



Halbjahresbericht

des Investmentfonds (FCP) französischen
Rechts Carmignac Credit 2027

(für den Berichtszeitraum zum 29. Dezember 2023)

Halbjahresbericht zum 29.12.2023 von Carmignac Credit 2027

Merkmale des OGA

Bestimmung und Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge

Anteil(e)	Verwendung der Nettoerträge	Verwendung der realisierten Nettogewinne oder -verluste
Anteile CARMIGNAC CREDIT 2027 A EUR Acc	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CARMIGNAC CREDIT 2027 A EUR Ydis	Ausschüttung und/oder Vortrag	Ausschüttung, Vortrag und/oder Thesaurierung
Anteile CARMIGNAC CREDIT 2027 E EUR Acc	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CARMIGNAC CREDIT 2027 E EUR Ydis	Ausschüttung und/oder Vortrag	Ausschüttung, Vortrag und/oder Thesaurierung
Anteile CARMIGNAC CREDIT 2027 F EUR Acc	Thesaurierung	Thesaurierung
Anteile CARMIGNAC CREDIT 2027 F EUR Ydis	Ausschüttung und/oder Vortrag	Ausschüttung, Vortrag und/oder Thesaurierung

Vermögensaufstellung in EUR von Carmignac Credit 2027

Bestandteile der Vermögensaufstellung	Betrag zum Abschluss des Berichtszeitraums*
a) In Abschnitt I, Absatz 1 des Artikels L. 214-20 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannte zulässige Finanztitel	776.277.155,00
b) Bankguthaben	1.173.374,83
c) Sonstige Aktiva des OGA	158.697.864,63
d) Aktiva des OGA insgesamt (Zeilen a+b+c)	936.148.394,46
e) Passiva	-163.754.782,03
f) Nettoinventarwert (Zeilen d+e = Nettovermögen des OGA)	772.393.612,43

* Negative Beträge sind mit einem Minuszeichen gekennzeichnet.

Anzahl der Anteile im Umlauf und Nettoinventarwert pro Anteil von Carmignac Credit 2027

Anteil	Anteilstyp	Nettovermögen pro Anteil	Anzahl der Anteile im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil
Carmignac Credit 2027 A EUR Acc in EUR	C	669.091.621,92	5.833.267,161	114,70
Carmignac Credit 2027 A EUR Ydis in EUR	D	25.770.764,51	227.861,301	113,09
Carmignac Credit 2027 E EUR Acc in EUR	C	684.436,54	5.993,735	114,19
Carmignac Credit 2027 E EUR Ydis in EUR	D	56.402,70	499,520	112,91
Carmignac Credit 2027 F EUR Acc in EUR	C	61.459.003,71	532.632,252	115,38
Carmignac Credit 2027 F EUR Ydis in EUR	D	15.331.383,05	135.255,626	113,35

Bestandteile des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027

Bestandteile des Wertpapierbestands	% des Nettovermögens*	% des Gesamtvermögens**
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem regulierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind.	80,70	66,58
B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.		
C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen regulierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	19,80	16,34
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.	-	-
E) Sonstige Aktiva.	-	-

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

Vermögensallokation von a), b), c) und d) des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 nach Währung

Titel	Währung	Betrag (EUR)	% des Nettovermögens*	% des Gesamtvermögens**
Euro	EUR	659.767.453,26	85,42	70,48
US-Dollar	USD	109.595.959,79	14,19	11,71
Britisches Pfund	GBP	6.913.741,95	0,90	0,74
Gesamt		776.277.155,00	100,50	82,92

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

Vermögensallokation von a), b), c) und d) des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 nach Sitzland des Emittenten

Land	% des Nettovermögens*	% des Gesamtvermögens**
Irland	35,16	29,01
Frankreich	8,12	6,70
Italien	7,36	6,07
Spanien	6,51	5,37
Vereinigtes Königreich	5,41	4,46
Niederlande	5,25	4,33
Vereinigte Staaten von Amerika	5,04	4,15
Luxemburg	3,62	2,99
Ungarn	3,05	2,52
Griechenland	3,04	2,50
Kaimaninseln	2,14	1,77
Bermuda-Inseln	1,98	1,63
Tschechische Republik	1,91	1,58
Norwegen	1,73	1,42
Schweiz	1,30	1,08
Belgien	1,15	0,95
Österreich	1,08	0,89
Rumänien	0,75	0,62
Türkei	0,73	0,60
Schweden	0,70	0,58
Portugal	0,61	0,51
Deutschland	0,54	0,45
Singapur	0,46	0,38
Südkorea	0,37	0,30
Vereinigte Arabische Emirate	0,32	0,26
Kroatien	0,31	0,26
Guernsey	0,31	0,26

Land	% des Nettovermögens*	% des Gesamtvermögens**
Finnland	0,28	0,23
Kanada	0,25	0,21
Dänemark	0,23	0,19
Polen	0,22	0,18
Slowenien	0,17	0,14
Mexiko	0,14	0,11
Brasilien	0,10	0,08
Zypern	0,07	0,05
Kolumbien	0,04	0,04
Peru	0,03	0,03
Indonesien	0,02	0,02
Gesamt	100,50	82,92

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

Allokation der anderen Vermögenswerte von e) des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 nach ihrer Art

Art des Vermögenswertes	% des Nettovermögens*	% des Gesamtvermögens**
Organismen für gemeinsame Anlagen		
OGAW und AIF, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Länder bestimmt sind	-	-
Andere Fonds, die für nicht professionelle Anleger und ähnliche Adressaten anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union bestimmt sind	-	-
Professionelle allgemeine Fonds und ähnliche anderer Mitgliedstaaten der Europäischen Union und notierte Verbriefungsorganismen	-	-
Andere professionelle und ähnliche Fonds aus anderen Mitgliedstaaten der EU und nicht notierte Verbriefungsorganismen	-	-
Andere nicht europäische Organismen	-	-
Sonstige Aktiva		
Andere	-	-
Gesamt	-	-

* Siehe f) der Vermögensaufstellung

** Siehe d) der Vermögensaufstellung

Veränderung des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 im Berichtszeitraum in EUR

Bestandteile des Wertpapierbestands	Veränderung (Betrag)	
	Käufe	Verkäufe
A) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem regulierten Markt im Sinne von Artikel L. 422-1 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) zum Handel zugelassen sind.	460.193.896,95	42.946.461,73
B) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen regulierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt gehandelt werden, deren Sitz sich in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder einem anderen Staat befindet, der dem Europäischen Wirtschaftsraum angehört.		
C) Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse eines Drittstaats zugelassen sind oder an einem anderen regulierten, anerkannten, für das Publikum offenen und ordnungsgemäß funktionierenden Markt eines Drittstaats gehandelt werden, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht auf einer von der AMF veröffentlichten Liste steht oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts per Gesetz oder im Reglement oder in der Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	122.351.197,77	8.040.987,61
D) Neu emittierte zulässige Finanztitel, die in Abschnitt I, Absatz 4 des Artikels R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) genannt sind.	-	-
E) Sonstige Aktiva.	-	-

Das Portfolio des OGA ist erhältlich bei:

Carmignac Gestion – 24 place Vendôme – 75001 – Paris

Ausschüttungen im Berichtszeitraum für den Carmignac Credit 2027

	Anteil	Nettobetrag pro Anteil EUR	Steuergutschrift EUR	Bruttobetrag pro Anteil EUR
Ausgeschüttete Dividenden				
	Carmignac Credit 2027 A EUR Ydis			
	Carmignac Credit 2027 E EUR Ydis			
	Carmignac Credit 2027 F EUR Ydis			
Auszuschüttende Dividenden				
	Carmignac Credit 2027 A EUR Ydis			
	Carmignac Credit 2027 E EUR Ydis			
	Carmignac Credit 2027 F EUR Ydis			

Halbjahresbericht zum 29.12.2023 von Carmignac Credit 2027

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Finanzinstrumenten (SFTR-Verordnung) in der Währung der Buchführung des OGA (EUR)

Im Laufe des Geschäftsjahres wurden für den OGA keine Transaktionen ausgeführt, die unter die SFTR-Verordnung fallen.

Aufstellung des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 zum 29.12.2023

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Aktien und ähnliche Wertpapiere				
An einem regulierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere				
Frankreich				
ORPEA	EUR	10.486.774	177.226,48	0,02
Frankreich insgesamt			177.226,48	0,02
An einem regulierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Aktien und ähnliche Wertpapiere insgesamt				
Aktien und ähnliche Wertpapiere insgesamt				
177.226,48 0,02				
Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
An einem regulierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere				
Deutschland				
ALLIANZ SE 4.597% 07-09-38	EUR	600.000	624.558,56	0,08
SANTANDER CONSUMER BANK 4.375% 13-09-27	EUR	2.100.000	2.193.624,25	0,28
SANTANDER CONSUMER BANK AG 4.5% 30-06-26	EUR	1.300.000	1.359.308,34	0,19
Deutschland insgesamt			4.177.491,15	0,55
Österreich				
BAWAG GROUP 6.75% 24-02-34	EUR	1.100.000	1.129.872,99	0,15
ERSTE GR BK 4.25% PERP	EUR	200.000	173.524,92	0,02
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% 15-09-28	EUR	6.600.000	7.014.403,00	0,91
Österreich insgesamt			8.317.800,91	1,08
Belgien				
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	5.340.000	5.634.828,74	0,72
CRELAN 6.0% 28-02-30 EMTN	EUR	3.000.000	3.229.828,97	0,42
Belgien insgesamt			8.864.657,71	1,14
Bermuda-Inseln				
GOLAR LNG 7.0% 20-10-25	USD	9.500.000	8.680.449,77	1,12
ODFJELL DRILLING 9.25% 31-05-28	USD	4.602.564,04	4.303.766,90	0,56
SEADRILL NEW FINANCE 8.375% 01-08-30	USD	300.000	291.474,22	0,04
VALARIS 8.375% 30-04-30	USD	2.159.000	2.029.714,57	0,26
Bermuda-Inseln insgesamt			15.305.405,46	1,98
Brasilien				
AEGEA FINANCE SA RL 9.0% 20-01-31	USD	600.000	591.252,43	0,08
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO 4.125% 20-09-31	USD	219.000	176.211,51	0,02
Brasilien insgesamt			767.463,94	0,10
Kanada				
CANACOL ENERGY 5.75% 24-11-28	USD	2.810.000	1.884.706,21	0,24
ENERFLEX 9.0% 15-10-27	USD	60.000	53.619,52	0,01
Kanada insgesamt			1.938.325,73	0,25

Aufstellung des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 zum 29.12.2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Zypern				
GUNVOR GROUP 6.25% 30-09-26	USD	600.000	505.185,55	0,06
Zypern insgesamt			505.185,55	0,06
Kolumbien				
GEOPARK 5.5% 17-01-27	USD	400.000	330.374,73	0,04
Kolumbien insgesamt			330.374,73	0,04
Südkorea				
LG ENERGY SOLUTION 5.75% 25-09-28	USD	3.000.000	2.838.390,74	0,37
Südkorea insgesamt			2.838.390,74	0,37
Kroatien				
RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD 7.875% 05-06-27	EUR	2.200.000	2.431.219,46	0,31
Kroatien insgesamt			2.431.219,46	0,31
Dänemark				
JYSKE BANK DNK 5.0% 26-10-28	EUR	1.700.000	1.785.665,09	0,23
Dänemark insgesamt			1.785.665,09	0,23
Vereinigte Arabische Emirate				
SHELF DRILLING 9.625% 15-04-29	USD	2.700.000	2.436.120,04	0,31
Vereinigte Arabische Emirate insgesamt			2.436.120,04	0,31
Spanien				
ABANCA CORPORACION BANCARIA 0.5% 08-09-27	EUR	8.500.000	7.783.181,07	1,01
ABANCA CORPORACION BANCARIA 5.5% 18-05-26	EUR	1.600.000	1.681.556,55	0,22
BANCO DE CREDITO SOCIAL 7.5% 14-09-29	EUR	3.500.000	3.755.625,66	0,48
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	900.000	963.656,83	0,13
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 4.625% 18-10-27	EUR	4.000.000	4.139.740,77	0,53
BBVA 8.375% PERP	EUR	2.400.000	2.612.534,57	0,33
CAIXABANK 2.25% 17-04-30 EMTN	EUR	2.000.000	1.964.480,16	0,25
CAIXABANK 4.375% 29-11-33 EMTN	EUR	400.000	422.747,50	0,05
CAIXABANK 4.625% 16-05-27 EMTN	EUR	2.000.000	2.101.663,88	0,27
CAIXABANK 5.0% 19-07-29 EMTN	EUR	1.000.000	1.069.920,82	0,14
CELLNEX FINANCE 1.5% 08-06-28	EUR	3.700.000	3.426.276,12	0,45
CELLNEX TELECOM 1.0% 20-04-27	EUR	6.000.000	5.590.885,08	0,73
FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE 5.25% 30-10-29	EUR	1.950.000	2.114.129,10	0,27
FOOD SERVICE PROJECT SL 5.5% 21-01-27	EUR	3.160.000	3.246.283,80	0,42
NGC BAN 5.875% 02-04-30 EMTN	EUR	5.700.000	6.159.524,19	0,80
WERFENLIFE 4.625% 06-06-28	EUR	3.100.000	3.246.841,58	0,43
Spanien insgesamt			50.279.047,68	6,51
Vereinigte Staaten von Amerika				
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 1,75% 30-11-26	EUR	2.000.000	1.798.321,37	0,24
BORR IHC LTD BORR FINANCE LLC 10.0% 15-11-28	USD	6.200.000	5.900.484,71	0,76

Aufstellung des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 zum 29.12.2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
CRED SUIS SA NEW YORK BRANCH 5.0% 09-07-27	USD	5.000.000	4.647.090,33	0,61
ERA GROUP 6.875% 01-03-28	USD	175.000	157.070,84	0,02
FORTRESS TRANSPORTATION AND INFRASTRUCT 9.75% 01-08-27	USD	1.000.000	979.718,92	0,12
GOLUB CAPITAL BDC 2.05% 15-02-27	USD	300.000	241.334,36	0,03
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	7.707.000	7.709.773,26	1,00
NATL GRID NORTH AMERICA 4.151% 12-09-27	EUR	2.500.000	2.602.602,32	0,34
SIERRACOL ENERGY ANDINA LLC 6.0% 15-06-28	USD	3.500.000	2.671.805,55	0,34
SOTHEBYS BIDFAIR 5.875% 01-06-29	USD	1.600.000	1.274.564,65	0,16
SPRINGLEAF FINANCE 7.875% 15-03-30	USD	3.500.000	3.282.566,88	0,43
STANDARD INDUSTRIES 2.25% 21-11-26	EUR	200.000	190.183,69	0,02
STRYKER 3.375% 11-12-28	EUR	1.566.000	1.591.589,85	0,21
TAPESTRY 5.375% 27-11-27	EUR	1.000.000	1.042.318,74	0,13
VISTRA OPERATIONS CO LLC 7.75% 15-10-31	USD	5.000.000	4.807.391,23	0,62
Vereinigte Staaten von Amerika insgesamt			38.896.816,70	5,03
Finnland				
FINNAIR 4.25% 19-05-25	EUR	2.200.000	2.150.817,78	0,28
Finnland insgesamt			2.150.817,78	0,28
Frankreich				
ACCOR 7.25% PERP	EUR	1.200.000	1.327.373,21	0,17
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3.875% 14-02-28	EUR	3.500.000	3.666.919,79	0,47
BNP PAR 6,875% PERP	EUR	2.000.000	2.087.229,13	0,27
BNP PAR 7.375% PERP	EUR	4.200.000	4.501.327,16	0,58
BNP PAR 7.75% PERP	USD	400.000	381.479,40	0,05
BNP PAR 8.5% PERP	USD	923.000	904.717,51	0,12
BPCE 5.75% 01-06-33 EMTN	EUR	100.000	109.242,44	0,01
BQ POSTALE 1.0% 09-02-28 EMTN	EUR	500.000	465.225,65	0,07
BQ POSTALE 3.0% PERP	EUR	1.000.000	740.046,37	0,10
BQ POSTALE 3,875% PERP	EUR	400.000	361.439,63	0,05
BQ POSTALE 5.5% 05-03-34	EUR	400.000	437.495,22	0,06
CA 5.5% 28-08-33 EMTN	EUR	5.000.000	5.352.774,86	0,69
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	3.100.000	3.297.379,90	0,43
CLARIANE 2.25% 15-10-28	EUR	3.000.000	1.774.569,10	0,23
CREDIT MUTUEL ARKEA 4.125% 01-02-34	EUR	1.400.000	1.479.421,23	0,20
EDF 3.75% 05-06-27 EMTN	EUR	2.800.000	2.864.515,67	0,37
FONCIA MANAGEMENT SASU 7.75% 31-03-28	EUR	237.000	230.597,15	0,03
IMERYS 4.75% 29-11-29 EMTN	EUR	1.000.000	1.022.292,35	0,13
KERING 3.625% 05-09-27 EMTN	EUR	3.500.000	3.623.253,36	0,47

MUTUELLE ASSUR DES COMMERC ET IND FR 3.5% PERP	EUR	200.000	149.739,63	0,02
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	500.000	543.531,53	0,07

Aufstellung des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 zum 29.12.2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
PAPREC 6.5% 17-11-27	EUR	1.250.000	1.348.978,57	0,17
PAPREC 7.25% 17-11-29	EUR	500.000	542.553,13	0,07
PERNOD RICARD 3.75% 15-09-27	EUR	1.800.000	1.867.599,89	0,24
RCI BANQUE 4.875% 14-06-28	EUR	2.000.000	2.160.507,87	0,28
SG 10.0% PERP	USD	700.000	687.086,21	0,08
SG 4.125% 21-11-28 EMTN	EUR	3.000.000	3.122.988,93	0,41
SG 4.25% 28-09-26	EUR	4.000.000	4.146.294,64	0,53
SG 4.75% 28-09-29	EUR	3.500.000	3.695.138,29	0,48
SG 9.375% PERP	USD	303.000	289.517,60	0,03
SOCIETE FONCIERE FINANCIERE ET DE PARTIC 1.875% 30-10-26	EUR	1.000.000	959.429,92	0,13
THALES SERVICES SAS 4.125% 18-10-28	EUR	3.000.000	3.162.759,84	0,41
TIKEHAU CAPITAL 1.625% 31-03-29	EUR	1.000.000	885.002,90	0,11
TOTALENERGIES SE 1,625% PERP	EUR	2.500.000	2.280.876,37	0,29
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	1.600.000	1.501.467,67	0,20
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	600.000	603.324,39	0,08
Frankreich insgesamt			62.574.096,51	8,10
Griechenland				
ALPHA BANK AE 6.875% 27-06-29	EUR	5.000.000	5.504.774,45	0,71
EFG EUROBANK 5.875% 28-11-29	EUR	4.166.000	4.340.133,34	0,57
NATL BANK OF GREECE 8.0% 03-01-34	EUR	3.200.000	3.408.208,00	0,44
PIRAEUS BANK 6.75% 05-12-29	EUR	5.500.000	5.810.603,48	0,75
PIRAEUS BANK 7.25% 13-07-28	EUR	1.666.000	1.805.564,51	0,23
PIRAEUS FINANCIAL 5.5% 19-02-30	EUR	2.500.000	2.576.219,52	0,34
Griechenland insgesamt			23.445.503,30	3,04
Guernsey				
PERSHING SQUARE 1,375% 01-10-27	EUR	2.700.000	2.408.525,34	0,31
Guernsey insgesamt			2.408.525,34	0,31
Ungarn				
MBH BANK 8.625% 19-10-27 EMTN	EUR	7.500.000	8.007.748,77	1,04
OTP BANK 6.125% 05-10-27 EMTN	EUR	8.500.000	8.932.067,54	1,16
OTP BANK 7,35% 04-03-26 EMTN	EUR	1.463.000	1.595.562,43	0,22
OTP BANK 7.5% 25-05-27 EMTN	USD	1.500.000	1.415.819,49	0,18
OTP BANK 8.75% 15-05-33 EMTN	USD	2.529.000	2.384.873,82	0,31
OTP BANK PLC 2.875% 15-07-29	EUR	500.000	489.625,46	0,06
RAIFFEISEN BANK RT BUDAPEST 8,75% 22-11-25	EUR	700.000	733.999,69	0,09
Ungarn insgesamt			23.559.697,20	3,06
Kaimaninseln				
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 5.875% PERP	USD	10.500.000	8.852.264,86	1,14

BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 8.375% PERP	USD	1.700.000	1.548.780,52	0,20
--	-----	-----------	--------------	------

Aufstellung des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 zum 29.12.2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
GEMS MENASA CAYMAN LTD AND GEMS EDU 7.125% 31-07-26	USD	5.000.000	4.595.675,10	0,60
LIBERTY COSTA RICA SENIOR SECURED FINANC 10.875% 15-01-31	USD	500.000	488.781,51	0,06
TRANSOCEAN AQUILA 8.0% 30-09-28	USD	1.150.000	1.079.882,14	0,14
Kaimaninseln insgesamt			16.565.384,13	2,14
Indonesien				
PT TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK 2.8% 02-05-27	USD	200.000	166.073,32	0,02
Indonesien insgesamt			166.073,32	0,02
Irland				
AB CARVAL EURO CLO IC DAC E3R+6.0% 25-01-37	EUR	3.400.000	3.447.603,32	0,45
ANCHORAGE CAPITAL EUROPE CLO 8 DAC E3R+3.2% 25-07-35	EUR	3.000.000	3.066.310,50	0,40
ANCHORAGE CAPITAL EUROPE CLO 8 DAC E3R+6.1% 25-07-35	EUR	3.000.000	3.133.310,70	0,41
ANCHORAGE CAPITAL EUROPE CLO 8 DAC E3R+7.8% 25-07-35	EUR	970.000	1.020.460,47	0,13
ARBOUR CLO XI DAC E3R+4.32% 15-01-36	EUR	1.500.000	1.539.946,16	0,19
ARBOUR CLO XI DAC E3R+7.94% 15-01-36	EUR	850.000	880.544,97	0,11
ARBOUR CLO XII DAC E3R+7.39% 15-01-38	EUR	5.200.000	5.370.701,15	0,69
ARES EUROPEAN CLO XVII DAC E3R+5.2% 15-07-37	EUR	4.800.000	4.846.580,11	0,63
ARES EUROPEAN CLO XVII DAC E3R+7.91% 15-07-37	EUR	6.000.000	6.094.914,27	0,79
AURIUM CLO IX DAC E3R+0.95% 28-10-34	EUR	9.800.000	9.653.841,49	1,25
AURIUM CLO V DAC E3R+3.5% 17-04-34	EUR	2.700.000	2.642.242,95	0,34
AURIUM CLO VI DAC E3R+3.3% 22-05-34	EUR	200.000	191.544,51	0,03
BAIN CAPITAL EURO CLO 20201 DAC E3R+4.25% 24-01-33	EUR	1.500.000	1.526.526,15	0,20
BAIN CAPITAL EURO CLO 20221 DAC E3R+6.99% 19-10-34	EUR	1.200.000	1.182.669,60	0,16
BARINGS EURO CLO E3R+5.99% 20-01-38	EUR	6.000.000	6.115.794,57	0,79
BK IRELAND 7.594% 06-12-32	GBP	280.000	339.103,44	0,05
BK IRELAND GROUP 4.625% 13-11-29	EUR	667.000	698.215,38	0,09
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	172.000	183.962,02	0,02
BUSHY 1X E E3R+5.2% 15-04-36	EUR	2.040.000	2.090.801,07	0,27
BUSHY 1X E E3R+7.46% 15-04-36	EUR	1.520.000	1.574.755,46	0,20
CAIRN CLO XVI DESIGNATED ACTIVITY E3R+2.9% 15-01-37	EUR	3.000.000	3.000.000,00	0,38
CAIRN CLO XVI DESIGNATED ACTIVITY E3R+3.85% 15-01-37	EUR	4.800.000	4.800.000,00	0,62
CAIRN CLO XVI DESIGNATED ACTIVITY E3R+5.2% 15-01-37	EUR	4.800.000	4.800.000,00	0,62
CAIRN CLO XII DAC E3R+3.6% 18-10-36	EUR	3.500.000	3.569.184,15	0,47
CAIRN CLO XVII DAC E3R+5.3% 18-10-36	EUR	2.000.000	2.036.038,67	0,26
CAIRN CLO XVII DAC E3R+7.46% 18-10-36	EUR	2.000.000	2.060.148,27	0,26
CAPITAL FOUR CLO I DAC E3R+4.9% 25-10-36	EUR	2.000.000	2.021.255,96	0,26
CARLYLE EURO CLO 20171 DAC E3R+1.7% 15-07-34	EUR	3.500.000	3.411.056,35	0,44

CARLYLE EURO CLO 20171 DAC E3R+3.45% 15-07-34	EUR	1.850.000	1.776.511,54	0,23
CARLYLE EURO CLO 20213 DAC E3R+1.7% 15-02-36	EUR	2.300.000	2.212.782,75	0,29
CARLYLE EURO CLO 20213 DAC E3R+3.5% 15-02-36	EUR	1.500.000	1.372.458,98	0,18

Aufstellung des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 zum 29.12.2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
CARLYLE EURO CLO 20225 DAC E3R+6.3% 25-10-35	EUR	2.000.000	2.064.411,04	0,26
CARLYLE EURO CLO 20225 DAC E3R+7.63% 25-10-35	EUR	500.000	512.863,12	0,06
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+3.7% 10-11-35	EUR	2.700.000	2.521.369,08	0,32
CLARINDA PARK CLO DAC E3R+3.3% 22-02-34	EUR	1.650.000	1.596.145,87	0,20
CLARINDA PARK CLO DAC E3R+5.57% 22-02-34	EUR	2.700.000	2.587.386,93	0,34
CLONMORE PARK CLO DAC E3R+8.62% 21-08-35	EUR	400.000	411.436,07	0,05
CVC CORDATUS LOAN FUND XXII DAC E3R+5.93% 22-09-34	EUR	2.000.000	1.889.781,60	0,25
FIDELITY GRAND HARBOUR CLO 20231 DAC E3R+5.9% 15-08-36	EUR	2.500.000	2.602.081,25	0,34
FIDELITY GRAND HARBOUR CLO 20231 DAC E3R+7.69% 15-08-36	EUR	2.500.000	2.601.234,00	0,33
HARVEST CLO XXIX DAC E3R+6,4% 15-07-35	EUR	400.000	413.078,21	0,05
HARVEST CLO XXIX DAC E3R+8.12% 15-07-35	EUR	600.000	619.504,12	0,08
HARVEST CLO XXX DESIGNATED ACTIVITY E3R+5.2% 27-07-36	EUR	3.450.000	3.503.303,00	0,45
HARVEST CLO XXX DESIGNATED ACTIVITY E3R+7.5% 27-07-36	EUR	2.400.000	2.447.023,76	0,31
HARVEST CLO XXXI DAC E3R+5.6% 15-10-36	EUR	3.355.000	3.395.649,52	0,44
HAYFIN EMERALD CLO E3R+5.79% 25-01-37	EUR	3.575.000	3.539.250,00	0,46
HENLEY CLO I DAC E3R+0.95% 25-07-34	EUR	8.900.000	8.834.930,47	1,15
INVESCO EURO CLO E3R+0,94% 15-07-34	EUR	10.200.000	10.120.227,33	1,32
INVESCO EURO CLO E3R+6.4% 15-07-36	EUR	2.000.000	2.092.184,44	0,28
INVESCO EURO CLO E3R+7.81% 15-07-36	EUR	1.800.000	1.919.630,62	0,25
INVESCO EURO CLO IX DAC E3R+1.65% 20-04-36	EUR	8.000.000	8.108.066,00	1,05
INVESCO EURO CLO IX DAC E3R+4.0% 20-04-36	EUR	4.000.000	4.108.139,93	0,53
INVESCO EURO CLO IX DAC E3R+6.91% 20-04-36	EUR	3.200.000	3.323.185,55	0,43
MADISON PARK EURO FUNDING XIX DAC E3R+6.2% 15-04-36	EUR	1.500.000	1.573.829,67	0,20
MADISON PARK EURO FUNDING XIX DAC E3R+7.83% 15-04-36	EUR	1.500.000	1.581.202,95	0,20
MARGAY CLO I DAC E3R+6.4% 15-07-36	EUR	3.000.000	3.143.980,63	0,41
MARGAY CLO I DAC E3R+8.35% 15-07-36	EUR	3.000.000	3.190.239,03	0,41
NASSAU EURO CLO II DAC E3R+6.4% 25-04-36	EUR	2.000.000	2.065.380,93	0,27
NASSAU EURO CLO II DAC E3R+7.95% 25-04-36	EUR	1.400.000	1.437.497,54	0,19
NASSAU EURO CLO III DAC E3R+0.0% 15-07-37	EUR	2.500.000	2.523.645,75	0,32
NASSAU EURO CLO III DAC E3R+7.46% 15-07-37	EUR	3.000.000	3.117.449,93	0,40
NASSAU EURO CLO III DAC E3R 15-07-37	EUR	2.000.000	2.073.396,71	0,27
OCP EURO CLO 2019 3 E3R+5.1% 25-04-36	EUR	3.000.000	3.044.403,50	0,39
OCP EURO CLO 2019 3 E3R+7.32% 25-04-36	EUR	3.000.000	3.065.694,70	0,40
OCP EURO CLO 20226 DAC E3R+2.7% 20-07-36	EUR	8.250.000	8.250.000,00	1,07
OCP EURO CLO 20226 DAC E3R+3.5% 20-07-36	EUR	1.000.000	1.000.000,00	0,13
OCP EURO CLO 20226 DAC E3R+6.87% 20-01-33	EUR	500.000	511.315,63	0,07

OCP EURO CLO 20226 DAC E3R+7.66% 20-07-36	EUR	3.100.000	3.069.000,00	0,40
PALMER SQUARE EUROPEAN CLO 20232 DAC E3R+7.65% 15-10-36	EUR	6.500.000	6.551.827,75	0,84

Aufstellung des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 zum 29.12.2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
PALMER SQUARE EUROPEAN LOAN FUNDING 2022 E3R+6.01% 12-04-32	EUR	1.300.000	1.342.648,51	0,18
PALMER SQUARE EUROPEAN LOAN FUNDING 2022 E3R+7.28% 12-04-32	EUR	500.000	513.403,40	0,06
PENTA CLO 15 DAC E3R+5.7% 15-01-37	EUR	4.000.000	4.067.423,24	0,53
PENTA CLO 15 DAC E3R+8.05% 15-01-37	EUR	4.300.000	4.309.544,71	0,56
PROVIDUS CLO E3R+5.25% 18-07-36	EUR	5.400.000	5.452.361,40	0,70
PROVIDUS CLO E3R+7.63% 18-07-36	EUR	6.100.000	6.145.100,42	0,80
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+3.25% 20-04-34	EUR	4.000.000	3.877.282,73	0,50
SIGNAL HARMONIC CLO I DESIGNATED E3R+6.5% 15-07-36	EUR	2.000.000	2.105.974,07	0,28
SONA FIOS CLO I DAC E3R+5.9% 15-07-36	EUR	5.910.000	5.987.114,21	0,77
SOUND POINT EURO CLO V FUNDING DAC E3R+3.3% 25-07-35	EUR	200.000	193.859,30	0,02
TIKEHAU CLO DAC E3R+5.95% 20-10-35	EUR	1.500.000	1.556.182,48	0,21
TIKEHAU CLO IX DAC E3R+6.4% 20-04-36	EUR	1.750.000	1.812.399,90	0,24
TIKEHAU CLO IX DAC E3R+6.91% 20-04-36	EUR	1.750.000	1.738.768,65	0,23
TIKEHAU CLO VII DAC E3R+7.04% 20-10-35	EUR	250.000	256.065,43	0,04
TIKEHAU CLO VIII DAC E3R+8.4% 25-10-34	EUR	1.000.000	1.031.549,76	0,14
TIKEHAU CLO XI DAC E3R+3.25% 15-10-36	EUR	3.500.000	3.545.954,03	0,46
TIKEHAU CLO XI DAC E3R+5.0% 15-10-36	EUR	3.400.000	3.476.232,04	0,45
TIKEHAU CLO XI DAC E3R+7.47% 15-10-36	EUR	2.000.000	2.057.506,96	0,26
TORO EUROPEAN CLO 6 DAC E3R+2.45% 12-01-32	EUR	5.000.000	4.874.095,83	0,63
TORO EUROPEAN CLO 6 DAC E3R+3.5% 12-01-32	EUR	900.000	870.718,32	0,12
TRINITAS EURO CLO III DESIGNAT E3R+6.3% 25-01-37	EUR	1.500.000	1.556.633,13	0,21
TRINITAS EURO CLO III DESIGNAT E3R+7.91% 25-01-37	EUR	1.000.000	1.026.982,98	0,13
TRINITAS EURO CLO IV DAC E3R+6.0% 15-05-38	EUR	1.633.000	1.678.568,27	0,22
TRINITAS EURO CLO IV DAC E3R+7.11% 15-05-38	EUR	1.000.000	1.020.123,17	0,13
TRINITAS EURO CLO V DESIGNATED ACTIVITY E3R+5.15% 25-10-37	EUR	4.000.000	4.077.826,36	0,53
WILTON PARK CLO DESIGNATED ACTIVITY COMP E3R+7.56% 25-11-36	EUR	4.800.000	4.936.693,28	0,63
Irland insgesamt			271.580.024,17	35,16
Italien				
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 2.0% 04-12-28	EUR	1.844.000	1.700.563,25	0,22
BANCA IFIS 6.875% 13-09-28	EUR	2.900.000	3.103.357,43	0,40
BANCA MEDIOLANUM 5,035% 22-01-27	EUR	800.000	864.087,23	0,11
BANCA POPOLARE DI SONDRIO 5.5% 26-09-28	EUR	833.000	875.247,30	0,12
BANCO BPM 4.625% 29-11-27 EMTN	EUR	510.000	528.616,44	0,07
BANCO BPM 4.875% 18-01-27 EMTN	EUR	512.000	553.175,85	0,07
BANCO BPM 6.5% PERP	EUR	3.000.000	3.072.521,74	0,40

CREDITO EMILIANO 4.875% 26-03-30	EUR	2.250.000	2.355.933,07	0,31
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	12.000.000	11.022.175,41	1,43
ENEL 1.875% PERP	EUR	350.000	280.022,35	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 zum 29.12.2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
ENI 1.625% 17-05-28 EMTN	EUR	8.600.000	8.205.699,87	1,06
ENI 2.0% PERP	EUR	1.662.000	1.541.514,67	0,20
ENI 2.625% PERP	EUR	500.000	493.385,41	0,06
ENI 2.75% PERP	EUR	2.500.000	2.196.280,94	0,28
ENI 3.375% PERP	EUR	2.300.000	2.132.321,89	0,28
FINEBANK BANCA FINE 0.5% 21-10-27	EUR	180.000	164.411,27	0,02
INTE 4.375% 29-08-27 EMTN	EUR	6.000.000	6.251.916,07	0,82
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	444.000	493.613,72	0,06
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	2.160.000	2.277.065,12	0,30
ITALMATCH CHEMICALS 10.0% 06-02-28	EUR	336.000	348.113,92	0,05
KEPLER E3R+5.75% 15-05-29	EUR	700.000	711.914,91	0,09
KEVLAR 6.5% 01-09-29	USD	1.500.000	1.251.405,42	0,16
LEASYS 4.5% 26-07-26 EMTN	EUR	1.945.000	2.019.153,28	0,26
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.875% 13-09-27	EUR	1.200.000	1.252.743,64	0,16
POSTE ITALIANE 2.625% PERP	EUR	200.000	167.456,44	0,02
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2,375% PERP	EUR	1.747.000	1.606.772,62	0,21
UNICREDIT 4.6% 14-02-30 EMTN	EUR	1.023.000	1.074.964,69	0,14
UNICREDIT 4.8% 17-01-29 EMTN	EUR	297.000	324.619,19	0,04
Italien insgesamt			56.869.053,14	7,37
Luxemburg				
ALTICE FRANCE 4.0% 15-02-28	EUR	500.000	231.749,17	0,03
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	13.850.000	13.977.246,88	1,81
BLACKROCK EUROPEAN CLO XI DAC E3R+3.0% 17-07-34	EUR	2.000.000	1.894.229,73	0,25
CARLYLE EURO CLO 20202 DAC E3R+4.25% 15-01-34	EUR	2.000.000	1.947.818,72	0,26
EPHIOS SUBCO SA RL 7.875% 31-01-31	EUR	2.100.000	2.182.383,00	0,28
HARVEST CLO XXIV DAC E3R+6.12% 15-07-34	EUR	1.000.000	962.292,87	0,12
REDE D OR FINANCE SARL 4.95% 17-01-28	USD	4.000.000	3.539.745,62	0,47
SANIKOS FINANCIAL HOLDINGS 1 SARL 5.625% 15-12-26	EUR	800.000	777.036,61	0,10
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	600.000	358.997,90	0,04
SBB TREASURY OYJ 1.125% 26-11-29	EUR	1.200.000	708.267,64	0,09
TUI CRUISES 6.5% 15-05-26	EUR	1.400.000	1.397.258,33	0,18
Luxemburg insgesamt			27.977.026,47	3,63
Mexiko				
CIBANCO SA INSTITUCION DE BANCA CIB3332 4.375% 22-07-31	USD	1.500.000	1.056.736,49	0,14
Mexiko insgesamt			1.056.736,49	0,14
Norwegen				

DNB BANK A 5.0% 13-09-33 EMTN	EUR	1.154.000	1.221.203,82	0,16
PGS A 13.5% 31-03-27	USD	2.600.000	2.675.847,55	0,35
STATKRAFT AS 3.125% 13-12-26	EUR	3.000.000	3.025.044,10	0,39

Aufstellung des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 zum 29.12.2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
VAR ENERGI A 5.5% 04-05-29	EUR	1.895.000	2.100.752,78	0,28
VAR ENERGI A 7,5% 15-01-28	USD	633.000	629.788,16	0,08
VAR ENERGI A 7.862% 15-11-83	EUR	3.407.000	3.671.551,73	0,47
Norwegen insgesamt			13.324.188,14	1,73
Niederlande				
ABN AMRO BK 3.875% 21-12-26	EUR	4.000.000	4.089.945,46	0,53
ABN AMRO BK 4.375% 20-10-28	EUR	2.800.000	2.932.300,46	0,38
ABN AMRO BK 4,375% PERP	EUR	3.500.000	3.398.044,33	0,44
ABN AMRO BK 6.339% 18-09-27	USD	3.300.000	3.109.148,04	0,40
ASR NEDERLAND NV 3.625% 12-12-28	EUR	3.500.000	3.556.486,37	0,46
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	1.000	1.135,53	-
BOELS TOPHOLDING BV 6.25% 15-02-29	EUR	1.400.000	1.488.274,51	0,19
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.913% 03-11-26	EUR	2.500.000	2.573.404,17	0,33
DE VOLKSBANK NV 4.625% 23-11-27	EUR	9.000.000	9.313.794,10	1,21
DE VOLKSBANK NV 7.0% PERP	EUR	2.600.000	2.481.346,09	0,33
LSEG NETHERLANDS BV 4.125% 29-09-26	EUR	2.000.000	2.074.399,34	0,27
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	1.160.000	1.010.891,89	0,13
REPSOL INTL FINANCE BV 2.5% PERP	EUR	500.000	478.496,91	0,06
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	1.000.000	979.518,88	0,13
SARTORIUS FINANCE BV 4.25% 14-09-26	EUR	800.000	829.023,48	0,11
STEDIN HOLDING NV 1.5% PERP	EUR	400.000	364.853,38	0,04
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	200.000	171.703,38	0,02
VIA OUTLETS BV 1,75% 15-11-28	EUR	1.906.000	1.702.244,59	0,22
Niederlande insgesamt			40.555.010,91	5,25
Peru				
CAMPOSOL 6.0% 03-02-27	USD	400.000	250.807,04	0,04
Peru insgesamt			250.807,04	0,04
Polen				
PKO BANK POLSKI 5.625% 01-02-26	EUR	1.593.000	1.696.785,26	0,22
Polen insgesamt			1.696.785,26	0,22
Portugal				
BCP 1.75% 07-04-28 EMTN	EUR	2.400.000	2.276.934,36	0,29
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	2.200.000	2.459.223,11	0,32
Portugal insgesamt			4.736.157,47	0,61
Tschechische Republik				
CESKA SPORITELNA AS 5.943% 29-06-27	EUR	1.500.000	1.604.057,83	0,21
CESKA SPORITELNA AS 6,693% 14-11-25	EUR	1.000.000	1.029.758,44	0,13
RAIFFEISENBANK AS 1.0% 09-06-28	EUR	1.500.000	1.311.244,59	0,17
RAIFFEISENBANK AS 7.125% 19-01-26	EUR	6.000.000	6.489.550,27	0,84

SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	4.434.000	4.342.123,83	0,56
Tschechische Republik insgesamt			14.776.734,96	1,91

Aufstellung des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 zum 29.12.2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Rumänien				
BANCA COMERCIALA ROMANA 7.625% 19-05-27	EUR	1.000.000	1.104.848,33	0,14
BANCA TRANSILVANIA 8.875% 27-04-27	EUR	4.200.000	4.690.094,10	0,61
Rumänien insgesamt			5.794.942,43	0,75
Vereinigtes Königreich				
3I GROUP 4.875% 14-06-29	EUR	160.000	171.957,43	0,02
BARCLAYS 4.918% 08-08-30 EMTN	EUR	3.600.000	3.825.673,18	0,50
BARCLAYS 9.25% PERP	GBP	500.000	579.385,67	0,07
BP CAP MK 3.625% PERP	EUR	730.000	698.980,58	0,09
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	200.000	145.671,12	0,02
CASTLE UK FIN 7.0% 15-05-29	GBP	800.000	796.527,23	0,10
CRED SUIS SA AG LONDON BRANCH 0.25% 01-09-28	EUR	3.200.000	2.788.006,38	0,36
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 4.375% 27-07-27	EUR	1.600.000	1.678.001,09	0,21
EC FINANCE 3.0% 15-10-26	EUR	400.000	389.744,95	0,05
ENQUEST 11.625% 01-11-27	USD	1.500.000	1.317.920,83	0,17
INVESTEC 9.125% 06-03-33 EMTN	GBP	180.000	234.047,37	0,03
KCA DEUTAG UK FINANCE 9.875% 01-12-25	USD	4.000.000	3.710.053,96	0,48
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.5% 01-11-26	EUR	2.917.000	3.032.720,02	0,39
NATWEST GROUP 4.771% 16-02-29	EUR	2.000.000	2.141.730,52	0,28
NATWEST GROUP 5.763% 28-02-34	EUR	1.550.000	1.710.057,86	0,22
NATWEST GROUP 7.416% 06-06-33	GBP	250.000	303.415,39	0,04
PARATUS ENERGY SERVICES 9.0% 15-07-26	USD	5.000.000	4.401.028,97	0,57
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	1.071.000	1.105.296,40	0,15
PINNACLE BID 8.25% 11-10-28	EUR	5.500.000	5.837.379,17	0,76
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 5.125% PERP	GBP	235.000	244.326,88	0,03
SEADRILL NEW FINANCE AUTRE V+0.0% 15-07-26	USD	2.000.000	1.764.033,86	0,23
SONGBIRD ESTATES 1.75% 07-04-26	EUR	200.000	163.206,53	0,02
STANDARD CHARTERED 4.3% PERP	USD	300.000	226.260,96	0,03
VIRGIN MONEY UK 11.0% 31-12-99	GBP	1.000.000	1.189.410,76	0,16
VIRGIN MONEY UK 8.25% PERP	GBP	3.000.000	3.227.525,21	0,42
WALDORF PRODUCTION UK 9.75% 01-10-24	USD	88.890	80.202,25	0,01
Vereinigtes Königreich insgesamt			41.762.564,57	5,41
Singapur				
MEDCO MAPLE TREE PTE 8.96% 27-04-29	USD	3.830.000	3.588.431,29	0,46
Singapur insgesamt			3.588.431,29	0,46
Slowenien				
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR DD 7.375% 29-06-26	EUR	1.200.000	1.286.931,02	0,16
Slowenien insgesamt			1.286.931,02	0,16

Aufstellung des Wertpapierbestands von Carmignac Credit 2027 zum 29.12.2023 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Währung	Anzahl/Nennwert	Aktueller Wert	% des Nettovermögens
Schweden				
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.625% PERP	EUR	100.000	18.367,78	-
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.875% PERP	EUR	700.000	131.703,80	0,02
SWEDBANK AB 4.125% 13-11-28	EUR	2.720.000	2.834.968,83	0,37
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	2.100.000	2.206.890,06	0,28
VATTENFALL AB 3.0% 19/03/77	EUR	200.000	194.684,10	0,03
Schweden insgesamt			5.386.614,57	0,70
Schweiz				
EFG FINANCIAL INTERNANTIONAL 5.5% PERP	USD	300.000	234.289,14	0,03
JULIUS BAER GRUPPE AG 6.625% PERP	EUR	4.954.000	4.597.553,91	0,59
UBS GROUP AG 9.25% PERP	USD	5.300.000	5.236.462,48	0,68
Schweiz insgesamt			10.068.305,53	1,30
Türkei				
ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYI AS 3.375% 29-06-28	USD	5.300.000	4.099.661,43	0,53
COCA COLA ICECEK SANAYI 4.5% 20-01-29	USD	500.000	425.981,08	0,06
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS 8.5% 07-12-28	USD	1.200.000	1.119.910,08	0,14
Türkei insgesamt			5.645.552,59	0,73
An einem regulierten oder gleichwertigen Markt gehandelte Anleihen und ähnliche Wertpapiere insgesamt			776.099.928,52	100,48
Anleihen und ähnliche Wertpapiere insgesamt			776.099.928,52	100,48
Forderungen			158.697.864,63	20,55
Verbindlichkeiten			-160.550.105,80	-20,79
Finanzkonten			-2.031.301,40	-0,26
				100,00

Carmignac Gestion

24, place Vendôme – 75001 Paris, Tel.: (+33) 01 42 86 53 35 – Von der AMF zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaft. Aktiengesellschaft mit einem Kapital von 15.000.000 EUR – Handelsregister Paris B 349 501 676

www.carmignac.com