesichert – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		64.075	87.709	148.350
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	98,91	97,96	90,42
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		9.874.705	9.103.657	7.824.736
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	137,08	132,11	116,52
<b>Klasse Income F EUR – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		135.016	121.342	96.888
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	90,01	88,94	82,41
<b>Klasse F EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		72.981	71.041	39.484
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	115,36	111,18	98,45
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		784.315	782.355	821.025
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	131,03	126,53	111,95
<b>Klasse F GBP – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		7.939	7.469	8.947
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	140,60	141,28	117,95
<b>Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		10.658	11.793	21.983
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	142,12	136,65	120,50
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		60.659	56.511	70.188
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	149,49	143,59	124,96

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			1.326.175.645,16	71,89
<b>Aktien</b>			<b>719.786.579,12</b>	<b>39,02</b>
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>73.981.812,23</i>	<i>4,01</i>
141.811	GDS HOLDINGS -A- ADR REP 8 SHS-A-	USD	9.385.905,55	0,51
322.260	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	3.894.623,81	0,21
495.369	JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	33.337.886,74	1,81
1.770.929	WUXI BIOLOGICS	HKD	27.363.396,13	1,48
<i>China</i>			<i>41.897.191,14</i>	<i>2,27</i>
958.659	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	CNY	23.361.421,32	1,27
3.176.066	HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -A-	CNY	10.739.348,67	0,58
1.146.665	ZHUHAI GREE ELECTRICAL APPLIANCES INC-A-	CNY	7.796.421,15	0,42
<i>Dänemark</i>			<i>11.751.320,89</i>	<i>0,64</i>
99.302	ORSTED	DKK	11.751.320,89	0,64
<i>Frankreich</i>			<i>43.851.467,02</i>	<i>2,38</i>
84.243	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	13.111.580,52	0,71
138.821	SAFRAN SA	EUR	16.230.951,32	0,88
183.797	WORLDLINE SA	EUR	14.508.935,18	0,79
<i>Deutschland</i>			<i>32.577.570,25</i>	<i>1,77</i>
41.966	DELIVERY HERO	EUR	4.675.012,40	0,25
169.647	PUMA AG	EUR	17.058.005,85	0,93
1	VOLKSWAGEN AG	EUR	276,80	0,00
51.346	VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	10.844.275,20	0,59
<i>Indien</i>			<i>12.187.836,76</i>	<i>0,66</i>
717.226	HDFC BANK - REGISTERED SHS	INR	12.187.836,76	0,66
<i>Irland</i>			<i>12.911.242,71</i>	<i>0,70</i>
64.626	MEDTRONIC HLD	USD	6.764.504,07	0,37
385.134	RYANAIR HLDGS	EUR	6.146.738,64	0,33
<i>Japan</i>			<i>9.991.623,81</i>	<i>0,54</i>
11.200	NINTENDO CO LTD	JPY	5.498.611,38	0,30
12.300	TOKYO ELECTRON LTD	JPY	4.493.012,43	0,24
<i>Panama</i>			<i>1.003.587,15</i>	<i>0,05</i>
45.150	CARNIVAL CORPORATION	USD	1.003.587,15	0,05
<i>Südkorea</i>			<i>38.286.816,94</i>	<i>2,08</i>
50.819	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	9.113.544,48	0,49
21.786	LG CHEM	KRW	13.866.029,18	0,75
253.319	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	15.307.243,28	0,84
<i>Spanien</i>			<i>18.765.882,87</i>	<i>1,02</i>
43.802	AENA SME SA	EUR	6.057.816,60	0,33
427.737	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	12.708.066,27	0,69
<i>Niederlande</i>			<i>4.949.321,00</i>	<i>0,27</i>
2.402	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	4.949.321,00	0,27
<i>Vereinigtes Königreich</i>			<i>28.453.652,39</i>	<i>1,54</i>
193.342	ASTRAZENECA PLC	GBP	19.556.043,87	1,06
16.359.289	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	8.897.608,52	0,48
<i>USA</i>			<i>389.177.253,96</i>	<i>21,09</i>
35.497	ACCELERON PHARMA	USD	3.756.234,53	0,20
175.870	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	13.929.900,58	0,76
9.600	ALPHABET INC -A-	USD	19.766.577,28	1,07
8.652	AMAZON.COM INC	USD	25.098.460,51	1,36
63.167	ANTHEM INC	USD	20.336.588,75	1,10
124.074	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	16.184.338,53	0,88
25.489	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	8.504.285,88	0,46
142.910	FACEBOOK -A-	USD	41.901.708,49	2,26
165.501	FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	19.771.082,44	1,07
204.314	GAP INC	USD	5.797.424,83	0,31
88.282	GENERATION BIO CO	USD	2.002.517,75	0,11
137.561	GOODRX HOLDINGS	USD	4.177.056,76	0,23
131.185	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	13.130.668,27	0,71
218.664	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD	USD	6.256.235,37	0,34
25.464	LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	7.836.745,16	0,42
29.079	MASTERCARD INC -A-	USD	8.952.232,15	0,49
8.425	MERCADOLIBRE	USD	11.067.021,46	0,60
109.245	MICROSOFT CORP	USD	24.955.283,33	1,35
31.065	NETFLIX INC	USD	13.836.616,62	0,75

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
35.767	NOVAVAX - REGISTERED SHS	USD	6.403.315,43	0,35
135.479	SALESFORCE.COM INC	USD	27.905.772,27	1,51
18.679	SERVICENOW INC	USD	8.655.910,66	0,47
20.509	SQUARE INC -A-	USD	4.216.286,53	0,23
40.397	STRYKER CORP	USD	8.847.552,75	0,48
162.785	T MOBILE USA INC	USD	19.880.387,51	1,08
429.361	UBER TECH/REGSH	USD	18.146.195,56	0,98
25.625	ULTA BEAUTY RG REGISTERED	USD	7.471.419,39	0,41
33.284	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	11.238.928,21	0,61
46.410	VISA INC -A-	USD	9.150.506,96	0,50
	<b>Anleihen</b>		<b>458.938.657,36</b>	<b>24,88</b>
	<i>Belgien</i>		<i>4.636.778,58</i>	<i>0,25</i>
4.644.000	EUROPEAN UNION 0.00 21-31 04/07A	EUR	4.636.778,58	0,25
	<i>Bermuda</i>		<i>262.670,32</i>	<i>0,01</i>
555.720	SEADRILL NEW FINANCE LTD 12.00 18-25 15/07S	USD	262.670,32	0,01
	<i>Kanada</i>		<i>499.653,76</i>	<i>0,03</i>
2.043.040	STONEWAY CAPITAL CORP 10.00 17-27 01/03S	USD	499.653,76	0,03
	<i>Kaiman-Inseln</i>		<i>6.013.335,93</i>	<i>0,33</i>
4.770.000	PERSHING SQUARE INT 3.25 20-30 15/11S	USD	4.089.091,45	0,23
2.854.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	1.924.244,48	0,10
	<i>China</i>		<i>51.243.754,89</i>	<i>2,79</i>
387.360.000	CHINA 3.27 20-30 19/11S	CNY	51.243.754,89	2,79
	<i>Dominikanische Republik</i>		<i>10.777.815,99</i>	<i>0,58</i>
1.846.000	DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	1.613.884,06	0,09
6.407.000	DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	5.410.022,39	0,29
1.966.000	DOMINICAN REPUBLIC 6.00 18-28 19/07S	USD	1.889.898,11	0,10
2.017.000	DOMINICAN REPUBLIC 6.50 18-48 15/12S	USD	1.864.011,43	0,10
	<i>Finnland</i>		<i>3.206.349,61</i>	<i>0,17</i>
3.269.000	SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	3.206.349,61	0,17
	<i>Frankreich</i>		<i>24.437.569,40</i>	<i>1,32</i>
3.198.000	ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	3.393.717,60	0,18
1.646.000	ALTICE FRANCE SA 8.1250 18-27 01/02S	USD	1.519.833,04	0,08
2.891.000	GETLINK SE 3.50 20-25 30/10S	EUR	3.005.989,52	0,16
3.400.000	JC DECAUX 2.625 20-28 24/04A	EUR	3.793.839,00	0,21
1.600.000	LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	USD	1.435.055,24	0,08
3.300.000	ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	3.343.081,50	0,18
7.700.000	SOCIETE GENERALE 1.125 20-26 21/04A	EUR	7.946.053,50	0,43
	<i>Deutschland</i>		<i>2.469.526,60</i>	<i>0,13</i>
2.293.000	FRESENIUS SE & CO. KG 1.625 20-27 08/10A	EUR	2.469.526,60	0,13
	<i>Griechenland</i>		<i>10.606.004,07</i>	<i>0,57</i>
461	GREECE 4.00 17-37 30/01A	EUR	658,59	0,00
4.188.000	GREECE 0.7500 21-31 18/06A	EUR	4.161.322,44	0,23
6.147.000	PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	6.444.023,04	0,34
	<i>Ungarn</i>		<i>2.556.074,25</i>	<i>0,14</i>
2.443.000	MOL HUNGARIAN OIL 2.625 16-23 28/04A	EUR	2.556.074,25	0,14
	<i>Irland</i>		<i>10.457.881,10</i>	<i>0,57</i>
2.451.000	DAA FINANCE PLC 1.601 20-32 05/11A	EUR	2.605.474,28	0,14
1.787.000	FCA BANK SPA IRISH BR 1.25 19-22 21/06A	EUR	1.811.142,37	0,10
2.575.000	RYANAIR DAC 1.125 17-23 15/08A	EUR	2.634.508,25	0,14
3.110.000	RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	EUR	3.406.756,20	0,19
	<i>Italien</i>		<i>29.945.711,41</i>	<i>1,62</i>
4.761.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	4.744.550,75	0,26
2.547.000	AMCO AM COMPANY SPA 2.25 20-27 17/07A	EUR	2.787.525,94	0,15
1.231.000	ATLANTIA SPA 1.625 17-25 03/02A	EUR	1.266.083,50	0,07
2.374.000	ATLANTIA SPA 6.25 04-22 09/06A	GBP	2.898.467,47	0,16
155.000	INTESA SANPAOLO 5.25 14-24 12/01S	USD	144.669,93	0,01
2.033.000	INTESA SANPAOLO 5.71 16-26 15/01Q	USD	1.932.258,58	0,10
4.581.000	ITALY 1.65 20-30 01/12S	EUR	4.960.787,80	0,27
8.399.000	ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	6.996.333,71	0,37
3.865.000	UNICREDIT SPA 6.95 12-22 31/10A	EUR	4.215.033,73	0,23
	<i>Côte d'Ivoire</i>		<i>8.011.165,09</i>	<i>0,43</i>
1.326.000	IVORY COAST 5.25 18-30 22/03A	EUR	1.389.164,01	0,08
1.653.000	IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	1.655.983,67	0,09
4.713.000	IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	4.966.017,41	0,26
	<i>Luxemburg</i>		<i>6.906.810,69</i>	<i>0,37</i>
2.652.000	ALTICE FRANCE HOLDING 8.0 19-27 15/05S	EUR	2.865.817,50	0,15

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
1.252.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	1.056.403,37	0,06
676.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2.125 17-24 25/07A	EUR	716.431,56	0,04
1.552.000	GAZ CAPITAL 7.288 07-37 16/08S	USD	1.828.517,48	0,10
500.000	MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	439.640,78	0,02
	<b>Mexiko</b>		<b>37.918.998,17</b>	<b>2,06</b>
4.021.000	BANCO SANTANDER 5.375 20-25 17/04S	USD	3.855.399,49	0,21
6.010.000	PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	4.496.502,69	0,24
5.573.000	PEMEX 7.69 20-50 23/01S	USD	4.531.686,90	0,25
4.313.000	PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	4.289.731,36	0,23
11.550.000	PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	11.743.347,00	0,64
2.337.000	PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	2.186.275,19	0,12
6.747.000	PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	6.816.055,54	0,37
	<b>Norwegen</b>		<b>2.386.361,11</b>	<b>0,13</b>
369.000	ADEVINTA ASA 3.00 20-27 15/11S	EUR	382.394,70	0,02
1.149.000	ADEVINTA ASA 2.625 20-25 25/11A	EUR	1.179.879,38	0,07
889.000	AKER BP ASA 4.000 20-31 15/01S	USD	824.087,03	0,04
	<b>Panama</b>		<b>4.624.648,51</b>	<b>0,25</b>
4.742.000	CARNIVAL CORPORATION 11.50 20-23 01/04S	USD	4.514.838,65	0,24
94.000	CARNIVAL CORPORATION 10.125 20-26 01/02S	EUR	109.809,86	0,01
	<b>Rumänien</b>		<b>25.030.894,14</b>	<b>1,36</b>
1.729.000	GLOBALWORTH RE ESTATE 2.95 20-26 29/07A	EUR	1.875.230,18	0,10
2.041.000	GLOBALWORTH RE ESTATE 3.000 18-25 29/03A	EUR	2.198.565,20	0,12
10.386.000	ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	13.218.054,48	0,72
6.574.000	ROMANIA 3.875 15-35 29/10A	EUR	7.739.044,28	0,42
	<b>Russland</b>		<b>9.003.764,00</b>	<b>0,49</b>
9.200.000	RUSSIA 1.85 20-32 20/11A	EUR	9.003.764,00	0,49
	<b>Singapur</b>		<b>2.567.976,91</b>	<b>0,14</b>
2.972.000	VENA ENERGY CAP 3.1330 20-25 26/02S	USD	2.567.976,91	0,14
	<b>Spanien</b>		<b>26.673.887,94</b>	<b>1,45</b>
1.400.000	BANKINTER SA 0.6250 20-27 06/10A	EUR	1.412.061,00	0,08
25.182.000	SPAIN ZCP 140122	EUR	25.261.826,94	1,37
	<b>Schweden</b>		<b>5.382.751,68</b>	<b>0,29</b>
466.000	INTRUM AB 2.75 17-22 15/07S	EUR	466.980,93	0,03
4.950.000	SAMHALLSBYGGNAD 2.8750 21-49 31/12A	EUR	4.915.770,75	0,26
	<b>Niederlande</b>		<b>31.767.702,95</b>	<b>1,72</b>
3.822.000	EASYJET FINCO B 1.8750 21-28 03/03A	EUR	3.834.882,51	0,21
1.300.000	JAB HOLDINGS 3.375 20-35 17/04A	EUR	1.602.919,50	0,09
900.000	JAB HOLDINGS B.V. 2.25 19-39 19/12A	EUR	949.095,00	0,05
704.000	NE PROPERTY BV 1.75 17-24 23/11A	EUR	724.891,20	0,04
2.639.000	NE PROPERTY BV 2.625 19-23 22/05A	EUR	2.745.773,94	0,15
4.361.000	NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	EUR	4.488.341,20	0,24
4.978.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	5.157.805,36	0,28
2.747.000	PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	EUR	2.830.110,49	0,15
3.742.000	PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	2.934.672,73	0,16
1.896.000	TEVA PHARMA 6.00 20-25 31/01A	EUR	2.046.589,80	0,11
1.674.000	TEVA PHARMA 1.125 16-24 15/10A	EUR	1.572.262,65	0,09
1.367.000	TEVA PHARMA 1.25 15-23 31/03A	EUR	1.339.284,07	0,07
1.740.000	TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	1.541.074,50	0,08
	<b>Ukraine</b>		<b>5.093.806,97</b>	<b>0,28</b>
2.630.000	UKRAINE 4.375 20-30 27/01A	EUR	2.463.376,35	0,14
1.780.000	UKRAINE 7.253 20-33 15/03S	USD	1.566.216,88	0,08
1.198.000	UKRAINE 7.375 17-32 25/09S	USD	1.064.213,74	0,06
	<b>Vereinigtes Königreich</b>		<b>42.328.831,58</b>	<b>2,29</b>
892.000	CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	734.851,90	0,04
2.037.000	EASYJET PLC 0.8750 19-25 11/06	EUR	2.042.958,22	0,11
2.246.000	EASYJET PLC 1.125 16-23 18/10A	EUR	2.287.741,91	0,12
3.745.000	EASYJET PLC 1.75 16-23 09/02A	EUR	3.825.049,37	0,21
4.371.000	GAZ FINANCE PLC 2.95 20-25 15/04A	EUR	4.654.481,21	0,25
7.695.000	GAZ FINANCE PLC 3.00 20-27 29/06S	USD	6.604.826,33	0,36
7.696.000	GAZ FINANCE PLC 3.25 20-30 25/02S	USD	6.483.745,34	0,35
9.869.000	GAZ FINANCE PLC 1.50 21-27 17/02A	EUR	9.866.483,41	0,53
653.000	INFORMA PLC 1.2500 19-28 22/04A	EUR	665.478,83	0,04
2.014.000	INFORMA PLC 2.1250 20-25 06/10A	EUR	2.146.450,71	0,12
1.712.000	NATWEST MARKETS PLC 2.75 20-25 02/04A	EUR	1.887.257,44	0,10
1.325.000	UBS AG LONDON 1.7500 20-22 21/04S	USD	1.129.506,91	0,06
	<b>USA</b>		<b>94.127.931,71</b>	<b>5,11</b>
780.000	AMERICAN HONDA 2.2000 19-22 27/06S	USD	670.238,30	0,04
2.476.000	BOEING CO 5.705 20-40 01/05S	USD	2.688.221,12	0,15

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
3.049.000	CEDC FIN CORP INTL 10.00 17-22 31/12S	USD	2.079.756,55	0,11
6.299.000	CITADEL FINANCE LLC 3.375 21-26 09/03S	USD	5.329.265,26	0,29
1.041.000	FIDELITY NATIONAL INF 0.75 19-23 21/05A	EUR	1.058.249,37	0,06
8.507.000	FORD MOTOR CO 8.50 20-23 21/04S	USD	8.007.046,07	0,43
2.963.000	FORD MOTOR CO 9.625 20-30 22/04S	USD	3.588.455,59	0,19
8.247.000	FORD MOTOR CREDIT CO 9.00 20-25 22/04S	USD	8.562.443,06	0,46
5.003.000	HP ENTERPRISE CO 4.45 20-23 02/10S	USD	4.564.251,37	0,25
2.435.000	HP ENTERPRISE CO 4.65 20-24 01/10S	USD	2.282.912,60	0,12
2.770.000	LYB INTL FINANCE III 4.20 20-50 01/05S	USD	2.676.358,63	0,15
4.438.000	LYB INTL FINANCE III 3.375 20-30 01/05S	USD	4.068.877,70	0,22
401.000	MERCADOLIBRE INC 2.375 21-26 14/01S	USD	340.932,84	0,02
615.000	MERCADOLIBRE INC 3.125 21-31 14/01S	USD	508.908,75	0,03
5.091.000	MURPHY OIL CORP	USD	4.428.169,75	0,24
2.769.000	MURPHY OIL CORP	USD	2.435.711,30	0,13
2.760.000	MURPHY OIL CORP	EUR	2.459.458,13	0,13
3.431.000	NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	4.088.431,07	0,22
6.939.000	NETFLIX INC 3.8750 19-29 15/11S	EUR	8.369.648,32	0,45
5.865.000	NETFLIX INC 4.625 18-29 15/05S	USD	7.339.079,78	0,40
4.242.000	ORACLE CORP 2.9500 20-30 01/04S	USD	3.768.347,55	0,20
9.809.000	PERSHING SQUARE HO 5.50 15-22 15/07U	EUR	8.594.889,14	0,48
2.431.000	STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	EUR	2.424.095,96	0,13
3.700.000	SYSCO CORP 1.25 16-23 23/06A	EUR	3.794.183,50	0,21
	<b>Wandelanleihen</b>	EUR	<b>9.649.264,78</b>	<b>0,52</b>
	<i>Österreich</i>		<i>4.017.636,00</i>	<i>0,21</i>
3.600.000	RAIFFEISEN BANK CV FL.R 20-XX 15/06S	EUR	4.017.636,00	0,21
	<i>Israel</i>		<i>1.594.799,55</i>	<i>0,09</i>
1.836.000	BANK LEUMI-ISRAEL CV FL.R 20-31 29/01S	USD	1.594.799,55	0,09
	<i>Italien</i>		<i>1.345.047,66</i>	<i>0,07</i>
1.234.000	FINECO BANK SPA CV FL.R 19-XX 03/12S	EUR	1.345.047,66	0,07
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		<i>2.691.781,57</i>	<i>0,15</i>
2.141.000	NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	2.691.781,57	0,15
	<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>		<b>90.246.708,37</b>	<b>4,89</b>
	<i>Kanada</i>		<i>2.296.710,69</i>	<i>0,12</i>
2.661.000	CANADIAN IMPERIAL FL.R 19-23 22/07S	USD	2.296.710,69	0,12
	<i>Kaiman-Inseln</i>		<i>3.494.594,78</i>	<i>0,19</i>
3.416.000	BANCO MERCANTILE FL.R 20-XX 14/01Q	USD	3.494.594,78	0,19
	<i>Dänemark</i>		<i>2.782.734,00</i>	<i>0,15</i>
2.685.000	DANSKE BANK A/S FL.R 15-XX 06/04S	EUR	2.782.734,00	0,15
	<i>Frankreich</i>		<i>7.950.590,50</i>	<i>0,43</i>
3.900.000	ACCOR SA FL.R 19-XX 31/12A	EUR	3.827.479,50	0,20
2.500.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	2.508.375,00	0,14
1.600.000	RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	1.614.736,00	0,09
	<i>Griechenland</i>		<i>925.124,72</i>	<i>0,05</i>
944.000	ALPHA BANK AE FL.R 20-30 13/02A	EUR	925.124,72	0,05
	<i>Irland</i>		<i>1.368.312,00</i>	<i>0,07</i>
1.200.000	AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	1.368.312,00	0,07
	<i>Israel</i>		<i>2.048.389,07</i>	<i>0,11</i>
2.396.000	MIZRAHI TEFAHOT BANK FL.R 21-31 07/04S	USD	2.048.389,07	0,11
	<i>Italien</i>		<i>30.371.562,12</i>	<i>1,65</i>
714.000	ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	700.459,35	0,04
2.611.000	ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	2.613.141,02	0,14
7.265.000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	7.733.701,47	0,42
2.666.000	ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	2.686.554,86	0,15
2.033.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	2.416.413,64	0,13
1.405.000	UNICREDIT SPA FL.R 17-32 19/06S	USD	1.313.353,34	0,07
7.688.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	8.393.796,84	0,46
4.241.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	4.514.141,60	0,24
	<i>Côte d'Ivoire</i>		<i>785.545,11</i>	<i>0,04</i>
926.805	IVORY COAST FL.R 10-32 31/12S	USD	785.545,11	0,04
	<i>Portugal</i>		<i>1.317.641,00</i>	<i>0,07</i>
1.300.000	BCP FL.R 19-30 27/03A	EUR	1.317.641,00	0,07
	<i>Spanien</i>		<i>4.956.072,00</i>	<i>0,27</i>
1.000.000	BANCO SANTANDER SA FL.R 17-49 01/12Q	EUR	1.060.710,00	0,06
3.600.000	BBVA FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	3.895.362,00	0,21

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
<i>Schweden</i>			<i>6.111.513,96</i>	<i>0,33</i>
3.091.000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	3.106.022,26	0,17
2.810.000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 19-49 31/12A EUR	EUR	3.005.491,70	0,16
<i>Niederlande</i>			<i>5.259.748,00</i>	<i>0,29</i>
2.978.000	ELM BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	3.219.218,00	0,18
2.000.000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	2.040.530,00	0,11
<i>Vereinigtes Königreich</i>			<i>16.775.376,12</i>	<i>0,91</i>
3.497.000	BARCLAYS PLC FL.R 19-99 27/03Q	USD	3.364.096,90	0,18
1.510.000	BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.616.160,55	0,09
1.667.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	1.703.498,97	0,09
1.789.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	1.785.395,16	0,10
1.207.000	STANDARD CHARTERED FL.R 20-30 09/09A	EUR	1.282.087,47	0,07
7.519.000	VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	USD	7.024.137,07	0,38
<i>USA</i>			<i>3.802.794,30</i>	<i>0,21</i>
3.642.000	LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	3.802.794,30	0,21
<b>Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere</b>			<b>47.554.435,53</b>	<b>2,58</b>
<i>Irland</i>			<i>36.277.030,09</i>	<i>1,97</i>
1.006.000	ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.006.976,42	0,05
1.257.000	ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.261.465,49	0,07
1.509.000	ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.511.642,56	0,08
300.000	ARBOUR CLO V DAC FL.R 18-31 15/09Q	EUR	299.013,87	0,02
1.075.000	AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.080.742,87	0,06
1.100.000	AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.107.633,01	0,06
1.012.000	AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.012.892,58	0,05
1.394.000	AVOCA 12X BIRR	EUR	1.401.725,41	0,08
697.000	AVOCA 12X DRR	EUR	702.134,73	0,04
302.000	BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 18-32 20/04Q	EUR	300.496,52	0,02
1.330.000	BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.330.000,00	0,07
1.195.000	BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.195.000,00	0,06
1.328.000	BCCE 2021-1X C	EUR	1.328.000,00	0,07
1.131.000	BECL0 4X A	EUR	1.131.159,92	0,06
618.532	BLACK 2015-1X A1	EUR	619.092,26	0,03
1.634.000	BLACK 2015-1X B1R FL.R 18-29 03/10M	EUR	1.632.393,45	0,09
177.000	BLACKROCK EUROPEAN FL.R 21-34 15/04Q	EUR	176.449,84	0,01
478.000	BLACKROCK EUROPEAN FL.R 21-34 15/03Q	EUR	481.853,68	0,03
1.229.000	BLACKROCK EUROPEAN FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.235.743,03	0,07
2.038.450	CGMSE 2015-2X AA1 FL.R 17-29 21/09Q	EUR	2.039.531,41	0,10
1.012.000	FAIR OAKS LOAN FUNDING FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.020.684,88	0,06
1.012.000	FAIR OAKS LOAN FUNDING FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.011.357,48	0,05
200.000	HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	198.561,14	0,01
400.000	HARVT 8X BIRR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	391.101,40	0,02
600.000	MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	590.836,32	0,03
500.000	MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	489.865,30	0,03
1.200.000	MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	1.199.301,48	0,07
728.500	MDPKE 16X B1 FL.R 21-34 25/05Q	EUR	729.702,31	0,04
1.255.000	MDPKE 16X C1 FL.R 21-34 25/05Q	EUR	1.259.008,72	0,07
717.500	MDPKE 16X D FL.R 21-34 25/05Q	EUR	720.877,34	0,04
390.000	OCP EURO C 2019-3 DAC FL.R 21-33 20/04Q	EUR	391.764,28	0,02
340.000	OCP EURO C 2019-3 DAC FL.R 21-33 20/04Q	EUR	339.347,71	0,02
1.259.000	PROVIDUS CLO	EUR	1.258.316,87	0,07
944.000	PROVIDUS CLO	EUR	947.569,64	0,05
1.045.000	PROVIDUS CLO IV DAC FL.R 21-34 20/04Q	EUR	1.050.398,89	0,06
548.000	PURP 1X A	EUR	548.101,76	0,03
667.000	PURP 1X B	EUR	665.661,60	0,04
411.000	PURP 1X C	EUR	406.407,57	0,02
1.179.000	SPAUL 3RX B1R FL.R 18-32 15/01Q	EUR	1.164.692,59	0,06
307.000	SPAUL 3RX CR FL.R 18-32 15/0	EUR	302.912,76	0,02
730.000	SPAUL 6X B 1.95 17-30 17/01Q	EUR	736.613,00	0,04
<i>Insel Jersey</i>			<i>2.488.870,94</i>	<i>0,13</i>
2.950.844	SRANC 2013-1X AR FL.R 17-29 26/07Q	USD	2.488.870,94	0,13
<i>Niederlande</i>			<i>5.317.217,78</i>	<i>0,29</i>
1.364.000	ALME 4X BR FL.R 18-32 15/01Q	EUR	1.365.333,17	0,07
525.000	BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	522.031,86	0,03
300.000	BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	294.745,95	0,02
943.000	CAIRN CLO BV FL.R 21-33 20/10Q	EUR	944.184,41	0,05
943.000	CAIRN CLO BV FL.R 21-33 20/10Q	EUR	947.954,24	0,05
1.237.000	MADISON PK X FL.R 18-30 15/10Q	EUR	1.242.968,15	0,07
<i>USA</i>			<i>3.471.316,72</i>	<i>0,19</i>



# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
3.480.382	APEX CREDIT CLO LLC FL.R 17-29 20/09Q	USD	2.937.534,58	0,16
536.000	BLACK 2015-1X CR FL.R 18-29 03/10Q	EUR	533.782,14	0,03

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>			10.152.530,90	0,55
<b>Anleihen</b>			<b>194.788,77</b>	<b>0,01</b>
<i>Mexiko</i>			<i>194.788,77</i>	<i>0,01</i>
231.000	SEAMEX LTD 0.0 21-22 15/06U	USD	194.788,77	0,01
<b>Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere</b>			<b>9.957.742,13</b>	<b>0,54</b>
<i>Irland</i>			<i>7.050.742,13</i>	<i>0,38</i>
1.265.000	FAIR OAKS LOAN FUNDING FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.275.742,13	0,07
863.000	INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15-07Q	EUR	863.000,00	0,05
1.328.000	INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.328.000,00	0,07
1.328.000	INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.328.000,00	0,07
615.000	VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	615.000,00	0,03
889.000	VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	889.000,00	0,05
752.000	VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	752.000,00	0,04
<i>Luxemburg</i>			<i>2.907.000,00</i>	<i>0,16</i>
1.195.000	SCULPTOR EURO CLO VIII FL.R 21-34 17/07Q	EUR	1.195.000,00	0,07
929.000	SCULPTOR EUROPEAN CLO FL.R 21-34 17/07Q	EUR	929.000,00	0,05
783.000	SCULPTOR EUROPEAN CLO FL.R 21-34 17/07Q	EUR	783.000,00	0,04
<b>Aktien/Anteile von OGAW/OGA</b>			109.813.235,04	5,95
<b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b>			<b>109.813.235,04</b>	<b>5,95</b>
<i>Frankreich</i>			<i>109.813.235,04</i>	<i>5,95</i>
148.184	CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR ACC	EUR	109.813.235,04	5,95
<b>Geldmarktinstrumente</b>			355.079.089,40	19,25
<b>Anleihen</b>			<b>355.079.089,40</b>	<b>19,25</b>
<i>Frankreich</i>			<i>13.959.408,54</i>	<i>0,76</i>
13.893.000	FRANCE ZCP 230322	EUR	13.959.408,54	0,76
<i>Griechenland</i>			<i>25.223.040,28</i>	<i>1,37</i>
12.200.000	GREECE ZCP 068021	EUR	12.204.331,00	0,66
13.015.000	GREECE ZCP 300721	EUR	13.018.709,28	0,71
<i>Italien</i>			<i>72.072.502,37</i>	<i>3,91</i>
6.545.000	ITALY ZCP 121121	EUR	6.559.039,03	0,36
26.000.000	ITALY ZCP 140322	EUR	26.109.330,00	1,42
39.387.000	ITALY ZCP 300721	EUR	39.404.133,34	2,13
<i>Spanien</i>			<i>218.530.769,12</i>	<i>11,84</i>
52.820.000	SPAIN ZCP 040322	EUR	53.018.339,10	2,86
37.738.000	SPAIN ZCP 081021	EUR	37.799.701,63	2,05
45.253.000	SPAIN ZCP 100921	EUR	45.305.040,95	2,46
46.829.000	SPAIN ZCP 101221	EUR	46.953.565,14	2,55
13.070.000	SPAIN ZCP 110222	EUR	13.115.875,70	0,71
8.622.000	SPAIN ZCP 121121	EUR	8.641.528,83	0,47
13.687.000	SPAIN ZCP 130821	EUR	13.696.717,77	0,74
<i>USA</i>			<i>25.293.369,09</i>	<i>1,37</i>
30.000.000	UNITED STATES ZCP 041121	USD	25.293.369,09	1,37
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>1.801.220.500,50</b>	<b>97,64</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>14.559.106,01</b>
Nettodividenden	2.222.295,89
Nettozinsen aus Anleihen	10.810.943,59
Bankzinsen aus Sichteinlagen	24.579,55
Sonstige Finanzerträge	807.992,82
Zinsen aus Swapverträgen	693.294,16
<b>Aufwand</b>	<b>13.970.065,37</b>
Verwaltungsgebühren	8.190.659,57
Performancegebühren	1.610,39
Überziehungszinsen	364.042,66
Transaktionskosten	1.051.233,09
Dividendenaufwand	64.287,30
Zinsen aus Swapverträgen	1.706.861,90
Betriebs- und Gründungskosten	2.591.370,46
<b>Nettoertrag aus Anlagen</b>	<b>589.040,64</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	106.570.092,05
- Optionen	4.836.684,45
- Devisenterminkontrakten	(1.042.210,13)
- Futures	(27.224.279,29)
- Swaps	15.898.702,25
- Wechselkursgeschäften	(16.412.573,50)
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>83.215.456,47</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	(12.271.086,83)
- Optionen	(870.536,19)
- Devisenterminkontrakten	(8.093.466,72)
- Futures	(1.478.292,91)
- Swaps	1.412.925,33
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>61.914.999,15</b>
Ausgeschüttete Dividenden	(2.496.763,23)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	1.007.348.997,68
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	24.850.534,10
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(827.225.315,46)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(11.685.708,89)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>	<b>252.706.743,35</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>1.592.069.497,12</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>1.844.776.240,47</b>

# *CARMIGNAC PORTFOLIO*

**Sécurité**

**CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité**  
**Abschluss zum 30.06.2021**

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>		<b>3.026.722.750,52</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		2.749.739.520,70
<i>Anschaffungskosten</i>		2.724.616.804,49
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		25.122.716,21
Bankguthaben und liquide Mittel		234.282.539,65
Zinsforderungen		14.045.729,31
Forderungen gegenüber Brokern		7.032.640,07
Forderungen aus Zeichnungen		21.567.437,45
Sonstige Aktiva		54.883,34
<b>Passiva</b>		<b>132.164.752,12</b>
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen		697.829,26
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>		826.549,42
Kontoüberziehungen		10.200.976,23
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		99.311.068,54
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		17.067.604,41
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten		1.802.068,96
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		202.681,42
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps		355.681,83
Sonstige Passiva		2.526.841,47
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>2.894.557.998,40</b>

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	2.894.557.998,40	2.238.073.193,21	2.288.439.560,78
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		3.555.981	2.415.410	2.786.184
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,71	104,20	101,98
<b>Klasse A EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		666.480	592.459	823.892
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,01	99,96	98,38
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		99.121	105.309	125.836
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	101,73	101,41	99,67
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		188.379	142.493	155.371
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	115,96	115,00	111,15
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		21.192.092	16.422.385	16.806.123
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	111,11	110,37	107,64
<b>Klasse F EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		294.230	232.293	256.731
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	100,95	101,08	99,49
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		243.720	498.421	423.939
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	106,82	106,29	104,11

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

**CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité**  
Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
Gesamtnettovermögen	EUR	2.894.557.998,40	2.238.073.193,21	2.288.439.560,78
<b>Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		51.944	49.840	68.069
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	116,86	115,81	112,42
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		123.543	125.529	115.227
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	123,33	122,10	117,60

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			2.302.724.958,78	79,56
<b>Aktien</b>			<b>1.546.599.991,14</b>	<b>53,44</b>
<i>Belgien</i>			<i>149.831.304,44</i>	<i>5,18</i>
135.000.000	BELGIUM 0.00 21-31 22/10U	EUR	133.610.175,00	4,62
6.600.000	COMMUNAUT FRANCAISE 0.625 21-35 11/06A	EUR	6.653.031,00	0,23
9.583.000	EUROPEAN UNION 0.00 21-31 04/07A	EUR	9.568.098,44	0,33
<i>Kanada</i>			<i>25.271.957,33</i>	<i>0,87</i>
13.177.000	PROVINCE OF QUEBEC 0.00 20-30 29/10U	EUR	12.918.137,84	0,44
12.366.000	PROVINCE OF QUEBEC 0.25 21-31 05/05A	EUR	12.353.819,49	0,43
<i>China</i>			<i>2.877.191,73</i>	<i>0,10</i>
2.866.000	ICBC 0.25 19-22 25/04A	EUR	2.877.191,73	0,10
<i>Tschechische Republik</i>			<i>7.954.308,22</i>	<i>0,27</i>
4.200.000	RAIFFEISENBANK 1.21-28 09/06A	EUR	4.203.570,00	0,14
3.705.000	SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S	EUR	3.750.738,22	0,13
<i>Dänemark</i>			<i>3.869.986,78</i>	<i>0,13</i>
3.703.000	DANSKE BANK A/S 1.625 19-24 15/03A	EUR	3.869.986,78	0,13
<i>Finnland</i>			<i>20.871.093,40</i>	<i>0,72</i>
5.900.000	NESTE OYJ 0.75 21-28 25/03A	EUR	5.875.721,50	0,20
5.500.000	NESTE OYJ 1.50 17-24 07/06A	EUR	5.693.132,50	0,20
1.000.000	NESTE OYJ 2.125 15-22 17/03A	EUR	1.009.945,00	0,03
8.320.000	SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	8.292.294,40	0,29
<i>Frankreich</i>			<i>121.000.345,15</i>	<i>4,18</i>
2.400.000	ACCOR SA 1.25 17-24 25/01A	EUR	2.516.436,00	0,09
2.400.000	ACCOR SA 3.625 15-23 17/09A	EUR	2.565.276,00	0,09
2.300.000	ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	2.324.035,00	0,08
3.600.000	ALD SA 0.375 19-23 19/10A	EUR	3.635.658,00	0,13
4.694.000	COVIVIO SA 1.625 17-24 17/10A	EUR	4.939.120,68	0,17
4.900.000	DANONE SA 0.00 21-25 01/12A	EUR	4.923.691,50	0,17
4.200.000	DEXIA CREDIT LOCAL 0.01 20-27 22/01A	EUR	4.232.235,00	0,15
3.698.000	FIRMENICH PRODUCTIONS 1.375 20-26 30/10A	EUR	3.948.206,68	0,14
9.900.000	FONCIERE LYONNAISE 1.875 14-21 26/11A	EUR	9.933.957,00	0,33
3.900.000	FONCIERE LYONNAISE 2.25 15-22 16/11A	EUR	4.006.821,00	0,14
2.100.000	IPSEN 1.875 16-23 16/06A	EUR	2.159.818,50	0,07
6.100.000	IPSOS 2.875 18-25 21/09A	EUR	6.537.004,00	0,23
2.300.000	ORPEA SA 2.625 18-25 10/03A	EUR	2.427.121,00	0,08
7.700.000	ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	7.800.523,50	0,27
2.100.000	PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	2.211.363,00	0,08
7.966.000	RCI BANQUE SA 0.75 19-23 10/04A	EUR	8.071.868,14	0,27
6.357.000	RCI BANQUE SA 1.375 17-24 08/03A	EUR	6.569.419,15	0,23
6.100.000	SAFRAN SA 0.1250 21-26 16/03A	EUR	6.114.609,50	0,21
5.100.000	SAFRAN SA 0.7500 21-31 17/03A	EUR	5.186.164,50	0,18
5.000.000	SOCIETE GENERALE 0.8750 19-26 01/07A	EUR	5.120.350,00	0,18
6.100.000	SUEZ ENVIRONNEMENT 0.00 21-26 09/06U	EUR	6.085.817,50	0,21
1.200.000	TIKEHAU CAPITAL SCA 1.625 21-29 31/03A	EUR	1.185.306,00	0,04
1.700.000	TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25 19-26 14/10A	EUR	1.780.078,50	0,06
6.600.000	TIKEHAU CAPTIAL SCA 3.00 17-23 27/11A	EUR	6.987.585,00	0,24
3.600.000	VERITAS SA 1.25 16-23 07/09A	EUR	3.687.750,00	0,13
6.000.000	WORLDLINE SA 0.25 19-24 18/09A	EUR	6.050.130,00	0,21
<i>Deutschland</i>			<i>21.840.491,14</i>	<i>0,75</i>
5.600.000	BAYER AG 0.3750 20-24 06/07A	EUR	5.664.932,00	0,20
6.100.000	VANTAGE TOWERS 0.0000 21-25 31/03A	EUR	6.081.883,00	0,20
4.900.000	VANTAGE TOWERS 0.3750 21-27 31/03A	EUR	4.893.654,50	0,17
5.192.000	VOLKSWAGEN LEASING 0.00 21-23 12/07A	EUR	5.200.021,64	0,18
<i>Griechenland</i>			<i>117.128.217,46</i>	<i>4,05</i>
9.259.000	GREECE 3.450 19-24 02/04A	EUR	10.212.352,94	0,35
32.508.678	GREECE 3.50 17-23 30/01A	EUR	34.503.573,02	1,20
3.340.000	GREECE 4.375 17-22 01/08A	EUR	3.512.227,10	0,12
21.790.000	GREECE 0.00 21-26 12/02A	EUR	21.760.692,45	0,75
22.067.000	GREECE 0.7500 21-31 18/06A	EUR	21.926.433,21	0,76
13.817.000	GREECE 3.375 18-25 15/02A	EUR	15.572.588,02	0,54
9.196.000	PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	9.640.350,72	0,33
<i>Island</i>			<i>4.590.017,25</i>	<i>0,16</i>
4.550.000	ARION BANK 0.625 20-24 27/05A	EUR	4.590.017,25	0,16
<i>Irland</i>			<i>42.135.776,41</i>	<i>1,46</i>
4.096.000	CYRUSONE EUROPE 1.1250 21-28 26/05A	EUR	4.075.540,48	0,14



# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
12.740.000	EATON CAPITAL UNLIMI 0.128 21-26 08/03A	EUR	12.751.975,60	0,45
1.818.000	FCA BANK SPA IRISH BR 0.50 19-24 13/09A	EUR	1.843.888,32	0,06
4.626.000	FCA BANK SPA IRISH BR 0.50 20-23 18/09A	EUR	4.677.140,43	0,16
7.057.000	FCA BANK SPA IRISH BR 0.625 19-22 24/11A	EUR	7.130.004,66	0,25
5.720.000	RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	EUR	5.746.340,60	0,20
5.396.000	RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	EUR	5.910.886,32	0,20
	<b>Italien</b>		<b>362.065.980,01</b>	<b>12,52</b>
11.691.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	11.650.607,60	0,40
10.679.000	AMCO AM COMPANY SPA 1.5 20-23 17/07A	EUR	11.027.028,61	0,38
23.265.000	AMCO AM COMPANY SPA 2.25 20-27 17/07A	EUR	25.462.030,28	0,88
9.597.000	ASSET MANAGEMENT COMP 1.375 19-25 27/01A	EUR	10.005.208,39	0,35
13.156.000	ATLANTIA SPA 1.8750 21-28 12/02	EUR	13.566.204,08	0,47
8.990.000	AUTOSTRADE PER ITALIA 2.65 20-28 08/03A	EUR	9.382.997,85	0,32
5.080.000	BANCA MONTE DEI 0.8750 19-26 08/10A	EUR	5.288.864,20	0,18
14.000.000	CASSA DEPOSITI 1.0 20-28 21/09A	EUR	14.436.660,00	0,50
3.500.000	CASSA DEPOSITI 1.875 18-26 07/02A	EUR	3.765.667,50	0,13
6.800.000	CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A	EUR	6.932.974,00	0,24
1.200.000	CASSA DEPOSITI 2.125 19-26 21/03A	EUR	1.310.004,00	0,05
6.588.000	ENEL SPA 1.375 21-99 31/12A	EUR	6.525.084,60	0,23
1.067.000	INTESA SANPAOLO 2.125 18-23 30/08A	EUR	1.119.293,67	0,04
2.627.000	INTESA SANPAOLO 1.3500 21-31 24/02A	EUR	2.627.328,37	0,09
6.428.000	INTESA SANPAOLO 0.6250 21-26 24/02A	EUR	6.424.786,00	0,22
4.449.000	INTESA SANPAOLO 1.0000 19-24 04/07A	EUR	4.582.714,70	0,16
81.832.000	ITALIY 0.95 20-27 15/09S	EUR	85.011.582,36	2,95
82.255.000	ITALY 0.95 21-31 01/12S	USD	82.982.545,48	2,87
24.150.000	ITALY 6.875 93-23 27/09S	EUR	23.072.220,46	0,80
19.800.000	ITALY 0.95 21-37 01/03S	EUR	18.867.222,00	0,65
2.834.000	MEDIOBANCA 1.625 19-25 07/01A	EUR	2.984.017,79	0,10
2.356.000	MEDIOBANCA 1.1250 19-25 15/07A	EUR	2.443.654,98	0,08
10.232.000	POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A	EUR	10.231.641,88	0,35
2.339.000	UNICREDIT SPA 0.50 08-25 09/04A	EUR	2.365.641,21	0,08
	<b>Japan</b>		<b>16.261.131,40</b>	<b>0,56</b>
3.500.000	ASAHI GROUP HLD 0.0100 21-24 19/04A	EUR	3.509.607,50	0,12
3.750.000	ASAHI GROUP HLD 0.3360 21-27 19/04A	EUR	3.764.400,00	0,13
4.162.000	ASAHI GROUP HOL 0.1550 20-24 23/10A	EUR	4.189.656,49	0,14
3.690.000	NIDEC CORP 0.046 21-26 30/03A	EUR	3.691.629,25	0,13
1.104.000	NIDEC CORP 0.4870 18-21 27/09A	EUR	1.105.838,16	0,04
	<b>Kasachstan</b>		<b>2.805.596,50</b>	<b>0,10</b>
2.807.000	EURASIAN DEV BANK 1.0 21-26 17/03A	EUR	2.805.596,50	0,10
	<b>Luxemburg</b>		<b>82.180.596,45</b>	<b>2,84</b>
4.131.000	ALTICE FINCO SA 4.75 17-28 15/01S	EUR	4.045.777,47	0,14
7.649.000	ALTICE FRANCE HOLDING 8.0 19-27 15/05S	EUR	8.265.700,62	0,29
6.800.000	ANDORRA INTERNAT BOND 1.25 21-31 06/05A	EUR	6.939.638,00	0,24
7.688.000	BECTON DICKINSON 1.208 19-26 04/06A	EUR	8.051.873,04	0,28
7.514.000	BLACKSTONE PROPERTY P 0.50 19-23 12/09A	EUR	7.581.438,15	0,26
7.542.000	DANFOSS FIN I BV 0.125 21-26 28/04A	EUR	7.534.646,55	0,26
5.782.000	DANFOSS FIN I BV 0.375 21-28 28/10A	EUR	5.740.340,69	0,20
1.654.000	EUROFINS SCIENTIFIC 2.125 17-24 25/07A	EUR	1.752.925,74	0,06
6.075.000	GAZ CAPITAL 2.25 17-22 19/07A	CHF	5.643.011,08	0,19
3.473.000	GAZ CAPITAL REGS 3.125 16-23 17/11A	EUR	3.668.199,96	0,13
6.381.000	GAZ CAPITAL SA 2.949 18-24 24/01A	EUR	6.720.150,15	0,23
3.000.000	MOHAWK CAPITAL FINANC 1.75 20-27 12/06A	EUR	3.217.005,00	0,11
5.200.000	SIX FINANCE LUX 0.0000 20-25 02/12A	EUR	5.198.128,00	0,18
7.800.000	TRATON FINANCE LUX 0.125 21-25 24/03A	EUR	7.821.762,00	0,27
	<b>Mexiko</b>		<b>45.186.336,91</b>	<b>1,56</b>
11.905.000	PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	12.056.253,03	0,42
4.244.000	PEMEX 1.875 15-22 21/04A	EUR	4.262.312,86	0,15
20.757.000	PEMEX 2.50 17-21 21/08A	EUR	20.806.816,80	0,71
2.101.000	PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	1.965.496,00	0,07
411.000	PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	415.206,59	0,01
5.503.000	PEMEX 3.75 17-24 21/02A	EUR	5.680.251,63	0,20
	<b>Norwegen</b>		<b>10.855.830,86</b>	<b>0,38</b>
731.000	ADEVINTA ASA 3.00 20-27 15/11S	EUR	757.535,30	0,03
4.699.000	AKER ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	4.712.674,09	0,17
3.000.000	AKER BP ASA 2.875 20-25 15/01S	USD	2.672.337,47	0,09
2.700.000	SANTANDER CONS BK 0.125 19-24 11/09A	EUR	2.713.284,00	0,09

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	<b>Panama</b>		8.092.636,88	0,28
5.971.000	CARNIVAL CORPORATION 11.50 20-23 01/04S	USD	5.684.964,48	0,20
2.168.000	CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	2.407.672,40	0,08
	<b>Portugal</b>		3.683.188,00	0,13
3.800.000	GOVERNO REGIONAL MAD 1.141 20-34 04/12A	EUR	3.683.188,00	0,13
	<b>Rumänien</b>		27.230.679,67	0,94
4.519.000	GLOBALWORTH RE ESTATE 2.95 20-26 29/07A	EUR	4.901.194,42	0,17
5.000.000	GLOBALWORTH RE ESTATE 3.000 18-25 29/03A	EUR	5.386.000,00	0,19
2.510.000	ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	EUR	2.508.305,75	0,09
4.892.000	ROMANIA 2.75 20-26 26/02A	EUR	5.419.161,92	0,18
3.636.000	ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	3.892.756,14	0,13
4.352.000	ROMANIA 3.875 15-35 29/10A	EUR	5.123.261,44	0,18
	<b>Russland</b>		37.312.081,00	1,29
20.100.000	RUSSIA 1.125 20-27 20/11A	EUR	20.022.615,00	0,69
15.800.000	RUSSIA 2.875 18-25 04/12A	EUR	17.289.466,00	0,60
	<b>San Marino</b>		2.726.132,64	0,09
2.641.000	SAN MARINO 3.25 21-24 24/02A	EUR	2.726.132,64	0,09
	<b>Südkorea</b>		17.351.603,11	0,60
10.621.000	LG CHEM 0.50 19-23 15/04A	EUR	10.724.979,59	0,37
6.571.000	POSCO 0.5 20-24 17/01A	EUR	6.626.623,52	0,23
	<b>Spanien</b>		53.652.986,50	1,85
2.100.000	BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	2.180.398,50	0,08
10.600.000	BANKIA SA 1.125 19-26 12/11A	EUR	10.950.012,00	0,37
1.800.000	BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	EUR	1.844.442,00	0,06
2.400.000	CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	EUR	2.439.828,00	0,08
3.900.000	CAIXABANK SA 0.8750 19-24 25/03A	EUR	4.003.486,50	0,14
3.300.000	CAIXABANK SA 1.00 19-24 25/06A	EUR	3.388.819,50	0,12
8.000.000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	8.018.600,00	0,28
5.700.000	CELLNEX FINANCE 1.25 21-29 15/01A	EUR	5.585.601,00	0,19
3.000.000	CELLNEX TELECOM 1.00 20-27 20/04A	EUR	2.974.185,00	0,10
5.900.000	FERROVIAL EMISIONES 1.382 20-26 14/05A	EUR	6.242.554,00	0,22
3.900.000	INTL CONSOLIDATED 0.5000 19-23 04/07A	EUR	3.798.132,00	0,13
2.200.000	SANTAN CONSUMER 0.3750 20-25 17/01A	EUR	2.226.928,00	0,08
	<b>Schweden</b>		33.074.143,07	1,14
10.336.000	AB SAGAX 2 18-24 17/01A	EUR	10.786.494,56	0,37
2.245.000	CASTELLUM AB 0.7500 19-26 04/09A	EUR	2.260.569,08	0,08
335.900	INTRUM AB 2.75 17-22 15/07S	EUR	336.607,07	0,01
5.895.000	SAMHALLSBYGGNAD 1.00 20-27 12/08A	EUR	5.964.118,87	0,21
5.690.000	SAMHALLSBYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	EUR	5.839.760,80	0,20
4.445.000	SCANIA CV AB 0.125 20-23 13/02A	EUR	4.461.913,23	0,15
3.429.000	VOLVO TREASURY 0.00 21-26 18/05A	EUR	3.424.679,46	0,12
	<b>Niederlande</b>		152.325.728,42	5,26
3.224.000	CONTI-GUMMI FINANCE 2.1250 20-23 27/11A	EUR	3.387.327,84	0,12
6.960.000	DAVIDE CAMPARI- 1.2500 20-27 06/10A	EUR	7.122.168,00	0,25
5.700.000	DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 15/07A	EUR	5.814.427,50	0,20
5.573.000	EURONEXT NV 0.125 21-26 17/05A	EUR	5.590.889,33	0,19
4.426.000	IMCD NV 2.50 18-25 26/03A	EUR	4.637.651,32	0,16
14.838.000	JDE PEET'S NV 0.00 21-26 16/01A	EUR	14.758.245,75	0,51
4.920.000	LSEG NETHERLAND 0.0000 21-25 06/04A	EUR	4.922.853,60	0,17
8.650.000	NE PROPERTY BV 1.75 17-24 23/11A	EUR	8.906.688,75	0,31
4.598.000	NE PROPERTY BV 2.625 19-23 22/05A	EUR	4.784.035,08	0,17
11.835.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	12.262.480,20	0,42
7.486.000	PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	EUR	7.712.488,93	0,27
7.556.000	REPSOL INTL FINANCE 2.50 21-XX 22/03A	EUR	7.613.652,28	0,26
3.100.000	SGS NEDERLAND H 0.1250 21-27 21/04A	EUR	3.095.567,00	0,11
2.610.000	STELLANTIS 3.75 16-24 29/03A	EUR	2.872.787,85	0,10
2.361.000	STELLANTIS 3.875 20-26 05/01A	EUR	2.713.579,94	0,09
4.744.000	SYNGENTA FIN NV 3.375 20-26 16/04	EUR	5.287.188,00	0,18
5.928.000	TEVA PHARMA 6.00 20-25 31/01A	EUR	6.398.831,40	0,22
1.464.000	TEVA PHARMA 1.125 16-24 15/10A	EUR	1.375.025,40	0,05
21.451.000	TEVA PHARMA 1.25 15-23 31/03A	EUR	21.016.080,97	0,72
1.081.000	TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	957.414,67	0,03
271.000	TEVA PHARMA 3.25 18-22 14/03S	EUR	273.872,60	0,01
4.800.000	UPJOHN FINANCE 1.0230 20-24 23/06A	EUR	4.936.512,00	0,17
3.363.000	WABTEC TRAN 1.2500 21-27 03/12U	EUR	3.395.789,25	0,12
3.800.000	WINTERSHALL DEA FINA 0.452 19-23 25/09A	EUR	3.837.202,00	0,13

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
4.700.000	WINTERSHALL DEA FINA 0.8400 19-25 25/09A	EUR	4.793.859,00	0,17
3.776.000	WIZZ AIR FINANCE 1.35 21-24 19/01A	EUR	3.859.109,76	0,13
	<i>Türkei</i>		8.400.429,66	0,29
8.286.000	TURKEY 4.35 13-21 12/11A	EUR	8.400.429,66	0,29
	<i>Vereinigtes Königreich</i>	EUR	50.875.675,56	1,76
5.100.000	CANARY WHARF GROUP 1.750 21-26 07/04S	EUR	5.139.754,50	0,18
1.194.000	CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	983.647,05	0,03
4.200.000	CHANEL CERES PL 0.5000 20-26 31/07A	EUR	4.236.855,00	0,15
7.569.000	CREDIT SUISSE AG L 1.50 16-26 10/04A	EUR	8.042.251,72	0,28
4.877.000	FCE BANK PLC 0.869 17-21 13/09A	EUR	4.884.876,36	0,17
7.700.000	GAZ FINANCE PLC 2.95 20-25 15/04A	EUR	8.199.383,50	0,28
9.395.000	GAZ FINANCE PLC 1.50 21-27 17/02A	EUR	9.392.604,27	0,33
1.146.000	INFORMA PLC 1.2500 19-28 22/04A	EUR	1.167.900,06	0,04
3.534.000	INFORMA PLC 2.1250 20-25 06/10A	EUR	3.766.413,51	0,13
5.047.000	STANDARD CHARTERED 1.2000 21-31 23/09A	EUR	5.061.989,59	0,17
	<i>USA</i>		115.148.545,19	3,98
8.060.000	AMERICAN TOWER 0.45 21-27 15/01A	EUR	8.068.825,70	0,28
8.743.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 1.875 20-23 23/06A	EUR	9.078.818,63	0,31
100.000	BECTON DICK EURO FIN 0.632 19-23 04/06A	EUR	101.426,50	0,00
9.720.000	BOOKING HOLDING 0.1000 21-25 08/03A	EUR	9.752.464,12	0,34
549.000	EXPEDIA GROUP 6.25 20-25 01/05S	USD	538.014,44	0,02
8.047.000	FIDELITY NATIONAL INF 0.75 19-23 21/05A	EUR	8.180.338,79	0,28
17.112.000	FORD MOTOR CO 8.50 20-23 21/04S	USD	16.106.332,71	0,55
15.502.000	FORD MOTOR CREDIT CO 9.00 20-25 22/04S	USD	16.094.942,68	0,56
3.020.000	GOLDMAN SACHS GROUP 4.75 06-21 12/10A	EUR	3.060.860,60	0,11
2.431.000	GOLDMAN SACHS GROUP 0.1250 19-24 19/08A	EUR	2.438.767,05	0,08
9.067.000	NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	10.804.373,21	0,37
2.167.000	PRICELINE GROUP IN 2.15 15-22 25/11A	EUR	2.228.098,57	0,08
3.925.000	STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	EUR	3.913.853,00	0,14
14.196.000	STRYKER CORP 0.25 19-24 03/12A	EUR	14.344.348,20	0,50
10.178.000	SYSCO CORP 1.25 16-23 23/06A	EUR	10.437.080,99	0,36
	<b>Wandelanleihen</b>		<b>1.120.509,72</b>	<b>0,04</b>
	<i>Italien</i>		1.120.509,72	0,04
1.028.000	FINECO BANK SPA CV FL.R 19-XX 03/12S	EUR	1.120.509,72	0,04
	<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>		<b>608.786.633,71</b>	<b>21,03</b>
	<i>Österreich</i>		21.181.030,00	0,73
4.800.000	ERSTE GROUP BANK AG FL.R 16-XX 15/10S EUR	EUR	4.921.656,00	0,17
3.600.000	ERSTE GROUP BK SUB FL.R 17-XX 15/04S	EUR	4.047.426,00	0,14
6.400.000	OMV AG FL.R 20-49 31/12A	EUR	6.708.736,00	0,23
5.200.000	RAIFFEISEN BANK SUB FL.R 17-XX 15/12S	EUR	5.503.212,00	0,19
	<i>Belgien</i>		2.977.758,00	0,10
2.800.000	KBC GROUP SA FL.R 18-XX 24/04S	EUR	2.977.758,00	0,10
	<i>Dänemark</i>	EUR	28.457.680,65	0,98
2.361.000	DANSKE BANK FL.R 19-29 21/06A	EUR	2.489.473,82	0,09
10.006.000	DANSKE BANK A/S FL.R 20-23 24/05A	EUR	10.135.627,73	0,34
3.547.000	DANSKE BANK A/S FL.R 15-XX 06/04S	EUR	3.676.110,80	0,13
4.200.000	DANSKE BANK A/S FL.R 19-22 20/09S	USD	3.558.826,21	0,12
8.507.000	DANSKE BANK A/S FL.R 19-25 27/08A	EUR	8.597.642,09	0,30
	<i>Finnland</i>		7.567.481,60	0,26
7.552.000	SBB TREASURY OYJ FL.R 21-23 01/02Q	EUR	7.567.481,60	0,26
	<i>Frankreich</i>		36.456.568,25	1,26
6.000.000	ACCOR SA FL.R 19-XX 31/01A	EUR	6.310.830,00	0,22
1.150.000	BNP PARIBAS SA FL.R 15-XX 17/06S	EUR	1.210.846,50	0,04
2.200.000	CREDIT LOGEMENT FL.R 17-29 28/11A	EUR	2.268.497,00	0,08
601.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 15-XX 29/04A	EUR	646.456,63	0,02
2.600.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	2.608.710,00	0,09
7.976.000	ORANGE FL.R 14-XX 07/02A	EUR	8.968.054,88	0,31
1.200.000	SOCIETE GENERALE FL.R 14-26 16/09A	EUR	1.206.480,00	0,04
3.778.000	TOTALENERGIES FL.R 16-XX 06/10A	EUR	4.198.019,15	0,15
4.345.000	TOTALENERGIES FL.R 20-XX 04/09A	EUR	4.382.193,20	0,15
4.717.000	TOTALENERGIES FL.R 21-XX 25/01A	USD	4.656.480,89	0,16
	<i>Deutschland</i>		14.951.665,00	0,52
5.000.000	DEUT PFANDBRIEF FL.R 17-27 28/06	EUR	5.106.575,00	0,19
2.600.000	MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	2.682.615,00	0,09
3.800.000	MUNICH RE FL.R 20-41 26/05A	EUR	3.862.244,00	0,13
3.300.000	VOLKSWAGEN LEASING FL.R 17-21 06/07Q	EUR	3.300.231,00	0,11

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	<b>Griechenland</b>		641.104,88	0,02
596.818	GREECE FL.R 12-23 24/02A	EUR	641.104,88	0,02
	<b>Ungarn</b>		9.594.670,50	0,33
9.300.000	OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	9.594.670,50	0,33
	<b>Irland</b>		9.698.736,53	0,34
2.666.000	AIB GROUP PLC FL.R 19-25 10/04S	USD	2.428.681,27	0,08
2.000.000	AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	2.280.520,00	0,08
4.863.000	AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A	EUR	4.989.535,26	0,18
	<b>Italien</b>		303.013.334,44	10,47
10.786.000	CASSA DEPOSITI FL.R 19-26 28/06Q	EUR	11.418.275,32	0,39
2.622.000	ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	2.572.275,08	0,09
2.622.000	ENEL SPA FL.R 20-XX 10.03A	EUR	2.749.258,77	0,09
7.752.000	ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	7.758.356,64	0,27
11.541.000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	12.141.593,64	0,42
2.625.000	ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	2.645.238,75	0,09
4.100.000	INTESA SANPAOLO FL.R 16-23 03/03Q	USD	4.180.688,00	0,14
3.907.000	INTESA SANPAOLO FL.R 19-29 12/07A	USD	4.265.603,99	0,15
66.528.000	ITALY FL.R 19-25 15/01S	EUR	70.181.052,48	2,43
65.477.000	ITALY FL.R 20-26 15/04S	EUR	65.861.677,38	2,28
64.943.000	ITALY FL.R 14-22 15/06S	EUR	65.246.283,81	2,25
25.040.000	ITALY FL.R 17-25 15/04S	EUR	25.626.436,80	0,89
24.793.000	ITALY FL.R 20-23 15/12S	EUR	24.989.236,59	0,86
684.000	MEDIOBANCA FL.R 16-22 04/03Q	USD	575.727,40	0,02
1.368.000	UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	EUR	1.475.381,16	0,05
1.246.000	UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	1.326.248,63	0,05
	<b>Insel Jersey</b>		1.372.444,16	0,05
982.000	HSBC CAPITAL FUNDING FL.R 00-XX 30/06S	USD	1.372.444,16	0,05
	<b>Luxemburg</b>		11.295.714,53	0,39
5.065.000	EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 19/XX 11/09A	EUR	5.189.523,03	0,18
6.100.000	MOHAWK CAPITAL FINANC FL.R 19-21 04/09Q	EUR	6.106.191,50	0,21
	<b>Mexiko</b>		7.824.336,83	0,27
6.926.000	AMERICA MOVIL FL.R 13-73 06/09A	EUR	7.824.336,83	0,27
	<b>Portugal</b>		6.002.388,00	0,21
5.600.000	CAIXA GERAL DEPOS. FL.R 17-XX 30/03Q	EUR	6.002.388,00	0,21
	<b>Spanien</b>		29.060.186,00	1,00
4.600.000	BANCO DE SABADELL SA FL.R 17-XX 18/02Q	EUR	4.734.343,00	0,16
4.700.000	BANCO SANTANDER FL.R 21-26 29/01Q	EUR	4.717.437,00	0,16
2.600.000	BANCO SANTANDER SA FL.R 17-49 01/12Q	EUR	2.757.846,00	0,10
4.600.000	BANKINTER SA FL.R 17-27 06/04A	EUR	4.686.273,00	0,16
2.200.000	BBVA FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	2.380.499,00	0,08
6.300.000	CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A	EUR	6.311.655,00	0,22
1.400.000	CAIXABANK SA FL.R 18-XX 19/03Q	EUR	1.530.599,00	0,05
1.800.000	CAIXABANK SA FL.R 19-29 15/02A	EUR	1.941.534,00	0,07
	<b>Schweden</b>		25.552.885,95	0,88
5.712.000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	5.728.736,16	0,20
2.891.000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	2.905.050,26	0,10
9.584.000	SCANIA CV AB FL.R 19-21 10/12Q	EUR	9.598.903,12	0,33
1.400.000	SWEDBANK AB FL.R 16-XX 17/03S	USD	1.217.878,41	0,04
6.100.000	VOLVO TREASURY AB FL.R 19-21 09/08Q	EUR	6.102.318,00	0,21
	<b>Schweiz</b>		1.238.620,96	0,04
1.199.000	UBS GROUP SUB FL.R 15-XX 19/02A	EUR	1.238.620,96	0,04
	<b>Niederlande</b>		31.124.787,20	1,08
4.000.000	IBERDROLA INTL BV FL.R -49 31/12A	EUR	4.356.560,00	0,15
1.900.000	ING GROEP NV FL.R 16-XX 21/11S	USD	1.669.441,36	0,06
2.700.000	ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A	EUR	2.802.033,00	0,10
1.799.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	1.983.109,66	0,07
6.274.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	6.726.167,18	0,23
12.700.000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	EUR	13.587.476,00	0,47
	<b>Vereinigtes Königreich</b>		46.892.995,77	1,62
1.256.000	BARCLAYS PLC FL.R 17-28 07/02A	EUR	1.288.254,08	0,04
3.659.000	BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	3.988.035,57	0,14
4.588.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	4.688.454,26	0,16
5.664.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	5.652.587,04	0,20
3.810.000	HSBC HLDGS FL.R 14-XX 16/09S	EUR	3.993.470,55	0,14
13.088.000	NATWEST GROUP PLC FL.R 18-26 02/03A	EUR	13.801.426,88	0,47
6.535.000	SANTANDER UK GROUP FL.R 17-23 18/05Q	EUR	6.567.969,08	0,23
6.131.000	SSE PLC FL.R 17-77 16/09S	USD	5.368.696,31	0,19
1.400.000	SWISS RE FINANCE UK FL.R 20-52 04/06A	EUR	1.544.102,00	0,05
	<b>USA</b>		13.882.244,46	0,48
5.663.000	LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	5.913.021,45	0,20

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
7.581.000	MORGAN STANLEY FL.R 17-26 23/10A	EUR	7.969.223,01	0,28
<b>Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere</b>			<b>146.217.824,21</b>	<b>5,05</b>
<i>Irland</i>			<i>99.145.896,33</i>	<i>3,42</i>
1.645.000	ADAGIO CLO FL.R 17-31 30/04Q	EUR	1.640.223,41	0,06
2.335.000	AVOCA 14X A1R FL.R 17-31 12/01Q	EUR	2.335.325,96	0,08
2.770.000	BECLO 4X A FL.R 17-30 15/07Q	EUR	2.770.391,67	0,10
2.239.000	BECLO 4X B2 2.05 17-30 15/07Q	EUR	2.248.306,63	0,08
1.500.000	BLACK 2017-2X A1 FL.R 17-32 01/20Q	EUR	1.501.307,10	0,05
3.583.236	CGMSE 2015-2X AA1 FL.R 17-29 21/09Q	EUR	3.585.137,13	0,12
2.975.000	CRNCL 2017-8X B1 FL.R 17-30 30/10Q	EUR	2.971.207,76	0,10
500.000	CRNCL 2017-8X C FL.R 17-30 30/10Q	EUR	498.942,75	0,02
843.000	GLGE 2X B FL.R 16-30 15/01Q	EUR	844.427,96	0,03
500.000	HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	496.402,85	0,02
5.900.000	HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	5.990.473,55	0,21
15.000.000	HARVEST CLO FL.R 21-34 15/01Q	EUR	15.000.000,00	0,51
729.000	HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	726.619,74	0,03
886.000	HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	887.769,07	0,03
384.000	HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	382.514,53	0,01
960.000	HARVT 8X BIRR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	938.643,36	0,03
3.122.000	OAK HILL EUROPEAN CR FL.R 21-31 20/10Q	EUR	3.121.949,11	0,11
480.000	OCF EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	476.365,06	0,02
1.373.000	OCF EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.375.123,06	0,05
824.000	OCF EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	803.165,40	0,03
927.000	OCF EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	927.295,71	0,03
1.709.000	PENTA 2017-3X A FL.R 17-30 17/04Q	EUR	1.709.443,83	0,06
589.000	PENTA 2017-3X C FL.R 17-30 17/04Q	EUR	586.713,98	0,02
8.000.000	SPAU 9X A FL.R 18-30 15/11Q	EUR	8.005.425,60	0,28
900.000	ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	890.964,27	0,03
975.000	ST PAULS CLO IV DAC 2.05 18-30 25/04Q	EUR	985.484,17	0,03
3.810.000	ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 15/04Q	EUR	3.811.159,38	0,13
1.000.000	ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	991.605,90	0,03
1.436.000	TORO EUROPEAN CLO 2 FL.R 18-30 15/10Q	EUR	1.434.528,39	0,05
925.000	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	918.638,87	0,03
5.924.131	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	5.924.245,80	0,20
20.000.000	VENDM 1X A1R FL.R 21-34 20/07Q	EUR	20.000.000,00	0,68
1.324.000	WILPK 1X A1 FL.R 17-31 15/01Q	EUR	1.324.117,84	0,05
2.226.000	WILPK 1X A2A FL.R 17-31 15/01Q	EUR	2.216.933,06	0,08
824.000	WILPK 1X B FL.R 17-31 15/01Q	EUR	825.043,43	0,03
<i>Niederlande</i>			<i>43.095.053,95</i>	<i>1,49</i>
10.000.000	BABSE 2018 2 BV 182X FL.R 18-31 15/10Q	EUR	10.007.322,00	0,35
1.000.000	CRNCL 2017-8X A FL.R 17-30 30/10Q	EUR	1.000.087,70	0,03
2.671.000	DRYD 2015-39X AR FL.R 17-31 15/10Q	EUR	2.674.103,70	0,09
455.000	DRYD 2015-39X B1R FL.R 17-31 15/10Q	EUR	454.324,23	0,02
1.365.000	DRYD 2015-39X B2R 2.05 17-31 15/10Q	EUR	1.373.791,42	0,05
1.251.000	DRYD 2015-39X CR FL.R 17-31 15/10Q	EUR	1.253.192,75	0,04
1.094.000	DRYD 2017-56 A FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.098.015,96	0,04
1.504.000	DRYD 2017-56X B2 FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.523.758,95	0,05
937.000	DRYD 2017-56X C FL.R 17-32 15/01Q	EUR	936.958,02	0,03
10.000.000	GROSVENOR PLACE FL.R 18-29 30/10Q	EUR	9.976.166,00	0,34
4.226.000	JUBIL 2017-19X B FL.R 17-30 15/07Q	EUR	4.217.499,82	0,15
866.000	JUBIL 2017-19X C FL.R 17-30 15/07Q	EUR	857.304,93	0,03
202.000	JUBILEE CDO BV FL.R 17-28 12/07Q	EUR	201.101,18	0,01
1.237.000	JUBILEE CLO 2017-XIX FL.R 17-30 15/07Q	EUR	1.236.188,03	0,04
1.977.908	PENTA 2017-2X AR FL.R 17-28 04/08Q	EUR	1.978.674,96	0,07
1.049.000	TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.038.791,34	0,04
1.527.000	TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.526.408,89	0,05
1.748.000	TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.741.364,07	0,06
<i>USA</i>			<i>3.976.873,93</i>	<i>0,14</i>
2.700.000	BLACK 2017-2X B FL.R 17-32 20/01Q	EUR	2.681.759,07	0,10
1.300.000	BLACK 2017-2X C FL.R 17-32 20/01Q	EUR	1.295.114,86	0,04
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>			<b>52.938.233,73</b>	<b>1,83</b>
<b>Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere</b>			<b>52.938.233,73</b>	<b>1,83</b>
<i>Irland</i>			<i>52.938.233,73</i>	<i>1,83</i>
2.100.000	ADAGIO V CLO DAC FL.R 21-31 15/10Q	EUR	2.100.233,73	0,07
15.000.000	AURIUM CLO II DAC FL.R 21-34 22/06Q	EUR	15.000.000,00	0,52
10.838.000	CARLYLE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	10.838.000,00	0,37
10.000.000	INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	10.000.000,00	0,35
15.000.000	VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	15.000.000,00	0,52

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
<b>Aktien/Anteile von OGAW/OGA</b>			222.096.448,26	7,67
<b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b>			<b>222.096.448,26</b>	<b>7,67</b>
<i>Frankreich</i>			222.096.448,26	7,67
0	BNP PARIBAS MONEY 3M SICAV CAP	EUR	7.038,24	0,00
21.627	CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	79.746.920,92	2,76
78.847	CARMIGNAC SECURITE A EUR ACC	EUR	142.342.489,10	4,91
<b>Geldmarktinstrumente</b>			171.979.879,93	5,94
<b>Anleihen</b>			<b>171.979.879,93</b>	<b>5,94</b>
<i>Griechenland</i>			115.237.327,95	3,98
12.437.000	GREECE ZCP 011021	EUR	12.446.949,60	0,43
13.500.000	GREECE ZCP 031221	EUR	13.517.617,50	0,47
14.000.000	GREECE ZCP 068021	EUR	14.004.970,00	0,48
14.442.000	GREECE ZCP 100921	EUR	14.451.459,51	0,50
10.111.000	GREECE ZCP 101221	EUR	10.124.649,85	0,35
24.000.000	GREECE ZCP 110322	EUR	24.044.880,00	0,83
6.110.000	GREECE ZCP 270821	EUR	6.113.391,05	0,21
20.513.000	GREECE ZCP 291021	EUR	20.533.410,44	0,71
<i>Italien</i>			56.742.551,98	1,96
20.000.000	ITALY ZCP 140122	EUR	20.061.700,00	0,69
36.548.000	ITALY ZCP 140222	EUR	36.680.851,98	1,27
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>2.749.739.520,70</b>	<b>95,00</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

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

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>19.665.590,69</b>
Nettodividenden	17.575.555,55
Bankzinsen aus Sichteinlagen	37.728,86
Sonstige Finanzerträge	475.634,89
Zinsen aus Swapverträgen	1.576.671,39
<b>Aufwand</b>	<b>11.352.337,04</b>
Verwaltungsgebühren	6.236.889,84
Überziehungszinsen	519.773,21
Transaktionskosten	64.859,10
Zinsen aus Swapverträgen	3.290.275,07
Betriebs- und Gründungskosten	1.240.539,82
<b>Nettoertrag aus Anlagen</b>	<b>8.313.253,65</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	5.351.591,08
- Optionen	739.643,57
- Devisenterminkontrakten	(1.211.368,97)
- Futures	8.287.325,62
- Swaps	10.825.140,19
- Wechselkursgeschäften	(4.183.294,22)
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>28.122.290,92</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	(10.301.962,65)
- Optionen	342.989,33
- Devisenterminkontrakten	(2.615.123,00)
- Futures	1.059.762,06
- Swaps	(504.940,92)
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>16.103.015,74</b>
Ausgeschüttete Dividenden	(525.578,14)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	1.023.819.433,55
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	23.600.344,85
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(396.591.529,70)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(9.920.881,11)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>	<b>656.484.805,19</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>2.238.073.193,21</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.894.557.998,40</b>

*CARMIGNAC PORTFOLIO*  
**Credit (früher Unconstrained Credit)**



# CARMIGNAC PORTFOLIO Credit (früher Unconstrained Credit)

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>		<b>1.206.330.121,91</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		1.029.329.336,93
<i>Anschaffungskosten</i>		989.148.405,23
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		40.180.931,70
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen		630.530,45
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>		2.356.742,25
Bankguthaben und liquide Mittel		78.558.586,41
Zinsforderungen		9.833.472,42
Forderungen gegenüber Brokern		57.397.678,84
Forderungen aus Zeichnungen		30.580.516,86
<b>Passiva</b>		<b>124.473.218,47</b>
Zum Bewertungskurs verkaufte Optionen		238.424,11
<i>Zum Einstandspreis verkaufte Optionen</i>		1.092.316,65
Kontoüberziehungen		642.122,00
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		82.655.788,28
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		681.138,62
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten		7.674.295,90
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		1.064.110,07
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps		28.820.131,58
Sonstige Passiva		2.697.207,91
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>1.081.856.903,44</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

		<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/20</b>	<b>31/12/19</b>	<b>31/12/18</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR		1.081.856.903,44	668.980.707,36	302.689.899,13
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>					
Anzahl der Aktien			2.007.212	957.042	424.196
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		142,08	138,18	125,17
<b>Klasse Income A EUR – Ausschüttend</b>					
Anzahl der Aktien			38.944	17.651	6.683
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		129,79	127,82	118,68
<b>Klasse A CHF abgesichert – Thesaurierend</b>					
Anzahl der Aktien			28.475	11.600	1.000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF		114,75	111,76	101,60
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>					
Anzahl der Aktien			203.540	145.356	107.111
Nettoinventarwert pro Aktie	USD		150,54	145,99	130,45
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>					
Anzahl der Aktien			2.393.085	1.785.218	1.262.280
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR		138,05	134,00	120,91
<b>Klasse F CHF abgesichert – Thesaurierend</b>					
Anzahl der Aktien			63.424	12.143	10.092
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF		115,48	112,31	101,71

## CARMIGNAC PORTFOLIO Credit (früher Unconstrained Credit)

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

		<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
Gesamtnettovermögen	EUR		1.081.856.903,44	668.980.707,36	302.689.899,13
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>					
Anzahl der Aktien			167.852	126.980	60.275
Nettoinventarwert pro Aktie	USD		119,19	115,40	102,75
<b>Klasse W EUR – Thesaurierend</b>					
Anzahl der Aktien			2.727.791	1.807.783	598.401
Nettoinventarwert pro Aktie	USD		148,33	143,72	128,82
<b>Klasse W CHF abgesichert – Thesaurierend</b>					
Anzahl der Aktien			40.346	35.104	1.000
Nettoinventarwert pro Aktie	CHF		116,58	113,15	101,84

# CARMIGNAC PORTFOLIO Credit (früher Unconstrained Credit)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			990.398.184,58	91,54
<b>Anleihen</b>			<b>626.113.048,42</b>	<b>57,86</b>
<i>Bermuda</i>			<i>15.747.571,95</i>	<i>1,46</i>
9.264.000	GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	7.942.050,09	0,74
16.513.798	SEADRILL NEW FINANCE LTD 12.00 18-25 15/07S	USD	7.805.521,86	0,72
<i>Brasilien</i>			<i>2.543.161,35</i>	<i>0,24</i>
3.048.000	BRAZIL 3.75 21-31 12/09S	USD	2.543.161,35	0,24
<i>Britische Jungferninseln</i>			<i>1.833.240,21</i>	<i>0,17</i>
777.000	ARCOS DOR HDGS REGS 5.875 17-27 04/04S	USD	692.528,52	0,06
2.000.000	HUARONG FINANCE 4.95 17-47 07/11S	USD	1.140.711,69	0,11
<i>Kanada</i>			<i>3.130.976,57</i>	<i>0,29</i>
1.150.000	CANACOL ENERGY LTD 7.25 18-25 03/05S	USD	1.034.466,65	0,10
8.572.443	STONEWAY CAPITAL CORP 10.00 17-27 01/03S	USD	2.096.509,92	0,19
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>33.273.048,56</i>	<i>3,08</i>
3.250.000	BCO DO BRASIL CAYMAN 9.00 14-XX 18/12S	USD	3.058.847,71	0,28
1.500.000	ESIC SUKUK LTD 3.939 19-24 30/07S	USD	1.325.259,30	0,12
3.500.000	GEMS MENASA 7.125 19-26 31/07S	USD	3.063.805,97	0,28
11.237.000	OFFSHORE GROUP INVES 9.25 18-23 15/11S	USD	8.184.048,10	0,77
5.085.000	PERSHING SQUARE INT 3.25 20-30 15/11S	USD	4.359.125,78	0,40
5.900.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	3.977.940,59	0,37
7.001.000	SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	6.103.917,40	0,56
3.800.000	STONECO LTD 3.95 21-28 16/06S	USD	3.200.103,71	0,30
<i>Chile</i>			<i>7.614.938,03</i>	<i>0,70</i>
9.000.000	CAP S.A. 3.9 21-31 27/04S	USD	7.614.938,03	0,70
<i>Tschechische Republik</i>			<i>6.803.927,50</i>	<i>0,63</i>
5.000.000	SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S	EUR	5.061.725,00	0,47
1.700.000	SAZKA GROUP AS 4.1250 19-24 20/11S	EUR	1.742.202,50	0,16
<i>Finnland</i>			<i>14.834.653,70</i>	<i>1,37</i>
9.715.000	FINNAIR OYJ 4.2500 21-25 19/05S	EUR	9.930.478,70	0,92
5.000.000	SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	4.904.175,00	0,45
<i>Frankreich</i>			<i>37.914.162,64</i>	<i>3,50</i>
4.000.000	ALTICE FRANCE SA 4.0 21-29 15/07S	EUR	3.986.720,00	0,37
3.500.000	COMP GLE GEOPHYSIQUE 7.75 21-27 01/04S	EUR	3.632.160,00	0,34
2.000.000	COMP GLE GEOPHYSIQUE 8.75 21-27 01/04S	EUR	1.745.678,39	0,16
3.050.000	GETLINK SE 3.50 20-25 30/10S	EUR	3.171.313,75	0,29
600.000	IPSOS 2.875 18-25 21/09A	EUR	642.984,00	0,06
2.800.000	JC DECAUX 2.625 20-28 24/04A	EUR	3.124.338,00	0,29
2.500.000	MACIF 0.625 21-27 21/06A	EUR	2.487.737,50	0,23
4.000.000	MACIF 2.125 21-52 21/06A	EUR	4.039.860,00	0,37
6.200.000	ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	6.280.941,00	0,58
3.500.000	PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	3.685.605,00	0,34
2.000.000	TIKEHAU CAPITAL SCA 1.625 21-29 31/03A	EUR	1.975.510,00	0,18
3.000.000	TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25 19-26 14/10A	EUR	3.141.315,00	0,29
<i>Deutschland</i>			<i>4.160.980,00</i>	<i>0,38</i>
4.000.000	TUI CRUISES GMB 6.5000 21-26 15/05S	EUR	4.160.980,00	0,38
<i>Indien</i>			<i>3.287.607,72</i>	<i>0,30</i>
1.000.000	JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125 21-31 18/05S	USD	856.547,77	0,08
800.000	RENEW POWER SYNTHETIC 6.67 19-24 12/03S	USD	710.316,21	0,07
2.000.000	10 RENEW POWER SUBS 4.5 21-28 14/07S	USD	1.720.743,74	0,15
<i>Indonesien</i>			<i>178.543.670,25</i>	<i>8,35</i>
4.338.000	INDOFOOD CBP SUKSES 3.398 21-31 09/06S		8.967.101,32	0,83
6.125.000	PT TOWER BERSAMA INF 2.75 21-26 20/01S	USD	3.708.479,71	0,34
<i>Irland</i>			<i>34.473.379,82</i>	<i>3,19</i>
1.300.000	ASG FINANCE 7.875 19-24 03/12S	EUR	1.072.454,24	0,10
2.973.000	DAA FINANCE PLC 1.601 20-32 05/11A	EUR	3.160.373,33	0,29
8.523.000	DME AIRPORT 5.35 21-28 08/02S	EUR	7.537.418,08	0,70
1.050.000	JAMES HARDIE INTL 3.625 18-26 01/10S	EUR	1.076.922,00	0,10
4.697.000	RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	EUR	5.145.187,74	0,48
16.029.000	SCF CAPITAL LTD 3.85 21-28 26/04S	EUR	13.971.613,85	1,29
3.000.000	ZURICH FINANCE IRELAND 3.00 21-51 19/04A	EUR	2.509.410,58	0,23
<i>Italien</i>			<i>15.397.007,20</i>	<i>1,42</i>
3.000.000	ANIMA HOLDING S.P.A. 1.75 19-26 23/10A	EUR	3.092.430,00	0,29
2.000.000	EXOR NV 2.25 20-30 29/04A	EUR	2.224.930,00	0,21
10.080.000	POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A	EUR	10.079.647,20	0,92

# CARMIGNAC PORTFOLIO Credit (früher Unconstrained Credit)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	<b>Insel Jersey</b>		3.510.152,02	0,32
3.000.000	GATWICK FUNDING 2.5000 21-30 15/04A	GBP	3.510.152,02	0,32
	<b>Luxemburg</b>		58.985.813,56	5,45
2.450.000	AEGEA FINANCE SARL 5.75 17-24 10/10S	USD	2.139.437,35	0,20
1.577.000	ALROSA FINANCE SA 4.65 19-24 09/04S	USD	1.439.812,04	0,13
3.000.000	ALTICE FRANCE HOLDING 4.0 20-28 15/02S	EUR	2.887.815,00	0,27
8.650.000	ALTICE FRANCE HOLDING 8.0 19-27 15/05S	EUR	9.347.406,25	0,85
5.000.000	BK LC LUX FINCO1 5.25 21-29 30/04S	EUR	5.125.825,00	0,47
6.000.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	5.062.635,98	0,47
8.000.000	CPI PROPERTY GROUP 3.75 21-99 31/12A	EUR	7.868.720,00	0,73
3.770.000	JSM GLOBAL SARL 4.75 20-30 20/10S	USD	3.306.864,45	0,31
800.000	MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	703.425,25	0,07
1.200.000	MOTION BONDCO DAC 4.5 19-27 15/11S	EUR	1.175.526,00	0,11
2.670.000	MOTION FINCO SARL 7.00 20-25 15/05S	EUR	2.830.814,10	0,26
6.595.000	MOVIDA EUROPE 5.25 21-31 08/02S	USD	5.616.677,71	0,52
4.750.000	REDE D'OR FIN SARL 4.5 20-30 22/01S	USD	4.104.269,97	0,38
3.000.000	REDE D'OR FIN SARL 4.95 18-28 17/01S	USD	2.699.026,06	0,25
5.150.000	ULTRAPAR INTL 5.25 19-29 06/06S	USD	4.677.558,40	0,43
	<b>Malaysia</b>		4.213.930,35	0,39
5.000.000	GENM CAPITAL LABUAN 3.882 21-31 19/04S	USD	4.213.930,35	0,39
	<b>Mauritius</b>		2.985.779,75	0,28
1.700.000	BAYPORT MANAGEMENT 11.5 19-20 14/12S	USD	1.410.464,71	0,13
1.833.000	CLEAN REN POWER MAUR 4.25 21-27 25/03S	USD	1.575.315,04	0,15
	<b>Mexiko</b>		4.544.548,44	0,42
3.000.000	BANCO SANTANDER 5.375 20-25 17/04S	USD	2.876.448,27	0,27
1.800.000	GFB 5.875 19-34 13/09S	USD	1.668.100,17	0,15
	<b>Nigeria</b>		1.762.003,54	0,16
2.000.000	SEPLAT ENERGY PLC 7.75 21-26 01/04S	USD	1.762.003,54	0,16
	<b>Norwegen</b>		9.949.123,39	0,92
6.136.000	AKER BP ASA 4.000 20-31 15/01S	USD	5.687.961,79	0,53
4.470.000	EXPLORER II AS 3.375 20-25 24/02S	EUR	4.261.161,60	0,39
	<b>Panama</b>		1.722.463,05	0,16
1.551.000	CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	1.722.463,05	0,16
	<b>Peru</b>		9.609.983,98	0,89
9.000.000	AUNA SA 6.50 20-25 20/11S	USD	7.848.343,03	0,73
2.000.000	CAMPOSOL SA 6.0000 20-27 03/02S	USD	1.761.640,95	0,16
	<b>Portugal</b>		5.313.500,00	0,49
5.000.000	NOVO BANCO SA 0.00 14-51 27/02U	EUR	1.204.875,00	0,11
5.000.000	NOVO BANCO SA 0.00 14-48 03/04U	EUR	1.420.975,00	0,14
5.000.000	NOVO BANCO SA 0.00 14-49 12/02U	EUR	1.339.650,00	0,12
5.000.000	NOVO BANCO SA 0.00 14-49 19/02U	EUR	1.348.000,00	0,12
	<b>Rumänien</b>		4.371.533,63	0,40
1.715.000	GLOBALWORTH RE ESTATE 2.95 20-26 29/07A	EUR	1.860.046,13	0,17
2.500.000	RCS & RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	2.511.487,50	0,23
	<b>Singapur</b>		3.456.227,33	0,32
4.000.000	VENA ENERGY CAP 3.1330 20-25 26/02S	USD	3.456.227,33	0,32
	<b>Spanien</b>		13.991.681,87	1,29
6.100.000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	6.114.182,50	0,56
4.500.000	CELLNEX FINANCE 0.00 21-33 15/02A	EUR	4.462.807,50	0,41
3.325.000	NEINOR HOMES SL 4.5000 21-26 15/10S	EUR	3.414.691,87	0,32
	<b>Schweden</b>		26.117.129,80	2,41
10.000	INTRUM AB 2.75 17-22 15/07S	EUR	10.021,05	0,00
18.750.000	SAMHALLSBYGGNAD 2.8750 21-49 31/12A	EUR	18.620.343,75	1,72
7.400.000	SAMHALLSBYGGNAD 1.00 20-27 12/08A	EUR	7.486.765,00	0,69
	<b>Niederlande</b>		67.125.935,31	6,20
1.770.000	AIRBUS SE 2.3750 20-40 09/06A	EUR	2.059.987,95	0,19
4.000.000	GREENKO DUTCH BV 3.85 21-26 29/03S	USD	3.461.910,79	0,32
2.500.000	IHS NL HOLDCO 8.00 19-27 18/09S	USD	2.300.468,00	0,21
2.700.000	IMCD NV 2.50 18-25 26/03A	EUR	2.829.114,00	0,26
1.800.000	JAB HOLDINGS 3.375 20-35 17/04A	EUR	2.219.427,00	0,21
2.000.000	LUKOIL SECURITIES 3.875 20-30 06/05S	USD	1.791.921,74	0,17
15.000.000	LUNDIN ENERGY F 3.1000 21-31 15/07S	USD	12.820.958,77	1,18
11.500.000	MAS REAL ESTATE INC 4.25 21-26 15/05A	EUR	11.541.400,00	1,06
1.000.000	NE PROPERTY BV 3.375 20-27 14/07A	EUR	1.112.905,00	0,10
2.000.000	NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	EUR	2.058.400,00	0,19
3.000.000	PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	EUR	3.090.765,00	0,29

# CARMIGNAC PORTFOLIO Credit (früher Unconstrained Credit)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
800.000	PROSUS NV 3.6800 20-30 21/01S	USD	723.329,12	0,07
4.560.000	PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	3.576.191,25	0,33
3.143.000	REPSOL INTL FINANCE 2.50 21-XX 22/03A	EUR	3.166.981,09	0,29
2.775.000	TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	2.457.748,12	0,23
375.000	TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	EUR	345.241,87	0,03
4.850.000	UNITED GROUP BV 3.625 20-28 15/02S	EUR	4.726.349,25	0,44
3.875.000	UNITED GROUP BV 4.00 20-27 15/11S	EUR	3.856.090,00	0,36
1.000.000	VTR FINANCE NV 6.3750 20-28 15/07S	USD	898.583,36	0,08
2.068.000	WABTEC TRAN 1.2500 21-27 03/12U	EUR	2.088.163,00	0,19
<i>Türkei</i>				
3.675.000	ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	13.012.891,11	1,20
3.450.000	ARCELIK AS 3.00 21-26 27/05A	EUR	3.107.976,53	0,29
5.200.000	PEGASUS HAVA TAS 9.25 21-26 30/04S	USD	3.496.885,50	0,32
2.180.000	RONESANS 7.25 18-23 26/04S	USD	4.629.223,38	0,43
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
3.300.000	CANARY WHARF GROUP 1.750 21-26 07/04S	EUR	1.778.805,70	0,16
4.420.000	CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	69.033.412,26	6,38
2.270.000	EASYJET PLC 0.8750 19-25 11/06	EUR	3.325.723,50	0,31
3.700.000	EASYJET PLC 1.125 16-23 18/10A	EUR	3.641.306,50	0,34
745.000	EASYJET PLC 1.75 16-23 09/02A	EUR	2.276.639,75	0,21
3.800.000	GATWICK AIRPORT 4.375 21-26 07/04S	GBP	3.768.764,50	0,35
4.000.000	GAZ FINANCE PLC 1.50 21-27 17/02A	EUR	760.924,38	0,07
3.000.000	INFORMA PLC 1.2500 19-28 22/04A	EUR	4.487.603,24	0,41
1.900.000	INFORMA PLC 1.5000 18-23 05/07A	EUR	3.998.980,00	0,37
4.050.000	INFORMA PLC 2.1250 20-25 06/10A	EUR	3.057.330,00	0,28
500.000	INTERCONT HOTELS 2.125 16-26 24/08A	GBP	1.957.247,00	0,18
9.577.273	KCA DEUTAG UK FINANCE 9.875 20-25 01/12S	USD	4.316.348,25	0,40
10.000.000	STANDARD CHARTERED 1.2000 21-31 23/09A	EUR	593.610,58	0,05
10.500.000	TECHNIPFMC PLC 6.5000 21-26 01/02S	USD	8.928.329,78	0,83
5.000.000	WHITBREAD GRP 2.375 21-27 31/05A	GBP	10.029.700,00	0,93
2.000.000	WHITBREAD GRP 3.00 21-31 31/05A	GBP	9.565.102,46	0,88
<i>USA</i>				
2.000.000	ATHENE GLOBAL FUNDING 0.625 21-28 12/01A	EUR	5.921.748,50	0,55
5.000.000	BIDFAIR HOLDINGS INC 5.875 21-29 01/06S	USD	2.404.053,82	0,22
3.000.000	BOEING CO 5.93 20-60 01/05S	USD	136.425.182,46	12,62
3.639.000	BOEING CO 5.705 20-40 01/05S	USD	1.989.750,00	0,18
7.000.000	BRISTOW GROUP I 6.8750 21-28 01/03S	USD	4.289.990,72	0,40
1.000.000	CEDC FIN CORP INTL 10.00 17-22 31/12S	USD	3.474.538,33	0,32
10.000.000	CITADEL FINANCE LLC 3.375 21-26 09/03S	USD	3.950.903,33	0,37
7.500.000	COMPASS GROUP D 5.2500 21-29 15/04S	USD	6.022.072,91	0,56
5.000.000	DRAWBRIDGE SPEC 3.8750 21-26 15/02S	USD	682.111,04	0,06
6.500.000	ENCORE CAPITAL GROUP 4.875 20-25 15/10S	EUR	8.460.494,14	0,78
3.534.000	FORTRESS TRANSPORT 6.50 18-25 01/10S	USD	6.591.422,78	0,61
1.000.000	FORTRESS TRANSPORT 9.75 20-27 01/08S	USD	4.369.548,45	0,40
1.000.000	FORTRESS TRANSPORT 5.50 21-28 01/05S	USD	6.893.250,00	0,64
1.100.000	FS ENERGY AND POWER 7.5 18-23 15/08S	USD	3.102.940,80	0,29
4.000.000	GENTING NY LLC 3.3000 21-26 15/02S	USD	977.217,10	0,09
6.000.000	GOLUB CAPITAL BDC INC 2.5 21-26 24/08S	USD	878.025,13	0,08
2.000.000	HAT HOLDINGS I LLC 3.375 21-26 15/06S	USD	962.349,27	0,09
3.000.000	HAT HOLDINGS I LLC 3.75 20-30 15/09S	USD	3.395.547,69	0,31
8.500.000	KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	5.091.803,70	0,47
1.000.000	LGI HOMES INC 4.0 21-29 15/07S	USD	1.696.483,69	0,16
6.000.000	LIBERTY MUTUAL GROUP IN 4.3 21-61 01/02S	USD	2.499.905,14	0,23
2.000.000	LYB INTL FINANCE III 4.20 20-50 01/05S	USD	7.089.891,64	0,66
3.000.000	MICROSTRATEGY III 6.125 21-28 15/06S	USD	848.886,92	0,08
12.110.000	MURPHY OIL CORP 5.875 19-27 01/12S	USD	4.617.708,07	0,43
13.183.000	MURPHY OIL CORP 6.125 12-42 01/12S	USD	1.932.388,91	0,18
3.600.000	MURPHY OIL CORP 6.375 21-28 15/07S	USD	1.932.388,91	0,18
2.700.000	MURPHY OIL CORP 7.0500 99-29 01/05S	USD	2.491.323,05	0,23
2.000.000	ONEOK INC. 7.15 20-51 15/01S	USD	10.652.388,57	0,98
2.300.000	PERSHING SQUARE HO 5.50 15-22 15/07U	USD	11.056.150,46	1,03
3.000.000	RESORTS WORLD/R 4.6250 21-31 06/04S	USD	3.207.988,87	0,30
10.800.000	SIERRACOL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	EUR	2.535.732,35	0,23
4.850.000	STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	USD	2.497.478,37	0,23
4.000.000	TERRAFORM GLOBAL OPE 6.125 18-26 01/03S	USD	2.015.317,06	0,19
250.000	TRIPADVISOR INC 7.0000 20-25 15/07S	USD	2.622.501,89	0,24
2.000.000	TWILIO INC 3.875 21-31 15/03S	USD	9.241.381,23	0,85
<b>Wandelanleihen</b>			<b>11.869.879,98</b>	<b>1,10</b>
<i>Österreich</i>				
5.000.000	ERSTE GRP BK AG CV FL.R 20-XX 15/04S	EUR	5.361.700,00	0,50
<i>Israel</i>				
1.750.000	BANK LEUMI-ISRAEL CV FL.R 20-31 29/01S	USD	1.520.097,61	0,14

# CARMIGNAC PORTFOLIO Credit (früher Unconstrained Credit)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	<i>Italien</i>		1.634.985,00	0,15
1.500.000	FINECO BANK SPA CV FL.R 19-XX 03/12S	EUR	1.634.985,00	0,15
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		3.353.097,37	0,31
2.667.000	NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	3.353.097,37	0,31
	<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>		<b>213.416.320,47</b>	<b>19,73</b>
	<i>Belgien</i>		6.995.415,00	0,65
7.000.000	KBC GROUPE SA FL.R 20-26 10/09A	EUR	6.995.415,00	0,65
	<i>Bermuda</i>		820.253,45	0,08
1.735.374	SEADRILL NEW FINANCE FL.R 18-25 15/07S	USD	820.253,45	0,08
	<i>Kaiman-Inseln</i>		6.343.641,05	0,59
6.032.000	BANCO MERCANTILE FL.R 20-XX 14/01Q	USD	6.170.783,31	0,57
200.000	BCO DO BRASIL CAYMAN FL.R 13-XX 15/04S	USD	172.857,74	0,02
	<i>Frankreich</i>		33.464.414,40	3,09
6.300.000	ACCOR SA FL.R 19-XX 31/12A	EUR	6.182.851,50	0,57
1.000.000	ACCOR SA FL.R 19-XX 31/01A	EUR	1.051.805,00	0,10
1.500.000	BNP PARIBAS SA FL.R 15-XX 17/06S	EUR	1.579.365,00	0,15
4.500.000	CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	4.925.295,00	0,46
1.300.000	CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S	USD	1.231.119,40	0,11
8.000.000	LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	8.441.160,00	0,77
2.200.000	MACIF FL.R 21-XX 21/06S	EUR	2.216.357,00	0,20
500.000	ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	526.272,50	0,05
2.600.000	ORANGE SA FL.R 21-XX 11/05A	EUR	2.566.902,00	0,24
4.700.000	RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	4.743.287,00	0,44
	<i>Deutschland</i>		5.539.004,00	0,51
2.000.000	MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	2.184.950,00	0,20
3.300.000	MUNICH RE FL.R 20-41 26/05A	EUR	3.354.054,00	0,31
	<i>Griechenland</i>		2.461.787,50	0,23
2.500.000	PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 21-49 31/12S	EUR	2.461.787,50	0,23
	<i>Irland</i>		10.079.159,91	0,93
5.000.000	AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/05A	EUR	5.353.725,00	0,49
200.000	BANK OF IRELAND GROUP FL.R 17-27 19/09S	USD	172.687,41	0,02
3.000.000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	2.986.650,00	0,28
1.500.000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 19-29 14/10A	EUR	1.566.097,50	0,14
	<i>Israel</i>		3.252.971,79	0,30
3.805.000	MIZRAHI TEFAHOT BANK FL.R 21-31 07/04S	USD	3.252.971,79	0,30
	<i>Italien</i>		40.733.955,37	3,76
4.000.000	ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	3.924.142,00	0,36
6.000.000	ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	5.913.120,00	0,55
16.782.000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	17.864.690,73	1,64
8.334.000	ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	8.398.255,14	0,78
3.000.000	INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	2.996.040,00	0,28
1.500.000	UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	1.637.707,50	0,15
	<i>Mexiko</i>		7.556.821,54	0,70
8.667.000	CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/03S	USD	7.556.821,54	0,70
	<i>Spanien</i>		2.518.109,00	0,23
2.200.000	BBVA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	2.518.109,00	0,23
	<i>Schweden</i>		19.983.805,40	1,85
9.140.000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	9.166.780,20	0,85
6.720.000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	6.752.659,20	0,62
3.800.000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 19-49 31/12A	EUR	4.064.366,00	0,38
	<i>Schweiz</i>		4.500.252,97	0,42
5.000.000	EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	4.500.252,97	0,42
	<i>Niederlande</i>		28.659.018,00	2,65
12.000.000	ABN AMRO BANK NV FL.R 20-XX 22/09S	EUR	13.002.300,00	1,20
1.000.000	RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	1.036.790,00	0,10
2.000.000	RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	EUR	2.221.080,00	0,21
1.200.000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	1.322.808,00	0,12
3.500.000	STEDIN HOLDING NV FL.R 21-XX 31/03A	EUR	3.555.370,00	0,33
3.000.000	SUMMER BIDCO FL.R 19-25 17/11S	EUR	3.070.590,00	0,28
4.000.000	VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	4.450.080,00	0,41
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		29.370.811,09	2,71
1.500.000	AVIVA PLC FL.R 20-55 03/06S	GBP	1.953.284,99	0,18
900.000	BARCLAYS PLC FL.R 19-99 27/03Q	USD	865.795,60	0,08
7.400.000	BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	8.065.482,00	0,75
2.800.000	BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	2.996.854,00	0,28
270.000	CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	275.911,65	0,03
1.005.000	8GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	8.293.700,32	0,76
1.400.000	LEGAL AND GENERAL GROUP FL.R 20-50 01/11S	GBP	1.879.949,91	0,17
2.400.000	PHOENIX GROUP HOLDINGS FL.R 20-31 04/09S	USD	2.189.233,50	0,20

# CARMIGNAC PORTFOLIO Credit (früher Unconstrained Credit)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
1.630.000	STANDARD CHARTERED FL.R 21-99 31/12S	USD	1.416.790,12	0,13
1.300.000	SWISS RE FINANCE UK FL.R 20-52 04/06A	EUR	1.433.809,00	0,13
	<b>USA</b>		<b>11.136.900,00</b>	<b>1,03</b>
2.700.000	ENCORE CAPITAL FL.R 20-28 15/01Q	EUR	2.783.700,00	0,26
8.000.000	LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	8.353.200,00	0,77
	<b>Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere</b>		<b>138.998.935,71</b>	<b>12,85</b>
	<b>Irland</b>		<b>94.713.906,86</b>	<b>8,76</b>
1.000.000	ADAGIO VI CLO DAC FL.R 17-31 30/04Q	EUR	997.722,90	0,09
3.300.000	ARBOUR CLO VIII DAC 20-33 15/07Q	EUR	3.314.917,65	0,31
3.000.000	ARES EUROPEAN CLO FL.R 20-33 21/10Q	EUR	2.987.898,90	0,28
7.000.000	AURIUM CLO V DAC FL.R 21-34 17/04Q	EUR	7.046.208,40	0,65
1.900.000	AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.913.184,29	0,18
2.750.000	AVOCA 14X FR FL.R 17-31 12/01Q	EUR	2.648.724,65	0,24
2.500.000	BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 17-30 17/10Q	EUR	2.475.703,75	0,23
3.500.000	BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 20-33 24/01Q	EUR	3.492.266,75	0,32
3.500.000	CARLYLE EURO CLO 2020-2 DAC 21-34 15/01Q	EUR	3.543.502,90	0,33
3.950.000	CARLYLE EURO CLO 2020-2 DAC 21-34 15/01Q	EUR	3.907.696,68	0,36
8.000.000	CGMSE FL.R 21-34 15/04Q	EUR	8.033.449,60	0,74
4.000.000	CIFCE 1X B1 FL.R 19-32 15/07Q	EUR	4.006.065,20	0,37
3.750.000	CIFCE 1X E FL.R 19-32 15/07Q	EUR	3.730.644,75	0,34
2.600.000	HARVEST CLO FL.R 18-30 22/11Q	EUR	2.585.400,22	0,24
100.000	HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	99.280,57	0,01
500.000	HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	507.667,25	0,05
2.000.000	HARVEST CLO IX DESIGNATED 17-30 15/02Q	EUR	1.900.828,20	0,18
3.800.000	HARVT II FL.R 20-33 15/07Q	EUR	3.815.733,14	0,35
100.000	HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	97.775,35	0,01
3.000.000	HENLEY CLO III DAC FL.R 20-34 25/01Q	EUR	2.997.126,00	0,28
2.000.000	INVESCO EURO CLO III DAC 19-32 15/07Q	EUR	2.021.934,60	0,19
2.630.500	MADISON PARK EURO FUND FL.R 20-32 25/11Q	EUR	2.687.143,61	0,25
2.000.000	RYE HARBOUR ABS FL.R 17-31 21/04Q	EUR	2.009.021,20	0,19
1.250.000	RYE HARBOUR CLO DAC FL.R 17-31 21/01Q	EUR	1.244.717,50	0,12
1.000.000	RYE HARBOUR MBS FL.R 17-31 21/04Q	EUR	973.984,90	0,09
6.600.000	SOUND POINT EURO CLO FL.R 21-35 25/07Q	EUR	6.645.727,44	0,61
550.000	SPAUL 6X B 1.95 17-30 17/01Q	EUR	554.982,40	0,05
10.000.000	ST PAULS CLO FL.R 21-23 18/07Q	EUR	10.046.489,00	0,92
2.500.000	TORO EUROPEAN CLO 2 FL.R 18-30 15/10Q	EUR	2.500.814,00	0,23
1.800.000	TORO EUROPEAN CLO 3 FL.R 17-30 15/04Q	EUR	1.804.970,16	0,17
100.000	TYMON PARK FL.R 18-29 21/01Q	EUR	99.312,31	0,01
3.950.000	VESEY PARK CLO DAC FL.R 20-32 16/11Q	EUR	4.023.012,59	0,37
	<b>Luxemburg</b>		<b>7.618.890,88</b>	<b>0,70</b>
4.000.000	CAIRN CLO XII DAC FL.R 20-33 15/04Q	EUR	4.000.956,40	0,37
3.600.000	CAIRN CLO XII DAC FL.R 20-33 15/04Q	EUR	3.617.934,48	0,33
	<b>Marokko</b>		<b>8.234.236,49</b>	<b>0,76</b>
907.267	OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	906.750,20	0,08
2.200.000	OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.190.433,96	0,20
3.125.000	OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 20-33 22/01Q	EUR	3.140.690,93	0,30
2.000.000	OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 20-33 22/01Q	EUR	1.996.361,40	0,18
	<b>Niederlande</b>		<b>28.431.901,48</b>	<b>2,63</b>
6.000.000	CAIRN CLO IV BV FL.R 21-31 30/04Q	EUR	5.977.801,80	0,54
1.500.000	DRYD 2015-39X CR FL.R 17-31 15/10Q	EUR	1.502.629,20	0,14
3.500.000	DRYDEN 44 EURO CLO 2015 BV 21-34 15/04Q	EUR	3.530.732,45	0,33
1.000.000	HALCYON LOAN ADVISORS 1.9 18-31 18/10Q	EUR	991.343,70	0,09
3.200.000	HALCYON LOAN ADVISORS FL.R 18-31 18/10Q	EUR	3.166.863,04	0,29
1.050.000	JUBILEE CDO BV FL.R 18-29 15/12Q	EUR	1.049.847,75	0,10
3.500.000	JUBILEE CLO 2019-XXIII FL.R 19-32 15/06Q	EUR	3.488.621,85	0,32
2.000.000	JUBILEE CLO 2019-XXIII FL.R 19-32 15/06Q	EUR	2.023.296,60	0,19
3.200.000	TIKEH 5X B1 FL.R 19-32 15/04Q	EUR	3.212.192,64	0,30
3.000.000	TIKEHAU FL.R 17-28 04/08Q	EUR	2.990.436,60	0,28
500.000	TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	498.135,85	0,05
	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>		<b>38.931.152,35</b>	<b>3,60</b>
	<b>Aktien</b>		<b>2.238.926,26</b>	<b>0,21</b>
	<b>Insel Jersey</b>		<b>2.238.926,26</b>	<b>0,21</b>
31.545	KELLY TOPCO LIMITED	USD	2.238.926,26	0,21
	<b>Anleihen</b>		<b>16.498.254,69</b>	<b>1,52</b>
	<b>Deutschland</b>		<b>5.306.290,00</b>	<b>0,49</b>
5.500.000	STD PROFIL AUTOMOTIVE 6.25 21-26 30/04S	EUR	5.306.290,00	0,49
	<b>Mexiko</b>		<b>6.510.667,00</b>	<b>0,60</b>
7.721.000	SEAMEX LTD 0.0 21-22 15/06U	USD	6.510.667,00	0,60

# CARMIGNAC PORTFOLIO Credit (früher Unconstrained Credit)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
	<i>USA</i>		4.681.297,69	0,43
4.000.000	ENCORE CAPITAL GROUP 4.25 21-28 01/06S	GBP	4.681.297,69	0,43
	<b>Hypothekarisch besicherte und forderungsbesicherte Wertpapiere</b>		<b>20.193.971,40</b>	<b>1,87</b>
	<i>Irland</i>		13.271.190,50	1,23
4.250.000	CARLYLE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	4.250.000,00	0,39
9.000.000	CARLYLE GLB MKT STRAT FL.R 21-34 15/04Q	EUR	9.021.190,50	0,84
	<i>Luxemburg</i>		6.922.780,90	0,64
7.000.000	PROVIDUS CLO V DAC FL.R 21-35 15/02Q	EUR	6.922.780,90	0,64
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>1.029.329.336,93</b>	<b>95,14</b>



## CARMIGNAC PORTFOLIO Credit (früher Unconstrained Credit)

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>		<b>16.427.543,68</b>
Nettodividenden		16.143.282,14
Bankzinsen aus Sichteinlagen		17.113,64
Sonstige Finanzerträge		255,30
Zinsen aus Swapverträgen		251.377,48
Erträge aus Wertpapierleihe		15.515,12
<b>Aufwand</b>		<b>11.231.915,24</b>
Verwaltungsgebühren		3.354.043,12
Performancegebühren		1.445.309,55
Überziehungszinsen		171.890,96
Transaktionskosten		1.385,12
Zinsen aus Swapverträgen		5.404.404,51
Betriebs- und Gründungskosten		854.881,98
<b>Nettoertrag aus Anlagen</b>		<b>5.195.628,44</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:		
- Wertpapierverkäufen		18.146.858,06
- Optionen		7.820,44
- Devisenterminkontrakten		(531.331,23)
- Futures		385.523,04
- Swaps		14.367.288,64
- Wechselkursgeschäften		(3.699.172,78)
<b>Realisierter Nettogewinn</b>		<b>33.872.614,61</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:		
- Anlagen		20.003.639,78
- Optionen		(1.101.840,97)
- Devisenterminkontrakten		(8.610.511,95)
- Futures		(1.138.483,82)
- Swaps		(16.861.531,67)
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>		<b>26.163.885,98</b>
Ausgeschüttete Dividenden		(38.373,98)
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien		452.679.551,78
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien		2.745.143,11
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien		(68.674.010,81)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>		<b>412.876.196,08</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>668.980.707,36</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>1.081.856.903,44</b>

*CARMIGNAC PORTFOLIO*  
**EM Debt (früher Unconstrained EM Debt)**

# CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt (früher Unconstrained EM Debt)

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>		<b>118.624.329,52</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		96.238.161,04
<i>Anschaffungskosten</i>		96.755.889,61
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierportfolio</i>		(517.728,57)
Zum Bewertungskurs erworbene Optionen		253.855,00
<i>Zum Einstandspreis erworbene Optionen</i>		553.754,50
Bankguthaben und liquide Mittel		7.513.067,58
Zinsforderungen		1.560.374,85
Forderungen gegenüber Brokern		4.968.963,84
Forderungen aus Zeichnungen		7.562.196,73
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		357.085,64
Sonstige Aktiva		170.624,84
<b>Passiva</b>		<b>15.518.140,34</b>
Kontoüberziehungen		991.878,10
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		11.054.150,17
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		36.909,65
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		61.666,78
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps		3.093.307,43
Sonstige Passiva		280.228,21
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>103.106.189,18</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	103.106.189,18	25.623.283,29	23.231.300,57
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		237.188	45.000	45.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	132,94	127,52	115,62
<b>Klasse Income A EUR – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		0	5.000	5.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	109,58	104,08
<b>Klasse E USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	135,64	121,72
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		132.028	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	104,26	0,00	0,00
<b>Klasse F USD Y abgesichert – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		20.310	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	103,13	0,00	0,00
<b>Klasse W EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		409.958	140.000	140.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	136,70	130,20	117,31

# CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt (früher Unconstrained EM Debt)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettvermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			96.118.420,76	93,22
<b>Aktien</b>			<b>91.048.989,02</b>	<b>88,30</b>
<i>Angola</i>			<i>1.622.661,40</i>	<i>1,57</i>
1.870.000	ANGOLA 8.00 19-29 26/11S	USD	1.622.661,40	1,57
<i>Belarus</i>			<i>219.662,28</i>	<i>0,21</i>
300.000	BELARUS 6.378 20-31 24/02S	USD	219.662,28	0,21
<i>Benin</i>			<i>3.720.629,24</i>	<i>3,61</i>
1.764.000	BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	1.769.265,54	1,72
1.870.000	BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	1.951.363,70	1,89
<i>Bermuda</i>			<i>648.843,35</i>	<i>0,63</i>
571.000	GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	489.519,71	0,48
337.074	SEADRILL NEW FINANCE LTD 12.00 18-25 15/07S	USD	159.323,64	0,15
<i>Kanada</i>			<i>331.514,37</i>	<i>0,32</i>
200.000	CANACOL ENERGY LTD 7.25 18-25 03/05S	USD	179.907,24	0,17
619.908	STONEWAY CAPITAL CORP 10.00 17-27 01/03S	USD	151.607,13	0,15
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>589.492,79</i>	<i>0,57</i>
700.000	STONECO LTD 3.95 21-28 16/06S	USD	589.492,79	0,57
<i>Chile</i>			<i>5.743.730,64</i>	<i>5,57</i>
320.000.000	CHILE 5.10 19-50 15/07S	CLP	366.571,13	0,36
4.205.000.000	CHILE 6.00 13-43 01/01S	CLP	5.377.159,51	5,21
<i>China</i>			<i>2.140.573,51</i>	<i>2,08</i>
4.400.000	CHINA 2.68 20-30 21/05S	CNY	553.096,59	0,54
12.000.000	CHINA .27 20-30 19/11S	CNY	1.587.476,92	1,54
<i>Dominikanische Republik</i>			<i>5.785.989,95</i>	<i>5,61</i>
281.000	DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	245.667,07	0,24
3.860.000	DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	3.259.354,84	3,16
2.500.000	DOMINICAN REPUBLIC 6.40 19-49 05/06S	USD	2.280.968,04	2,21
<i>Ghana</i>			<i>700.379,54</i>	<i>0,68</i>
862.000	GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	700.379,54	0,68
<i>Griechenland</i>			<i>1,43</i>	<i>0,00</i>
1	GREECE 4.00 17-37 30/01A	EUR	1,43	0,00
<i>Indonesien</i>			<i>6.226.255,47</i>	<i>6,04</i>
200.000	BANK RAKYAT INDONESIA 3.95 19-24 28/03S	USD	180.494,14	0,18
878.000	INDOFOOD CBP SUKSES 3.398 21-31 09/06S	USD	750.586,72	0,73
64.000.000.000	INDONESIA 6.625 12-33 15/05S	IDR	3.712.476,66	3,60
13.500.000.000	INDONESIA 7.50 17-38 15/05S	IDR	805.636,46	0,78
12.000.000.000	INDONESIA 8.375 18-39 15/04S	IDR	777.061,49	0,75
<i>Irland</i>			<i>2.469.247,91</i>	<i>2,39</i>
200.000	ASG FINANCE 7.875 19-24 03/12S	USD	164.992,96	0,16
930.000	DME AIRPORT 5.35 21-28 08/02S	USD	822.456,74	0,80
1.700.000	SCF CAPITAL LTD 3.85 21-28 26/04S	USD	1.481.798,21	1,43
<i>Côte d'Ivoire</i>			<i>1.378.678,94</i>	<i>1,34</i>
500.000	IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	500.902,50	0,49
400.000	IVORY COAST 5.8750 19-31 17/10A	EUR	431.014,00	0,42
424.000	IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	446.762,44	0,43
<i>Japan</i>			<i>5.430.563,76</i>	<i>5,27</i>
421.300.000	JAPAN 0.10 19-29 10/03S	JPY	3.297.384,56	3,20
270.000.000	JAPAN 0.20 20-30 10/03S	JPY	2.133.179,20	2,07
<i>Kasachstan</i>			<i>1.725.137,00</i>	<i>1,67</i>
1.726.000	EURASIAN DEV BANK 1.0 21-26 17/03A	EUR	1.725.137,00	1,67
<i>Luxemburg</i>			<i>4.056.687,79</i>	<i>3,93</i>
200.000	B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	168.754,53	0,16
2.510.000	JSM GLOBAL SARL 4.75 20-30 20/10S	USD	2.201.652,46	2,13
1.980.000	MOVIDA EUROPE 5.25 21-31 08/02S	USD	1.686.280,80	1,64
<i>Mexiko</i>			<i>6.522.122,15</i>	<i>6,33</i>
2.850.000	PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	2.132.284,97	2,07
4.000.000	PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	3.978.420,00	3,86
550.000	PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	411.417,18	0,40
<i>Montenegro</i>			<i>3.136.390,27</i>	<i>3,04</i>
1.103.000	MONTENEGRO 2.55 19-29 03/10A	EUR	1.005.268,69	0,97
2.255.000	MONTENEGRO 2.875 20-27 16/12A	EUR	2.131.121,58	2,07
<i>Mosambik</i>			<i>1.025.146,85</i>	<i>0,99</i>
1.430.000	MOZAMBIQUE 5.0 19-31 15/09S	USD	1.025.146,85	0,99
<i>Peru</i>			<i>1.473.146,47</i>	<i>1,43</i>
880.000	INRETAIL CONSUMER3.25 21-28 22/03S	USD	731.432,74	0,71

# CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt (früher Unconstrained EM Debt)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettvermögens
3.000.000	PERU 6.95 08-31 12/08S	PEN	741.713,73	0,72
	<i>Rumänien</i>		7.996.809,71	7,76
572.000	ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	727.972,96	0,71
5.250.000	ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	5.620.728,75	5,45
1.400.000	ROMANIA 3.875 15-35 29/10A	EUR	1.648.108,00	1,60
	<i>Russland</i>		9.906.555,94	9,60
455.504.000	RUSSIA 7.7 19-39 16/03S	RUB	5.565.480,84	5,39
2.500.000	RUSSIA 2.65 21-36 27/05A	EUR	2.537.912,50	2,46
150.000.000	RUSSIA 7.65 19-30 10/04S	RUB	1.803.162,60	1,75
	<i>Singapur</i>		583.238,37	0,57
675.000	VENA ENERGY CAP 3.1330 20-25 26/02S	USD	583.238,37	0,57
	<i>Niederlande</i>		1.629.127,04	1,58
600.000	PROSUS NV 4.027 20-50 03/08S	USD	486.799,90	0,47
400.000	PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	313.431,14	0,30
800.000	PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	828.896,00	0,81
	<i>Togo</i>		3.704.066,08	3,59
3.536.000	BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	3.704.066,08	3,59
	<i>Tunesien</i>		666.806,40	0,65
720.000	CENTRAL BK TUNISIA 6.375 19-26 15/07A	EUR	666.806,40	0,65
	<i>Türkei</i>		4.592.989,80	4,45
950.000	ARCELIK AS 3.00 21-26 27/05A	EUR	962.910,50	0,93
800.000	PEGASUS HAVA TAS 9.25 21-26 30/04S	USD	712.188,21	0,69
2.777.000	TURKEY 5.20 18-26 16/02A	EUR	2.917.891,09	2,83
	<i>Ukraine</i>		2.576.137,50	2,50
2.400.000	UKRAINE 4.375 20-30 27/01A	EUR	2.247.948,00	2,18
300.000	UKRAINE 6.75 19-26 20/06A	EUR	328.189,50	0,32
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		842.482,51	0,82
1.000.000	GAZ FINANCE PLC 3.25 20-30 25/02S	USD	842.482,51	0,82
	<i>USA</i>		3.603.920,56	3,50
2.900.000	CEDC FIN CORP INTL 10.00 17-22 31/12S	USD	1.978.122,01	1,92
1.900.000	SIERRACOL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	1.625.798,55	1,58
	<b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>		<b>5.069.431,74</b>	<b>4,92</b>
	<i>Kaiman-Inseln</i>		542.194,15	0,53
530.000	BANCO MERCANTILE FL.R 20-XX 14/01Q	USD	542.194,15	0,53
	<i>Griechenland</i>		2.185.867,45	2,12
1.000.000	BANK OF PIRAEUS FL.R 20-30 19/02A	EUR	964.465,00	0,93
348.000	PIRAEUS FINANCIAL FL.R 19-29 26/06A	EUR	377.501,70	0,37
857.000	PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 21-49 31/12S	EUR	843.900,75	0,82
	<i>Mexiko</i>		1.046.288,89	1,01
1.200.000	CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/03S	USD	1.046.288,89	1,01
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		1.295.081,25	1,26
1.250.000	GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	1.295.081,25	1,26
	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere</b>		<b>119.740,28</b>	<b>0,12</b>
	<b>Anleihen</b>		<b>119.740,28</b>	<b>0,12</b>
	<i>Mexiko</i>		119.740,28	0,12
142.000	SEAMEX LTD 0.0 21-22 15/06U	USD	119.740,28	0,12
	<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>		<b>96.238.161,04</b>	<b>93,34</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt (früher Unconstrained EM Debt)

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>1.247.575,57</b>
Nettodividenden	996.334,53
Bankzinsen aus Sichteinlagen	7.711,37
Sonstige Finanzerträge	1.975,26
Zinsen aus Swapverträgen	241.554,41
<b>Aufwand</b>	<b>1.409.562,44</b>
Verwaltungsgebühren	255.454,72
Performancegebühren	113.877,00
Überziehungszinsen	27.712,14
Transaktionskosten	29.060,50
Zinsen aus Swapverträgen	919.454,73
Betriebs- und Gründungskosten	64.003,35
<b>Nettoverlust aus Anlagen</b>	<b>(161.986,87)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	570.368,38
- Optionen	1.005.222,59
- Devisenterminkontrakten	938.175,14
- Futures	(54.188,32)
- Swaps	4.713.242,52
- Wechselkursgeschäften	(148.020,64)
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>6.862.812,80</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	(396.793,93)
- Optionen	(376.942,58)
- Devisenterminkontrakten	273.441,69
- Futures	28.317,29
- Swaps	(3.159.501,53)
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>3.231.333,74</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	75.141.954,41
Zeichnungen von ausschüttenden Aktien	1.679.517,11
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(2.024.249,37)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(545.650,00)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>	<b>77.482.905,89</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>25.623.283,29</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>103.106.189,18</b>

# *CARMIGNAC PORTFOLIO*

**Patrimoine Europe**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>	<b>663.182.666,20</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	572.611.821,48
<i>Anschaffungskosten</i>	536.594.442,89
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	36.017.378,59
Bankguthaben und liquide Mittel	87.231.685,20
Zinsforderungen	146.903,55
Forderungen aus Zeichnungen	2.994.764,99
Dividendenforderungen	197.490,98
<b>Passiva</b>	<b>59.199.409,54</b>
Kontoüberziehungen	1.741.178,16
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	55.092.555,49
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	159.306,95
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures	864.025,81
Sonstige Passiva	1.342.343,13
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>603.983.256,66</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	603.983.256,66	323.166.317,92	102.174.085,25
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		756.976	183.571	94.086
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	137,62	128,67	113,01
<b>Klasse A EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		200	200	0
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	120,07	112,19	0,00
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	136,69	118,37
<b>Klasse AW EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		4.199	1.975	1.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	146,07	136,47	118,47
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		3.555.103	2.279.057	791.256
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	140,41	130,82	114,21



# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			281.533.020,98	46,61
<b>Aktien</b>			<b>227.915.008,75</b>	<b>37,73</b>
<i>Dänemark</i>			28.707.352,63	4,75
14.707	CHRISTIAN HANSEN	USD	1.119.403,19	0,19
83.195	GN GREAT NORDIC	USD	6.128.656,38	1,01
137.958	NOVO NORDISK	USD	9.747.269,55	1,61
<i>Orsted</i>			3.137.645,99	0,52
146.538	VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	USD	4.824.004,36	0,80
150.587	ZEALAND PHARMA		3.750.373,16	0,62
<i>Frankreich</i>			42.532.312,71	7,04
38.483	ESSILORLUXOTTICA SA	USD	5.989.494,12	0,99
19.062	L'OREAL SA	USD	7.163.499,60	1,19
12.682	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		8.386.606,60	1,39
47.149	ORPEA SA	USD	5.056.730,25	0,84
45.699	SCHNEIDER ELECTRIC SE	USD	6.063.343,32	1,00
10.482	TELEPERFORMANCE SE	USD	3.587.988,60	0,59
79.613	WORLDLINE SA	USD	6.284.650,22	1,04
<i>Deutschland</i>			30.788.653,27	5,10
14.810	AUTO1 GROUP --- BEARER SHS		548.710,50	0,09
52.586	DELIVERY HERO	EUR	5.858.080,40	0,97
8.678	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	1.277.401,60	0,21
49.742	KNORR-BREMSE - BEARER SHS		4.824.974,00	0,80
82.831	PUMA AG	EUR	8.328.657,05	1,38
83.733	SAP AG	EUR	9.950.829,72	1,65
<i>Irland</i>			7.601.509,16	1,26
13.247	KERRY GROUP -A-	USD	1.560.496,60	0,26
75.854	KINGSPAN GROUP	EUR	6.041.012,56	1,00
<i>Italien</i>			9.280.348,35	1,54
197.681	FINCOBANK	EUR	2.905.910,70	0,48
640.647	UNICREDIT SPA REGS	EUR	6.374.437,65	1,06
<i>Insel Jersey</i>			7.895.467,85	1,31
243.283	EXPERIAN GROUP	USD	7.895.467,85	1,31
<i>Luxemburg</i>			5.823.843,26	0,96
43.485	INPOST SA	USD	736.027,11	0,12
153.943	SUSE SA	EUR	5.087.816,15	0,84
<i>Norwegen</i>			436.471,26	0,07
221.820	NEL ASA	EUR	436.471,26	0,07
<i>Spanien</i>			8.363.587,60	1,38
126.382	AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	7.496.980,24	1,24
56.864	SOLARIA ENERGIA		866.607,36	0,14
<i>Schweden</i>			17.247.075,51	2,86
302.507	ASSA ABLOY -B- NEW I		7.689.440,41	1,28
182.306	EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	USD	3.505.193,26	0,58
225.878	NORDNET AB PUBL	USD	3.217.124,54	0,53
139.659	VOLVO AB -B-		2.835.317,30	0,47
<i>Schweiz</i>			14.622.389,89	2,42
71.596	CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	EUR	7.311.779,05	1,21
26.829	POLYPEPTIDE GROUP AG	EUR	2.090.126,44	0,35
18.918	SIKA - REGISTERED SHS	EUR	5.220.484,40	0,86
<i>Niederlande</i>			20.443.534,80	3,38
1.224	ADYEN --- PARTS SOCIALES	USD	2.522.052,00	0,42
19.751	ARGENX SE	EUR	5.038.480,10	0,83
15.478	ASML HOLDING NV	EUR	8.967.953,20	1,48
29.195	IMCD	USD	3.915.049,50	0,65
<i>Vereinigtes Königreich</i>			34.172.462,46	5,66
166.667	ALLFUNDS GROUP PLC	USD	2.446.338,23	0,41
69.922	ASHTAD GROUP	USD	4.369.055,95	0,72
105.640	ASTRAZENECA PLC		10.685.213,12	1,77
248.857	BURBERRY GROUP PLC	USD	5.989.149,77	0,99
431.095	COMPASS GROUP		7.643.154,41	1,27
1.641.587	TAYLOR WIMPEY PLC	USD	3.039.550,98	0,50
<b>Anleihen</b>			<b>53.580.639,16</b>	<b>8,87</b>
<i>Belgien</i>			6.989.115,00	1,16
7.000.000	EUROPEAN UNION 0.00 21-31 04/07A	EUR	6.989.115,00	1,16

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
<b>Frankreich</b>			<b>15.361.366,60</b>	<b>2,54</b>
7.000.000	FRANCE 0.1 20-26 01/03A	EUR	7.615.685,00	1,26
6.000.000	FRANCE 0.70 13-30 25/07A	EUR	7.745.681,60	1,28
<b>Deutschland</b>			<b>16.011.684,96</b>	<b>2,65</b>
5.481.158	GERMANY 0.10 15-26 15/04A	EUR	6.438.031,96	1,07
5.360.000	GERMANY 0.10 15-46 15/04A	EUR	8.274.454,51	1,36
1.000.000	GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	1.299.198,49	0,22
<b>Italien</b>			<b>15.218.472,60</b>	<b>2,52</b>
9.134.000	AMCO AM COMPANY SPA 0.75 21-28 20/04A	EUR	9.102.442,03	1,51
5.923.000	AMCO AM COMPANY SPA 1.5 20-23 17/07A	EUR	6.116.030,57	1,01
<b>Optionsscheine, Bezugsrechte</b>			<b>37.373,07</b>	<b>0,01</b>
<b>Schweiz</b>			<b>37.373,07</b>	<b>0,01</b>
66.078	COMPAGNIE FINANCIERE RICHE 29.11.23 WAR	CHF	37.373,07	0,01
<b>Geldmarktinstrumente</b>			<b>291.078.800,50</b>	<b>48,19</b>
<b>Anleihen</b>			<b>291.078.800,50</b>	<b>48,19</b>
<b>Frankreich</b>			<b>167.881.515,50</b>	<b>27,79</b>
40.000.000	FRANCE ZCP 070721	EUR	40.003.800,00	6,62
28.000.000	FRANCE ZCP 110821	EUR	28.019.880,00	4,64
15.000.000	FRANCE ZCP 140721	EUR	15.003.225,00	2,48
29.700.000	FRANCE ZCP 171121	EUR	29.773.210,50	4,93
55.000.000	FRANCE ZCP 220921	EUR	55.081.400,00	9,12
<b>Italien</b>			<b>123.197.285,00</b>	<b>20,40</b>
35.000.000	ITALY ZCP 140921	EUR	35.039.375,00	5,80
15.000.000	ITALY ZCP 141021	EUR	15.025.275,00	2,49
18.000.000	ITALY ZCP 141221	EUR	18.044.910,00	2,99
20.000.000	ITALY ZCP 291021	EUR	20.036.300,00	3,32
15.000.000	ITALY ZCP 300721	USD	15.006.525,00	2,48
20.000.000	ITALY ZCP 301121	EUR	20.044.900,00	3,32
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>572.611.821,48</b>	<b>94,81</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>1.596.599,36</b>
Nettodividenden	1.533.426,39
Nettozinsen aus Anleihen	57.045,52
Bankzinsen aus Sichteinlagen	1.107,50
Zinsen aus Swapverträgen	5.019,95
<b>Aufwand</b>	<b>4.268.507,45</b>
Verwaltungsgebühren	2.218.395,14
Performancegebühren	678.867,82
Überziehungszinsen	117.479,58
Transaktionskosten	526.678,29
Zinsen aus Swapverträgen	26,89
Betriebs- und Gründungskosten	727.059,73
<b>Nettoverlust aus Anlagen</b>	<b>(2.671.908,09)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	10.879.033,87
- Devisenterminkontrakten	(117.814,62)
- Futures	10.093.496,29
- Swaps	1.047.700,70
- Wechselkursgeschäften	1.123.449,26
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>20.353.957,41</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	13.221.507,69
- Devisenterminkontrakten	(38.454,89)
- Futures	(331.616,44)
- Swaps	13.419,20
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>33.218.812,97</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	267.952.151,34
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(20.354.025,57)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>	<b>280.816.938,74</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>323.166.317,92</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>603.983.256,66</b>

*CARMIGNAC PORTFOLIO*  
**Flexible Allocation 2024**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>	<b>112.458.976,88</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs	105.824.098,12
<i>Anschaffungskosten</i>	<i>94.488.188,49</i>
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>	<i>11.335.909,63</i>
Bankguthaben und liquide Mittel	1.571.652,21
Forderungen gegenüber Brokern	5.063.226,55
<b>Passiva</b>	<b>5.632.837,03</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	5.014.170,48
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	93.003,94
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swaps	435.010,76
Sonstige Passiva	90.651,85
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>106.826.139,85</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	106.826.139,85	105.964.952,36	108.951.853,63
<b>Klasse M EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		171.752	176.453	189.837
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	119,39	115,29	109,12
<b>Klasse M EUR Y – Ausschüttend</b>				
Anzahl der Aktien		757.757	778.382	827.974
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	113,92	110,00	106,57

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
<b>Aktien/Anteile von OGAW/OGA</b>			105.824.098,12	99,06
<b>Aktien/Anteile von Investmentfonds</b>			<b>105.824.098,12</b>	<b>99,06</b>
<i>Frankreich</i>			<i>5.511.401,68</i>	<i>5,16</i>
11.672	CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS A EUR ACC	EUR	5.511.401,68	5,16
<i>Luxemburg</i>			<i>100.312.696,44</i>	<i>93,90</i>
145.574	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT F EUR ACC	EUR	20.096.490,70	18,81
46.599	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT F EUR ACC	EUR	4.858.411,74	4,55
89.882	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY F EUR ACC	EUR	16.343.244,06	15,30
84.224	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE F EUR ACC	EUR	13.727.669,76	12,85
4.313	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND F EUR ACC	EUR	5.119.315,35	4,79
58.496	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN F EUR AC	EUR	9.308.468,48	8,71
10.386	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE F EUR ACC	EUR	2.126.845,08	1,99
15.819	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT F EUR ACC	EUR	3.235.618,26	3,03
36.858	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG SHORT EUROPEAN EQUITIES F EUR ACC	EUR	5.405.225,70	5,06
143.091	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE F EUR ACC	EUR	20.091.407,31	18,81
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>105.824.098,12</b>	<b>99,06</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

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

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>340,97</b>
Bankzinsen aus Sichteinlagen	340,97
<b>Aufwand</b>	<b>541.787,36</b>
Verwaltungsgebühren	531.237,27
Überziehungszinsen	8.123,02
Transaktionskosten	2.249,05
Betriebs- und Gründungskosten	178,02
<b>Nettoverlust aus Anlagen</b>	<b>(541.446,39)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	9.362.955,45
- Optionen	(108.057,52)
- Futures	(1.099.774,97)
- Swaps	189.760,55
- Wechselkursgeschäften	6.857,69
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>7.810.294,81</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	(3.696.206,28)
- Futures	23.625,00
- Swaps	(420.171,90)
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>3.717.541,63</b>
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(549.037,17)
Rücknahmen von ausschüttenden Aktien	(2.307.316,97)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>	<b>861.187,49</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>105.964.952,36</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>106.826.139,85</b>

# *CARMIGNAC PORTFOLIO*

**Long-Short Global Equities (zusammengeführt am  
22.06.2021)**



# CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short Global Equities (zusammengeführt am 22.06.21)

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
Gesamtnettovermögen	EUR	0,00	93.863.213,67	45.896.914,64
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	222.464	76.346
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	113,52	96,16
<b>Klasse A USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	119,37	98,86
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	572.475	377.467
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	115,83	96,75
<b>Klasse F USD abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	0	0
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	0,00	0,00	0,00
<b>Klasse F GBP abgesichert – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		0	10.000	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	0,00	118,43	97,78

# CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short Global Equities (zusammengeführt am 22.06.21)

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

<b>Erträge</b>	<b>189.579,12</b>
Nettodividenden	144.758,74
Nettozinsen aus Anleihen	18.128,60
Bankzinsen aus Sichteinlagen	147,26
Sonstige Finanzerträge	25.660,51
Zinsen aus Swapverträgen	884,01
<b>Aufwand</b>	<b>924.689,89</b>
Verwaltungsgebühren	270.176,12
Überziehungszinsen	63.740,99
Transaktionskosten	337.121,80
Dividendenaufwand	148.296,34
Zinsen aus Swapverträgen	2.491,99
Betriebs- und Gründungskosten	102.862,65
<b>Nettoverlust aus Anlagen</b>	<b>(735.110,77)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	17.926.878,39
- Optionen	(152.684,00)
- Devisenterminkontrakten	(395.447,70)
- Futures	(4.388.498,25)
- Swaps	(10.625.291,75)
- Wechselkursgeschäften	(1.213.062,26)
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>416.783,66</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	(13.557.649,42)
- Devisenterminkontrakten	(193.153,81)
- Futures	1.012.209,03
- Swaps	1.594.902,71
<b>Rückgang des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>(10.726.907,83)</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	6.933.613,94
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(90.069.919,78)
<b>Rückgang des Nettovermögens</b>	<b>(93.863.213,67)</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>93.863.213,67</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>0,00</b>

# *CARMIGNAC PORTFOLIO*

**Family Governed**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

## Abschluss zum 30.06.2021

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>		<b>30.712.734,31</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		28.300.096,14
<i>Anschaffungskosten</i>		21.015.548,27
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		7.284.547,87
Bankguthaben und liquide Mittel		2.345.472,92
Forderungen aus Zeichnungen		61.046,51
Dividendenforderungen		6.118,74
<b>Passiva</b>		<b>773.848,70</b>
Kontoüberziehungen		12,82
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		660.018,10
Sonstige Passiva		113.817,78
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>29.938.885,61</b>

### Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	29.938.885,61	24.534.485,85	20.338.627,03
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		177.785	169.783	162.900
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	150,91	128,95	111,15
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		10.168	10.127	10.001
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	152,85	130,27	111,58
<b>Klasse W EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		10.116	10.116	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	153,73	130,61	111,58

# CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			28.300.096,14	94,53
<b>Aktien</b>			<b>28.300.096,14</b>	<b>94,53</b>
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>1.697.911,89</i>	<i>5,67</i>
16.428	MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	287.999,09	0,96
26.800	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	570.658,56	1,91
289.000	SINO BIOPHARMA	HKD	239.120,47	0,80
38.840	WUXI BIOLOGICS	HKD	600.133,77	2,00
<i>China</i>			<i>177.892,64</i>	<i>0,59</i>
7.300	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	CNY	177.892,64	0,59
<i>Dänemark</i>			<i>1.510.727,36</i>	<i>5,05</i>
9.014	DEMANT A/S	DKK	427.896,05	1,43
12.239	NOVO NORDISK	DKK	864.732,98	2,89
3.431	NOVOZYMES -B-	DKK	218.098,33	0,73
<i>Finnland</i>			<i>415.552,00</i>	<i>1,39</i>
6.040	KONE -B-	EUR	415.552,00	1,39
<i>Frankreich</i>			<i>5.237.355,46</i>	<i>17,50</i>
1.740	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	355.830,00	1,19
5.079	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	790.495,56	2,64
36	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	1.027.026,00	3,43
1.702	L'OREAL SA	EUR	639.611,60	2,14
1.348	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	891.432,40	2,98
1.670	PERNOD RICARD SA	EUR	312.624,00	1,04
7.933	SODEXO SA	EUR	624.327,10	2,09
10.095	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	596.008,80	1,99
<i>Deutschland</i>			<i>1.090.737,20</i>	<i>3,64</i>
3.038	HENKEL AG & CO KGAA	EUR	270.503,52	0,90
6.902	SAP AG	EUR	820.233,68	2,74
<i>Hongkong</i>			<i>530.061,35</i>	<i>1,77</i>
36.000	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	530.061,35	1,77
<i>Indien</i>			<i>291.738,25</i>	<i>0,97</i>
7.690	AVENUE SUPER REGISTERED	INR	291.738,25	0,97
<i>Japan</i>			<i>630.072,01</i>	<i>2,10</i>
3.000	CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	100.331,97	0,34
2.100	NITORI	JPY	313.668,46	1,04
800	SYSMEX	JPY	80.229,11	0,27
4.000	UNI CHARM	JPY	135.842,47	0,45
<i>Schweiz</i>			<i>2.207.859,61</i>	<i>7,38</i>
6.164	GARMIN	USD	751.801,13	2,52
565	PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	722.356,78	2,41
856	ROCHE HOLDING LTD	CHF	272.175,52	0,91
343	STRAUMANN HOLDING REG	CHF	461.526,18	1,54
<i>Niederlande</i>			<i>702.011,60</i>	<i>2,34</i>
192	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	395.616,00	1,32
2.998	HEINEKEN NV	EUR	306.395,60	1,02
<i>USA</i>			<i>13.808.176,77</i>	<i>46,13</i>
595	ALPHABET INC -A-	USD	1.225.115,99	4,09
548	AMAZON.COM INC	USD	1.589.685,20	5,32
3.299	CINTAS	USD	1.062.668,02	3,55
5.601	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	1.104.661,35	3,69
9.377	COPART INC	USD	1.042.389,67	3,48
5.331	DANAHER CORP	USD	1.206.364,08	4,03
3.751	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	1.006.086,58	3,36
3.826	FACEBOOK -A-	USD	1.121.796,49	3,75
1.449	LENNOX INTL	USD	428.627,37	1,43
7.502	MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	863.625,13	2,88
2.643	MASTERCARD INC -A-	USD	813.671,36	2,72
11.001	PAYCHEX INC	USD	995.368,33	3,32
4.809	SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	292.213,96	0,98
4.027	VEEVA SYSTEMS -A-	USD	1.055.903,24	3,53
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>28.300.096,14</b>	<b>94,53</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

Erträge	<b>111.337,18</b>
Nettodividenden	111.337,18
Aufwand	<b>320.694,83</b>
Verwaltungsgebühren	189.608,42
Performancegebühren	70.779,53
Überziehungszinsen	3.213,47
Transaktionskosten	17.304,46
Betriebs- und Gründungskosten	39.788,95
Nettoverlust aus Anlagen	<b>(209.357,65)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	1.793.835,72
- Futures	65.047,15
- Wechselkursgeschäften	(318.361,36)
Realisierter Nettogewinn	<b>1.331.163,86</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	2.961.829,88
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung	<b>4.292.993,74</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	1.325.650,75
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(214.244,73)
Zunahme des Nettovermögens	<b>5.404.399,76</b>
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	<b>24.534.485,85</b>
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	<b>29.938.885,61</b>

*CARMIGNAC PORTFOLIO*  
**Grandchildren**

**CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren**  
**Abschluss zum 30.06.2021**

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>		<b>95.767.406,98</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		84.169.902,90
<i>Anschaffungskosten</i>		66.274.905,80
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		17.894.997,10
Bankguthaben und liquide Mittel		4.391.884,63
Forderungen gegenüber Brokern		172.960,37
Forderungen aus Zeichnungen		7.026.436,39
Dividendenforderungen		6.222,69
<b>Passiva</b>		<b>8.849.058,84</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		7.632.688,66
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1.124.048,86
Sonstige Passiva		92.321,32
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>86.918.348,14</b>

**Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre**

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	86.918.348,14	66.515.440,07	20.832.390,01
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		172.625	167.645	160.347
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	158,63	138,89	115,47
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		342.758	300.857	10.001
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	159,13	138,91	115,87
<b>Klasse W EUR – Thesaurierend</b>				
Anzahl der Aktien		30.987	10.216	10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	161,15	140,68	115,89



# CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

## Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			84.169.902,90	96,84
<b>Aktien</b>			<b>84.169.902,90</b>	<b>96,84</b>
<i>Dänemark</i>				
21.813	GN GREAT NORDIC	DKK	4.865.822,20	5,60
32.835	NOVO NORDISK	DKK	1.606.880,00	1,85
7.935	ORSTED	DKK	2.319.920,52	2,67
<i>Frankreich</i>				
5.337	L'OREAL SA	EUR	939.021,68	1,08
3.458	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	4.292.420,00	4,94
<i>Deutschland</i>				
4.442	ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	2.005.644,60	2,31
9.581	KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	2.286.775,40	2,63
18.050	SAP AG	EUR	4.468.762,80	5,14
<i>Hongkong</i>				
35.347	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	1.394.343,80	1,60
<i>Irland</i>				
5.244	KERRY GROUP -A-	EUR	929.357,00	1,07
25.478	KINGSPAN GROUP	EUR	2.145.062,00	2,47
<i>Spanien</i>				
31.897	AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	1.776.273,59	2,04
<i>Schweden</i>				
89.545	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	1.776.273,59	2,04
<i>Schweiz</i>				
2.316	LONZA GROUP (CHF)	CHF	2.646.811,12	3,05
<i>Niederlande</i>				
386	ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	617.743,20	0,71
3.642	ASML HOLDING NV	EUR	2.029.067,92	2,34
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
107.232	COMPASS GROUP	GBP	1.892.130,04	2,18
21.980	DIAGEO PLC	GBP	2.276.148,79	2,62
72.987	RELX PLC	GBP	2.276.148,79	2,62
48.579	SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	1.385.543,51	1,59
<i>USA</i>				
5.038	ADOBE INC	USD	1.385.543,51	1,59
1.550	ALPHABET INC -A-	USD	2.905.527,80	3,34
2.725	ANSYS INC	USD	795.353,00	0,92
2.483	ANTHEM INC	USD	795.353,00	0,92
6.472	AUTODESK INC	USD	2.110.174,80	2,42
1.072	BOOKING HOLDINGS INC	USD	6.793.590,02	7,82
13.803	BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	USD	1.901.183,58	2,19
15.139	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	886.164,37	1,02
9.195	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	1.631.569,14	1,88
9.885	FACEBOOK -A-	USD	2.374.672,93	2,73
8.543	FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	50.866.873,03	58,52
13.703	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	2.487.945,29	2,86
5.185	INTUIT	USD	3.191.478,62	3,67
1.190	INTUITIVE SURGICAL	USD	797.485,88	0,92
8.883	MASIMO	USD	799.400,79	0,92
4.209	MASTERCARD INC -A-	USD	1.593.032,13	1,83
19.909	MICROSOFT CORP	USD	1.977.934,46	2,28
4.452	NETFLIX INC	USD	1.977.934,46	2,28
4.814	NVIDIA CORP	USD	872.246,24	1,00
11.581	PAYPAL HOLDINGS	USD	1.836.109,60	2,11
7.071	RESMED	USD	1.836.109,60	2,11
3.758	STRYKER CORP	USD	2.466.266,63	2,84
4.359	THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	2.898.316,34	3,33
23.804	TRANSUNION	USD	2.898.316,34	3,33
13.971	WALT DISNEY CO	USD	1.020.563,97	1,17
14.823	ZOETIS INC -A-	USD	1.371.571,04	1,58
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>84.169.902,90</b>	<b>96,84</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>234.421,45</b>
Nettodividenden	234.421,45
<b>Aufwand</b>	<b>487.762,50</b>
Verwaltungsgebühren	350.080,41
Überziehungszinsen	7.108,61
Transaktionskosten	26.996,21
Betriebs- und Gründungskosten	103.577,27
<b>Nettoverlust aus Anlagen</b>	<b>(253.341,05)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	3.569.597,85
- Futures	12.140,66
- Wechselkursgeschäften	(536.837,19)
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>2.791.560,27</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	6.935.901,52
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>9.727.461,79</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien	23.432.330,33
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(12.756.884,05)
<b>Zunahme des Nettovermögens</b>	<b>20.402.908,07</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>66.515.440,07</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>86.918.348,14</b>

# *CARMIGNAC PORTFOLIO*

**Alpha Themes (aufgelöst am 05.05.21)**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Alpha Themes (aufgelöst am 05.05.21)

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>05/05/21</b>	<b>31/12/20</b>
Gesamtnettovermögen	EUR	0,00	53.940.129,34
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>			
Anzahl der Aktien		0	443.617
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	109,17
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>			
Anzahl der Aktien		0	50.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	0,00	110,17

**CARMIGNAC PORTFOLIO Alpha Themes (aufgelöst am 05.05.21)**  
 Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>	<b>230.232,97</b>
Nettodividenden	226.610,21
Bankzinsen aus Sichteinlagen	3.559,54
Zinsen aus Swapverträgen	63,22
<b>Aufwand</b>	<b>608.690,51</b>
Verwaltungsgebühren	209.483,19
Überziehungszinsen	56.616,18
Transaktionskosten	98.909,09
Dividendenaufwand	195.229,61
Betriebs- und Gründungskosten	48.452,44
<b>Nettoverlust aus Anlagen</b>	<b>(378.457,54)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:	
- Wertpapierverkäufen	7.069.269,18
- Optionen	(202.305,94)
- Devisenterminkontrakten	(609.850,70)
- Futures	(2.188.378,68)
- Swaps	(1.114.053,29)
- Wechselkursgeschäften	224.308,66
<b>Realisierter Nettogewinn</b>	<b>2.800.531,69</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:	
- Anlagen	(5.087.390,67)
- Optionen	20.424,00
- Devisenterminkontrakten	(30.746,81)
- Futures	251.103,01
- Swaps	(5.839,23)
<b>Rückgang des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>	<b>(2.051.918,01)</b>
Rücknahmen von thesaurierenden Aktien	(51.888.211,33)
<b>Rückgang des Nettovermögens</b>	<b>(53.940.129,34)</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>53.940.129,34</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>0,00</b>

*CARMIGNAC PORTFOLIO*  
**Human Xperience (aufgelegt am 31.03.21)**

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience (aufgelegt am 31.03.21)

**Abschluss zum 30.06.2021**

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>		<b>22.326.785,99</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		21.394.981,19
<i>Anschaffungskosten</i>		20.059.291,76
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		1.335.689,43
Bankguthaben und liquide Mittel		72.532,81
Forderungen gegenüber Brokern		829.695,29
Dividendenforderungen		29.407,49
Sonstige Aktiva		169,21
<b>Passiva</b>		<b>874.125,51</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		808.296,57
Sonstige Passiva		65.828,94
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>21.452.660,48</b>

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>
<b>Gesamtnettovermögen</b>	EUR	21.452.660,48
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Aktien		10.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,13
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Aktien		190.000
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	107,27

# CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience (aufgelegt am 31.03.21)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			21.394.981,19	99,73
<b>Aktien</b>			<b>21.394.981,19</b>	<b>99,73</b>
<i>Kaiman-Inseln</i>				
6.216	JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	418.331,19	1,95
<i>Dänemark</i>				
5.341	NOVO NORDISK	DKK	377.362,43	1,76
<i>Frankreich</i>				
1.919	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	392.435,50	1,83
1.902	L'OREAL SA	EUR	714.771,60	3,33
1.096	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	724.784,80	3,38
2.812	PERNOD RICARD SA	EUR	526.406,40	2,45
7.948	SODEXO SA	EUR	625.507,60	2,92
<i>Deutschland</i>				
1.694	ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	531.746,60	2,48
5.068	DELIVERY HERO	EUR	564.575,20	2,64
4.192	PUMA AG	EUR	421.505,60	1,96
<i>Hongkong</i>				
674.000	LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	653.544,71	3,05
<i>Insel Jersey</i>				
22.147	EXPERIAN GROUP	GBP	718.755,22	3,35
<i>Südkorea</i>				
2.128	HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	381.621,49	1,78
10.586	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	639.677,55	2,98
<i>Spanien</i>				
10.743	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	319.174,53	1,49
<i>Schweden</i>				
20.850	VOLVO AB -B-	SEK	423.290,77	1,97
<i>Schweiz</i>				
3.483	GARMIN	USD	424.809,11	1,98
942	LONZA GROUP (CHF)	CHF	563.550,08	2,62
970	ROCHE HOLDING LTD	CHF	308.423,19	1,44
<i>Niederlande</i>				
3.995	HEINEKEN NV	EUR	408.289,00	1,90
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
32.018	COMPASS GROUP	GBP	567.667,26	2,65
<i>USA</i>				
1.351	ADOBE INC	USD	667.172,31	3,11
367	ALPHABET INC -A-	USD	755.659,78	3,53
245	AMAZON.COM INC	USD	710.716,92	3,31
1.470	ANTHEM INC	USD	473.265,87	2,21
5.072	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	661.596,83	3,08
1.160	COSTCO WHOLESALE CORP	USD	387.028,59	1,80
2.449	ECOLAB INC	USD	425.348,28	1,98
2.210	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	592.762,29	2,76
1.995	ETSY	USD	346.277,76	1,61
1.581	INTUIT	USD	653.477,33	3,05
4.356	MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	501.459,75	2,34
1.801	MASTERCARD INC -A-	USD	554.454,08	2,58
3.229	MICROSOFT CORP	USD	737.613,71	3,44
1.452	NETFLIX INC	USD	646.733,22	3,01
2.644	PAYPAL HOLDINGS	USD	649.863,50	3,03
2.487	SALESFORCE.COM INC	USD	512.268,73	2,39
2.384	VISA INC -A-	USD	470.045,43	2,19
3.470	WALT DISNEY CO	USD	514.311,41	2,40
2.728	ZOETIS INC -A-	USD	428.695,57	2,00
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>21.394.981,19</b>	<b>99,73</b>



**CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience (aufgelegt am 31.03.21)**  
 Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 01.01.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Erträge</b>		<b>219.265,84</b>
Nettodividenden		55.698,84
Sonstige Finanzerträge		163.567,00
<b>Aufwand</b>		<b>127.323,71</b>
Verwaltungsgebühren		45.185,69
Performancegebühren		41.488,63
Überziehungszinsen		3.989,16
Transaktionskosten		21.299,31
Betriebs- und Gründungskosten		15.360,92
		<b>91.942,13</b>
<b>Nettoertrag aus Anlagen</b>		<b>91.942,13</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:		
- Wertpapierverkäufen		253.374,65
- Devisenterminkontrakten		(865,12)
- Wechselkursgeschäften		(227.480,61)
		<b>116.971,05</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:		
- Anlagen		1.335.689,43
		<b>1.452.660,48</b>
<b>Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung</b>		<b>1.452.660,48</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien		20.000.000,00
		<b>21.452.660,48</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>		<b>0,00</b>
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>21.452.660,48</b>

*CARMIGNAC PORTFOLIO*  
**China New Economy (aufgelegt am 31.03.21)**

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy (aufgelegt am 31.03.21)

**Abschluss zum 30.06.2021**

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

<b>Aktiva</b>		<b>34.496.141,05</b>
Wertpapierportfolio zum Bewertungskurs		33.078.249,86
<i>Anschaffungskosten</i>		31.403.707,39
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierportfolio</i>		1.674.542,47
Bankguthaben und liquide Mittel		1.175.005,34
Forderungen gegenüber Brokern		166.536,05
Dividendenforderungen		49.607,97
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten		26.268,55
Sonstige Aktiva		473,28
<b>Passiva</b>		<b>1.483.152,25</b>
Kontoüberziehungen		245.773,00
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		934.687,62
Nicht realisierter Nettoverlust aus Futures		87.549,00
Sonstige Passiva		215.142,63
<b>Nettoinventarwert</b>		<b>33.012.988,80</b>

Kennzahlen für die vergangenen 3 Geschäftsjahre

	<i>Ende des Berichtszeitraums:</i>	<b>30/06/21</b>
Gesamtnettovermögen	EUR	33.012.988,80
<b>Klasse A EUR – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Aktien		17.436
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,46
<b>Klasse F EUR – Thesaurierend</b>		
Anzahl der Aktien		301.208
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	103,61

# CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy (aufgelegt am 31.03.21)

Wertpapierportfolio zum 30.06.2021

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungswährung	Bewertungskurs	% des Nettovermögens
Zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassene Wertpapiere			33.078.249,86	100,20
<b>Aktien</b>			<b>33.078.249,86</b>	<b>100,20</b>
<i>Kaiman-Inseln</i>			<i>21.836.197,03</i>	<i>66,15</i>
251	ANGELALIGN TECHNOLOGY INC	HKD	10.918,14	0,03
109.956	CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	1.399.136,55	4,24
39.613	CLOOPEN GROUP HOLDING LIMITED	USD	283.260,17	0,86
14.454	DAQO NEW ENERGY SPONS ADR REPR 5 SHS	USD	792.477,51	2,40
79.011	EHANG HOLDINGS	USD	2.864.889,96	8,68
32.388	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	519.783,53	1,57
85.022	FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	1.461.125,19	4,43
70.650	HUAZHU GROUP LTD	HKD	319.514,90	0,97
39.653	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	479.220,25	1,45
1.198	JD LOGISTICS INC	HKD	5.502,51	0,02
1	JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	67,30	0,00
21.526	JOYY INC -A- SPONS ADR REPR 20 SHS -A-	USD	1.197.462,03	3,63
8.132	KANZHUN LTD SHS A SPONSORED US DEPOSITAR	USD	271.889,54	0,82
32.157	MING YUAN CLOUD GROUP HOLDINGS LTD	HKD	134.605,83	0,41
103.178	MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	1.808.812,40	5,48
47.887	NEW HORIZON HEALTH LTD	USD	411.819,36	1,25
138.399	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH.GR ADR REI	HKD	955.803,87	2,90
10.050	NIU TECHNOLOGIES ADR	HKD	276.694,92	0,84
93.633	OCUMENSION THERAPEUTICS	HKD	277.559,14	0,84
33.623	POP MART INTERNATIONAL GROUP LIMITED	HKD	281.119,60	0,85
363.320	SHIMAO SERVICES -SHS UNITARY REG S/144A	USD	1.059.247,73	3,21
1.084.750	SINO BIOPHARMA	USD	897.529,18	2,72
51.071	TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	USD	1.086.534,56	3,29
25.105	TENCENT MUSIC ADR REPR 2 SHS A	USD	327.705,03	0,99
10.377	THE9	USD	124.779,51	0,38
29.518	TRIP COM GROUP LTD	USD	882.627,78	2,67
5.979	TUYA INC	USD	123.522,64	0,37
74.555	VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	HKD	1.262.386,71	3,82
79.669	WUXI BIOLOGICS	HKD	1.231.000,46	3,73
598.508	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD		1.089.200,73	3,30
<i>China</i>			<i>10.812.634,10</i>	<i>32,75</i>
2.944	BYD COMPANY LTD -H-	HKD	74.227,35	0,22
149	CANSINO BIO --- REGISTERED SHS -H- UNITA	HKD	6.675,43	0,02
3.130.175	CHINA COMMUNICATION SERVICICES CORP -H-	HKD	1.318.755,52	3,99
74.201	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	CNY	1.808.193,34	5,48
1.724	CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	120.323,28	0,36
214.228	ENN NATURAL GAS CO LTD	CNY	461.577,17	1,40
238.675	FLAT GLASS GROUP -H- REGS	HKD	829.317,55	2,51
27.210	GANFENG LITHIUM CO., LTD.	HKD	342.728,70	1,04
430.292	HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	1.266.183,09	3,84
150.003	JOINN LABORATORIES (CHINA) CO	HKD	2.035.981,87	6,16
29.174	PHARMARON BEIJING - REGISTERED SHS -H-	HKD	655.737,88	1,99
5.000	SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	75.078,47	0,23
304.456	TRAVELSKY TECHNOLOGY -H-	HKD	554.067,27	1,68
29.240	XI AN LONGI SILICON MATERIALS CORP	CNY	339.005,64	1,03
136.013	ZHUHAI GREE ELECTRICAL APPLIANCES INC-A-	CNY	924.781,54	2,80
<i>Hongkong</i>			<i>289.824,78</i>	<i>0,88</i>
298.896	LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	289.824,78	0,88
<i>USA</i>			<i>139.593,95</i>	<i>0,42</i>
4.879	KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD	USD	139.593,95	0,42
<b>Wertpapierportfolio insgesamt</b>			<b>33.078.249,86</b>	<b>100,20</b>

**CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy (aufgelegt am 31.03.21)**  
 Aufwands- und Ertragsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens vom 31.03.2021 bis 30.06.2021

*Ausgedrückt in EUR*

Erträge		<b>163.202,93</b>
Nettodividenden		51.572,06
Sonstige Finanzerträge		111.630,87
Aufwand		<b>320.286,65</b>
Verwaltungsgebühren		54.059,50
Performancegebühren		178.664,89
Überziehungsziinsen		6.658,35
Transaktionskosten		59.978,27
Betriebs- und Gründungskosten		20.925,64
Nettoverlust aus Anlagen		<b>(157.083,72)</b>
Realisierter Nettogewinn/-verlust aus:		
- Wertpapierverkäufen		499.472,56
- Devisenterminkontrakten		11.850,00
- Futures		(65.801,90)
- Wechselkursgeschäften		(270.731,84)
Realisierter Nettogewinn		<b>17.705,10</b>
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/-verlusts aus:		
- Anlagen		1.674.542,47
- Devisenterminkontrakten		26.268,55
- Futures		(87.549,00)
Zunahme des Nettovermögens gemäß Erfolgsrechnung		<b>1.630.967,12</b>
Zeichnungen von thesaurierenden Aktien		31.382.021,68
Zunahme des Nettovermögens		<b>33.012.988,80</b>
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		<b>0,00</b>
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<b>33.012.988,80</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Zusätzliche Informationen

### Allgemeine Informationen

Der Teilfonds CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Global Bond wurde am 10. März 2021 in CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond umbenannt.

Der Teilfonds CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Credit wurde am 10. März 2021 in CARMIGNAC PORTFOLIO Credit umbenannt.

Der Teilfonds CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained EM Debt wurde am 10. März 2021 in CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt umbenannt.

Der Teilfonds CARMIGNAC PORTFOLIO Unconstrained Euro Fixed Income wurde am 10. März 2021 in CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond umbenannt.

Der Teilfonds CARMIGNAC PORTFOLIO Alpha Themes wurde am 5. Mai 2021 aufgelöst.

Der Teilfonds CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short Global Equities wurde am 22. Juni 2021 mit dem Teilfonds CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short Europe Equities zusammengelegt.

### Dividendenausschüttungen

Folgende Beträge wurden pro Aktie gezahlt:

Teilfonds	Klasse	Zahlungsdatum	Währung	Dividende
Global Bond (früher Unconstrained Global Bond)	Income A EUR	22/01/21	EUR	0,36
		19/02/21	EUR	0,29
		19/03/21	EUR	0,29
		23/04/21	EUR	0,29
		25/05/21	EUR	0,29
		21/06/21	EUR	0,29
	A EUR Y	12/05/21	EUR	1,29
		22/01/21	CHF	0,29
	Income A CHF abgesichert	19/02/21	CHF	0,28
		19/03/21	CHF	0,28
		23/04/21	CHF	0,28
		25/05/21	CHF	0,28
		21/06/21	CHF	0,28
		Income E USD abgesichert	22/01/21	USD
	19/02/21		USD	0,34
	19/03/21		USD	0,34
	23/04/21		USD	0,34
	25/05/21		USD	0,34
	21/06/21		USD	0,34
	F EUR Y	12/05/21	EUR	1,64
Income W GBP		22/01/21	GBP	0,31
	19/02/21	GBP	0,29	
	19/03/21	GBP	0,29	
	23/04/21	GBP	0,29	
	25/05/21	GBP	0,29	
	21/06/21	GBP	0,29	
Flexible Bond (früher Unconstrained Euro Fixed Income)	Income A EUR	22/01/21	EUR	1,27
		19/02/21	EUR	1,29
		19/03/21	EUR	1,29
		23/04/21	EUR	1,29
		25/05/21	EUR	1,29
	21/06/21	EUR	1,29	
A EUR Y	12/05/21	EUR	10,20	
Patrimoine	Income A EUR	22/01/21	EUR	0,35

## CARMIGNAC PORTFOLIO

### Zusätzliche Informationen

Teilfonds	Klasse	Zahlungsdatum	Währung	Dividende
		19/02/21	EUR	0,35
		19/03/21	EUR	0,35
		23/04/21	EUR	0,35
		25/05/21	EUR	0,35
		21/06/21	EUR	0,35
	Income A CHF abgesichert	22/01/21	CHF	0,41
		19/02/21	CHF	0,34
		19/03/21	CHF	0,34
		23/04/21	CHF	0,34
		25/05/21	CHF	0,34
	Income A USD abgesichert	21/06/21	CHF	0,34
		22/01/21	USD	0,49
		19/02/21	USD	0,42
		19/03/21	USD	0,42
		23/04/21	USD	0,42
	Income E EUR	25/05/21	USD	0,42
		21/06/21	USD	0,42
		22/01/21	EUR	0,36
		19/02/21	EUR	0,34
		19/03/21	EUR	0,34
	Income E USD abgesichert	23/04/21	EUR	0,34
		25/05/21	EUR	0,34
		21/06/21	EUR	0,34
		22/01/21	USD	0,45
		19/02/21	USD	0,40
	Income F EUR	19/03/21	USD	0,40
		23/04/21	USD	0,40
		25/05/21	USD	0,40
		21/06/21	USD	0,40
		22/01/21	EUR	0,38
		19/02/21	EUR	0,37
		19/03/21	EUR	0,37
		23/04/21	EUR	0,37
		25/05/21	EUR	0,37
		21/06/21	EUR	0,37
Sécurité	A EUR Y	12/05/21	EUR	0,45
	F EUR Y	12/05/21	EUR	0,80
Credit (früher Unconstrained Credit)	Income A EUR	22/01/21	EUR	0,32
		19/02/21	EUR	0,26
		19/03/21	EUR	0,26
		23/04/21	EUR	0,26
		25/05/21	EUR	0,26
		21/06/21	EUR	0,26

# CARMIGNAC PORTFOLIO

---

## Zusätzliche Informationen

---

### Wechselkurse am 30. Juni 2020

1 EUR =	4,35600	AED	1 EUR =	351,03000	HUF	1 EUR =	57,88970	PHP
=	1,57965	AUD	=	17195,55050	IDR	=	4,41475	PLN
=	0,44710	BHD	=	3,86425	ILS	=	117,61165	RSD
=	5,95070	BRL	=	88,14795	INR	=	86,63445	RUB
=	1,46850	CAD	=	131,62305	JPY	=	10,14200	SEK
=	1,09620	CHF	=	127,95860	KES	=	1,59410	SGD
=	863,46570	CLP	=	1335,50130	KRW	=	38,00810	THB
=	7,66195	CNH	=	506,66990	KZT	=	10,30250	TRY
=	7,66265	CNY	=	50,99370	MUR	=	33,04215	TWD
=	4428,15090	COP	=	23,61185	MXN	=	32,35130	UAH
=	25,50700	CZK	=	4,92330	MYR	=	1,18590	USD
=	7,43625	DKK	=	10,20490	NOK	=	27294,67460	VND
=	0,85845	GBP	=	1,69715	NZD	=	16,93315	ZAR
=	9,20950	HKD	=	4,54495	PEN			

### Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios

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

### Swing-Pricing

Bezüglich der Teilfonds CARMIGNAC PORTFOLIO – Credit (früher Unconstrained Credit) und CARMIGNAC PORTFOLIO – EM Debt (früher Unconstrained EM Debt) behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, zum Schutz der Aktionärsinteressen unter bestimmten Umständen den Nettoinventarwert pro Aktie anzupassen, um eine Verwässerung zu verhindern oder abzumildern („Swing-Pricing“). Ein Teilfonds kann eine Verwässerung des Nettoinventarwerts pro Aktie erleiden, wenn Zeichnungen, Umwandlungen oder Rücknahmen zu einem Preis ausgeführt werden, der nicht den tatsächlichen Kosten für den Verkauf oder Kauf der Basiswerte des Teilfonds entspricht. Die Preisdifferenz kann Handelskosten, Steuern und sonstigen Kosten wie auch dem Spread zwischen Kauf- und Verkaufspreisen der Basiswerte geschuldet sein. Der Nettoinventarwert pro Aktie darf an jedem Bewertungstag angepasst werden, an dem die Summe der Nettozeichnungen, -umwandlungen und -rücknahmen einen vorab vom Verwaltungsrat festgelegten Schwellenwert überschreitet. Die Anpassung („Swing-Faktor“) wird vom Verwaltungsrat (oder einem ordnungsgemäß von diesem ernannten Vertreter) bestimmt. Sie entspricht den Handelskosten und fällt unter normalen Umständen nicht höher als 2% des Nettoinventarwerts pro Aktie aus. Für den am 30. Juni 2021 endenden Berichtszeitraum betrug der maximal angewandte Swing-Faktor 0,63% für den CARMIGNAC PORTFOLIO – Credit (früher Unconstrained Credit) und 0,41% für den CARMIGNAC PORTFOLIO – EM Debt (früher Unconstrained EM Debt). Der Swing-Faktor wirkt sich nicht auf die Berechnung der Performancegebühr aus, da diese auf Basis des unangepassten Nettoinventarwerts („unswing Net Asset Value“) festgelegt wird. Informationen über die Anwendung des Swing-Pricings werden den Aktionären auf der Website [https://www.carmignac.de/de\\_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760](https://www.carmignac.de/de_DE/article-page/verfahrenstechnische-informationen-1760) und auf Anfrage zur Verfügung gestellt.

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

Für den NIW vom 30. Juni 2021 ist keine Swing-Pricing-Anpassung erfolgt.



## CARMIGNAC PORTFOLIO

### Zusätzliche Informationen

#### ***SFTR (Securities Financing Transaction Regulation)***

<b>Wertpapierleihgeschäfte</b>	CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities
Vermögenswerte*	<i>In EUR</i>
Absoluter Wert	486.891,81
% der verleihbaren Vermögenswerte	0,13%
% des gesamten Nettoinventarwerts	0,10%
Laufzeit der Transaktionen	<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 Laufzeit	486.891,81
Erhaltene Sicherheiten**	<i>In EUR</i>
Typ: Anleihen	
Rating des Emittenten	AA
Währung: EUR	
Laufzeit der SFT: 3 Monate bis 1 Jahr	
Mehr als 1 Jahr	
Offene Laufzeit	517.272,35
Die 10 größten Emittenten von Sicherheiten aller SFT	<i>In EUR</i>
Erster Emittent	Frankreich
Betrag	517.272,35
Daten über Erträge und Kosten jedes SFT-Typs	<i>In EUR</i>
<i>Erträge des Fonds</i>	
Absoluter Wert	5.683,56
% der Bruttoerträge	90%
<i>Erträge von Dritten:</i>	
Absoluter Wert	631,51
% der Bruttoerträge	10%

\* Clean-Price-Bewertung

\*\* Dirty-Price-Bewertung

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

# CARMIGNAC PORTFOLIO

---

## Zusätzliche Informationen

---

### **Angaben zur Weiterverwendung der Sicherheiten**

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

### **Angaben zur Verwahrung der vom Fonds erhaltenen oder gestellten Sicherheiten**

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

### **Angaben zu den aufgeschlüsselten Erträgen und Kosten**

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