

RAPPORT SEMESTRIEL

DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT
DE DROIT FRANCAIS
CARMIGNAC PATRIMOINE

(Opérations de l'arrêté du
30 juin 2023)

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30/06/2023 DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Caractéristiques de l'OPC

Modalités de détermination et affectation des sommes distribuables

Part(s)	Affectation du résultat net	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
Parts A CHF Acc Hdg	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)
Parts A EUR Acc	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)
Parts A EUR Y dis	Distribution ou Report sur décision de la société de gestion	Distribution ou Report sur décision de la société de gestion
Parts A JPY Inc	Distribution ou Report sur décision de la société de gestion	Distribution ou Report sur décision de la société de gestion
Parts A USD Acc Hdg	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)
Parts B JPY Inc	Distribution ou Report sur décision de la société de gestion	Distribution ou Report sur décision de la société de gestion
Parts E EUR Acc	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	6 384 045 154,97
b) Avoirs bancaires	717 224 897,96
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 982 549 536,44
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	11 083 819 589,37
e) Passif	-3 858 407 738,06
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	7 225 411 851,31

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
A CHF Acc Hdg en CHF	C	15 301 161,05	140 973,748	108,53
A EUR Acc en EUR	C	6 283 517 666,38	9 754 010,668	644,19
A EUR Y dis en EUR	D	87 006 934,30	813 426,539	106,96
A JPY Inc en JPY	D	6 910 565 640,00	609 935	11 330,00
A USD Acc Hdg en USD	C	29 203 586,35	225 272,062	129,63
B JPY Inc en JPY	D	5 077 045 041,00	341 785	14 854,00
E EUR Acc en EUR	C	736 421 695,25	4 714 959,156	156,18

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	36,88	24,04
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	51,44	33,54
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	-	-
E) Les autres actifs.	0,79	0,52

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Dollar Us	USD	3 053 762 582,04	42,26	27,55
Euro	EUR	2 612 127 293,89	36,15	23,57
Livre Sterling	GBP	223 100 475,99	3,09	2,01
Franc Suisse	CHF	143 107 115,84	1,98	1,29
Couronne Danoise	DKK	128 312 838,90	1,78	1,16
Dollar Canadien	CAD	69 708 828,70	0,96	0,63
Couronne Tchèque	CZK	59 142 813,63	0,82	0,53
Won de la République de Corée	KRW	53 540 622,25	0,74	0,48
Dollar de Hong Kong	HKD	39 113 502,80	0,54	0,35
TOTAL		6 381 916 074,04	88,33	57,58

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ETATS-UNIS	30,51	19,89
ITALIE	9,55	6,23
FRANCE	7,58	4,94
IRLANDE	5,45	3,55
ROYAUME-UNI	4,43	2,89
PAYS-BAS	3,84	2,50
CANADA	3,34	2,17
MEXIQUE	2,54	1,66
GRECE	2,42	1,58
SUISSE	1,98	1,29
ILES CAIMANS	1,97	1,28
DANEMARK	1,78	1,16
RUSSIE	1,34	0,87
ROUMANIE	1,04	0,68
ALLEMAGNE	0,97	0,63
JERSEY	0,93	0,61
LUXEMBOURG	0,90	0,59
GUERNESEY	0,82	0,53
REPUBLIQUE TCHEQUE	0,82	0,53
COREE DU SUD	0,74	0,48
NORVEGE	0,68	0,44
COTE D'IVOIRE	0,61	0,40
CHINE	0,54	0,35
BELGIQUE	0,53	0,34
TAIWAN	0,49	0,32
ESPAGNE	0,38	0,25
HONGRIE	0,34	0,22
SUEDE	0,28	0,18
EMIRATS ARABES UNIS	0,26	0,17

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
AUTRICHE	0,23	0,15
SINGAPOUR	0,22	0,14
UKRAINE	0,19	0,12
EGYPTE	0,17	0,11
ISRAEL	0,16	0,10
BERMUDES	0,13	0,08
PORTUGAL	0,09	0,06
SERBIE	0,06	0,04
TOTAL	88,33	57,58

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,76	0,50
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Autres actifs		
Autres	0,03	0,02
TOTAL	0,79	0,52

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	661 775 755,18	1 550 082 048,26
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	2 127 150 741,82	2 441 764 580,44
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	-	-
E) Les autres actifs.	-	-

Le portefeuille de l'OPC peut être obtenu auprès de :
Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Paris

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE DE CARMIGNAC PATRIMOINE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
Dividendes versés				
28/04/2023	A EUR Y dis	1,65	0,053	1,703
18/04/2023	A JPY Inc	0,136	-	0,136
18/04/2023	B JPY Inc	0,136	-	0,136
Dividendes à verser				
	A EUR Y dis			
	A JPY Inc			
	B JPY Inc			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES DE CARMIGNAC PATRIMOINE

	30/06/2023
Parts A CHF Acc Hdg	
Frais de gestion variables provisionnés	245,06
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	94,92
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
Parts A EUR Acc	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	115 800,50
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
Parts A EUR Y dis	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	1 904,44
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
Parts A JPY Inc	
Frais de gestion variables provisionnés	-174,49
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	315,16
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
Parts A USD Acc Hdg	
Frais de gestion variables provisionnés	811,41
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,01
Frais de gestion variables acquis	21,37
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
Parts B JPY Inc	
Frais de gestion variables provisionnés	-28,94
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	22,24
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
Parts E EUR Acc	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	11 287,71
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30/06/2023 DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation des instruments financiers - règlement SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC

PATRIMOINE AU 30/06/2023

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
SIEMENS AG-REG	EUR	458 382	69 921 590,28	0,97
TOTAL ALLEMAGNE			69 921 590,28	0,97
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	736 915	38 194 304,45	0,53
TOTAL BELGIQUE			38 194 304,45	0,53
CANADA				
AGNICO EAGLE MINES	USD	2 293 216	105 054 936,46	1,45
BARRICK GOLD CORP	USD	4 268 220	66 233 698,08	0,91
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	940 548	69 708 828,70	0,97
TOTAL CANADA			240 997 463,24	3,33
CHINE				
KE HOLDINGS INC	USD	2 887 045	39 296 625,34	0,55
TOTAL CHINE			39 296 625,34	0,55
COREE DU SUD				
LG CHEMICAL	KRW	37 124	17 224 863,18	0,24
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	723 074	36 315 759,07	0,50
TOTAL COREE DU SUD			53 540 622,25	0,74
DANEMARK				
NOVO NORDISK AS	DKK	603 482	89 104 561,65	1,24
ORSTED	DKK	452 765	39 208 277,25	0,54
TOTAL DANEMARK			128 312 838,90	1,78
ETATS-UNIS				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	954 888	99 698 709,51	1,38
ALPHABET- A	USD	701 354	76 949 655,18	1,07
AMAZON.COM INC	USD	954 076	113 999 401,80	1,57
BAXTER INTL INC	USD	37 133	1 550 668,63	0,02
BIOGEN IDEC INC	USD	146 837	38 337 781,35	0,53
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC.	USD	507 094	40 288 641,54	0,55
COLGATE PALMOLIVE	USD	333 714	23 564 918,94	0,32
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	43 070	21 253 919,89	0,30
ELI LILLY & CO	USD	393 406	169 110 491,18	2,34
FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD- B	USD	1 006 019	36 884 289,64	0,51
HUMANA INC	USD	123 974	50 808 885,99	0,70
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	852 087	88 317 138,37	1,23
MASTERCARD INC	USD	70 616	25 456 712,01	0,35
Meta Platforms - A	USD	436 189	114 736 497,91	1,58
MICROSOFT CORP	USD	470 448	146 843 594,79	2,03
NEWMONT CORP	USD	2 363 223	92 406 134,90	1,28

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC

PATRIMOINE AU 30/06/2023 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NVIDIA CORP	USD	139 082	53 927 101,41	0,75
ORACLE CORP COM	USD	316 824	34 583 474,02	0,48
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	30 436	26 650 330,71	0,37
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	165 220	38 694 190,83	0,54
SCHLUMBERGER LTD	USD	1 937 539	87 233 653,24	1,21
SP GLOBAL	USD	236 637	86 952 710,29	1,21
STRYKER CORP	USD	137 639	38 489 718,16	0,53
TMOBILE US INC	USD	416 338	53 005 818,70	0,73
UNION PACIFIC CORP	USD	49 428	9 270 355,05	0,13
TOTAL ETATS-UNIS			1 569 014 794,04	21,71
FRANCE				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	299 737	51 734 606,20	0,72
HERMES INTERNATIONAL	EUR	74 331	147 918 690,00	2,05
L'OREAL	EUR	84 331	36 017 770,10	0,50
SAFRAN SA	EUR	260 077	37 310 646,42	0,51
TOTAL FRANCE			272 981 712,72	3,78
ILES CAIMANS				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	916 771	70 039 287,67	0,97
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	HKD	4 177 498	39 113 502,80	0,54
TOTAL ILES CAIMANS			109 152 790,47	1,51
JERSEY				
GLENCORE XSTRATA	GBP	10 860 408	56 254 167,17	0,78
TOTAL JERSEY			56 254 167,17	0,78
PAYS-BAS				
AIRBUS SE	EUR	711 922	94 229 995,92	1,30
TOTAL PAYS-BAS			94 229 995,92	1,30
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	639 053	83 970 886,53	1,16
DIAGEO	GBP	1 289 475	50 773 594,65	0,70
LINDE PLC	USD	136 228	47 583 653,75	0,66
TOTAL ROYAUME-UNI			182 328 134,93	2,52
SUISSE				
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	195 156	30 321 609,96	0,42
NESTLE SA-REG	CHF	312 769	34 479 734,03	0,48
UBS GROUP AG	CHF	4 223 838	78 305 771,85	1,08
TOTAL SUISSE			143 107 115,84	1,98
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	USD	385 277	35 639 005,35	0,50
TOTAL TAIWAN			35 639 005,35	0,50
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 032 971 160,90	41,98

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC

PATRIMOINE AU 30/06/2023 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ROYAUME-UNI				
PARATUS ENERGY SERVICES LTD	USD	1 810	2 129 080,93	0,03
TOTAL ROYAUME-UNI			2 129 080,93	0,03
TOTAL Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			2 129 080,93	0,03
TOTAL Actions et valeurs assimilées			3 035 100 241,83	42,01
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
AUTRICHE				
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	21 200 000	16 874 770,79	0,23
TOTAL AUTRICHE			16 874 770,79	0,23
BERMUDES				
ODFJELL DRILLING 9.25% 31-05-28	USD	10 000 000	9 315 228,58	0,13
TOTAL BERMUDES			9 315 228,58	0,13
COTE D'IVOIRE				
IVORY COAST	EUR	11 104 000	8 889 607,62	0,12
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.25% 22-03-30	EUR	8 906 000	7 684 524,58	0,11
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.75% 31-12-32	USD	8 803 000	4 281 961,51	0,06
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	31 653 000	23 130 592,34	0,32
TOTAL COTE D'IVOIRE			43 986 686,05	0,61
EGYPTE				
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 7.5% 16-02-61	USD	25 212 000	12 330 655,38	0,17
TOTAL EGYPTE			12 330 655,38	0,17
EMIRATS ARABES UNIS				
SHELF DRILL 8.25% 15-02-25	USD	21 526 000	19 135 038,85	0,27
TOTAL EMIRATS ARABES UNIS			19 135 038,85	0,27
ESPAGNE				
BANCO SANTANDER SA 5.25% PERP	EUR	5 600 000	5 389 122,57	0,07
BBVA 5.875% PERP	EUR	22 400 000	22 266 304,87	0,31
TOTAL ESPAGNE			27 655 427,44	0,38
ETATS-UNIS				
CARNIVAL CORPORATION 4.0% 01-08-28	USD	10 321 000	8 551 162,58	0,11
CITADEL FINANCE LLC 3.375% 09-03-26	USD	43 701 000	36 476 365,50	0,51
HP ENTERPRISE 4.45% 02-10-23	USD	33 600 000	31 043 111,52	0,43
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	19 446 000	18 615 360,92	0,25
MERCADOLIBRE 2.375% 14-01-26	USD	2 878 000	2 424 221,12	0,03
MERCADOLIBRE 3.125% 14-01-31	USD	4 390 000	3 271 422,95	0,04
MURPHY OIL CORPORATION 5.75% 15-08-25	USD	7 457 000	6 921 212,77	0,10
MURPHY OIL CORPORATION 5.875% 01-12-27	USD	18 596 000	16 717 485,55	0,24
MURPHY OIL CORPORATION 6.375% 15-07-28	USD	19 240 000	17 929 917,95	0,25
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.125% 15-01-33	USD	467 221 000	419 503 362,17	5,81
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.625% 15-05-53	USD	83 789 000	73 960 872,58	1,03
TOTAL ETATS-UNIS			635 414 495,61	8,80

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC

PATRIMOINE AU 30/06/2023 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRANCE				
ACCOR SA 2.625% PERP	EUR	17 500 000	16 608 582,99	0,23
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	21 000 000	20 306 780,82	0,28
BNP PAR 7.375% PERP	EUR	58 000 000	56 704 834,64	0,79
BNP PAR 7.75% PERP	USD	10 960 000	9 991 565,29	0,14
BNP PAR 9.25% PERP	USD	16 640 000	15 986 546,57	0,22
BPCE 5.75% 01-06-33 EMTN	EUR	4 500 000	4 523 982,42	0,06
BQ POSTALE 3.0% PERP	EUR	4 200 000	2 803 598,61	0,04
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	6 800 000	5 545 049,47	0,08
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	37 300 000	37 282 548,06	0,51
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	1 000	979,71	-
JCDECAUX 1.625% 07-02-30	EUR	4 500 000	3 725 525,34	0,04
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	8 400 000	7 801 266,59	0,11
LA POSTE 5.3% 01-12-43	USD	12 000 000	10 794 372,14	0,15
ORPEA 0.375% 17-05-27 CV	EUR	76 899	3 199 306,00	0,05
ORPEA 2.0% 01-04-28	EUR	29 300 000	8 723 635,50	0,12
SG 7.875% PERP EMTN	EUR	36 200 000	36 061 514,00	0,50
SG 9.375% PERP	USD	16 818 000	15 263 259,92	0,21
TOTALENERGIES SE FR 3.25% PERP	EUR	25 381 000	19 120 494,73	0,26
TOTAL FRANCE			274 443 842,80	3,79
GRECE				
ALPHA BANK 4.25% 13-02-30 EMTN	EUR	6 240 000	5 657 825,52	0,08
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.75% 18-06-31	EUR	27 308 000	21 985 612,60	0,30
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.25% 15-06-33	EUR	102 074 000	107 328 390,23	1,49
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.375% 31-07-28	EUR	3 291 000	3 057 182,68	0,04
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.875% 30-03-26	EUR	37 151 000	36 750 811,49	0,51
TOTAL GRECE			174 779 822,52	2,42
GUERNESEY				
PERSHING SQUARE 1.375% 01-10-27	EUR	21 400 000	18 519 822,37	0,26
PERSHING SQUARE 3.25% 01-10-31	USD	21 400 000	14 909 490,49	0,21
PERSHING SQUARE 3.25% 15-11-30	USD	35 656 000	25 686 997,83	0,35
TOTAL GUERNESEY			59 116 310,69	0,82
HONGRIE				
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 22-02-27	EUR	23 834 000	24 742 001,94	0,34
TOTAL HONGRIE			24 742 001,94	0,34
ILES CAIMANS				
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 5.875% PERP	USD	17 000 000	13 410 968,28	0,19
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 8.375% PERP	USD	22 939 000	19 853 191,70	0,27
TOTAL ILES CAIMANS			33 264 159,98	0,46

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC

PATRIMOINE AU 30/06/2023 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IRLANDE				
ADAGIO CLO E3R+1.65% 15-04-34	EUR	10 491 000	10 109 505,28	0,14
ADAGIO CLO E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8 743 000	8 337 853,75	0,11
ADAGIO CLO E3R+3.45% 15-04-34	EUR	6 994 000	6 475 241,03	0,09
ARBOUR CLO V DAC E3R+1.4% 15-09-31	EUR	2 700 000	2 606 478,03	0,03
AURIUM CLO VI DAC E3R+1.55% 22-05-34	EUR	6 988 000	6 705 398,25	0,09
AURIUM CLO VI DAC E3R+2.2% 22-05-34	EUR	7 425 000	7 066 090,97	0,10
AURIUM CLO VI DAC E3R+3.3% 22-05-34	EUR	7 500 000	6 987 083,79	0,10
AVOCA CLO XII DAC E3R+1.5% 15-04-34	EUR	9 606 000	9 254 416,56	0,13
AVOCA CLO XII DAC E3R+3.2% 15-04-34	EUR	4 803 000	4 506 388,97	0,06
BAIN CAPITAL EURO CLO 20181 DAC E3R+1.7% 20-04-32	EUR	2 698 000	2 580 829,19	0,03
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+1.6% 15-07-34	EUR	8 670 000	8 382 620,42	0,11
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8 672 000	8 169 023,13	0,12
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+3.3% 15-07-34	EUR	7 805 000	7 148 828,19	0,10
BAIN CAPITAL EURO CLO 20221 DAC E3R+4.6% 19-10-34	EUR	7 447 000	7 287 249,77	0,10
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	7 283 000	7 446 699,39	0,10
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.6% 03-10-29	EUR	5 364 000	5 315 450,88	0,08
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+1.65% 15-04-34	EUR	8 471 000	8 196 915,71	0,11
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+2.35% 15-04-34	EUR	3 292 000	3 160 975,99	0,05
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+3.5% 15-04-34	EUR	1 223 000	1 130 721,51	0,01
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0.85% 15-07-30	EUR	9 869 000	9 410 577,83	0,13
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1.95% 25-10-30	EUR	12 413 000	10 956 965,03	0,16
CANYON EURO CLO E3R+8.01% 15-04-37	EUR	5 900 000	5 824 745,50	0,08
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+1.65% 15-04-34	EUR	6 988 000	6 789 135,50	0,10
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8 735 000	8 338 237,96	0,12
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+3.4% 15-04-34	EUR	6 988 000	6 532 561,76	0,09
GLG EURO CLO IV DAC E3R+0.7% 15-05-31	EUR	11 800 000	11 614 937,49	0,16
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.05% 15-05-31	EUR	5 400 000	5 187 644,52	0,07
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.6% 15-05-31	EUR	4 500 000	4 265 095,50	0,06
HARVEST CLO XV E3R+1.8% 22-11-30	EUR	2 500 000	2 390 030,26	0,04
HARVT VIII E3R+1.15% 15-01-31	EUR	4 100 000	3 987 462,24	0,05
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2 200 000	2 107 819,56	0,03
INVESCO EURO CLO E3R+1.65% 15-07-34	EUR	8 672 000	8 286 720,38	0,12
INVESCO EURO CLO E3R+2.15% 15-07-34	EUR	8 672 000	8 192 753,48	0,11
INVESCO EURO CLO E3R+3.05% 15-07-34	EUR	5 637 000	4 961 445,76	0,07
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+1.6% 25-05-34	EUR	5 036 500	4 864 212,25	0,06
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+2.15% 25-05-34	EUR	8 672 500	8 244 079,66	0,11
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+3.2% 25-05-34	EUR	4 960 000	4 560 214,74	0,06
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+1.65% 27-07-34	EUR	6 894 000	6 637 042,39	0,09
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+2.15% 27-07-34	EUR	6 102 000	5 819 096,64	0,08
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+3.1% 27-07-34	EUR	6 678 000	6 147 682,95	0,09

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC

PATRIMOINE AU 30/06/2023 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+1.7% 15-07-34	EUR	8 211 000	7 914 693,20	0,11
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8 211 000	7 604 640,64	0,11
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+3.1% 15-07-34	EUR	8 211 000	7 295 521,67	0,10
OCF EURO CLO 20193 DAC E3R+2.3% 20-04-33	EUR	2 710 000	2 614 171,24	0,04
OCF EURO CLO 20193 DAC E3R+3.3% 20-04-33	EUR	2 360 000	2 223 244,29	0,04
PENTA CLO 6 DAC E3R+1.7% 25-07-34	EUR	8 642 000	8 363 421,58	0,11
PENTA CLO 6 DAC E3R+2.3% 25-07-34	EUR	6 050 000	5 810 442,12	0,08
PENTA CLO 6 DAC E3R+3.3% 25-07-34	EUR	8 642 000	8 103 796,98	0,11
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+1.63% 20-04-34	EUR	8 741 000	8 430 765,30	0,11
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+2.2% 20-04-34	EUR	6 556 000	6 288 978,05	0,08
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+3.25% 20-04-34	EUR	7 255 000	6 773 007,55	0,10
PROVIDUS CLO VIII DAC E3R+7.69% 20-05-37	EUR	5 900 000	5 866 977,24	0,08
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+0.8% 25-01-31	EUR	5 452 000	3 458 667,00	0,05
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.3% 25-01-31	EUR	6 633 000	6 558 853,75	0,09
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.75% 25-01-31	EUR	4 089 000	3 983 762,27	0,06
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.15% 15-01-32	EUR	11 321 000	10 901 396,95	0,15
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.6% 15-01-32	EUR	7 943 000	7 536 192,64	0,11
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7 470 000	6 646 033,10	0,09
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+1.85% 25-07-34	EUR	4 062 000	3 944 653,51	0,06
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+2.45% 25-07-34	EUR	4 062 000	3 885 243,79	0,05
VOYA EURO CLO II DAC E3R+1.67% 15-07-35	EUR	3 885 000	3 762 200,33	0,05
VOYA EURO CLO II DAC E3R+2.15% 15-07-35	EUR	5 611 000	5 376 995,68	0,07
VOYA EURO CLO II DAC E3R+3.2% 15-07-35	EUR	4 748 000	4 415 445,49	0,06
TOTAL IRLANDE			393 745 336,58	5,45
ISRAEL				
MIZRAHI TEFAHOT BANK 3.077% 07-04-31	USD	14 061 000	11 377 830,69	0,16
TOTAL ISRAEL			11 377 830,69	0,16
ITALIE				
ENELIM 8.75% 24/09/2073	USD	4 486 000	4 201 422,94	0,06
ENI 2.0% PERP	EUR	17 788 000	15 184 562,90	0,21
ENI 2.75% PERP	EUR	16 351 000	12 894 519,22	0,18
ENI 3.375% PERP	EUR	43 912 000	38 129 929,51	0,53
FINEBANK BANCA FINE 5.875% PERP	EUR	6 202 000	6 016 132,84	0,08
INTE 5.71% 15-01-26	USD	13 654 000	12 249 055,68	0,17
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	13 067 000	13 247 950,56	0,18
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.5% 01-02-26	EUR	200 000 000	184 570 651,93	2,56
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15-01-26	EUR	294 831 000	297 719 301,30	4,12
ITALY GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 17-02-26	USD	56 400 000	46 447 387,42	0,64
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	14 276 000	12 347 596,94	0,16
UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN	EUR	42 365 000	42 923 254,63	0,60
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	4 843 000	4 037 886,88	0,05
TOTAL ITALIE			689 969 652,75	9,54

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC

PATRIMOINE AU 30/06/2023 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
JERSEY				
SARANAC CLO V LTD L3RUSD+1.31% 26-07-29	USD	32 000 000	11 091 887,13	0,15
TOTAL JERSEY			11 091 887,13	0,15
LUXEMBOURG				
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	8 412 000	8 015 906,96	0,11
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	3 922 000	2 796 015,73	0,04
MOVIDA EUROPE 5.25% 08-02-31	USD	1 800 000	1 380 739,69	0,02
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	51 494 000	31 187 118,90	0,43
SBB TREASURY OYJ 1.125% 26-11-29	EUR	6 669 000	3 962 791,97	0,05
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+1.6% 17-07-34	EUR	5 117 000	4 944 611,17	0,07
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+2.1% 17-07-34	EUR	7 805 000	7 431 343,43	0,11
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+3.1% 17-07-34	EUR	6 071 000	5 650 479,84	0,08
TOTAL LUXEMBOURG			65 369 007,69	0,91
MEXIQUE				
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3.75% 16/04/2026	EUR	45 310 000	40 537 011,17	0,56
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/27 EMTN	EUR	15 697 000	12 568 511,13	0,17
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	28 966 000	23 233 557,18	0,32
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	77 566 000	65 757 251,22	0,91
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 23-01-50	USD	37 518 000	24 515 189,31	0,34
PETROLEOS MEXICANOS FIX 28-01-60	USD	27 660 000	16 585 013,75	0,23
SEAMEX 12.0% 31-08-24	USD	530 761,58	516 329,02	0,01
TOTAL MEXIQUE			183 712 862,78	2,54
NORVEGE				
ADEVINTA A 3.0% 15-11-27	EUR	2 481 000	2 324 085,02	0,03
AKER BP A 4.0% 15-01-31	USD	3 035 000	2 526 103,79	0,03
VAR ENERGI A 5.5% 04-05-29	EUR	19 841 000	19 984 185,88	0,28
VAR ENERGI A 8.0% 15-11-32	USD	24 558 000	24 206 937,40	0,34
TOTAL NORVEGE			49 041 312,09	0,68
PAYS-BAS				
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+1.2% 15-01-32	EUR	13 636 000	13 273 062,86	0,18
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	8 818 000	9 577 043,78	0,13
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.0% 15-04-31	EUR	5 000 000	4 878 250,83	0,07
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.5% 15-04-31	EUR	2 950 000	2 839 546,40	0,04
CAIRN CLO E3R+2.25% 20-10-33	EUR	6 557 000	6 347 254,47	0,09
CAIRN CLO E3R+3.4% 20-10-33	EUR	6 557 000	6 079 874,65	0,09
DE VOLKSBANK NV 4.625% 23-11-27	EUR	10 900 000	10 785 407,40	0,15
ING GROEP NV 7.5% PERP	USD	18 569 000	15 844 752,39	0,21
NE PROPERTY BV 1.875% 09-10-26	EUR	15 690 000	13 855 323,16	0,20
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	33 433 000	28 053 966,92	0,39
PROSUS NV 1.985% 13-07-33	EUR	2 587 000	1 829 424,34	0,02

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC

PATRIMOINE AU 30/06/2023 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PROSUS NV 2.031% 03-08-32 EMTN	EUR	27 075 000	19 795 904,79	0,27
PROSUS NV 3.832% 08-02-51	USD	25 128 000	14 451 269,17	0,20
PROSUS NV 4.027% 03-08-50	USD	11 317 000	6 678 700,35	0,09
PROSUS NV 4.987% 19-01-52	USD	8 480 000	5 784 549,48	0,08
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	8 475 000	7 969 945,57	0,11
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	7 627 000	7 063 883,44	0,10
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	10 517 000	8 273 875,17	0,12
TOTAL PAYS-BAS			183 382 035,17	2,54
PORTUGAL				
BCP 3.871% 27-03-30 EMTN	EUR	7 300 000	6 353 633,39	0,09
TOTAL PORTUGAL			6 353 633,39	0,09
REPUBLIQUE TCHEQUE				
TCHEQUE REPUBLIQUE GOVERNMENT BOND 1.95% 30-07-37	CZK	1 816 580 000	59 142 813,63	0,82
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			59 142 813,63	0,82
ROUMANIE				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 2.95% 29-07-26	EUR	2 632 000	2 056 235,40	0,03
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 03-04-49	EUR	69 749 000	54 766 613,70	0,76
ROU 3.875% 29-10-35 EMTN	EUR	22 561 000	18 494 239,13	0,25
TOTAL ROUMANIE			75 317 088,23	1,04
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	19 208 000	16 687 143,17	0,23
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	9 127 000	8 449 097,31	0,12
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	5 993 000	3 806 285,65	0,05
LLOYDS BANKING GROUP 8.5% PERP	GBP	7 560 000	8 213 780,31	0,12
NATWEST GROUP 7.416% 06-06-33	GBP	6 300 000	7 165 022,65	0,10
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 5.125% PERP	GBP	17 327 000	16 723 024,68	0,23
SCC POWER 4.0% 17-05-32	USD	4 438 151	398 461,80	-
SCC POWER 8.0% 31-12-28	USD	8 193 509	2 646 460,02	0,04
SEADRILL NEW FINANCE AUTRE V+0.0% 15-07-26	USD	24 576 376	20 663 641,24	0,28
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	21 200 000	17 689 420,85	0,25
VODAFONE GROUP 6.25% 03-10-78	USD	37 306 000	35 509 212,12	0,49
TOTAL ROYAUME-UNI			137 951 549,80	1,91
RUSSIE				
GAZPROM 1.5% 17-02-27	EUR	50 387 000	32 205 924,14	0,45
GAZPROM 1.85% 17-11-28	EUR	10 890 000	6 833 277,12	0,10
GAZPROM 3.25% 25-02-30	USD	53 849 000	32 069 468,08	0,45
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 1.85% 20-11-32	EUR	61 600 000	25 838 088,58	0,35
TOTAL RUSSIE			96 946 757,92	1,35
SERBIE				
SERBIA INTL BOND 1.0% 23-09-28	EUR	5 889 000	4 609 943,49	0,06
TOTAL SERBIE			4 609 943,49	0,06

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC PATRIMOINE AU 30/06/2023 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SINGAPOUR				
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	18 002 000	15 686 978,37	0,22
TOTAL SINGAPOUR			15 686 978,37	0,22
SUEDE				
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.0% 12-08-27	EUR	7 230 000	4 775 895,84	0,06
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.125% 04-09-26	EUR	3 453 000	2 460 742,61	0,03
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	18 683 000	3 830 480,00	0,05
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.625% PERP	EUR	9 224 000	1 921 292,67	0,03
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.875% PERP	EUR	35 066 000	7 425 888,39	0,11
TOTAL SUEDE			20 414 299,51	0,28
UKRAINE				
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.375% 27-01-32	EUR	41 437 000	8 983 748,79	0,12
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.253% 15-03-35	USD	13 559 000	2 904 807,58	0,04
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 25-09-34	USD	8 802 000	1 884 926,92	0,03
TOTAL UKRAINE			13 773 483,29	0,19
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 348 944 913,14	46,35
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			3 348 944 913,14	46,35
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
CARMIGNAC COURT TERME A EUR C	EUR	14 800	55 136 512,00	0,76
TOTAL FRANCE			55 136 512,00	0,76
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			55 136 512,00	0,76
TOTAL Organismes de placement collectif			55 136 512,00	0,76
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
DJS BAS R FUT 0923	EUR	-529	506 511,21	0,01
DJS F&B FUT 0923	EUR	-191	-68 223,86	-
DJ STOXX HC 0923	EUR	-151	29 457,58	-
DJ STX600 AUT 0923	EUR	-1 203	-117 208,29	-
EC EURUSD 0923	USD	17 885	22 571 820,81	0,31
EURO BTP 0923	EUR	4 260	2 929 704,24	0,04
EURO BUND 0923	EUR	-654	-203 578,46	-
EURO SCHATZ 0923	EUR	13 968	-9 730 368,38	-0,13
EURO STOXX 50 0923	EUR	-401	-236 631,95	-
JAP GOVT 10 0923	JPY	-582	-2 476 419,33	-0,04
LIFFE LG GILT 0923	GBP	1 188	446 328,61	0,01
OSE TOPIX FUT 0923	JPY	772	4 013 972,90	0,05
SP 500 MINI 0923	USD	-412	-1 363 841,82	-0,02

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC PATRIMOINE AU 30/06/2023 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SP E-MINI HEA 0923	USD	-59	-77 070,05	-
SP E-MINI MAT 0923	USD	-102	-285 993,44	-
TPX BANKS 0923	JPY	2 633	2 406 118,55	0,03
US 10YR NOTE 0923	USD	9 601	-7 700 160,40	-0,11
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			10 644 417,92	0,15
Engagements à terme fermes sur marché de gré à gré				
BC00U23 GDMNTR BOFA	USD	35 672	-551 780,10	-0,01
UBAILOSE UBS USD 082	USD	-380 120	158 151,39	-
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché de gré à gré			-393 628,71	-0,01
TOTAL Engagements à terme fermes			10 250 789,21	0,14
Engagements à terme conditionnels				
Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé				
DJS OIL & GAS INDEX 07/2023 CALL 345	EUR	14 244	783 420,00	0,01
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché réglementé			783 420,00	0,01
Engagements à terme conditionnels sur marché de gré à gré				
LIVRE STERLING 10/2023 CALL 0.882	EUR	11 000 000	2 585 000,00	0,03
REAL BRESILIEN 09/2023 PUT 5.07	EUR	42 000 000	7 098 000,00	0,10
SHEKEL 10/2023 PUT 3.77	EUR	8 400 000	577 920,00	0,01
SHEKEL 10/2023 PUT 3.8	EUR	8 400 000	756 840,00	0,02
USD/JPY P 125.0	USD	41 965 000	-	-
YEN 10/2023 PUT 142	EUR	37 200 000	1 774 440,00	0,02
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché de gré à gré			12 792 200,00	0,18
TOTAL Engagements à terme conditionnels			13 575 620,00	0,19
Autres instruments financiers à terme				
Swaps de taux				
FIX/11.98/BZDIOV/0.0	BRL	268 776 000	861 083,90	0,01
FIX/11.99/BZDIOV/0.0	BRL	1 343 180 000	3 950 039,30	0,05
FIX/12.0/BZDIOV/0.0	BRL	671 483 000	1 995 646,71	0,02
FIX/12.109/BZDIOV/0.	BRL	999,46	1,75	-
FIX/12.355/BZDIOV/0.	BRL	1 207 658 000	4 462 040,66	0,06
FIX/12.395/BZDIOV/0.	BRL	606 762 828,32	2 328 875,50	0,03
FIX/13.34/BZDIOV/0.0	BRL	704 678 000	5 217 432,90	0,07
FIX/13.48/BZDIOV/0.0	BRL	709 278 513,97	5 649 306,77	0,08
FIX/2.5988/E6R/0.0	EUR	67 200 000	160 883,52	-
FIX/5.995/PRIB6R/0.0	CZK	2 096 197 000	-73 502,40	-
FIX/6.0/PRIB6R/0.0	CZK	2 096 522 000	-60 999,47	-
FIX/6.0/PRIB6R/0.0	CZK	2 012 575 000	-62 415,98	-
FIX/6.026/PRIB6R/0.0	CZK	2 012 576 000	-21 064,49	-
FIX/8.46/MXIBTI/0.0	MXN	492 797 000	568 421,45	-
FIX/8.47/MXIBTI/0.0	MXN	492 796 000	585 889,01	0,01
FIX/8.485/MXIBTI/0.0	MXN	984 586 000	38 041,59	-

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE DE CARMIGNAC PATRIMOINE AU 30/06/2023 (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FIX/8.50 /MXIBTI/0.0	MXN	984 584 000	68 055,10	-
FIX/8.525/MXIBTI/0.0	MXN	1 009 734 000	135 691,81	-
FIX/8.535/MXIBTI/0.0	MXN	505 324 000	722 225,57	0,01
FIX/8.54/MXIBTI/0.0	MXN	505 324 000	731 177,17	0,01
FIX/8.555/MXIBTI/0.0	MXN	505 325 000	758 036,19	0,01
FIX/8.585/MXIBTI/0.0	MXN	1 009 734 000	256 843,12	0,01
FIX/9.85/BUBO6R/0.0	HUF	16 779 290 000	2 770 565,67	0,04
FIX/9.9/BUBO6R/0.0	HUF	26 432 783 000	4 455 064,70	0,07
FIX/9.9/BUBO6R/0.0	HUF	8 390 463 000	1 423 922,29	0,02
FIX/9.91/BUBO6R/0.0	HUF	8 390 463 000	1 432 873,94	0,02
MXIBTI/0.0/FIX /8.5	MXN	984 584 000	-68 055,10	-
MXIBTI/0.0FIX/8.485	MXN	984 586 000	-38 041,59	-
TOTAL Swaps de taux			38 248 039,59	0,52
CFD				
AUTONATION INC	USD	-134 503	-4 153 442,78	-0,05
BOFA YUM USD 1230	USD	-20 382	-167 213,44	-
CLX CLOROX CO 1230	USD	-62 404	-49 191,05	-
GS ABERCROMBIE & F 1	USD	-266 802	-1 626 245,00	-0,02
GS MAS USD 1230	USD	-152 682	-616 407,56	-0,01
H MERRILL	USD	-138 950	-573 686,38	-0,01
MS AMERICAN A 1230	USD	-573 796	-1 661 957,25	-0,02
MS CONTINENTAL AG 12	EUR	-114 857	-783 324,74	-0,01
MSF EXPD USD 1230	USD	-56 352	-558 871,35	-0,01
MSF PNDORA DKK 1230	DKK	-92 542	-210 280,86	-0,01
MS MICHELIN 1230	EUR	-260 339	-130 169,50	-
PENSKE AUTO GROUP	USD	-59 937	-1 560 779,26	-0,02
RL MORGAN 1230	USD	-71 109	-1 107 371,14	-0,02
UBS BORG WARNER 1230	USD	-172 598	-724 563,56	-0,01
UBS SIX USD 1230	USD	-306 381	-120 755,11	-
WING MORGAN 1230	USD	-25 541	-18 728,51	-
TOTAL CFD			-14 062 987,49	-0,19
TOTAL Autres instruments financiers à terme			24 185 052,10	0,33
TOTAL Instrument financier à terme			48 011 461,31	0,66
Appel de marge				
APPEL MARGE B.P.S.S.	JPY	-621 868 255	-3 943 670,02	-0,05
APPEL MARGE B.P.S.S.	EUR	6 890 337,92	6 890 337,92	0,09
APPEL MARGE B.P.S.S.	GBP	-383 016,91	-446 328,63	-0,01
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	-14 340 927,81	-13 144 755,10	-0,17
TOTAL Appel de marge			-10 644 415,83	-0,14
Créances			3 835 312 882,61	53,08
Dettes			-3 717 695 596,59	-51,46
Comptes financiers			631 245 852,84	8,74
Actif net			7 225 411 851,31	100,00



CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme - 75001 Paris

Tél. : (+33) 01 42 86 53 35 - Fax : (+33) 01 42 86 52 10

Société de gestion de portefeuille (agrément AMF n° GP 97-08 du 13/03/1997)

SA au capital de 15 000 000 € - RCS Paris B 349 501 676

www.carmignac.com