

CARMIGNAC PORTFOLIO

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Rapport semestriel non révisé au 30/06/2023

Les statuts, le prospectus, les Documents d'Informations Clés, les rapports annuels et semestriel ainsi que la liste des achats et ventes effectués pour le fonds pendant l'exercice social, peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse ainsi qu'au siège de la SICAV.

CARMIGNAC PORTFOLIO

Table des Matières

Organisation et administration	3
Etat combiné des actifs nets au 30/06/2023	6
Etat combiné des opérations et des changements des actifs nets pour la période clôturée le 30/06/2023	7
Compartiments :	9
CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe	9
CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition	15
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery	21
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	27
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	36
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	46
CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	54
CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities	60
CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement	66
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	72
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	84
CARMIGNAC PORTFOLIO Credit	96
CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt	107
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe	114
CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed	122
CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren	127
CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience	133
CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy	138
CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lancé le 14 avril 2023)	143
CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lancé le 14 avril 2023)	149
Notes aux états financiers	155
TER au 30 Juin 2023	163
Frais de Performance	173

No subscription can be received on the basis of this financial report. Subscriptions are only valid if made on the basis of the current Prospectus supplemented by the latest annual report and the latest semi-annual report if published thereafter.

CARMIGNAC PORTFOLIO

Organisation et administration

Siège social	CARMIGNAC PORTFOLIO 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Conseil d'administration	
Président	Monsieur David OLDER (jusqu'au 21 février 2023) Responsable actions, Carmignac Gestion Luxembourg UK Branch Monsieur Mark DENHAM (depuis le 22 février 2023) Responsable actions européennes, Carmignac Gestion Luxembourg UK Branch
Administrateurs	Monsieur Edouard CARMIGNAC Directeur général de Carmignac Gestion S.A., administrateur de Carmignac Gestion Luxembourg S.A. Monsieur Jean-Pierre MICHALOWSKI, administrateur indépendant (jusqu'au 21 mars 2023) Senior Country Officer de Credit Agricole C.I.B. Monsieur Eric HELDERLE Administrateur de Carmignac Gestion S.A., Directeur Général et Président du conseil d'administration de Carmignac Gestion Luxembourg S.A.
Société de gestion	Carmignac Gestion Luxembourg S.A. 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg
Conseil d'Administration de la Société de Gestion	
Président	Monsieur Eric HELDERLE
Administrateurs	Monsieur Edouard CARMIGNAC Monsieur Cyril de GIRARDIER Madame Pascale GUILLIER Monsieur Christophe PERONIN
Délégués à la gestion journalière	Monsieur Eric HELDERLE Monsieur Martial GODET Monsieur Mischa CORNET Monsieur Cyril de GIRARDIER Madame Jacqueline MONDONI
Banque Dépositaire	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch 60, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Agent Domiciliaire, Agent Administratif, Agent de Registre et de Transfert, et Agent Payeur	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Gestionnaires financiers	Carmignac Gestion S.A. 24, Place Vendôme, F-75001 Paris, France Carmignac Gestion Luxembourg S.A. 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg
Agent de distribution	Carmignac Gestion Luxembourg S.A. 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg
Auditeur	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg
Services financiers	<i>Au Luxembourg :</i> CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg <i>En France :</i> CACEIS Bank, 1-3 place Valhubert, F-75013 Paris
Représentant pour la Suisse	CACEIS (Switzerland), S.A Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Suisse

CARMIGNAC PORTFOLIO

Organisation et administration

Agent payeur pour la Suisse

CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse
Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Suisse

CARMIGNAC PORTFOLIO

Etats Financiers consolidés

CARMIGNAC PORTFOLIO

Etat combiné des actifs nets au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Actifs	10.627.517.084,97
Portefeuille-titres à la valeur de marché	9.594.163.447,75
<i>Coût</i>	10.031.102.746,89
Options (positions longues) à la valeur de marché	25.008.815,87
<i>Options achetées au coût d'acquisition</i>	31.381.754,18
Avoirs bancaires et liquidités	690.875.120,38
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	130.553.574,46
Montants à recevoir sur souscriptions	18.555.125,49
Montants à recevoir sur CFD	194.595,52
Montants à recevoir sur swaps	2.176.328,65
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	13.310.915,63
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	2.117.708,56
Plus-value nette non réalisée sur CFD	188.549,38
Plus-value nette non réalisée sur swaps	31.160.734,93
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	4.404.432,09
Intérêts à recevoir sur le portefeuille-titres	75.742.116,47
Intérêts à recevoir sur swaps	35.568.440,99
Autres intérêts à recevoir	3.383.373,52
Autres actifs	113.805,28
Passifs	381.552.098,17
Portefeuille-titres (positions courtes) à la valeur de marché	58,30
<i>Coût</i>	58,78
Options (positions courtes) à la valeur de marché	11.455.795,65
<i>Options vendues au coût d'acquisition</i>	9.178.851,76
Découverts bancaires	116.699.724,64
Montants à payer sur achats d'investissements	126.732.702,95
Montants à payer sur rachats	30.315.972,59
Montants à payer sur CFD	5.527.475,80
Montants à payer sur swaps	594.717,69
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.398.905,08
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	12.899.398,51
Moins-value nette non réalisée sur CFD	4.417.160,98
Moins-value nette non réalisée sur swaps	6.757.536,64
Dividendes à verser sur CFD	3.918.775,17
Intérêts à payer sur swaps	38.547.060,97
Autres intérêts à payer	2.191.630,55
Charges à payer	17.121.355,50
Autres passifs	973.827,15
Valeur nette d'inventaire	10.245.964.986,80

CARMIGNAC PORTFOLIO

Etat combiné des opérations et des changements des actifs nets pour la période clôturée le 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	249.697.683,33
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	32.062.847,80
Dividendes reçus sur CFD	619.969,94
Intérêts sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	138.072.482,08
Intérêts perçus sur CFD	5.383.941,12
Intérêts perçus sur swaps	62.688.017,41
Intérêts bancaires sur comptes courants	8.814.702,08
Intérêts perçus sur opérations de pension	22,27
Autres revenus	2.055.700,63
Dépenses	168.459.810,33
Commissions de gestion	48.935.811,50
Frais de fonctionnement et d'établissement	12.254.475,84
Commissions de performance	5.054.768,51
Frais de transactions	10.648.793,30
Intérêts payés sur découvert bancaire	4.047.554,20
Dividendes versés sur CFD	9.745.454,33
Intérêts payés sur CFD	652.349,63
Intérêts payés sur swaps	76.930.573,23
Frais de banques	17.811,32
Autres dépenses	172.218,47
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	81.237.873,00
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	-19.013.998,02
- options	-15.923.862,02
- contrats de change à terme	53.463.830,40
- produits sur instruments financiers à terme	-106.192.894,56
- CFD	-37.853.987,94
- swaps	8.449.881,39
- change	-22.669.270,52
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	-58.502.428,27
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	389.646.968,13
- options	-3.035.689,68
- contrats de change à terme	-13.640.035,95
- produits sur instruments financiers à terme	-60.044.717,59
- CFD	-37.523.175,52
- swaps	12.634.757,27
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	229.535.678,39
Dividendes versés	-6.672.261,47
Souscriptions d'actions de capitalisation	2.025.286.711,91
Souscriptions d'actions de distribution	39.827.293,93
Rachats d'actions de capitalisation	-2.704.226.507,12
Rachats d'actions de distribution	-59.803.602,99
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	-476.052.687,35
Actifs nets au début de la période	10.722.017.674,15

CARMIGNAC PORTFOLIO

**Etat combiné des opérations et des changements des actifs nets pour la période clôturée le
30/06/2023**

Exprimé en EUR

Actifs nets à la fin de la période

10.245.964.986,80

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Etat des actifs nets au 30/06/2023

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	581.610.971,98
Portefeuille-titres à la valeur de marché	581.008.564,56
<i>Coût</i>	<i>524.827.017,34</i>
Avoirs bancaires et liquidités	52.099,33
Montants à recevoir sur souscriptions	343.586,80
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	354,81
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	130.673,82
Autres intérêts à recevoir	75.692,66
Passifs	1.601.884,70
Découverts bancaires	52.486,11
Montants à payer sur rachats	618.497,97
Autres intérêts à payer	4.652,15
Charges à payer	926.248,47
Valeur nette d'inventaire	580.009.087,28

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	6.047.920,72
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	5.866.978,93
Intérêts perçus sur CFD	58,86
Intérêts bancaires sur comptes courants	179.707,03
Autres revenus	1.175,90
Dépenses	5.793.686,22
Commissions de gestion	3.931.814,93
Frais de fonctionnement et d'établissement	956.761,65
Frais de transactions	903.068,27
Intérêts payés sur découvert bancaire	172,02
Intérêts payés sur CFD	1.821,37
Frais de banques	47,98
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	254.234,50
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	32.222.951,16
- contrats de change à terme	-37.626,00
- produits sur instruments financiers à terme	-1.118.031,12
- change	-1.273.327,76
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	30.048.200,78
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	49.802.301,85
- contrats de change à terme	1.463,52
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	79.851.966,15
Dividendes versés	-233.104,86
Souscriptions d'actions de capitalisation	162.151.512,24
Souscriptions d'actions de distribution	906.446,73
Rachats d'actions de capitalisation	-322.269.895,63
Rachats d'actions de distribution	-8.882.024,17
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	-88.475.099,54
Actifs nets au début de la période	668.484.186,82
Actifs nets à la fin de la période	580.009.087,28

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	580.009.087,28	668.484.186,82	824.768.098,08
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		968.502	999.876	590.008
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	300,07	265,77	336,81
Classe A EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		37.427	35.734	33.468
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	205,68	184,29	233,65
Classe A CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.869	6.977	6.493
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	205,93	184,25	234,69
Classe A USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		9.205	8.674	9.735
Valeur nette d'inventaire par action	USD	243,15	213,09	261,68
Classe E EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		97.248	104.557	129.234
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	160,36	142,56	182,03
Classe E USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		571	494	988
Valeur nette d'inventaire par action	USD	200,86	176,68	218,60
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		422.434	978.132	1.032.313
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	201,98	178,31	224,51
Classe F EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		36.760	41.970	52.486
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	162,47	145,10	182,77
Classe F CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.571	2.317	5.226
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	196,41	175,17	221,68
Classe F USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	2.263	2.406
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	204,26	249,21
Classe FW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		502.398	1.213.681	1.804.376
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	167,51	148,03	186,38
Classe FW GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		29.750	34.446	75.826
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	115,85	105,85	126,12
Classe FW USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		7.279	4.149	559
Valeur nette d'inventaire par action	USD	130,53	114,14	139,26
Classe I EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		495	495	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	90,22	79,57	-
Classe IW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		908.069	70.486	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	90,02	79,45	-
Classe IW GBP - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		589	73.001	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	90,94	83,96	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Classe X EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	2	2
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	13.374,83	16.776,39

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			581.008.564,56	100,17
Actions			581.008.564,56	100,17
Danemark			107.115.742,89	18,47
GENMAB AS	DKK	63.958	22.161.260,82	3,82
NOVO NORDISK	DKK	288.763	42.636.069,57	7,35
ORSTED	DKK	312.578	27.068.445,85	4,67
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	136.520	3.327.032,71	0,57
ZEALAND PHARMA	DKK	362.950	11.922.933,94	2,06
France			128.163.095,15	22,10
CAPGEMINI SE	EUR	110.577	19.190.638,35	3,31
DASSAULT SYST.	EUR	72.548	2.947.262,50	0,51
EDENRED SA	EUR	270.871	16.615.227,14	2,86
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	140.922	24.323.137,20	4,19
L'OREAL SA	EUR	84.156	35.943.027,60	6,20
SANOFI	EUR	29.010	2.848.782,00	0,49
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	157.966	26.295.020,36	4,53
Allemagne			88.367.374,11	15,24
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	180.953	30.599.152,30	5,28
EVOTEC SE	EUR	310.851	6.406.639,11	1,10
NEMETSCHEK	EUR	12.534	860.333,76	0,15
PUMA AG	EUR	255.921	14.106.365,52	2,43
SAP AG	EUR	231.803	29.007.827,42	5,00
SARTORIUS AG	EUR	28.632	7.387.056,00	1,27
Irlande			15.013.981,50	2,59
KINGSPAN GROUP	EUR	246.535	15.013.981,50	2,59
Jersey			13.281.661,81	2,29
EXPERIAN GROUP	GBP	377.656	13.281.661,81	2,29
Pays-Bas			66.186.903,37	11,41
ADYEN	EUR	5.716	9.064.432,80	1,56
ARGENX SE	EUR	35.605	12.654.017,00	2,18
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	17.974	6.980.202,90	1,20
ASML HOLDING NV	EUR	33.755	22.379.565,00	3,86
EURONEXT NV	EUR	146.524	9.128.445,20	1,57
MERUS - REGISTERED	USD	247.795	5.980.240,47	1,03
Espagne			15.643.955,90	2,70
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	224.447	15.643.955,90	2,70
Suède			33.023.590,37	5,69
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	852.733	18.741.782,21	3,23
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	187.992	2.479.067,98	0,43
NORDNET AB PUBL	SEK	963.870	11.802.740,18	2,03
Suisse			85.702.639,62	14,78
ALCON - REGISTERED SHS	CHF	383.630	29.124.515,14	5,02
LONZA GROUP	CHF	56.854	31.070.051,33	5,36
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	35.595	9.324.974,64	1,61
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	108.822	16.183.098,51	2,79
Royaume-Uni			28.509.619,84	4,92
ASTRAZENECA PLC	GBP	174.263	22.897.973,41	3,95
PRUDENTIAL PLC	GBP	434.428	5.611.646,43	0,97
Total du portefeuille-titres			581.008.564,56	100,17

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Etat des actifs nets au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Actifs	278.582.259,08
Portefeuille-titres à la valeur de marché	256.965.161,45
<i>Coût</i>	260.312.680,56
Avoirs bancaires et liquidités	20.594.194,60
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	614.666,16
Montants à recevoir sur souscriptions	48.582,31
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	10.300,53
Plus-value nette non réalisée sur CFD	38.246,95
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	107.089,78
Autres intérêts à recevoir	204.017,30
Passifs	5.252.656,11
Découverts bancaires	2.237.568,02
Montants à payer sur achats d'investissements	1.381.162,61
Montants à payer sur rachats	592.661,19
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	532.641,53
Dividendes à verser sur CFD	1.145,74
Autres intérêts à payer	9.301,41
Charges à payer	488.811,43
Autres passifs	9.364,18
Valeur nette d'inventaire	273.329.602,97

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	2.431.954,02
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	2.081.530,34
Intérêts perçus sur CFD	15.307,60
Intérêts bancaires sur comptes courants	335.017,89
Autres revenus	98,19
Dépenses	2.741.635,10
Commissions de gestion	1.951.231,67
Frais de fonctionnement et d'établissement	422.035,07
Frais de transactions	320.457,42
Intérêts payés sur découvert bancaire	35.946,34
Dividendes versés sur CFD	5.754,84
Intérêts payés sur CFD	6.209,76
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	-309.681,08
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	16.047.308,50
- contrats de change à terme	-335.389,93
- produits sur instruments financiers à terme	-2.095.052,50
- CFD	-365.091,95
- change	-3.455.024,76
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	9.487.068,28
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	10.917.332,52
- contrats de change à terme	671.501,84
- produits sur instruments financiers à terme	-1.086.564,59
- CFD	-292.400,40
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	19.696.937,65
Souscriptions d'actions de capitalisation	10.008.193,21
Rachats d'actions de capitalisation	-33.426.808,14
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	-3.721.677,28
Actifs nets au début de la période	277.051.280,25
Actifs nets à la fin de la période	273.329.602,97

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	273.329.602,97	277.051.280,25	375.572.372,07
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		660.936	696.906	771.808
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	306,01	285,65	336,43
Classe A USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		29.071	32.159	33.967
Valeur nette d'inventaire par action	USD	111,85	102,14	128,18
Classe E EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		127.542	132.523	144.129
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	86,54	81,08	96,21
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		460.511	501.553	489.962
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	119,79	111,46	130,43
Classe FW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		764	59.193	248.406
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117,32	109,27	127,86
Classe FW GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		12.076	12.821	15.653
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	128,23	123,48	136,73

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			256.965.161,45	94,01
Actions			256.732.301,85	93,93
Bermudes			7.753.407,78	2,84
GEOPARK LTD USD	USD	853.579	7.753.407,78	2,84
Canada			2.175.842,39	0,80
ERO COPPER CORP	CAD	77.254	1.434.097,94	0,52
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	34.169	741.744,45	0,27
Iles Caïmans			5.741.699,37	2,10
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	791	99.262,89	0,04
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	251.976	1.653.664,67	0,61
NIU TECHNOLOGIES ADR	USD	794.908	2.899.847,70	1,06
TUYA INC	USD	628.580	1.088.924,11	0,40
Chine			2.697.463,07	0,99
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	92.250	2.697.463,07	0,99
Danemark			13.620.210,81	4,98
ORSTED	DKK	65.997	5.715.169,40	2,09
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	324.372	7.905.041,41	2,89
France			15.403.266,17	5,64
CARBIOS	EUR	65.410	2.289.350,00	0,84
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.667	1.109.788,82	0,41
SOITEC SA RGPT	EUR	59.878	9.278.096,10	3,39
TOTAL ENERGIES SE	EUR	51.875	2.726.031,25	1,00
Allemagne			19.100.301,47	6,99
RWE AG	EUR	442.681	17.649.691,47	6,46
SILTRONIC AG	EUR	20.723	1.450.610,00	0,53
Inde			4.349.271,89	1,59
STERLING & WILS --- REGISTERED SHS	INR	1.345.779	4.349.271,89	1,59
Irlande			2.004.706,20	0,73
KINGSPAN GROUP	EUR	32.918	2.004.706,20	0,73
Jersey			3.496.572,77	1,28
GLENCORE PLC	GBP	675.047	3.496.572,77	1,28
Pays-Bas			2.854.601,69	1,04
STMICROELECTRONICS	EUR	62.649	2.854.601,69	1,04
Norvège			501.997,23	0,18
NEL ASA	NOK	466.052	501.997,23	0,18
Russie			44.694,81	0,02
MMC NORILSK NICADR REPR SHS	USD	103.091	44.694,81	0,02
Corée du Sud			31.958.987,35	11,69
HYUNDAI MOTOR CO LTD PEF 2 NVTG	KRW	23.567	1.798.399,25	0,66
HYUNDAI MOTOR CO LTD PEF NVTG	KRW	21.905	1.657.858,03	0,61
LG CHEM	KRW	12.054	5.592.837,54	2,05
LG CHEMICAL LTD PEF./ISSUE 01	KRW	21.180	5.186.134,82	1,90
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	137.992	6.930.527,48	2,54
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS NVTG	KRW	260.771	10.793.230,23	3,95
Suède			3.251.626,33	1,19
NIBE INDUSTRIER	SEK	374.199	3.251.626,33	1,19

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Taiwan			7.192.145,66	2,63
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	77.751	7.192.145,66	2,63
Emirats arabes unis			1.302.903,45	0,48
ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	1.706.250	1.302.903,45	0,48
Royaume-Uni			17.977.640,48	6,58
ASHTREAD GROUP	GBP	55.916	3.547.243,54	1,30
CERES POWER HOLDINGS PLC	GBP	510.689	1.806.737,52	0,66
DRAX GROUP	GBP	500.615	3.383.519,20	1,24
SSE PLC	GBP	430.713	9.240.140,22	3,38
Etats-Unis d'Amérique			115.304.962,93	42,19
ANSYS INC	USD	19.129	5.790.774,36	2,12
AUTODESK INC	USD	22.864	4.287.995,45	1,57
CFD ALBEMARLE CORP	USD	7.499	1.533.411,47	0,56
DANAHER CORP	USD	66.296	14.583.904,67	5,34
DARLING INGREDIENT INC	USD	30.917	1.807.695,17	0,66
ECOLAB INC	USD	40.538	6.936.791,22	2,54
HEXCEL CORPORATION	USD	24.157	1.683.240,27	0,62
MASTEC INC	USD	5.419	585.957,31	0,21
MICROSOFT CORP	USD	51.515	16.079.668,29	5,88
NEXTERA ENERGY	USD	300.975	20.469.610,45	7,49
NOV - REGISTERED SHS	USD	25.000	367.552,70	0,13
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	19.048	1.651.292,25	0,60
PLUG POWER INC	USD	67.284	640.770,63	0,23
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	5.975	1.473.486,48	0,54
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	USD	3.094	51.925,88	0,02
SUNRUN INC	USD	25.901	424.007,20	0,16
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	28.145	13.459.810,95	4,92
TPI COMPOSITES	USD	997.378	9.480.119,03	3,47
WASTE MANAGEMENT	USD	88.056	13.996.949,15	5,12
Droits			232.859,60	0,09
France			232.859,60	0,09
CARBIOS SA 07.07.23 RIGHT	EUR	65.410	232.859,60	0,09
Total du portefeuille-titres			256.965.161,45	94,01

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Etat des actifs nets au 30/06/2023

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	116.376.019,61
Portefeuille-titres à la valeur de marché	104.844.005,91
<i>Coût</i>	<i>109.209.587,99</i>
Avoirs bancaires et liquidités	11.079.502,09
Montants à recevoir sur souscriptions	118.984,84
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	264.436,97
Autres intérêts à recevoir	40.345,20
Autres actifs	28.744,60
Passifs	1.826.335,08
Découverts bancaires	231.373,61
Montants à payer sur rachats	225.321,41
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	121.513,77
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	161.382,66
Autres intérêts à payer	39.466,76
Charges à payer	226.178,87
Autres passifs	821.098,00
Valeur nette d'inventaire	114.549.684,53

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	1.494.413,68
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	1.414.788,12
Intérêts bancaires sur comptes courants	78.863,68
Autres revenus	761,88
Dépenses	1.218.787,34
Commissions de gestion	846.192,68
Frais de fonctionnement et d'établissement	166.649,28
Frais de transactions	144.172,68
Intérêts payés sur découvert bancaire	61.772,70
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	275.626,34
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	-2.022.341,28
- contrats de change à terme	-308.915,91
- produits sur instruments financiers à terme	-348.073,52
- CFD	406.861,76
- change	-922.743,30
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	-2.919.585,91
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	11.730.026,28
- contrats de change à terme	-427.408,17
- produits sur instruments financiers à terme	-85.552,02
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	8.297.480,18
Souscriptions d'actions de capitalisation	17.900.171,76
Rachats d'actions de capitalisation	-25.017.760,33
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	1.179.891,61
Actifs nets au début de la période	113.369.792,92
Actifs nets à la fin de la période	114.549.684,53

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	114.549.684,53	113.369.792,92	197.542.467,03
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		30.811	34.314	40.682
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.602,15	1.494,02	1.924,95
Classe A CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	3.292	3.522
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	-	133,65	173,39
Classe A USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		9.500	11.402	12.542
Valeur nette d'inventaire par action	USD	166,07	153,42	194,76
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		129.686	134.046	418.173
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	161,34	149,70	190,96
Classe F CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	2.322	3.867
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	-	143,99	184,96
Classe F USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		4.422	4.549	6.500
Valeur nette d'inventaire par action	USD	179,17	164,71	207,01
Classe FW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		101.090	97.006	97.658
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	117,57	109,20	139,30
Classe FW GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		42.132	42.759	87.582
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	170,06	163,30	197,13
Classe FW USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	5.099	5.000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	99,93	135,83
Classe I EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		200	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	84,73	78,54	-
Classe IW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		160.227	157.389	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	84,54	78,42	-
Classe IW GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		78.470	73.989	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	86,40	82,87	-
Classe IW USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.290	10.178	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	81,10	73,60	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			104.844.005,91	91,53
Actions			104.844.005,91	91,53
Brésil				
ALUPAR INVESTIMENTO SA UNITS CONS	BRL	1.500.000	8.544.556,34	7,46
SENDAS DISTRIB - REGISTERED SHS	BRL	302.481	790.255,32	0,69
Iles vierges britanniques				
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	482.864	106.221,23	0,09
Canada				
LUNDIN MINING (SEK)	SEK	335.093	2.387.174,18	2,08
Iles Caïmans				
CFD SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	HKD	1.668.000	2.789.852,28	2,44
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	504.844	3.313.183,35	2,89
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	HKD	1.330.000	1.997.403,42	1,74
TDCX INC	USD	110.000	797.525,21	0,70
Chili				
PB FINTECH LIMITED	INR	664.925	5.176.667,22	4,52
Chine				
CHINA COMMUNICATION SERVICES CORP -H- JOINN LABORATORIES (CHINA) CO	HKD	9.255.742	4.178.762,31	3,65
	HKD	694.639	1.600.569,41	1,40
Inde				
BIKAJI FOODS INTERNATIONAL LIMITED	INR	186.393	870.096,61	0,76
CITY UNION BANK LTD	INR	1.922.675	2.734.662,44	2,39
FIVE-STAR BUSINESS FINANCE LIMITED	INR	150.000	1.085.595,72	0,95
KFIN TECHNOLOGIES LIMITED	INR	456.566	1.891.272,77	1,65
KPIT TECHNOLOGIES LTD	INR	208.708	2.541.296,53	2,22
NIYOGIN FINTECH LTD	INR	3.550.000	1.973.289,85	1,72
SAPPHIRE --- REGISTERED SH	INR	258.282	3.965.497,92	3,46
STERLING & WILS --- REGISTERED SHS	INR	387.069	1.250.924,80	1,09
VARUN BEVERAGES LTD	INR	140.000	1.255.363,73	1,10
Indonésie				
KALBE FARMA	IDR	9.624.300	1.206.213,54	1,05
PROD WIDYAHUSAD REGISTERED	IDR	6.141.802	2.140.286,21	1,87
PT CISARUA MOUNTAIN DAIRY TBK	IDR	5.871.471	1.504.049,50	1,31
Japon				
DENTSU GROUP - REGISTERED SHS	JPY	34.800	1.040.109,03	0,91
SOCIONEXT INC	JPY	13.300	1.760.257,78	1,54
Kazakhstan				
KASPI --- SHS SPONSORED GDR	USD	19.688	1.436.448,03	1,25
Kenya				
SAFARICOM	KES	6.181.877	705.258,28	0,62
Mexique				
BKNY MELLON MEX-CERT BURSATILES FID IMM	MXN	1.845.464	3.239.957,48	2,83
PROLOGIS PROPERTY MEXICO	MXN	3.026	10.285,48	0,01
UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV	MXN	1.355.589	724,48	0,00
Philippines				
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	302.068	1.022.230,13	0,89
Corée du Sud				
CHUNBO CO LTD	KRW	11.710	1.568.875,07	1,37
DAEJOO ELEC MATERIALS	KRW	17.468	1.172.588,63	1,02

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
F&F - REG SHS	KRW	27.945	2.324.933,19	2,03
HANA MATERIALS --- REGISTERED SHS	KRW	40.000	1.463.595,00	1,28
KIWOOM	KRW	12.635	776.967,22	0,68
LEENO INDUSTRIAL - REGISTERED SHS	KRW	9.000	920.311,88	0,80
SOULBRAIN CO LTD	KRW	8.200	1.431.735,38	1,25
TOKAI CARBON KOREA CO LTD	KRW	13.042	1.044.226,48	0,91
Taiwan			15.078.073,90	13,16
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	225.000	2.311.010,00	2,02
CHICONY ELECTRONICS	TWD	839.402	2.420.973,05	2,11
GOLD CIRCUIT ELETRONICS	TWD	660.000	2.835.898,42	2,48
MOMO.COM INC	TWD	119.650	2.422.674,24	2,11
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	430.000	3.575.039,03	3,12
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	292.000	1.512.479,16	1,32
Turquie			533.505,68	0,47
AGESA HAY EMEK	TRY	1	0,81	0,00
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	TRY	88.998	533.504,87	0,47
Emirats arabes unis			4.965.439,78	4,33
ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	671.250	512.570,81	0,45
ARAMEX	AED	2.554.658	1.791.377,98	1,56
SALIK CO PJSC	AED	3.385.839	2.661.490,99	2,32
Royaume-Uni			5.358.119,50	4,68
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	800.000	5.358.119,50	4,68
Etats-Unis d'Amérique			2.817.849,94	2,46
TASKUS INC-A	USD	271.579	2.817.849,94	2,46
Vietnam			2.071.793,68	1,81
FPT CORP -SHS-	VND	619.832	2.071.628,12	1,81
VINAMILK	VND	60	165,56	0,00
Total du portefeuille-titres			104.844.005,91	91,53

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Etat des actifs nets au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Actifs	845.160.833,03
Portefeuille-titres à la valeur de marché	701.544.064,79
<i>Coût</i>	<i>716.565.083,17</i>
Options (positions longues) à la valeur de marché	4.903.388,54
<i>Options achetées au coût d'acquisition</i>	<i>7.661.375,25</i>
Avoirs bancaires et liquidités	92.211.068,06
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	24.033.300,55
Montants à recevoir sur souscriptions	1.040.728,60
Montants à recevoir sur swaps	54.428,19
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	1.607.225,26
Intérêts à recevoir sur le portefeuille-titres	9.934.841,29
Intérêts à recevoir sur swaps	9.493.259,98
Autres intérêts à recevoir	338.527,77
Passifs	44.601.146,94
Options (positions courtes) à la valeur de marché	1.838.711,93
<i>Options vendues au coût d'acquisition</i>	<i>693.750,00</i>
Découverts bancaires	18.860.557,50
Montants à payer sur achats d'investissements	4.927.694,20
Montants à payer sur rachats	5.293.269,49
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	1.107.116,11
Moins-value nette non réalisée sur swaps	1.722.318,59
Intérêts à payer sur swaps	8.367.502,08
Autres intérêts à payer	134.582,70
Charges à payer	2.305.066,96
Autres passifs	44.327,38
Valeur nette d'inventaire	800.559.686,09

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	32.201.250,98
Intérêts sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	14.823.189,81
Intérêts perçus sur swaps	16.311.934,28
Intérêts bancaires sur comptes courants	1.038.441,93
Autres revenus	27.684,96
Dépenses	26.591.869,20
Commissions de gestion	3.304.012,33
Frais de fonctionnement et d'établissement	774.218,93
Commissions de performance	1.467.179,94
Frais de transactions	3.731.387,25
Intérêts payés sur découvert bancaire	446.860,67
Intérêts payés sur swaps	16.865.168,44
Frais de banques	72,78
Autres dépenses	2.968,86
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	5.609.381,78
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	-5.178.482,49
- options	-786.037,41
- contrats de change à terme	3.977.424,88
- produits sur instruments financiers à terme	-19.754.951,45
- swaps	3.932.320,70
- change	-3.322.520,54
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	-15.522.864,53
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	8.589.732,76
- options	-3.746.924,70
- contrats de change à terme	6.890.052,19
- produits sur instruments financiers à terme	183.102,33
- swaps	-1.236.696,17
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	-4.843.598,12
Dividendes versés	-1.548.126,21
Souscriptions d'actions de capitalisation	186.306.554,30
Souscriptions d'actions de distribution	8.599.352,84
Rachats d'actions de capitalisation	-140.477.798,14
Rachats d'actions de distribution	-10.839.427,51
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	37.196.957,16
Actifs nets au début de la période	763.362.728,93
Actifs nets à la fin de la période	800.559.686,09

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	800.559.686,09	763.362.728,93	742.732.294,82
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		221.091	211.534	233.912
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.440,21	1.448,88	1.534,11
Classe Income A EUR – Distribution (mensuelle)				
Nombre d'actions		61.316	62.863	40.046
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	86,61	88,32	95,98
Classe A EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		689.837	690.503	767.679
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95,89	98,20	104,89
Classe A CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		80.639	87.482	90.481
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	113,25	114,81	122,21
Classe Income A CHF hedgée - Distribution (mensuelle)				
Nombre d'actions		36.787	42.542	41.073
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	83,08	85,31	93,34
Classe A USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		125.453	127.854	104.963
Valeur nette d'inventaire par action	USD	132,20	131,82	137,60
Classe E EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		137.745	118.921	98.126
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,53	108,37	115,18
Classe E USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.598	2.072	4.129
Valeur nette d'inventaire par action	USD	143,26	143,14	149,94
Classe Income E USD hedgée - Distribution (mensuelle)				
Nombre d'actions		27.993	27.993	35.803
Valeur nette d'inventaire par action	USD	104,92	106,19	114,27
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.257.872	1.383.744	1.127.861
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	136,75	137,39	145,00
Classe F EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		50.360	53.576	39.881
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,94	97,10	103,81
Classe F CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		245.761	239.112	479.391
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	130,01	131,59	139,61
Classe F USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		38.607	22.498	26.695
Valeur nette d'inventaire par action	USD	152,39	151,76	157,85
Classe F USD hedgée - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		22.985	37.639	43.325
Valeur nette d'inventaire par action	USD	94,79	96,03	100,99
Classe FW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		125.053	122.108	103.700
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,25	107,56	111,66
Classe FW GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		41.709	34.393	14.308
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	142,17	147,43	144,82

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Classe FW GBP hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		42.879	67.708	13.389
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	157,04	156,54	160,28
Classe FW USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		500,000	500,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	100,62	99,85	-
Classe Income FW GBP - Distribution (mensuelle)				
Nombre d'actions		1.265	1.525	5.255
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	86,80	91,11	91,94
Classe I EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		508.584	27.264	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,38	94,71	-
Classe IW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		747.225	732.444	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,20	96,37	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			562.559.671,28 70,27
Obligations			472.653.804,77 59,04
Angola			
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	USD	5.513.000	4.021.053,85 0,50
Belgique			
BELGIUM 0.20 16-23 22/10A	EUR	50.570.000	50.071.632,65 6,25
Bénin			
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	10.178.000	7.230.145,86 0,90
Canada			
ENERFLEX 9.0 22-27 15/10S	USD	1.640.000	1.466.492,21 0,18
Iles Caïmans			
LIBERTY COSTA RICA 10.875 23-31 15/01S	USD	1.700.000	1.543.743,36 0,19
SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	9.205.000	7.913.811,03 0,99
SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	4.517.000	4.134.646,64 0,52
Colombie			
COLOMBIA 4.125 20-51 15/05S	USD	4.361.000	2.402.187,49 0,30
République dominicaine			
DOMINICAN REPUBLIC 6 22-33 22/02S	USD	3.680.000	3.117.273,70 0,39
Egypte			
EGYPT 8.7002 19-49 01/03S	USD	13.452.000	6.689.996,48 0,84
Finlande			
FINNAIR OYJ 4.2500 21-25 19/05S	EUR	5.272.000	4.936.727,16 0,62
France			
FRANCE 4.25 06-23 25/10A	EUR	75.462.672	75.621.143,61 9,45
LA BANQUE POSTALE 3 21-XX 20/05S	EUR	4.400.000	2.920.962,00 0,36
RCI BANQUE 4.625 23-26 13/07A	EUR	2.489.000	2.485.303,83 0,31
Gabon			
REPUBLIC OF GAB 6.6250 20-31 06/02S	USD	3.300.000	2.411.631,53 0,30
Allemagne			
GERMANY 1.75 14-24 15/02A	EUR	438	434,12 0,00
Ghana			
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	6.772.000	2.701.444,53 0,34
Grèce			
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	5.991.000	5.478.859,37 0,68
Israël			
ISRAEL 3.75 17-47 31/03A	ILS	32.710.923	7.699.886,48 0,96
Côte d'Ivoire			
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	5.642.000	4.400.054,75 0,55
IVORY COAST 5.8750 19-31 17/10A	EUR	3.897.000	3.268.160,60 0,41
Jordanie			
JORDAN 7.375 17-47 10/10S	USD	5.300.000	4.197.687,44 0,52
Malaisie			
MALAYSIA 2.6320 20-31 15/04S	MYR	63.263.000	11.433.480,92 1,43
Mexique			
CIBANCO SA 4.375 21-31 22/07S	USD	4.950.000	3.378.250,23 0,42
INDUSTRIAS PENOLES SA 5.65 19-49 12/09S	USD	2.648.000	2.190.813,46 0,27

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
MEXICO 5.75 15-26 05/03S	MXN	3.605.400	17.567.249,46	2,19
MEXICO 8.00 17-47 07/11S	MXN	3.381.000	16.535.300,25	2,07
PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	5.000.000	4.575.550,00	0,57
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	18.597.000	10.637.449,90	1,33
PETROLEOS MEXICANOS 6.49 20-27 23/01S	USD	4.803.000	3.915.545,60	0,49
PETROLEOS MEXICANOS 6.70 22-32 16/02S	USD	898.000	626.933,23	0,08
Pays-Bas			4.723.992,00	0,59
DE VOLKSBANK NV 4.625 23-27 23/11A	EUR	4.800.000	4.723.992,00	0,59
Norvège			4.588.749,22	0,57
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	1.600.000	1.441.063,25	0,18
VAR ENERGI A 8.0 22-32 15/11S	USD	3.226.000	3.147.685,97	0,39
Panama			3.121.684,64	0,39
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	3.840.000	3.121.684,64	0,39
Portugal			8.384.586,00	1,05
NOVO BANCO 3.5 21-23 23/07A	EUR	8.400.000	8.384.586,00	1,05
République de Serbie			2.352.975,90	0,29
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	3.036.000	2.352.975,90	0,29
Roumanie			8.880.946,93	1,11
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	3.964.000	2.421.171,56	0,30
ROMANIA 2.75 21-41 14/04A	EUR	10.475.000	6.459.775,37	0,81
Afrique du Sud			33.832.479,22	4,23
SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S	USD	9.993.000	6.516.883,20	0,81
SOUTH AFRICA 8.00 13-30 31/01S	ZAR	356.995.787	15.303.288,63	1,91
SOUTH AFRICA 8.50 13-37 31/01S	ZAR	323.618.075	12.012.307,39	1,50
Suède			1.433.597,00	0,18
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	2.200.000	1.433.597,00	0,18
Thaïlande			22.466.275,88	2,81
THAILAND 2.00 20-42 17/06S	THB	352.010.000	7.838.078,96	0,98
THAILAND GOVERNMENT 3.39 22-37 17/06S	THB	532.562.000	14.628.196,92	1,83
Togo			3.860.749,81	0,48
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	5.273.000	3.860.749,81	0,48
Ukraine			1.323.377,72	0,17
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	6.104.000	1.323.377,72	0,17
Royaume-Uni			11.930.344,35	1,49
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	6.000.000	3.769.800,00	0,47
ENQUEST P.L.C. 11.625 22-27 01/11S	USD	3.200.000	2.688.513,29	0,34
FRESNILLO PLC 4.2500 20-50 02/10S	USD	5.258.000	3.611.392,96	0,45
MCLAREN FINANCE PLC 7.5 21-26 01/08S	USD	2.368.000	1.860.638,10	0,23
Etats-Unis d'Amérique			90.180.194,36	11,26
KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	2.500.000	1.903.505,95	0,24
MURPHY OIL CORP 6.125 12-42 01/12S	USD	970.000	741.528,81	0,09
SIERRA COL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	3.001.000	2.017.780,53	0,25
SOTHEBYS / BIDFAIR HO 5.875 21-29 01/06S	USD	5.000.000	3.563.294,87	0,45
UNITED STATES 0.625 20-30 15/05S	USD	200	146,62	0,00
UNITED STATES 0.625 22-32 15/07S	USD	100	87,83	0,00
UNITED STATES 1.125 23-33 15/10S	USD	27.000.000	24.110.075,12	3,01
UNITED STATES 1.25 21-26 31/12S	USD	43.753.400	36.062.216,00	4,50
UNITED STATES 1.50 20-27 31/01S	USD	400	331,81	0,00
UNITED STATES 1.5 23-53 15/02S	USD	24.000.000	21.781.226,82	2,72
Obligations à taux variable			46.719.640,57	5,84

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Bermudes			8.826.012,69	1,10
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	10.508.706	8.826.012,69	1,10
France			12.670.492,93	1,58
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	4.217.000	4.004.719,85	0,50
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	4.800.000	3.891.408,00	0,49
TOTAL ENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	6.466.000	4.774.365,08	0,60
Italie			4.433.952,00	0,55
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	4.800.000	4.433.952,00	0,55
Mexique			3.599.999,53	0,45
BANORTE FL.R 19-XX 27/003Q	USD	2.800.000	2.236.689,28	0,28
CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/03S	USD	1.666.000	1.363.310,25	0,17
Pays-Bas			3.611.800,00	0,45
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	4.000.000	3.611.800,00	0,45
Espagne			6.177.906,00	0,77
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	EUR	6.300.000	6.177.906,00	0,77
Suède			361.649,80	0,05
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	1.805.000	361.649,80	0,05
Royaume-Uni			4.178.452,62	0,52
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	4.787.000	4.178.452,62	0,52
Etats-Unis d'Amérique			2.859.375,00	0,36
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	3.000.000	2.859.375,00	0,36
Obligations convertibles			1.194.617,26	0,15
France			1.194.617,26	0,15
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	28.714	1.194.617,26	0,15
Titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs			41.991.608,68	5,25
Irlande			30.374.169,10	3,79
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	1.250.000	1.145.632,50	0,14
CARL EURO FL.R 22-36 15/02Q	EUR	5.000.000	4.359.732,00	0,54
CARLYLE EURO CLO 2021- FL.R 22-36 15/02Q	EUR	2.000.000	1.708.684,00	0,21
CIFCE 1X E FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.500.000	2.305.132,50	0,29
CRNCL 2016-7X F FL.R 17-30 31/01Q	EUR	3.100.000	2.890.348,86	0,36
HENLEY CLO III DAC FL.R 21-35 25/12Q	EUR	2.000.000	1.810.971,00	0,23
PALMER SQUARE EUROP FL.R 21-35 21/01Q	EUR	1.700.000	1.557.450,58	0,19
PENTA CLO 3 DESIGNATED FL.R 22-35 17/04Q	EUR	2.000.000	1.847.863,20	0,23
PRVD 7X D FL.R 22-36 15/07Q	EUR	2.000.000	2.006.395,60	0,25
PRVD 7X E FL.R 22-36 15/07Q	EUR	1.000.000	977.086,50	0,12
RYE HARBOUR CLO DAC FL.R 17-31 21/01Q	EUR	2.000.000	1.871.032,60	0,23
RYE HARBOUR MBS FL.R 17-31 21/04Q	EUR	2.900.000	2.438.057,55	0,30
SOUND POINT EUR VIII FLR 22-35 25/04Q	EUR	1.410.000	1.298.606,76	0,16
TIKEH 2X ER MTGE FL.R 21-35 07/09Q	EUR	3.000.000	2.698.820,10	0,34
TIKEHAU 7X FL.R 22-35 20/10Q	EUR	1.500.000	1.458.355,35	0,18
Luxembourg			2.293.696,58	0,29
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	1.250.000	1.150.147,50	0,14
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	1.240.000	1.143.549,08	0,14
Maroc			4.735.902,50	0,59
OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	5.000.000	4.735.902,50	0,59
Pays-Bas			4.587.840,50	0,57
JUBILEE CLO 2019-XXIII FL.R 19-32 15/06Q	EUR	3.000.000	2.871.496,50	0,36
TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	2.000.000	1.716.344,00	0,21

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net
Autres valeurs mobilières			8.812.989,99 1,10
Actions			3.288.900,71 0,41
Bermudes			3.288.900,71 0,41
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	2.796	3.288.900,71 0,41
Obligations			798.472,80 0,10
Mexique			798.472,80 0,10
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	821.824	798.472,80 0,10
Produits structurés			4.725.616,48 0,59
Pays-Bas			4.725.616,48 0,59
JPM STRUCT PROD 0.00 17-46 10/10U	INR	2.500.000.000	4.725.616,48 0,59
Instruments du marché monétaire			130.171.403,52 16,26
Bons du Trésor			130.171.403,52 16,26
France			37.672.060,00 4,71
FRANCE TREASURY BILL ZCP 041023	EUR	38.000.000	37.672.060,00 4,71
Grèce			61.853.370,00 7,73
HELLENIC T-BILL ZCP 280723	EUR	62.000.000	61.853.370,00 7,73
Espagne			30.645.973,52 3,83
SPAIN ZCP 110823	EUR	30.755.000	30.645.973,52 3,83
Total du portefeuille-titres			701.544.064,79 87,63

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Etat des actifs nets au 30/06/2023

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	1.298.902.649,05
Portefeuille-titres à la valeur de marché	1.122.498.149,79
<i>Coût</i>	1.263.621.941,65
Options (positions longues) à la valeur de marché	8.601.755,00
<i>Options achetées au coût d'acquisition</i>	5.320.000,00
Avoirs bancaires et liquidités	119.649.227,87
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	840.688,36
Montants à recevoir sur souscriptions	1.719.502,75
Montants à recevoir sur swaps	1.490.551,11
Plus-value nette non réalisée sur swaps	15.674.875,67
Intérêts à recevoir sur le portefeuille-titres	15.582.875,39
Intérêts à recevoir sur swaps	12.606.039,01
Autres intérêts à recevoir	238.984,10
Passifs	53.707.147,39
Options (positions courtes) à la valeur de marché	7.309.610,00
<i>Options vendues au coût d'acquisition</i>	4.310.000,00
Découverts bancaires	21.121.641,09
Montants à payer sur rachats	3.439.677,32
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	1.088.095,56
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	4.430.769,20
Intérêts à payer sur swaps	15.098.568,04
Autres intérêts à payer	19.047,62
Charges à payer	1.199.738,56
Valeur nette d'inventaire	1.245.195.501,66

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	50.257.947,62
Intérêts sur obligations, nets	27.017.541,38
Intérêts perçus sur swaps	22.094.781,47
Intérêts bancaires sur comptes courants	1.133.195,08
Autres revenus	12.429,69
Dépenses	33.035.196,28
Commissions de gestion	5.010.687,45
Frais de fonctionnement et d'établissement	1.330.206,81
Commissions de performance	166.335,64
Frais de transactions	440.106,06
Intérêts payés sur découvert bancaire	332.444,80
Intérêts payés sur swaps	25.755.252,43
Autres dépenses	163,09
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	17.222.751,34
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	-28.205.947,81
- options	-271.058,77
- contrats de change à terme	16.919.541,29
- produits sur instruments financiers à terme	-22.293.486,88
- swaps	8.387.679,71
- change	-460.101,70
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	-8.700.622,82
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	36.905.463,00
- options	658.764,83
- contrats de change à terme	-11.870.722,85
- produits sur instruments financiers à terme	-12.507.320,49
- swaps	6.346.294,39
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	10.831.856,06
Dividendes versés	-262.222,59
Souscriptions d'actions de capitalisation	222.570.892,94
Souscriptions d'actions de distribution	10.462.803,23
Rachats d'actions de capitalisation	-331.670.347,25
Rachats d'actions de distribution	-3.050.005,54
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	-91.117.023,15
Actifs nets au début de la période	1.336.312.524,81
Actifs nets à la fin de la période	1.245.195.501,66

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	1.245.195.501,66	1.336.312.524,81	1.729.025.874,86
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		455.485	455.742	549.789
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.206,62	1.197,99	1.302,43
Classe Income A EUR – Distribution (mensuelle)				
Nombre d'actions		6.226	2.868	3.496
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	911,28	917,07	1.023,97
Classe A EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		16.186	11.859	16.290
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	996,62	1.007,49	1.107,60
Classe A CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		4.895	5.943	6.693
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.059,22	1.062,08	1.159,05
Classe A USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		12.297	11.492	14.138
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1.267,68	1.244,95	1.331,51
Classe E EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		200	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	105,38	104,58	-
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		587.699	687.318	812.291
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1.100,39	1.090,17	1.180,53
Classe F CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		6.126	6.188	7.610
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	1.046,93	1.047,47	1.138,95
Classe F USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		9.851	500	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	95,40	93,85	-
Classe FW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		200	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108,37	107,47	-
Classe IW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		200	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108,46	107,52	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			1.117.617.688,74	89,75
Obligations			666.361.621,35	53,51
Bénin				
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	12.147.000	9.248.604,33	0,74
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	3.000.000	2.131.110,00	0,17
Bermudes				
ODFJELL DRILLING 9.25 23-28 31/05S	USD	3.000.000	2.770.875,34	0,22
Brésil				
B3 SA BRASIL BOLSA 4.125 21-31 20/09S	USD	2.464.000	1.932.060,57	0,16
Canada				
ENERFLEX 9.0 22-27 15/10S	USD	2.070.000	1.850.999,31	0,15
Iles Caïmans				
GEMS MENASA 7.125 19-26 31/07S	USD	3.150.000	2.810.270,62	0,23
SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	8.500.000	7.307.701,65	0,59
SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	5.834.000	5.340.165,69	0,43
République tchèque				
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	12.926.000	12.173.642,17	0,98
Egypte				
EGYPT 5.875 21-31 16/02S	USD	3.077.000	1.561.260,21	0,13
EGYPT 6.375 19-31 11/04A	EUR	5.000.000	2.793.900,00	0,22
EGYPT 7.5 21-61 16/02S	USD	5.000.000	2.313.634,28	0,19
EGYPT 8.75 21-51 30/09S	USD	9.000.000	4.477.149,40	0,36
Finlande				
SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	2.400.000	1.443.588,00	0,12
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	3.500.000	2.056.005,00	0,17
France				
BNP PARIBAS SA 1.125 18-26 11/06A	EUR	10.000.000	9.201.050,00	0,74
CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	3.500.000	2.941.347,50	0,24
LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	USD	4.000.000	3.580.311,64	0,29
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	8.000.000	2.381.880,00	0,19
PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	6.700.000	6.090.936,50	0,49
SOCIETE GENERALE SA 0.875 19-26 01/07A	EUR	7.000.000	6.304.585,00	0,51
Allemagne				
COMMERZBANK AG 4.2500 21-49 31/12A	EUR	17.000.000	12.750.935,00	1,02
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	1.000.000	1.263.211,54	0,10
TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	4.249.000	3.950.847,67	0,32
Ghana				
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	4.000.000	1.595.655,36	0,13
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	8.000.000	3.035.820,35	0,24
Grèce				
GREECE 1.875 21-52 24/01A	EUR	20.000.000	12.778.600,00	1,03
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	4.040.000	4.239.050,80	0,34
PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	9.614.000	9.413.163,54	0,76
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	9.750.000	8.916.521,25	0,72
Indonésie				
TOWER BERSAMA INFRA 2.8 21-27 02/05S	USD	8.400.000	6.911.059,58	0,56
Irlande				
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	375.000	12.831.118,24	1,03

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Italie			68.636.064,78	5,51
ASSET MANAGEMENT COMP 1.375 19-25 27/01A	EUR	15.000.000	14.283.075,00	1,15
AUTOSTRAD PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	6.000.000	4.887.660,00	0,39
ITALMATCH CHEMICALS SP 10.0 23-28 06/02S	EUR	921.000	899.849,23	0,07
ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	24.000.000	19.660.201,65	1,58
ITALY 2.375 19-24 17/10S	USD	10.000.000	8.751.741,52	0,70
ITALY BUONI POLIENNALI 2.4 23-39 15/05S	EUR	19.000.000	20.153.537,38	1,62
Côte d'Ivoire			10.640.128,48	0,85
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	1.577.000	1.229.862,88	0,10
IVORY COAST 5.8750 19-31 17/10A	EUR	4.000.000	3.354.540,00	0,27
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	2.000.000	1.423.860,00	0,11
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	6.080.000	4.631.865,60	0,37
Kazakhstan			3.314.188,76	0,27
EURASIAN DEV BANK 1.0 21-26 17/03A	EUR	4.032.000	3.314.188,76	0,27
Luxembourg			29.122.234,66	2,34
ANDORRA 1.25 21-31 06/05A	EUR	10.300.000	8.376.217,50	0,67
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	EUR	6.000.000	5.661.480,00	0,45
CPI PROPERTY GROUP FLR 19-XX 31/12A	EUR	2.174.000	783.129,15	0,06
MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	1.078.000	760.237,02	0,06
MOTION BONDCO DAC 4.5 19-27 15/11S	EUR	1.333.000	1.168.314,51	0,09
MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	4.792.000	3.582.316,48	0,29
SANI/IKOS FINAN 5.6250 21-26 15/12S	EUR	9.500.000	8.790.540,00	0,71
Ile Maurice			624.761,57	0,05
CLEAN RENEWABLE PWR 4.25 21-27 25/03S	USD	774.690	624.761,57	0,05
Mexique			25.015.526,92	2,01
CIBANCO SA 4.375 21-31 22/07S	USD	10.900.000	7.438.975,25	0,60
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	12.000.000	6.863.978,00	0,55
PEMEX 7.69 20-50 23/01S	USD	5.500.000	3.420.460,59	0,27
PETROLEOS MEXICANOS 6.70 22-32 16/02S	USD	10.445.000	7.292.113,08	0,59
Monténégro			12.102.176,26	0,97
MONTENEGRO 2.55 19-29 03/10A	EUR	1.505.000	1.138.223,98	0,09
MONTENEGRO 2.875 20-27 16/12A	EUR	13.224.000	10.963.952,28	0,88
Pays-Bas			8.884.076,35	0,71
ARCOS DORADOS BV 6.125 22-29 27/05S	USD	4.150.000	3.697.303,85	0,30
UNITED GROUP BV 3.625 20-28 15/08S	EUR	6.500.000	5.186.772,50	0,42
Norvège			18.125.962,31	1,46
EXPLORER II AS 3.375 20-25 24/02S	EUR	4.350.000	4.025.468,25	0,32
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	5.400.000	4.863.588,45	0,39
VAR ENERGI A 5.5 23-29 04/05A	EUR	3.484.000	3.477.206,20	0,28
VAR ENERGI A 8.0 22-32 15/11S	USD	5.903.000	5.759.699,41	0,46
Panama			7.018.199,24	0,56
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	6.000.000	4.877.632,24	0,39
CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	2.200.000	2.140.567,00	0,17
Pérou			6.195.700,06	0,50
AUNA SAA 6.5 20-25 20/11S	USD	2.133.000	1.616.407,34	0,13
INRETAIL CONSUMER 3.25 21-28 22/03S	USD	5.810.000	4.579.292,72	0,37
Portugal			25.732.286,50	2,07
GOVERNO REGIONAL MAD 1.141 20-34 04/12A	EUR	15.000.000	10.943.100,00	0,88
NOVO BANCO, S.A. 3.0 23-33 01/06A	EUR	3.400.000	3.509.922,00	0,28
NOVO BANCO 3.5 21-23 23/07A	EUR	11.300.000	11.279.264,50	0,91

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
République de Serbie			6.016.860,00	0,48
SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	9.000.000	6.016.860,00	0,48
Roumanie			14.840.042,65	1,19
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	3.170.000	1.936.600,55	0,16
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	18.000.000	10.994.220,00	0,88
ROMANIA 2.75 21-41 14/04A	EUR	1.000.000	616.685,00	0,05
ROMANIA 7.6250 23-53 17/01S	USD	1.278.000	1.292.537,10	0,10
Russie			5.650.886,50	0,45
RUSSIA 2.65 21-36 27/05A	EUR	14.000.000	5.650.886,50	0,45
Saint-Marin			9.972.750,00	0,80
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	10.000.000	9.972.750,00	0,80
Singapour			2.748.923,49	0,22
VENA ENERGY CAPITAL 3.133 20-25 26/02S2S	USD	3.192.000	2.748.923,49	0,22
Espagne			4.421.844,00	0,36
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	EUR	5.600.000	4.421.844,00	0,36
Suède			2.710.969,02	0,22
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	715.000	465.919,02	0,04
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	EUR	11.250.000	2.245.050,00	0,18
Turquie			5.463.962,59	0,44
ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	7.351.000	5.463.962,59	0,44
Ukraine			7.127.990,71	0,57
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	23.000.000	4.986.515,00	0,40
UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	10.000.000	2.141.475,71	0,17
Royaume-Uni			31.936.549,00	2,56
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	1.136.000	713.748,80	0,06
CASTLE UK FINCO 7.0000 22-29 15/05S	GBP	9.500.000	8.897.220,76	0,71
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	2.000.000	1.870.100,00	0,15
ENQUEST P.L.C. 11.625 22-27 01/11S	USD	7.200.000	6.049.154,91	0,49
GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	4.000.000	4.237.743,99	0,34
KCA DEUTAG UK FINANCE 9.875 20-25 01/12S	USD	6.500.000	5.926.260,31	0,48
LLOYDS BANKING GROUP 2.707 20-35 12/03	GBP	1.428.000	1.207.888,48	0,10
MCLAREN FINANCE PLC 7.5 21-26 01/08S	USD	2.796.000	2.196.935,85	0,18
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	1.237.070	108.671,67	0,01
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	2.283.823	728.824,23	0,06
Etats-Unis d'Amérique			191.662.476,96	15,39
BRISTOW GROUP I 6.8750 21-28 01/03S	USD	7.000.000	6.131.060,43	0,49
CITADEL FINANCE LLC 3.375 21-26 09/03S	USD	10.000.000	8.247.983,50	0,66
COMPASS GROUP D 5.2500 21-29 15/04S	USD	7.500.000	6.045.046,47	0,49
KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	6.500.000	4.949.115,49	0,40
KOSMOS ENERGY PLC 7.75 21-27 01/05S	USD	1.450.000	1.141.559,34	0,09
MERCADO LIBRE INC 3.125 21-31 14/01S	USD	830.000	607.288,40	0,05
MURPHY OIL CORP 5.75 17-25 15/08S	USD	1.546.000	1.403.459,08	0,11
MURPHY OIL CORP 6.125 12-42 01/12S	USD	7.500.000	5.733.470,14	0,46
MURPHY OIL CORP 6.375 21-28 15/07S	USD	4.000.000	3.617.910,18	0,29
PERSHING SQUARE HOLD 3.25 21-31 01/10S	USD	15.000.000	10.335.144,36	0,83
PERSHING SQUARE INT 3.25 20-30 15/11S	USD	8.085.000	5.791.746,43	0,47
SIERRA COL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	9.500.000	6.387.509,16	0,51
TERRAFORM GLOBAL OPE 6.125 18-26 01/03S	USD	6.000.000	5.363.013,87	0,43
UNITED STATES 1.125 23-33 15/10S	USD	141.000.000	125.908.170,11	10,11
Obligations à taux variable			319.301.259,90	25,64

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Autriche			14.015.695,50	1,13
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	2.500.000	2.195.212,50	0,18
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	EUR	5.000.000	3.821.625,00	0,31
RAIFFEISEN BANK INTL FL.R 18-XX 15/06S	EUR	12.600.000	7.998.858,00	0,64
Bermudes			12.385.963,45	0,99
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	14.747.367	12.385.963,45	0,99
République tchèque			7.581.646,00	0,61
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	7.600.000	7.581.646,00	0,61
France			57.735.959,52	4,64
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 16/02S	USD	5.000.000	4.422.044,00	0,36
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	12.000.000	11.395.930,34	0,92
CA ASSURANCES SA FL.R 14-XX 14/10AA	EUR	5.000.000	4.859.400,00	0,39
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	14.600.000	11.836.366,00	0,95
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	1.500.000	1.426.110,00	0,11
SG FL.R 23-XX 18/07S	EUR	4.400.000	4.223.318,00	0,34
SOCIETE GENERALE FL.R 22-99 31/12S	USD	3.636.000	3.263.418,31	0,26
SOCIETE GENERALE REGS FL.R 18-XX 04/04S	USD	10.000.000	8.925.572,87	0,72
TOTAL ENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	10.000.000	7.383.800,00	0,59
Allemagne			4.748.571,00	0,38
DEUTSCHE BOERSE FL.R 22-48 23/06A	EUR	5.400.000	4.748.571,00	0,38
Grèce			10.530.089,23	0,85
ALPHA BANK AE FL.R 20-30 13/02A	EUR	5.150.000	4.584.967,75	0,37
BANK OF PIRAEUS FL.R 20-30 19/02A	EUR	4.000.000	3.675.100,00	0,30
PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 21-49 31/12S	EUR	2.572.000	2.270.021,48	0,18
Irlande			1.418.842,50	0,11
AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	1.500.000	1.418.842,50	0,11
Israël			3.051.881,91	0,25
MIZRAHI TEFAHOT BANK FL.R 21-31 07/04S	USD	3.804.000	3.051.881,91	0,25
Italie			94.129.956,16	7,56
CASSA DEPOSITI FL.R 19-26 28/06Q	EUR	13.900.000	14.357.240,50	1,15
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	4.000.000	3.657.140,24	0,29
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	19.521.000	16.474.064,71	1,32
ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	10.416.000	8.171.872,80	0,66
FINECO BANK SPA FL.R 21-27 21/10A	EUR	5.300.000	4.617.943,00	0,37
ITALY FL.R 20-23 15/12S	EUR	25.000.000	25.080.750,00	2,01
KEPLER E3R FL.R 22-29 15/05Q	EUR	2.700.000	2.683.665,00	0,22
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	5.080.000	3.880.129,40	0,31
TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	8.333.000	7.128.756,51	0,57
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	8.200.000	8.078.394,00	0,65
Luxembourg			5.121.689,60	0,41
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	5.120.000	5.121.689,60	0,41
Mexique			7.989.138,13	0,64
BANORTE FL.R 21-XX 24/01Q	USD	11.251.000	7.989.138,13	0,64
Pays-Bas			28.223.726,99	2,27
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	14.500.000	13.092.775,00	1,05
DE VOLKSBANK FL.R 7 22-XX 15/12S	EUR	6.400.000	5.347.680,00	0,43
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	USD	5.500.000	4.822.431,26	0,39
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	3.684.000	3.109.755,23	0,25
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.300.000	1.219.465,00	0,10
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	700.000	631.620,50	0,05

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Norvège			3.547.362,00	0,28
AXACTOR SE FL.R 21-26 15/09Q	EUR	3.900.000	3.547.362,00	0,28
Espagne			24.855.869,00	2,00
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/06Q	EUR	4.000.000	3.880.800,00	0,31
BBVA FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	2.600.000	2.580.331,00	0,21
BBVA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	7.200.000	6.779.736,00	0,54
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	5.000.000	4.239.050,00	0,34
CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	7.600.000	7.375.952,00	0,59
Suède			1.441.872,00	0,12
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	7.200.000	1.441.872,00	0,12
Suisse			4.507.692,25	0,36
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	EUR	5.182.000	4.507.692,25	0,36
Royaume-Uni			33.726.242,16	2,71
BARCLAYS PLC FL.R 19-99 27/03Q	USD	5.000.000	4.324.450,04	0,35
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	1.750.000	1.766.293,77	0,14
CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	2.000.000	1.814.110,00	0,15
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	4.500.000	4.880.676,46	0,39
NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	4.000.000	4.005.546,81	0,32
NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	2.666.000	2.571.339,37	0,21
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-29 01/11S	USD	15.000.000	12.918.011,00	1,04
STANDARD CHARTERED FL.R 21-XX 14/01S	USD	2.170.000	1.445.814,71	0,12
Etats-Unis d'Amérique			4.289.062,50	0,34
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	4.500.000	4.289.062,50	0,34
Obligations convertibles			19.026.452,46	1,53
France			7.761.564,80	0,62
BPCE FL.R 21-46 13/10A	EUR	7.600.000	5.444.222,00	0,44
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	55.700	2.317.342,80	0,19
Israël			3.820.135,13	0,31
BANK HAPOALIM FL.R 21-32 21/01S	USD	4.857.000	3.820.135,13	0,31
Suisse			3.429.422,55	0,28
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	5.000.000	3.429.422,55	0,28
Royaume-Uni			4.015.329,98	0,32
BARCLAYS PLC FL.R 20-XX XX/XXQ	USD	5.000.000	4.015.329,98	0,32
Titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs			112.928.355,03	9,07
Bermudes			4.555.257,56	0,37
TIKEHAU US CLO III LIM FL.R 23-32 20/01Q	USD	5.000.000	4.555.257,56	0,37
Irlande			96.942.191,61	7,79
ADAGIO VI CLO DAC FL.R 17-31 30/04Q	EUR	2.000.000	1.871.148,40	0,15
ANCHORAGE CAPITAL EUR FL.R 22-34 25/08Q	EUR	2.450.000	2.425.626,17	0,19
AQUE EURO CLO 72022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	600.000	577.442,64	0,05
AQUE EURO CLO 72022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	3.100.000	3.082.341,47	0,25
AQUE EURO CLO 7-2022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	1.050.000	1.050.911,19	0,08
ARESE 11X E FL.R 19-32 15/04Q	EUR	2.000.000	1.827.543,60	0,15
BABSON EURO CLO FL.R 21-34 15/10Q	EUR	4.000.000	3.765.847,60	0,30
BLACKROCK EUROPEAN FL.R 22-36 20/01Q	EUR	2.500.000	2.199.151,75	0,18
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.250.000	2.062.138,50	0,17
CARLYLE EURO CLO 2017 FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.000.000	1.786.390,00	0,14
CARLYLE EURO CLO FL.R 22-35 13/01Q	EUR	4.000.000	3.905.779,20	0,31
CLONMORE PARK CLO DAC FL.R 22-35 21/08Q	EUR	1.850.000	1.846.777,86	0,15
DERPK 1A ER FL.R 21-34 15/10Q	EUR	2.000.000	1.811.545,60	0,15
HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	2.498.756	2.367.399,31	0,19

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
HARVEST CLO FL.R 18-30 22/11	EUR	1.500.000	1.424.731,95	0,11
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	300.000	284.292,39	0,02
HARVEST CLO XXIX FL.R 22-35 15/07Q	EUR	3.700.000	3.628.354,68	0,29
HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	600.000	577.905,96	0,05
HENLEY CLO I DAC FL.R 21-34 25/07Q	EUR	4.500.000	4.077.800,55	0,33
INVESCO EURO CLO III DAC 19-32 15/07Q	EUR	3.000.000	2.729.802,30	0,22
INVESCO EURO CLO VIII FL.R 22-36 25/07Q	EUR	4.500.000	4.263.815,25	0,34
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	3.000.000	2.863.803,90	0,23
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	2.000.000	1.881.923,00	0,15
NASSAU EURO CLO II DA FL.R 23-36 25/04Q	EUR	3.000.000	3.030.426,90	0,24
OZLME VI DAC FL.R 21-34 15/10Q	EUR	3.575.000	3.247.144,97	0,26
PENTA CLO 4 FL.R 18-30 17/12Q	EUR	4.750.000	4.427.036,57	0,36
PROVIDUS CLO FL.R 18-31 14/05Q	EUR	4.650.000	4.236.290,43	0,34
PRVD 1X C1 FL.R 18-31 14/05Q	EUR	1.115.000	1.045.002,76	0,08
PRVD 7X E FL.R 22-36 15/07Q	EUR	2.000.000	1.954.173,00	0,16
SO PO EU CLO IX FU D FL.R 22-32 15/01Q	EUR	2.000.000	1.887.541,00	0,15
SOUND PO EUR CLO IX F FL.R 22-32 15/01Q	EUR	2.791.829	2.536.548,87	0,20
SOUND POINT EUR VIII FL.R 22-35 25/04Q	EUR	2.340.000	2.155.134,61	0,17
SPAUL 3RX B1R FL.R 18-32 15/01Q	EUR	5.900.000	5.626.008,13	0,45
SPAUL 3RX CR FL.R 18-32 15/0	EUR	1.750.000	1.642.259,50	0,13
TCLO 2X DRR FL.R 21-34 25/07Q	EUR	3.700.000	3.392.170,36	0,27
VESEY PARK CLO DAC FL.R 20-32 16/11Q	EUR	9.800.000	9.449.981,24	0,76
Luxembourg			7.788.833,72	0,63
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	2.250.000	2.070.265,50	0,17
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	2.060.000	1.899.767,02	0,15
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	4.000.000	3.818.801,20	0,31
Pays-Bas			3.642.072,14	0,29
BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	1.750.000	1.666.743,05	0,13
JUBILEE CDO BV FL.R 18-29 15/12Q	EUR	2.100.000	1.975.329,09	0,16
Autres valeurs mobilières			4.876.441,30	0,39
Actions			3.924.096,13	0,32
Bermudes			3.924.096,13	0,32
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	3.336	3.924.096,13	0,32
Obligations			952.345,17	0,08
Mexique			952.345,17	0,08
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	980.197	952.345,17	0,08
Organismes de placement collectif			4.019,75	0,00
Actions/Parts de fonds d'investissements			4.019,75	0,00
France			4.019,75	0,00
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	1	4.019,75	0,00
Total du portefeuille-titres			1.122.498.149,79	90,15

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Etat des actifs nets au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Actifs	435.772.255,10
Portefeuille-titres à la valeur de marché	374.604.219,82
<i>Coût</i>	407.650.966,36
Options (positions longues) à la valeur de marché	3.752.517,28
<i>Options achetées au coût d'acquisition</i>	5.339.147,05
Avoirs bancaires et liquidités	33.545.886,26
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	8.310.223,45
Montants à recevoir sur souscriptions	250.357,04
Montants à recevoir sur swaps	290.305,22
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	6.223.620,00
Plus-value nette non réalisée sur swaps	3.638.625,75
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	156.037,78
Intérêts à recevoir sur le portefeuille-titres	4.871.495,66
Autres intérêts à recevoir	128.966,84
Passifs	29.528.435,35
Options (positions courtes) à la valeur de marché	1.160.586,48
<i>Options vendues au coût d'acquisition</i>	1.733.560,08
Découverts bancaires	13.329.195,19
Montants à payer sur achats d'investissements	9.181.772,54
Montants à payer sur rachats	790.641,34
Montants à payer sur swaps	290.635,20
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	1.302.251,79
Intérêts à payer sur swaps	32.268,67
Autres intérêts à payer	1.308.532,24
Charges à payer	2.097.105,90
Autres passifs	35.446,00
Valeur nette d'inventaire	406.243.819,75

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	10.839.082,13
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	1.148.976,62
Intérêts sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	5.445.095,56
Intérêts perçus sur swaps	3.656.219,43
Intérêts bancaires sur comptes courants	585.947,60
Autres revenus	2.842,92
Dépenses	9.890.834,21
Commissions de gestion	3.070.209,72
Frais de fonctionnement et d'établissement	590.412,11
Commissions de performance	1.390.946,00
Frais de transactions	36.194,21
Intérêts payés sur découvert bancaire	1.474.155,48
Intérêts payés sur swaps	3.296.872,69
Autres dépenses	32.044,00
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	948.247,92
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	-6.107.437,64
- options	1.837.994,09
- contrats de change à terme	2.467.667,05
- produits sur instruments financiers à terme	-2.284.702,00
- CFD	1.487.948,43
- swaps	5.156.509,45
- change	647.755,31
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	4.153.982,61
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	18.389.669,01
- options	1.947.168,74
- contrats de change à terme	4.296.601,62
- produits sur instruments financiers à terme	-4.309.048,76
- CFD	812.098,68
- swaps	-1.414.415,29
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	23.876.056,61
Dividendes versés	-293.185,24
Souscriptions d'actions de capitalisation	48.568.482,62
Souscriptions d'actions de distribution	959.159,35
Rachats d'actions de capitalisation	-34.373.216,81
Rachats d'actions de distribution	-1.408.887,05
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	37.328.409,48
Actifs nets au début de la période	368.915.410,27
Actifs nets à la fin de la période	406.243.819,75

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	406.243.819,75	368.915.410,27	504.347.715,34
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.698.732	1.694.189	2.004.137
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	134,26	126,12	139,49
Classe A EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		172.639	177.304	213.160
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,25	93,88	104,14
Classe A CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		28.196	24.770	28.757
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	111,70	105,60	117,54
Classe A USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		37.747	37.424	59.476
Valeur nette d'inventaire par action	USD	131,16	122,41	132,81
Classe E EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		679.743	680.169	768.987
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	123,51	116,21	129,49
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		449.126	359.955	588.537
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	143,80	134,89	148,23
Classe F CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		16.675	16.145	17.320
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	135,11	127,52	141,02
Classe F GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		10.535	7.899	12.317
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	148,04	143,56	149,29
Classe F USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.254	5.029	7.207
Valeur nette d'inventaire par action	USD	161,00	149,88	161,76

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			359.937.960,23	88,60
Actions			128.504.991,92	31,63
Brésil				
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS	BRL	2.269.420	17.140.308,76	4,22
Iles vierges britanniques			72.459,98	0,02
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	329.391	72.459,98	0,02
Iles Caïmans				
ALIBABA GR ADR	USD	15.487	1.183.172,73	0,29
ALIBABA GROUP	HKD	62.792	596.361,32	0,15
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	441.722	4.135.799,63	1,02
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	197.508	1.296.202,82	0,32
DIDI GLOBAL INC--- SHS -A- SPONSORED ADR	USD	743.569	2.044.644,36	0,50
FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	286.140	1.631.338,96	0,40
JD.COM INC - CL A	HKD	116.082	1.797.636,97	0,44
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	100.013	3.128.729,32	0,77
KE HOLDINGS INC	USD	45.184	615.015,95	0,15
KE HOLDINGS INC	HKD	744.016	3.385.174,03	0,83
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	137.903	1.972.646,63	0,49
MINISO GROUP HOLDING LIMITED	HKD	964.764	3.729.423,28	0,92
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUPP	USD	6.469	234.152,90	0,06
NEW ORIENT EDU AND TECH - REGISTERED SHS	HKD	833.433	2.997.539,65	0,74
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	66.812	3.554.324,91	0,87
TUYA INC	USD	339.117	587.471,25	0,14
WUXI BIOLOGICS	HKD	849.122	3.729.315,78	0,92
Chine				
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	1.391.963	4.013.227,12	0,99
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	69.481	1.022.519,47	0,25
Hong Kong				
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	127.197	4.391.797,89	1,08
Inde				
AVENUE SUPER REGISTERED	INR	13.810	600.099,69	0,15
DABUR INDIA LTD DEMATERIALISED	INR	529.122	3.387.208,94	0,83
ICICI LOMBARD	INR	158.804	2.385.478,66	0,59
KOTAK MAHINDRA BANK	INR	130.389	2.690.118,86	0,66
NIYOGIN FINTECH LTD	INR	950.000	528.063,48	0,13
Malaisie				
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	2.005.923	2.320.192,94	0,57
Mexique				
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	721.691	5.446.469,82	1,34
Corée du Sud				
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	30.422	4.370.015,74	1,08
HYUNDAI MOTOR CO LTD PEF 2 NVTG	KRW	8.881	677.709,67	0,17
HYUNDAI MOTOR CO LTD PEF NVTG	KRW	4.673	353.671,33	0,09
LG CHEM	KRW	9.725	4.512.223,75	1,11
LG CHEMICAL LTD PEF./ISSUE 01	KRW	12.702	3.110.211,73	0,77
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS NVTG	KRW	377.132	15.609.375,68	3,84
Taiwan				
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	939.669	15.929.100,89	3,92
Emirats arabes unis				
ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	1.147.500	876.238,36	0,22

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Etats-Unis d'Amérique			2.449.548,67	0,60
MERCADO LIBRE	USD	2.256	2.449.548,67	0,60
Obligations			204.779.853,69	50,41
Albanie			1.226.350,00	0,30
ALBANIA GOVERNMENT INTE 5.9 23-28 09/06A	EUR	1.250.000	1.226.350,00	0,30
Bénin			10.081.429,29	2,48
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	9.081.000	6.914.182,59	1,70
BENIN 4.95 21-35 22/01A	EUR	4.460.000	3.167.246,70	0,78
Brésil			1.102.466,38	0,27
B3 SA BRASIL BOLSA 4.125 21-31 20/09S	USD	1.406.000	1.102.466,38	0,27
Iles Caïmans			2.846.565,62	0,70
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	1.700.000	1.411.015,58	0,35
LIBERTY COSTA RICA 10.875 23-31 15/01S	USD	1.330.000	1.207.752,15	0,30
SUNAC CHINA HOLDINGS 6.5 21-26 26/01S	USD	1.500.000	227.797,89	0,06
Chili			6.845.333,16	1,69
CHILE GOVERNMENT INT 4.125 23-34 05/07A	EUR	5.136.000	5.083.330,32	1,25
CHILE GOV INTL BD 5.33 23-54 05/01S	USD	1.935.000	1.762.002,84	0,43
Chine			3.124.966,63	0,77
ASIAN INFRASTRUCTURE 4.0 23-28 18/01S	USD	3.480.000	3.124.966,63	0,77
République tchèque			6.008.667,54	1,48
CZECH REPUBLIC 1.50 20-40 24/04A	CZK	217.430.000	6.008.667,54	1,48
Egypte			5.612.208,66	1,38
EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	2.500.000	1.395.012,50	0,34
EGYPT 7.5 21-61 16/02S	USD	8.415.000	3.893.846,48	0,96
EGYPT 8.75 21-51 30/09S	USD	650.000	323.349,68	0,08
Ghana			1.350.552,20	0,33
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	2.430.000	969.360,63	0,24
GHANA 8.95 19-51 26/03S	USD	1.000.000	381.191,57	0,09
Hongrie			25.149.952,15	6,19
HUNGARY 0.125 21-28 21/09A	EUR	2.800.000	2.210.474,00	0,54
HUNGARY 1.75 20-35 05/06A	EUR	5.600.000	3.939.824,00	0,97
HUNGARY 3 20-41 25/04A	HUF	8.015.490.000	13.143.577,02	3,24
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	3.650.000	3.676.553,75	0,91
HUNG DE 6.5 23-28 29/06S	USD	2.400.000	2.179.523,38	0,54
Côte d'Ivoire			9.763.954,98	2,40
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	5.274.000	3.754.718,82	0,92
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	7.888.000	6.009.236,16	1,48
Mexique			27.697.552,33	6,82
PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	1.600.000	1.272.216,00	0,31
PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	29.391.000	23.084.867,04	5,68
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	5.840.000	3.340.469,29	0,82
Pays-Bas			7.653.859,26	1,88
PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	5.700.000	4.702.414,50	1,16
PROSUS NV 2.7780 22-34 19/01A	EUR	3.997.000	2.951.444,76	0,73
Norvège			2.701.993,59	0,67
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	3.000.000	2.701.993,59	0,67
Pologne			14.839.070,46	3,65
BANK GO 4.0 22-27 08/09A	EUR	9.866.000	9.755.204,82	2,40
BGK 5.375 23-33 22/05S	USD	1.622.000	1.478.696,07	0,36

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
POLAND 4.875 23-33 04/10S	USD	4.000.000	3.605.169,57	0,89
République de Serbie			1.937.562,50	0,48
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	2.500.000	1.937.562,50	0,48
Roumanie			22.657.159,62	5,58
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	EUR	2.817.000	1.995.055,74	0,49
ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	2.296.000	2.097.177,88	0,52
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	1.500.000	916.185,00	0,23
ROMANIA 2.875 21-42 13/04A	EUR	9.134.000	5.640.793,04	1,39
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	3.096.000	1.947.260,16	0,48
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	EUR	1.000.000	878.035,00	0,22
ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	5.270.000	4.076.713,90	1,00
ROMANIA 5 22-26 27/09A	EUR	5.077.000	5.105.938,90	1,26
Russie			671.119,18	0,17
RUSSIA 1.85 20-32 20/11A	EUR	1.600.000	671.119,18	0,17
Saint-Marin			1.495.912,50	0,37
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	1.500.000	1.495.912,50	0,37
Slovaquie			10.450.304,07	2,57
SLOVAKIA 3.75 23-35 23/02A	EUR	4.497.000	4.453.424,07	1,10
SLOVAKIA 4 23-43 23/02A	EUR	6.000.000	5.996.880,00	1,48
Afrique du Sud			12.422.360,25	3,06
AFRIQUE DU SUD 3.75 14-26 24/07A	EUR	13.050.000	12.422.360,25	3,06
Espagne			6.025.780,00	1,48
SPAIN 1.45 21-71 31/10A	EUR	12.400.000	6.025.780,00	1,48
Togo			6.804.818,65	1,68
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	9.294.000	6.804.818,65	1,68
Tunisie			930.800,00	0,23
BQ CENTRALE DE TUNISIE 6.75 18-23 31/10S	EUR	1.000.000	930.800,00	0,23
Ukraine			1.823.965,74	0,45
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	6.907.000	1.497.472,14	0,37
UKRAINE 7.253 20-35 15/03S	USD	1.524.000	326.493,60	0,08
Royaume-Uni			405.796,59	0,10
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	599.403	52.655,16	0,01
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	1.106.594	353.141,43	0,09
Etats-Unis d'Amérique			13.149.352,34	3,24
KOSMOS ENERGY PLC 7.75 21-27 01/05S	USD	1.376.000	1.083.300,46	0,27
UNITED STATES 1.875 21-51 15/11S	USD	20.000.000	12.066.051,88	2,97
Obligations à taux variable			26.653.114,62	6,56
Iles Caïmans			828.194,31	0,20
BCO MERCANTIL NORTE FL.R 17-XX 06/01Q	USD	1.000.000	828.194,31	0,20
République tchèque			8.548.552,00	2,10
CESKA SPORITELNA AS FL.R 22-25 14/11A	EUR	4.300.000	4.358.695,00	1,07
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	4.200.000	4.189.857,00	1,03
Hongrie			11.670.232,60	2,87
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	7.224.000	7.309.676,64	1,80
OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	1.000.000	951.090,00	0,23
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	USD	3.705.000	3.409.465,96	0,84
Mexique			4.729.330,02	1,16
BANORTE FL.R 19-XX 27/003Q	USD	2.800.000	2.236.689,28	0,55
BANORTE FL.R 21-XX 24/01Q	USD	1.000.000	710.082,49	0,17

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
BANORTE FL.R 21-XX 24/01QR 21-49 31/12U	USD	2.290.000	1.782.558,25	0,44
Pays-Bas			876.805,69	0,22
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	USD	1.000.000	876.805,69	0,22
Autres valeurs mobilières			10.700.059,59	2,63
Obligations			5.974.443,11	1,47
Etats-Unis d'Amérique			5.974.443,11	1,47
JPMORGAN CHASE & CO 0.00 17-47 22/02U	MXN	1.500.000.000	5.974.443,11	1,47
Produits structurés			4.725.616,48	1,16
Pays-Bas			4.725.616,48	1,16
JPM STRUCT PROD 0.00 17-46 10/10U	INR	2.500.000.000	4.725.616,48	1,16
Instruments du marché monétaire			3.966.200,00	0,98
Bons du Trésor			3.966.200,00	0,98
Italie			3.966.200,00	0,98
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	4.000.000	3.966.200,00	0,98
Total du portefeuille-titres			374.604.219,82	92,21

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Etat des actifs nets au 30/06/2023

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	326.759.474,83
Portefeuille-titres à la valeur de marché	306.542.987,43
<i>Coût</i>	<i>343.143.443,87</i>
Avoirs bancaires et liquidités	12.420.760,46
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	1.305.636,40
Montants à recevoir sur souscriptions	2.447.681,09
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	3.577.290,88
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	953,25
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	343.082,27
Autres intérêts à recevoir	121.083,05
Passifs	7.043.824,83
Découverts bancaires	2.037.665,56
Montants à payer sur achats d'investissements	3.217.694,14
Montants à payer sur rachats	577.814,73
Autres intérêts à payer	17.161,76
Charges à payer	1.156.798,35
Autres passifs	36.690,29
Valeur nette d'inventaire	319.715.650,00

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	3.340.101,85
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	3.020.556,18
Intérêts perçus sur CFD	72,71
Intérêts bancaires sur comptes courants	202.041,70
Autres revenus	117.431,26
Dépenses	3.175.283,26
Commissions de gestion	1.481.796,92
Frais de fonctionnement et d'établissement	455.873,06
Commissions de performance	718.769,25
Frais de transactions	401.647,81
Intérêts payés sur découvert bancaire	39.165,41
Intérêts payés sur CFD	4,50
Frais de banques	3.018,36
Autres dépenses	75.007,95
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	164.818,59
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	5.089.349,08
- contrats de change à terme	2.441.966,09
- produits sur instruments financiers à terme	-1.896.464,67
- CFD	476.217,38
- change	438.142,87
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	6.714.029,34
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	-1.168.118,09
- contrats de change à terme	3.633.102,91
- produits sur instruments financiers à terme	149.596,96
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	9.328.611,12
Dividendes versés	-22.364,73
Souscriptions d'actions de capitalisation	147.862.356,64
Souscriptions d'actions de distribution	529.472,77
Rachats d'actions de capitalisation	-113.206.274,65
Rachats d'actions de distribution	-66.759,50
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	44.425.041,65
Actifs nets au début de la période	275.290.608,35
Actifs nets à la fin de la période	319.715.650,00

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	319.715.650,00	275.290.608,35	345.391.592,74
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		216.481	189.422	135.470
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	132,37	127,67	149,84
Classe A EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		24.983	18.929	7.356
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	74,55	72,57	85,20
Classe A CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.993	9.349	9.793
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	127,60	123,81	146,54
Classe A USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		11.539	10.496	13.618
Valeur nette d'inventaire par action	USD	148,18	141,74	163,87
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		968.702	972.392	946.538
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	159,41	153,35	179,04
Classe F CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		33.642	19.949	180.414
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	153,14	148,40	174,49
Classe F USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		4.934	5.519	9.821
Valeur nette d'inventaire par action	USD	179,11	170,87	196,47
Classe FW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		155.934	610.422	650.903
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	136,85	131,27	153,04
Classe FW GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		94.376	69.052	84.379
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	181,49	180,00	198,58
Classe I EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		72.534	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89,02	85,78	-
Classe IW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		880.316	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89,56	85,81	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			294.990.885,93	92,27
Actions			294.990.885,93	92,27
Brésil			26.807.737,69	8,38
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS	BRL	1.173.919	8.866.289,24	2,77
ELETOBRAS (CENTR.ELET.BRASIL.) PREF.-B-	BRL	900.756	7.619.543,44	2,38
EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	1.229.302	7.509.416,55	2,35
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	BRL	3.379.481	2.812.488,46	0,88
Iles vierges britanniques			125.565,98	0,04
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	570.802	125.565,98	0,04
Iles Caïmans			101.829.234,42	31,85
ALIBABA GR ADR	USD	51.148	3.907.594,68	1,22
ALIBABA GROUP	HKD	186.103	1.767.496,36	0,55
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	1.124.613	10.529.640,88	3,29
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	595.464	3.907.903,06	1,22
DIDI GLOBAL INC --- SHS -A- SPONSORED ADR	USD	2.225.867	6.120.624,20	1,91
EHANG HOLDINGS	USD	156.111	2.170.672,66	0,68
FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	1.018.337	5.805.734,32	1,82
JD.COM INC - CL A	HKD	286.955	4.443.763,17	1,39
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	241.328	7.549.518,46	2,36
KE HOLDINGS INC	USD	117.555	1.600.084,10	0,50
KE HOLDINGS INC	HKD	1.811.430	8.241.766,03	2,58
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	327.168	4.680.005,89	1,46
MINISO GROUP HOLDING LIMITED	HKD	3.501.280	13.534.662,50	4,23
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP	USD	13.960	505.298,26	0,16
NEW ORIENT EDU AND TECH - REGISTERED SHS	HKD	2.304.420	8.288.117,13	2,59
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	160.656	8.546.722,49	2,67
TUYA INC	USD	859.998	1.489.822,38	0,47
WUXI BIOLOGICS	HKD	1.989.953	8.739.807,85	2,73
Chine			13.031.117,43	4,08
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	3.131.903	9.029.721,39	2,82
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	271.898	4.001.396,04	1,25
Hong Kong			10.760.607,46	3,37
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	311.653	10.760.607,46	3,37
Inde			27.616.801,74	8,64
AVENUE SUPER REGISTERED	INR	52.701	2.290.069,05	0,72
DABUR INDIA LTD DEMATERIALISED	INR	1.258.017	8.053.277,74	2,52
ICICI LOMBARD	INR	642.668	9.653.855,07	3,02
KOTAK MAHINDRA BANK	INR	369.319	7.619.599,88	2,38
Malaisie			6.039.603,83	1,89
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	5.221.540	6.039.603,83	1,89
Mexique			20.589.016,96	6,44
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	2.390.378	18.039.745,04	5,64
VESTA	MXN	858.994	2.549.271,92	0,80
Russie			475.433,90	0,15
MOSCOW EXCHANGE	RUB	3.871.854	475.433,90	0,15
Corée du Sud			50.878.491,32	15,91
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	62.490	8.976.473,72	2,81
HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF 2 NVTG	KRW	22.342	1.704.919,42	0,53
HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF NVTG	KRW	10.354	783.632,14	0,25
LG CHEM	KRW	16.554	7.680.755,98	2,40
LG CHEMICAL LTD PREF./ISSUE 01	KRW	23.365	5.721.153,92	1,79

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	628.455	26.011.556,14	8,14
Taiwan			29.567.892,07	9,25
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	1.744.231	29.567.892,07	9,25
Etats-Unis d'Amérique			7.269.383,13	2,27
MERCADO LIBRE	USD	6.695	7.269.383,13	2,27
Organismes de placement collectif			11.552.101,50	3,61
Actions/Parts de fonds d'investissements			11.552.101,50	3,61
France			11.552.101,50	3,61
CARMIGNAC EMERGENTS A EUR ACC	EUR	10.590	11.552.101,50	3,61
Total du portefeuille-titres			306.542.987,43	95,88

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Etat des actifs nets au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Actifs	681.713.999,47
Portefeuille-titres à la valeur de marché	647.479.724,07
<i>Coût</i>	649.441.133,55
Options (positions longues) à la valeur de marché	2.456.411,28
<i>Options achetées au coût d'acquisition</i>	3.191.378,35
Avoirs bancaires et liquidités	24.129.292,95
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	4.732.882,87
Montants à recevoir sur souscriptions	191.952,76
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	2.662.720,92
Autres intérêts à recevoir	61.014,62
Passifs	35.084.167,34
Options (positions courtes) à la valeur de marché	426.064,54
<i>Options vendues au coût d'acquisition</i>	1.063.523,54
Découverts bancaires	12.015.682,17
Montants à payer sur achats d'investissements	4.954.060,95
Montants à payer sur rachats	3.817.157,79
Montants à payer sur CFD	3.754.993,82
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	435.040,06
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	2.974.446,45
Moins-value nette non réalisée sur CFD	1.739.728,71
Dividendes à verser sur CFD	3.720.969,52
Autres intérêts à payer	124.419,47
Charges à payer	1.116.395,79
Autres passifs	5.208,07
Valeur nette d'inventaire	646.629.832,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	17.151.845,60
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	9.094.981,62
Dividendes reçus sur CFD	148.686,59
Intérêts sur instruments du marché monétaire, nets	1.924.295,31
Intérêts perçus sur CFD	4.560.909,71
Intérêts bancaires sur comptes courants	673.414,47
Autres revenus	749.557,90
Dépenses	16.551.331,75
Commissions de gestion	4.822.801,06
Frais de fonctionnement et d'établissement	1.227.537,10
Frais de transactions	1.588.092,86
Intérêts payés sur découvert bancaire	329.519,18
Dividendes versés sur CFD	8.398.007,32
Intérêts payés sur CFD	171.200,63
Frais de banques	162,85
Autres dépenses	14.010,75
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	600.513,85
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	17.247.504,51
- options	-13.965.833,90
- contrats de change à terme	2.522.341,73
- produits sur instruments financiers à terme	-11.050.001,01
- CFD	-33.730.343,11
- change	-1.433.065,66
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	-39.808.883,59
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	51.259.821,74
- options	-81.833,56
- contrats de change à terme	-1.478.119,04
- produits sur instruments financiers à terme	-4.518.102,85
- CFD	-32.803.295,45
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	-27.430.412,75
Souscriptions d'actions de capitalisation	64.652.255,46
Rachats d'actions de capitalisation	-379.233.338,55
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	-342.011.495,84
Actifs nets au début de la période	988.641.327,97
Actifs nets à la fin de la période	646.629.832,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	646.629.832,13	988.641.327,97	840.527.940,38
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.329.160	2.667.124	844.314
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	142,03	147,36	157,32
Classe E EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		170.156	211.936	217.936
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	135,02	140,61	151,24
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.809.337	3.598.208	4.018.961
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	142,47	147,34	156,28
Classe F CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		11.547	26.673	19.096
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	136,19	142,15	151,61
Classe F GBP hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		33.552	129.373	174.803
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	150,90	155,11	162,18
Classe F USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		190.263	60.616	67.951
Valeur nette d'inventaire par action	USD	158,04	161,67	168,71

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			501.221.825,72	77,51
Actions			501.221.825,72	77,51
Belgique			4.637.301,84	0,72
AZELIS GROUP NV	EUR	222.093	4.637.301,84	0,72
Canada			10.583.905,35	1,64
CDN PACIFIC RAILWAY	USD	142.962	10.583.905,35	1,64
Danemark			5.776.244,46	0,89
NOVO NORDISK	DKK	39.121	5.776.244,46	0,89
France			66.730.675,16	10,32
AIR LIQUIDE SA	EUR	17.331	2.845.750,20	0,44
DANONE SA	EUR	937.004	52.603.404,56	8,14
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	932	804.316,00	0,12
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	45.812	10.477.204,40	1,62
Allemagne			115.449.196,55	17,85
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	49.412	8.784.465,36	1,36
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	278.888	9.203.304,00	1,42
DR ING HCF PORSCHE AKTIENGESELLSCH	EUR	303.364	34.507.655,00	5,34
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	55.747	4.106.881,49	0,64
OSRAM LICHT AG	EUR	364.464	17.384.932,80	2,69
PUMA AG	EUR	15.160	835.619,20	0,13
SAP AG	EUR	134.692	16.855.356,88	2,61
SCHALTBAU HLDG --- REGISTERED SHS	EUR	69.849	4.295.713,50	0,66
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	46.368	7.072.974,72	1,09
SIEMENS ENERGY - REGISTERED SHS	EUR	766.520	12.402.293,60	1,92
Italie			42.581.094,07	6,59
PRADA SPA	HKD	6.934.392	42.581.094,07	6,59
Pays-Bas			99.085.826,63	15,32
AEGON NV	EUR	1.429.210	6.617.242,30	1,02
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	11.265	4.374.762,75	0,68
ASML HOLDING NV	EUR	7.850	5.204.550,00	0,80
ASR NEDERLAND NV	EUR	531.058	21.900.831,92	3,39
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	391.827	4.972.284,63	0,77
HEINEKEN NV	EUR	29.185	2.748.643,30	0,43
NN GROUP NV	EUR	1.465.778	49.704.531,98	7,69
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	175.085	3.562.979,75	0,55
Norvège			8.854.292,94	1,37
SCHIBSTED -A-	NOK	491.028	7.908.287,72	1,22
SCHIBSTED -B-	NOK	62.190	946.005,22	0,15
Suède			7.798.300,93	1,21
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	531.431	7.008.029,99	1,08
CINT GROUP AB	SEK	1.066.142	790.270,94	0,12
Suisse			73.797.031,26	11,41
ALCON - REGISTERED SHS	USD	526.414	39.618.564,20	6,13
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	46.936	7.292.499,77	1,13
CLARIANT NAMEN AKT	CHF	549.804	7.277.770,28	1,13
DSM FIRMENICH	EUR	10.833	1.068.350,46	0,17
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	96.864	10.678.311,97	1,65
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	1.929	505.348,39	0,08
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	396.795	7.356.186,19	1,14

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Taiïwan			3.439.697,71	0,53
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	37.185	3.439.697,71	0,53
Royaume-Uni			9.179,51	0,00
SPIRAX-SARCO ENGIN	GBP	76	9.179,51	0,00
Etats-Unis d'Amérique			62.479.079,31	9,66
AMAZON.COM INC	USD	131.384	15.698.641,83	2,43
APPLIED MATERIALS INC	USD	44.187	5.854.068,73	0,91
CLEARSIDE BIOMEDIAL INC	USD	1.508.342	1.548.435,42	0,24
MICROSOFT CORP	USD	60.174	18.782.450,93	2,90
NVIDIA CORP	USD	5.165	2.002.656,55	0,31
PINTEREST PREFERENTIAL SHARE -A-	USD	136.842	3.429.202,82	0,53
POOL CORP	USD	11.292	3.877.575,51	0,60
SALESFORCE INC	USD	58.284	11.286.047,52	1,75
Instruments du marché monétaire			92.395.787,35	14,29
Bons du Trésor			92.395.787,35	14,29
Italie			50.333.138,05	7,78
ITALY ZCP 140723	EUR	50.381.000	50.333.138,05	7,78
Espagne			42.062.649,30	6,50
SPAIN ZCP 080923	EUR	42.324.000	42.062.649,30	6,50
Organismes de placement collectif			53.862.111,00	8,33
Actions/Parts de fonds d'investissements			53.862.111,00	8,33
France			53.862.111,00	8,33
CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR ACC	EUR	137.790	53.862.111,00	8,33
Total du portefeuille-titres			647.479.724,07	100,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Etat des actifs nets au 30/06/2023

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	254.147.086,85
Portefeuille-titres à la valeur de marché	241.193.313,67
<i>Coût</i>	<i>216.586.849,96</i>
Avoirs bancaires et liquidités	11.683.055,61
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	1.063.457,12
Montants à recevoir sur souscriptions	37.719,72
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	1.118,43
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	95.739,78
Autres intérêts à recevoir	72.682,52
Passifs	4.408.011,12
Découverts bancaires	16.751,87
Montants à payer sur achats d'investissements	3.794.534,92
Montants à payer sur rachats	245.197,49
Autres intérêts à payer	3.468,65
Charges à payer	348.042,53
Autres passifs	15,66
Valeur nette d'inventaire	249.739.075,73

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	1.602.029,62
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	1.364.825,65
Intérêts perçus sur CFD	108,04
Intérêts bancaires sur comptes courants	136.631,33
Autres revenus	100.464,60
Dépenses	1.955.727,76
Commissions de gestion	1.358.959,84
Frais de fonctionnement et d'établissement	389.486,47
Frais de transactions	195.955,22
Intérêts payés sur découvert bancaire	7.174,68
Intérêts payés sur CFD	427,93
Frais de banques	3.723,62
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	-353.698,14
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	11.546.433,26
- contrats de change à terme	-73.169,32
- produits sur instruments financiers à terme	13,05
- change	-2.846.307,60
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	8.273.271,25
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	18.612.691,03
- contrats de change à terme	5.971,65
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	26.891.933,93
Dividendes versés	-4.736,37
Souscriptions d'actions de capitalisation	52.474.220,34
Souscriptions d'actions de distribution	63.567,43
Rachats d'actions de capitalisation	-85.528.510,66
Rachats d'actions de distribution	-253.018,65
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	-6.356.543,98
Actifs nets au début de la période	256.095.619,71
Actifs nets à la fin de la période	249.739.075,73

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	249.739.075,73	256.095.619,71	321.320.147,35
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		445.630	541.368	506.231
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	145,05	130,61	159,11
Classe A EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		1.566	2.954	42.203
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	140,74	128,26	156,32
Classe A USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		7.583	23.723	27.870
Valeur nette d'inventaire par action	USD	165,38	147,48	175,21
Classe E EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		18.275	18.253	15.935
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	136,61	123,47	151,54
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.019.291	1.124.338	1.177.222
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	177,80	159,58	193,15
Classe F USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	300	450
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	178,53	210,73

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			241.193.313,67	96,58
Actions			241.193.313,67	96,58
Belgique				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	48.344	2.505.669,52	1,00
Canada				
CDN PACIFIC RAILWAY	CAD	60.168	4.459.358,59	1,79
ORYX PETROLEUM CORPORATION LTD	CAD	802.900	63.956,15	0,03
Iles Caïmans				
ALIBABA GR ADR	USD	115.126	8.795.373,14	3,52
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	162.505	1.521.518,33	0,61
DIDI GLOBAL INC--- SHS -A- SPONSORED ADR	USD	529.423	1.455.791,93	0,58
KE HOLDINGS INC	USD	128.261	1.745.807,38	0,70
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	57.247	3.045.477,43	1,22
Curaçao				
SLB	USD	100.060	4.504.992,85	1,80
Danemark				
NOVO NORDISK	DKK	34.299	5.064.272,60	2,03
ORSTED	DKK	37.456	3.243.592,66	1,30
France				
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	27.561	4.757.028,60	1,90
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	5.442	10.829.580,00	4,34
L'OREAL SA	EUR	6.072	2.593.351,20	1,04
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.109	1.820.067,00	0,73
PERNOD RICARD SA	EUR	4.896	990.950,40	0,40
SAFRAN SA	EUR	17.615	2.527.047,90	1,01
Allemagne				
PUMA AG	EUR	59.579	3.283.994,48	1,31
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	30.801	4.698.384,54	1,88
Irlande				
LINDE PLC	USD	8.737	3.051.783,65	1,22
Japon				
CFD SONY CORP --- REGSH	JPY	15.400	1.266.179,92	0,51
DENTSU GROUP - REGISTERED SHS	JPY	42.802	1.279.274,33	0,51
Jersey				
GLENCORE PLC	GBP	479.320	2.482.756,39	0,99
Pays-Bas				
AIRBUS SE	EUR	56.554	7.485.487,44	3,00
Corée du Sud				
LG CHEM	KRW	1.196	554.922,32	0,22
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	77.697	3.902.263,85	1,56
Suisse				
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	15.209	2.363.039,65	0,95
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	32.478	3.580.382,97	1,43
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	204.531	3.791.802,11	1,52
Taiwan				
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	222.734	3.775.746,95	1,51
Royaume-Uni				
ASTRAZENECA PLC	GBP	66.221	8.701.369,18	3,48

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
DIAGEO PLC	GBP	80.343	3.163.537,81	1,27
Etats-Unis d'Amérique			127.888.552,40	51,21
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	62.207	6.494.958,18	2,60
ALPHABET INC -A-	USD	53.075	5.823.169,11	2,33
AMAZON.COM INC	USD	84.446	10.090.174,67	4,04
ATLISSIAN CORPORATION PL	USD	16.997	2.614.359,83	1,05
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	59.114	2.468.591,97	0,99
BIOGEN IDEC INC	USD	9.438	2.464.174,43	0,99
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	33.300	2.645.686,53	1,06
BLOCK INC -A-	USD	51.484	3.141.420,60	1,26
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	17.143	1.718.542,54	0,69
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	43.465	3.069.242,53	1,23
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	2.649	1.307.212,30	0,52
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	19.181	2.582.138,84	1,03
ELEVANCE HEALTH	USD	2.867	1.167.533,85	0,47
ELI LILLY & CO	USD	29.457	12.662.460,00	5,07
FREEMPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	USD	33.143	1.215.142,07	0,49
HUMANA INC	USD	12.259	5.024.167,43	2,01
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	67.358	6.981.523,96	2,80
MASTERCARD INC -A-	USD	6.198	2.234.347,75	0,89
MERCADO LIBRE	USD	2.109	2.289.937,12	0,92
META PLATFORMS INC A	USD	33.988	8.940.308,19	3,58
MICROSOFT CORP	USD	33.738	10.530.832,74	4,22
NVIDIA CORP	USD	6.353	2.463.286,95	0,99
ORACLE CORP	USD	22.246	2.428.300,77	0,97
O REILLY AUTO	USD	1.731	1.515.695,97	0,61
PALO ALTO NETWORKS	USD	10.871	2.545.966,28	1,02
S&P GLOBAL INC	USD	20.263	7.445.677,42	2,98
SALESFORCE INC	USD	12.491	2.418.743,04	0,97
SERVICENOW INC	USD	4.999	2.574.966,11	1,03
STRYKER CORP	USD	9.205	2.574.109,49	1,03
SUNRUN INC	USD	76.065	1.245.207,06	0,50
T MOBILE USA INC	USD	35.123	4.471.663,34	1,79
TRADEWEB MKTS/REGSH	USD	33.155	2.081.076,44	0,83
UNION PACIFIC CORP	USD	3.508	657.934,89	0,26
Total du portefeuille-titres			241.193.313,67	96,58

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Etat des actifs nets au 30/06/2023

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	1.457.672.848,71
Portefeuille-titres à la valeur de marché	1.214.812.176,66
<i>Coût</i>	<i>1.249.186.839,40</i>
Options (positions longues) à la valeur de marché	2.609.732,70
<i>Options achetées au coût d'acquisition</i>	<i>5.888.241,55</i>
Avoirs bancaires et liquidités	204.591.918,39
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	5.390.158,54
Montants à recevoir sur souscriptions	60.259,28
Montants à recevoir sur swaps	37.308,11
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	2.083.931,21
Plus-value nette non réalisée sur swaps	8.203.449,76
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	192.047,39
Intérêts à recevoir sur le portefeuille-titres	7.551.275,02
Intérêts à recevoir sur swaps	11.162.064,96
Autres intérêts à recevoir	978.526,69
Passifs	53.081.772,12
Découverts bancaires	30.799.355,03
Montants à payer sur achats d'investissements	3.098.579,60
Montants à payer sur rachats	1.762.659,88
Montants à payer sur CFD	518.098,09
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	848.927,76
Moins-value nette non réalisée sur CFD	1.564.308,24
Dividendes à verser sur CFD	25.623,97
Intérêts à payer sur swaps	12.432.737,16
Autres intérêts à payer	302.270,64
Charges à payer	1.728.873,56
Autres passifs	338,19
Valeur nette d'inventaire	1.404.591.076,59

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	37.081.885,67
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	3.552.144,87
Dividendes reçus sur CFD	238.108,38
Intérêts sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	16.636.218,20
Intérêts perçus sur CFD	435.318,23
Intérêts perçus sur swaps	13.716.630,31
Intérêts bancaires sur comptes courants	1.710.979,62
Autres revenus	792.486,06
Dépenses	28.147.363,46
Commissions de gestion	7.047.214,01
Frais de fonctionnement et d'établissement	2.158.094,10
Commissions de performance	34.847,66
Frais de transactions	1.017.534,84
Intérêts payés sur découvert bancaire	527.221,39
Dividendes versés sur CFD	494.463,77
Intérêts payés sur CFD	160.849,79
Intérêts payés sur swaps	16.702.442,87
Frais de banques	4.539,75
Autres dépenses	155,28
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	8.934.522,21
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	2.481.819,12
- options	-2.252.595,17
- contrats de change à terme	8.605.600,09
- produits sur instruments financiers à terme	-20.833.527,71
- CFD	1.343.108,97
- swaps	-1.518.731,66
- change	-12.511.100,10
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	-15.750.904,25
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	33.845.038,16
- options	-1.553.501,30
- contrats de change à terme	-3.252.186,91
- produits sur instruments financiers à terme	-13.883.702,43
- CFD	-1.711.580,42
- swaps	7.854.802,52
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	5.547.965,37
Dividendes versés	-2.385.538,40
Souscriptions d'actions de capitalisation	22.684.246,57
Souscriptions d'actions de distribution	5.559.121,57
Rachats d'actions de capitalisation	-68.872.649,73
Rachats d'actions de distribution	-12.411.279,38
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	-49.878.134,00
Actifs nets au début de la période	1.454.469.210,59
Actifs nets à la fin de la période	1.404.591.076,59

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	1.404.591.076,59	1.454.469.210,59	1.862.740.622,78
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.404.506	1.432.520	1.582.116
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	102,20	102,09	112,53
Classe Income A EUR – Distribution (mensuelle)				
Nombre d'actions		1.008.255	1.013.746	969.460
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	67,27	68,98	80,48
Classe A EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		75.641	118.201	209.519
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	97,99	99,39	109,61
Classe A CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		5.553	15.410	19.755
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	97,78	98,64	109,20
Classe Income A CHF hedgée - Distribution (mensuelle)				
Nombre d'actions		17.476	20.365	27.694
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	63,27	65,59	76,75
Classe A USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		21.616	24.575	302.748
Valeur nette d'inventaire par action	USD	115,84	114,38	124,21
Classe Income A USD hedgée - Distribution (mensuelle)				
Nombre d'actions		-	6.354	5.329
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	84,04	96,61
Classe E EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		182.327	200.788	225.239
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,48	98,62	109,14
Classe Income E EUR - Distribution (mensuelle)				
Nombre d'actions		136.167	144.070	152.339
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	64,64	66,44	77,87
Classe E USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		9.056	9.137	17.051
Valeur nette d'inventaire par action	USD	122,23	120,99	131,92
Classe Income E USD hedgée - Distribution (mensuelle)				
Nombre d'actions		26.296	32.265	38.463
Valeur nette d'inventaire par action	USD	78,81	80,08	92,44
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		8.739.391	9.059.989	10.482.864
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	120,67	120,15	131,75
Classe Income F EUR - Distribution (mensuelle)				
Nombre d'actions		14.221	13.411	127.347
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	71,14	72,68	84,34
Classe F EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		9.843	17.518	72.194
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,89	100,99	110,87
Classe F CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		776.897	779.109	786.779
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	113,55	114,17	125,74
Classe F GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.892	4.542	5.310
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	123,72	127,36	132,16

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Classe F GBP hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		8.257	8.590	9.334
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	127,40	126,05	136,84
Classe F USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		27.728	35.832	53.987
Valeur nette d'inventaire par action	USD	135,51	133,37	144,08

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			1.105.827.523,74	78,73
Actions			525.827.641,23	37,44
Belgique				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	129.063	6.689.335,29	0,48
Canada				
AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	411.944	18.871.641,72	1,34
BARRICK GOLD CORPORATION	USD	747.353	11.597.329,32	0,83
CDN PACIFIC RAILWAY	CAD	177.629	13.164.994,81	0,94
Iles Caïmans				
ALIBABA GR ADR	USD	159.761	12.205.388,96	0,87
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	808.294	7.567.977,20	0,54
KE HOLDINGS INC	USD	538.543	7.330.305,73	0,52
Curaçao				
SLB	USD	347.763	15.657.303,90	1,11
Danemark				
NOVO NORDISK	DKK	112.010	16.538.358,97	1,18
ORSTED	DKK	74.157	6.421.804,28	0,46
France				
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	51.278	8.850.582,80	0,63
L'OREAL SA	EUR	15.774	6.737.075,40	0,48
SAFRAN SA	EUR	43.151	6.190.442,46	0,44
Allemagne				
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	88.479	13.496.586,66	0,96
Irlande				
LINDE PLC	USD	25.748	8.993.627,72	0,64
Jersey				
GLENCORE PLC	GBP	1.911.157	9.899.309,99	0,70
Pays-Bas				
AIRBUS SE	EUR	125.479	16.608.400,44	1,18
Corée du Sud				
LG CHEM	KRW	7.128	3.307.262,82	0,24
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	139.494	7.005.964,11	0,50
Suisse				
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	37.621	5.845.217,61	0,42
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	56.129	6.187.675,22	0,44
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	809.393	15.005.344,34	1,07
Taiwan				
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	74.523	6.893.548,27	0,49
Royaume-Uni				
ASTRAZENECA PLC	GBP	119.616	15.717.415,56	1,12
DIAGEO PLC	GBP	228.697	9.005.035,98	0,64
Etats-Unis d'Amérique				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	178.925	18.681.344,41	1,33
ALPHABET INC -A-	USD	135.418	14.857.501,92	1,06
AMAZON.COM INC	USD	180.476	21.564.483,37	1,54
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	7.187	300.128,07	0,02
BIOGEN IDEC INC	USD	27.745	7.243.962,65	0,52
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	102.638	8.154.593,80	0,58

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	63.126	4.457.586,65	0,32
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	7.366	3.634.928,58	0,26
ELI LILLY & CO	USD	70.335	30.234.379,74	2,15
FREEMONT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	USD	187.554	6.876.406,97	0,49
HUMANA INC	USD	22.062	9.041.780,07	0,64
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	154.751	16.039.636,19	1,14
MASTERCARD INC -A-	USD	12.466	4.493.930,16	0,32
META PLATFORMS INC A	USD	79.668	20.956.116,08	1,49
MICROSOFT CORP	USD	84.986	26.527.160,81	1,89
NEWMONT CORPORATION	USD	430.667	16.839.829,72	1,20
NVIDIA CORP	USD	26.902	10.430.874,46	0,74
ORACLE CORP	USD	52.317	5.710.753,01	0,41
O REILLY AUTO	USD	5.573	4.879.823,01	0,35
PALO ALTO NETWORKS	USD	26.124	6.118.188,12	0,44
S&P GLOBAL INC	USD	41.013	15.070.303,91	1,07
STRYKER CORP	USD	25.000	6.991.063,24	0,50
T MOBILE USA INC	USD	71.859	9.148.684,78	0,65
UNION PACIFIC CORP	USD	9.524	1.786.251,95	0,13
Obligations			394.435.516,10	28,08
Bermudes			2.770.875,34	0,20
ODFJELL DRILLING 9.25 23-28 31/05S	USD	3.000.000	2.770.875,34	0,20
Iles Caïmans			3.134.574,14	0,22
SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	3.646.000	3.134.574,14	0,22
République tchèque			10.812.822,02	0,77
CZECH REPUBLIC 1.95 21-37 30/07A	CZK	340.080.000	10.812.822,02	0,77
Egypte			2.215.536,19	0,16
EGYPT 7.5 21-61 16/02S	USD	4.788.000	2.215.536,19	0,16
Finlande			6.233.576,74	0,44
SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	9.172.000	5.516.912,14	0,39
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	1.220.000	716.664,60	0,05
France			5.349.684,16	0,38
JCDECAUX SE 1.6250 22-30 07/02A	EUR	700.000	574.945,00	0,04
JC DECAUX SE 2.625 20-28 24/04A	EUR	1.400.000	1.293.082,00	0,09
LA BANQUE POSTALE 3 21-XX 20/05S	EUR	800.000	531.084,00	0,04
LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	USD	1.600.000	1.432.124,66	0,10
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	5.100.000	1.518.448,50	0,11
Grèce			30.455.042,40	2,17
GREECE 0.750 21-31 18/06A	EUR	4.625.000	3.722.061,25	0,26
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	19.155.000	20.098.766,85	1,43
PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	6.291.000	6.159.581,01	0,44
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	519.000	474.633,29	0,03
Hongrie			5.517.524,26	0,39
HUNGARY 3 20-41 25/04A	HUF	624.520.000	1.024.070,49	0,07
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	4.461.000	4.493.453,77	0,32
Italie			97.352.350,71	6,93
BUONI POLIENNAL 0.5000 20-26 01/02S	EUR	35.370.000	32.566.573,80	2,32
INTESA SANPAOLO 5.25 14-24 12/01S	USD	155.000	141.039,34	0,01
INTESA SANPAOLO 5.71 16-26 15/01Q	USD	2.312.000	2.017.299,47	0,14
ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	9.552.000	7.824.760,26	0,56
ITALY BUONI POL TESO 3.5 22-26 15/01S	EUR	55.169.000	54.802.677,84	3,90
Côte d'Ivoire			7.325.389,02	0,52
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	1.881.000	1.466.944,87	0,10

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
IVORY COAST 5.25 18-30 22/03A	EUR	1.508.000	1.278.678,44	0,09
IVORY COAST 5.75 09-32 31/12S	USD	890.045	763.108,98	0,05
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	5.361.000	3.816.656,73	0,27
Luxembourg			2.515.358,75	0,18
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	EUR	1.588.000	1.498.405,04	0,11
MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	700.000	493.660,40	0,04
MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	700.000	523.293,31	0,04
Mexique			30.217.841,55	2,15
PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	2.658.000	2.113.468,83	0,15
PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	7.673.000	6.802.613,25	0,48
PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	4.906.000	3.853.368,64	0,27
PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	13.136.000	10.902.814,32	0,78
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	4.535.000	2.594.011,68	0,18
PEMEX 7.69 20-50 23/01S	USD	6.354.000	3.951.564,83	0,28
Pays-Bas			18.521.326,36	1,32
DE VOLKSBANK NV 4.625 23-27 23/11A	EUR	2.100.000	2.066.746,50	0,15
NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	EUR	2.655.000	2.307.991,50	0,16
PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	5.662.000	4.671.065,07	0,33
PROSUS NV 1.985 21-33 13/07A	EUR	413.000	284.061,40	0,02
PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	EUR	4.585.000	3.266.858,35	0,23
PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	4.256.000	2.387.026,95	0,17
PROSUS NV 4.0270 20-50 03/08S	USD	2.005.000	1.152.204,22	0,08
PROSUS NV 4.9870 22-52 19/01S	USD	1.520.000	1.005.008,32	0,07
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	1.781.000	1.380.364,05	0,10
Norvège			9.479.050,34	0,67
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	469.000	437.422,23	0,03
AKER BP ASA 4.000 20-31 15/01S	USD	479.000	390.438,94	0,03
VAR ENERGI A 5.5 23-29 04/05A	EUR	3.821.000	3.813.549,05	0,27
VAR ENERGI A 8.0 22-32 15/11S	USD	4.958.000	4.837.640,12	0,34
Panama			1.463.880,70	0,10
CARNIVAL CORP 10.125 20-26 01/02S 20/07S	EUR	94.000	98.956,62	0,01
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	1.679.000	1.364.924,08	0,10
République de Serbie			861.052,78	0,06
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	1.111.000	861.052,78	0,06
Roumanie			14.423.749,38	1,03
GLOBAL WORTH REAL EST 2.95 20-26 29/07A	EUR	445.000	335.425,42	0,02
GLOBAL WORTH RE INVEST 3 18-25 29/03A	EUR	2.089.000	1.729.650,22	0,12
ROMANIA 3.875 15-35 29/10A	EUR	4.060.000	3.221.264,90	0,23
ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	11.812.000	9.137.408,84	0,65
Russie			4.362.274,70	0,31
RUSSIA 1.85 20-32 20/11A	EUR	10.400.000	4.362.274,70	0,31
Singapour			2.054.803,08	0,15
VENA ENERGY CAPITAL 3.133 20-25 26/02S2S	USD	2.386.000	2.054.803,08	0,15
Suède			2.524.787,76	0,18
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	1.340.000	873.190,90	0,06
SAMHALLS BYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	EUR	647.000	455.035,10	0,03
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	EUR	5.996.000	1.196.561,76	0,09
Ukraine			2.037.362,74	0,15
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	6.455.000	1.399.476,28	0,10
UKRAINE 7.253 20-35 15/03S	USD	1.780.000	381.337,67	0,03
UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	1.198.000	256.548,79	0,02

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Royaume-Uni			12.275.174,54	0,87
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	892.000	560.443,60	0,04
GAZ FINANCE PLC 1.50 21-27 17/02A	EUR	8.126.000	5.148.155,47	0,37
GAZ FINANCE PLC 3.25 20-30 25/02S	USD	9.031.000	5.281.960,06	0,38
GAZPROM PJSC 1.85 21-28 17/11A	EUR	1.439.000	886.244,09	0,06
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	588.437	51.691,84	0,00
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	1.086.345	346.679,48	0,02
Etats-Unis d'Amérique			122.531.478,44	8,72
CITADEL FINANCE LLC 3.375 21-26 09/03S	USD	7.401.000	6.104.332,59	0,43
HEWLETT PACKARD ENTE 4.45 20-23 09/04S	USD	5.690.000	5.197.692,44	0,37
MERCADO LIBRE INC 2.375 21-26 14/01S	USD	401.000	333.651,47	0,02
MERCADO LIBRE INC 3.125 21-31 14/01S	USD	815.000	596.313,31	0,04
MURPHY OIL CORP 5.75 17-25 15/08S	USD	1.254.000	1.138.381,43	0,08
MURPHY OIL CORP 5.875 19-27 01/12S	USD	3.149.000	2.815.352,92	0,20
MURPHY OIL CORP 6.375 21-28 15/07S	USD	3.258.000	2.946.787,84	0,21
PERSHING SQUARE 1.3750 21-27 01/10A	EUR	3.600.000	3.078.054,00	0,22
PERSHING SQUARE HOLD 3.25 21-31 01/10S	USD	3.600.000	2.480.434,65	0,18
PERSHING SQUARE INT 3.25 20-30 15/11S	USD	6.039.000	4.326.079,99	0,31
UNITED STATES 1.125 23-33 15/10S	USD	88.779.000	79.276.605,92	5,64
UNITED STATES TREASU 3.625 23-53 15/05S	USD	16.211.000	14.237.791,88	1,01
Obligations à taux variable			117.383.558,44	8,36
Bermudes			2.996.975,82	0,21
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	3.568.354	2.996.975,82	0,21
Iles Caïmans			3.296.107,35	0,23
BCO MERC NORTE GD KY FL.R 20-XX 14/10Q	USD	3.885.000	3.296.107,35	0,23
France			44.669.647,87	3,18
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	2.900.000	2.738.760,00	0,19
BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	4.000.000	3.846.920,00	0,27
BNP PAR FL.R 23-XX 11/06S	EUR	11.000.000	10.703.385,00	0,76
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 16/02S	USD	2.040.000	1.804.193,95	0,13
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	3.360.000	3.190.860,50	0,23
BPCE FL.R 23-33 01/06A	EUR	1.600.000	1.600.232,00	0,11
CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	6.900.000	6.881.818,50	0,49
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	1.200.000	927.852,00	0,07
SG FL.R 23-XX 18/07S	EUR	6.800.000	6.526.946,00	0,46
SOCIETE GENERALE FL.R 22-99 31/12S	USD	3.334.000	2.992.364,32	0,21
TOTAL ENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	4.620.000	3.411.315,60	0,24
Grèce			736.265,69	0,05
ALPHA BANK AE FL.R 20-30 13/02A	EUR	827.000	736.265,69	0,05
Irlande			1.366.870,14	0,10
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	1.367.000	1.366.870,14	0,10
Israël			1.910.234,17	0,14
MIZRAHI TEFAHOT BANK FL.R 21-31 07/04S	USD	2.381.000	1.910.234,17	0,14
Italie			24.054.211,11	1,71
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	714.000	652.799,54	0,05
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	7.437.000	6.276.195,86	0,45
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	3.012.000	2.562.278,28	0,18
ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	2.770.000	2.173.203,50	0,15
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	2.400.000	2.378.748,00	0,17
TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	2.557.000	2.187.475,14	0,16
UNICREDIT SPA FL.R 17-32 19/06S	USD	854.000	710.244,63	0,05
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	7.147.000	7.113.266,16	0,51

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Mexique			2.335.229,15	0,17
BANORTE FL.R 21-XX 24/01QR 21-49 31/12U	USD	3.000.000	2.335.229,15	0,17
Pays-Bas			7.354.515,13	0,52
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	EUR	1.630.000	1.700.285,60	0,12
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	3.536.000	2.984.824,79	0,21
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.525.000	1.430.526,25	0,10
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	1.373.000	1.238.878,49	0,09
Portugal			1.117.857,00	0,08
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	1.300.000	1.117.857,00	0,08
Espagne			4.540.557,00	0,32
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 29/03Q	EUR	800.000	769.304,00	0,05
BBVA FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	3.800.000	3.771.253,00	0,27
Suède			989.600,80	0,07
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	1.776.000	355.661,76	0,03
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	3.164.000	633.939,04	0,05
Royaume-Uni			18.876.846,58	1,34
BARCLAYS PLC FL.R 19-99 27/03Q	USD	3.252.000	2.812.622,31	0,20
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.546.000	1.429.524,36	0,10
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	1.440.000	1.561.816,46	0,11
NATWEST GROUP FL.R 22-33 06/06S	GBP	1.200.000	1.356.832,72	0,10
NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	3.008.000	2.901.196,11	0,21
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	USD	6.318.000	5.741.243,62	0,41
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	3.800.000	3.073.611,00	0,22
Etats-Unis d'Amérique			3.138.640,63	0,22
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	3.293.000	3.138.640,63	0,22
Obligations convertibles			4.399.138,61	0,31
Autriche			2.854.314,00	0,20
RAIFFEISEN BANK FL.R 20-XX 15/06S	EUR	3.600.000	2.854.314,00	0,20
France			739.968,74	0,05
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	17.786	739.968,74	0,05
Italie			804.855,87	0,06
FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	834.000	804.855,87	0,06
Titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs			63.781.669,36	4,54
Iles Caïmans			507.465,00	0,04
BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	525.000	507.465,00	0,04
Irlande			54.540.296,68	3,88
ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.006.000	916.938,32	0,07
ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.257.000	1.183.562,29	0,08
ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04S	EUR	1.509.000	1.438.344,84	0,10
ARBOUR CLO V DAC FL.R 18-31 15/09Q	EUR	300.000	288.828,72	0,02
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.012.000	965.110,80	0,07
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.075.000	1.015.868,01	0,07
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.100.000	1.015.991,57	0,07
AVOCA 12X B1RR FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.394.000	1.328.852,94	0,09
AVOCA 12X DRR FL.R 21-34 15/04Q	EUR	697.000	644.326,18	0,05
BAIN CAP EUR CL 2022-1 FL.R 22-34 19/10Q	EUR	1.353.000	1.301.642,29	0,09
BAIN CAPITAL EUROC FL. R 21-34 15/07Q	EUR	1.195.000	1.077.765,48	0,08
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 18-32 20/04Q	EUR	302.000	285.801,59	0,02
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.330.000	1.272.149,52	0,09
BCCE 2021-1X C FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.328.000	1.235.792,18	0,09
BECLO 4X A FL.R 17-30 15/07Q	EUR	1.086.039	1.068.988,38	0,08

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
BLACKROCK EUROPEAN FL.R 21-34 15/03Q	EUR	478.000	453.251,12	0,03
BLACKROCK EUROPEAN FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.229.000	1.176.381,47	0,08
BLACKROCK EUROPEAN FL.R 21-34 15/04Q	EUR	177.000	161.084,27	0,01
CANYON EURO CLO FL.R 23-37 15/04Q	EUR	1.100.000	1.071.039,75	0,08
FAIR OAKS LOAN FUNDING FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.012.000	972.616,50	0,07
FAIR OAKS LOAN FUNDING FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.012.000	931.622,40	0,07
FAIR OAKS LOAN FUNDING FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.265.000	1.192.255,41	0,08
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	200.000	189.528,26	0,01
HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	400.000	385.270,64	0,03
INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.328.000	1.255.110,73	0,09
INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.328.000	1.239.282,30	0,09
INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	863.000	747.932,15	0,05
MADISON PARK EURO FUND FL.R 21-34 27/07Q	EUR	978.000	922.648,72	0,07
MADISON PARK EURO FUND FL.R 21-34 27/07Q	EUR	1.106.000	1.054.502,21	0,08
MADISON PARK EURO FUND FL.R 21-34 27/07Q	EUR	1.072.000	973.975,25	0,07
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	1.197.808	1.174.487,34	0,08
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	500.000	470.480,75	0,03
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	600.000	572.760,78	0,04
MDPKE 16X B1 FL.R 21-34 25/05Q	EUR	728.500	696.039,50	0,05
MDPKE 16X C1 FL.R 21-34 25/05Q	EUR	1.255.000	1.178.518,17	0,08
MDPKE 16X D FL.R 21-34 25/05Q	EUR	717.500	649.754,58	0,05
MONTMARTRE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.289.000	1.127.753,44	0,08
MONTMARTRE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.289.000	1.228.863,77	0,09
MONTMARTRE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.289.000	1.179.073,18	0,08
OCP EURO C 2019-3 DAC FL.R 21-33 20/04Q	EUR	340.000	315.693,74	0,02
OCP EURO C 2019-3 DAC FL.R 21-33 20/04Q	EUR	390.000	371.740,39	0,03
PENTA 2019-6X CR FL.R 21-34 25/07Q	EUR	950.000	902.111,07	0,06
PENTA CLO 6 DAC FL.R 21-34 25/07Q	EUR	1.358.000	1.301.124,51	0,09
PENTA CLO S.A. FL.R 21-34 25/07Q	EUR	1.358.000	1.256.102,33	0,09
PROVIDUS CLO FL.R 21-34 20/04Q	EUR	944.000	894.931,45	0,06
PROVIDUS CLO FL.R 21-34 20/04Q	EUR	1.259.000	1.201.647,01	0,09
PROVIDUS CLO IV DAC FL.R 21-34 20/04Q	EUR	1.045.000	961.532,29	0,07
PROVIDUS CLO VIII DAC FL.R 23-37 20/05Q	EUR	1.100.000	1.069.616,02	0,08
PURP 1X A FL.R 18-31 25/01Q	EUR	348.412	344.891,70	0,02
PURP 1X B FL.R 18-31 25/01Q	EUR	667.000	653.628,65	0,05
PURP 1X C FL.R 18-31 25/01Q	EUR	411.000	396.417,56	0,03
SPAUL 3RX B1R FL.R 18-32 15/01Q	EUR	1.179.000	1.124.248,07	0,08
SPAUL 3RX CR FL.R 18-32 15/01Q	EUR	307.000	288.099,24	0,02
SPAUL 6X B 1.95 17-30 17/01Q	EUR	730.000	646.433,76	0,05
TCLO 2X B1RR FL.R 21-34 25/07Q	EUR	2.438.000	2.343.340,02	0,17
TCLO 2X CRR FL.R 21-34 25/07Q	EUR	2.438.000	2.304.838,15	0,16
VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	752.000	688.938,93	0,05
VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	889.000	841.663,95	0,06
VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	615.000	589.102,04	0,04
Luxembourg			2.724.660,90	0,19
SCULPTOR EURO CLO VIII FL.R 21-34 17/07Q	EUR	1.195.000	1.124.127,54	0,08
SCULPTOR EUROPEAN CLO FL.R 21-34 17/07Q	EUR	929.000	852.016,37	0,06
SCULPTOR EUROPEAN CLO FL.R 21-34 17/07Q	EUR	783.000	748.516,99	0,05
Pays-Bas			4.451.309,03	0,32
ALME 4X BR FL.R 18-32 15/01Q	EUR	1.364.000	1.314.760,15	0,09
BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	300.000	285.727,38	0,02
CAIRN CLO BV FL.R 21-33 20/10Q	EUR	943.000	861.415,60	0,06
CAIRN CLO BV FL.R 21-33 20/10Q	EUR	943.000	902.128,30	0,06
MADISON PK X FL.R 18-30 25/10Q	EUR	1.237.000	1.087.277,60	0,08
Etats-Unis d'Amérique			1.557.937,75	0,11
BLACK 2015-1X CR FL.R 18-29 03/10Q	EUR	536.000	531.071,48	0,04

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
SRANC 2013-1X AR FL.R 17-29 26/07Q	USD	1.124.857	1.026.866,27	0,07
Autres valeurs mobilières			281.086,82	0,02
Actions			227.023,55	0,02
Bermudes			227.023,55	0,02
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	193	227.023,55	0,02
Obligations			54.063,27	0,00
Mexique			54.063,27	0,00
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	55.644	54.063,27	0,00
Instruments du marché monétaire			24.448.023,43	1,74
Bons du Trésor			24.448.023,43	1,74
Espagne			24.448.023,43	1,74
SPAIN ZCP 110823	EUR	24.535.000	24.448.023,43	1,74
Organismes de placement collectif			84.255.542,67	6,00
Actions/Parts de fonds d'investissements			84.255.542,67	6,00
France			84.255.542,67	6,00
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR ACC	EUR	130.793	84.255.542,67	6,00
Total du portefeuille-titres			1.214.812.176,66	86,49

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Etat des actifs nets au 30/06/2023

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	1.530.592.969,05
Portefeuille-titres à la valeur de marché	1.464.159.170,47
<i>Coût</i>	<i>1.595.446.255,80</i>
Avoirs bancaires et liquidités	47.583.400,03
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	0,01
Montants à recevoir sur souscriptions	4.068.264,78
Intérêts à recevoir sur le portefeuille-titres	12.658.936,12
Intérêts à recevoir sur swaps	1.766.109,22
Autres intérêts à recevoir	357.088,42
Passifs	31.692.785,53
Découverts bancaires	1.317.612,36
Montants à payer sur achats d'investissements	16.603.589,29
Montants à payer sur rachats	8.024.110,46
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	94.235,68
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	1.790.421,70
Moins-value nette non réalisée sur swaps	470.040,22
Intérêts à payer sur swaps	1.803.407,64
Autres intérêts à payer	27,48
Charges à payer	1.589.340,70
Valeur nette d'inventaire	1.498.900.183,52

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	29.094.639,80
Intérêts sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	25.350.018,18
Intérêts perçus sur swaps	2.679.442,86
Intérêts bancaires sur comptes courants	860.855,82
Intérêts perçus sur opérations de pension	22,27
Autres revenus	204.300,67
Dépenses	9.375.409,15
Commissions de gestion	4.622.102,71
Frais de fonctionnement et d'établissement	862.607,43
Commissions de performance	37.139,82
Frais de transactions	80.757,11
Intérêts payés sur découvert bancaire	23.840,99
Intérêts payés sur swaps	3.748.694,80
Frais de banques	40,01
Autres dépenses	226,28
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	19.719.230,65
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	-37.556.802,72
- options	-2.838.449,90
- contrats de change à terme	1.159.295,83
- produits sur instruments financiers à terme	-6.089.670,94
- swaps	-7.555.470,06
- change	-175.103,29
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	-33.336.970,43
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	57.304.628,17
- contrats de change à terme	-1.221.726,99
- produits sur instruments financiers à terme	-14.850.378,68
- swaps	1.398.507,72
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	9.294.059,79
Dividendes versés	-1.490.727,74
Souscriptions d'actions de capitalisation	310.387.263,27
Souscriptions d'actions de distribution	8.959.190,35
Rachats d'actions de capitalisation	-738.289.038,23
Rachats d'actions de distribution	-17.965.327,25
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	-429.104.579,81
Actifs nets au début de la période	1.928.004.763,33
Actifs nets à la fin de la période	1.498.900.183,52

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	1.498.900.183,52	1.928.004.763,33	3.632.038.380,09
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.170	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	95,80	95,48	-
Classe AW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		3.114.125	3.284.203	4.748.643
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,93	99,56	104,30
Classe AW EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		490.092	544.742	681.715
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	93,51	94,85	99,61
Classe AW CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		73.835	78.526	90.370
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	95,55	96,09	101,17
Classe AW USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		123.621	138.034	236.148
Valeur nette d'inventaire par action	USD	114,36	112,71	115,90
Classe FW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		8.482.015	12.405.644	26.604.364
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,77	106,19	110,86
Classe FW EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		349.827	390.309	351.920
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	94,71	95,90	100,73
Classe FW CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		159.970	180.630	229.744
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	101,03	101,42	106,42
Classe FW GBP hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		-	3.213	53.096
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	-	113,62	116,90
Classe FW USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		144.578	145.730	185.064
Valeur nette d'inventaire par action	USD	122,48	120,51	123,49
Classe I EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.065.952	383.061	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,31	95,77	-
Classe X EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		4.639	9.916	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	10.166,25	10.106,39	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			1.198.147.587,83	79,94
Obligations			642.372.552,72	42,86
Autriche				
RAIFFEISEN BANK INTL 5.75 22-28 27/01A	EUR	2.400.000	2.477.136,00	0,17
Belgique				
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	1.130.000	1.134.977,65	0,08
EUROPEAN UNION 2.625 22-48 04/02A	EUR	10.051.000	9.096.155,00	0,61
Chili				
CHILE GOVERNMENT INT 4.125 23-34 05/07A	EUR	4.815.000	4.765.622,18	0,32
République tchèque				
RAIFFEISENBANK A.S. 1 21-28 09/06A	EUR	4.200.000	3.158.421,00	0,21
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	11.182.000	10.531.151,69	0,70
UNICREDIT BANK CZECH 3.625 23-26 15/02A	EUR	1.900.000	1.871.224,50	0,12
Estonie				
REPUBLIC OF EST 4.0000 22-32 12/10A	EUR	6.500.000	6.709.982,50	0,45
Finlande				
FORTUM OYJ 4.0 23-28 26/05A	EUR	3.200.000	3.180.432,00	0,21
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	11.720.000	6.884.679,60	0,46
France				
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	1.800.000	1.620.171,00	0,11
CAPGEMINI SE 2.50 15-23 01/07U	EUR	4.800.000	4.799.808,00	0,32
FRANCE 0.1 22-38 25/07A	EUR	11.588.800	12.421.553,15	0,83
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	18.850.000	14.926.089,75	1,00
IPSOS 2.875 18-25 21/09A	EUR	6.100.000	5.859.629,50	0,39
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	12.000.000	3.572.820,00	0,24
ORPEA SA 2.625 18-25 10/03A	EUR	5.500.000	1.668.150,00	0,11
PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	3.200.000	2.909.104,00	0,19
RCI BANQUE SA 1.375 17-24 08/03A	EUR	8.357.000	8.209.624,31	0,55
TIKEHAU CAPITAL SCA 1.625 21-29 31/03A	EUR	1.200.000	971.616,00	0,06
TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25 19-26 14/10A	EUR	4.900.000	4.514.566,00	0,30
TIKEHAU CAPTIAL SCA 3.00 17-23 27/11A	EUR	6.600.000	6.576.669,00	0,44
Allemagne				
VOLKSWAGEN LEASING 0.00 21-23 12/07A	EUR	7.192.000	7.185.347,40	0,48
VONOVIA SE 0.0 21-25 01/12A	EUR	3.900.000	3.441.769,50	0,23
Grèce				
GREECE 0.00 21-26 12/02A	EUR	37.181.000	34.028.237,11	2,27
PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	7.496.000	7.339.408,56	0,49
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	7.234.000	6.615.601,51	0,44
Hongrie				
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	5.536.000	5.576.274,40	0,37
Islande				
ARION BANKI HF 4.8750 22-24 21/12A	EUR	2.701.000	2.639.255,14	0,18
Irlande				
CA AUTO BANK 4.25 22-24 24/03A	EUR	6.088.000	6.088.395,72	0,41
FCA BANK SPA IRISH BR 0.50 20-23 18/09A	EUR	4.626.000	4.594.543,20	0,31
Italie				
ACQUIRENTE UNICO S.P. 2.8 19-26 20/02A	EUR	7.048.000	6.725.518,76	0,45
AMCO AM 4.375 22-26 27/03A	EUR	10.983.000	10.836.541,70	0,72
AMCO AM COMPANY 4.625 23-27 06/02A	EUR	4.088.000	4.064.391,80	0,27

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net
AMCO - ASSET MANAGEM 1.5 20-23 17/07A	EUR	7.101.000	7.097.342,98 0,47
ATLANTIA S.P.A. 1.875 21-28 12/02A	EUR	13.667.000	11.672.711,36 0,78
AUTOSTRAD E ITALIA SPA 2 20-28 08/03A	EUR	10.938.000	9.582.945,87 0,64
AUTOSTRAD E PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	3.683.000	3.000.208,63 0,20
BANCA MONTE DEI 0.8750 19-26 08/10A	EUR	9.370.000	8.371.064,30 0,56
CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	9.900.000	9.660.519,00 0,64
CASSA DEPOSITI 4.1640 13-23 27/12S	EUR	3.800.000	3.795.022,00 0,25
INVITALIA 5.25 22-25 14/11A	EUR	5.600.000	5.633.992,00 0,38
ITALY BUONI POLIENNALI 4.0 23-31 30/10S	EUR	14.918.000	15.046.891,52 1,00
MEDIOBANCA 1.1250 19-25 15/07A	EUR	2.603.000	2.447.041,25 0,16
MEDIOBANCA 1.125 20-25 23/04A	EUR	1.076.000	1.015.119,92 0,07
MEDIOBANCA-BCA CREDI 1.0 22-29 17/07A	EUR	1.317.000	1.099.122,11 0,07
UNICREDIT SPA 0.325 21-26 19/01A	EUR	2.617.000	2.375.176,12 0,16
UNICREDIT SPA 0.50 08-25 09/04A	EUR	2.469.000	2.312.181,46 0,15
Lituanie			6.839.100,00 0,46
LITHUANIA GOVERNMENT 3.875 23-33 14/06A	EUR	6.800.000	6.839.100,00 0,46
Luxembourg			24.213.416,10 1,62
ANDORRA 1.25 21-31 06/05A	EUR	9.500.000	7.725.637,50 0,52
BLACKSTONE PROPERTY P 0.50 19-23 12/09A	EUR	9.514.000	9.412.675,90 0,63
BLACKSTONE PROPERTY PARTN 1 21-26 20/10A	EUR	1.500.000	1.237.627,50 0,08
HIGHLAND HOLDIN 0.0000 21-23 12/11A	EUR	5.920.000	5.837.475,20 0,39
Pays-Bas			96.851.419,82 6,46
BANK V.NED.GEM. 0.25 16-24 07/06A	EUR	17.769.000	17.213.007,99 1,15
DAVIDE CAMPARI-MILAN 1.25 20-27 06/10A	EUR	7.860.000	6.935.192,40 0,46
DE VOLKSBANK NV 4.625 23-27 23/11A	EUR	6.400.000	6.298.656,00 0,42
NE PROPERTY BV 1.75 17-24 23/11A	EUR	11.650.000	11.071.577,50 0,74
REPSOL INTL FINANCE 2.50 21-XX 22/03A	EUR	15.294.000	13.370.397,15 0,89
SIGNIFY N.V. 2 20-24 11/05A	EUR	6.740.000	6.611.737,80 0,44
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	EUR	2.504.000	2.489.501,84 0,17
SYNGENTA FIN NV 3.375 20-26 16/04A	EUR	4.744.000	4.555.947,84 0,30
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	1.081.000	837.829,05 0,06
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	5.650.000	4.546.074,75 0,30
WINTERSHALL DEA FIN 0.84 19-25 25/09A09A	EUR	8.800.000	8.109.508,00 0,54
WIZZ AIR FINANCE CO 1.35 21-24 19/01A	EUR	8.330.000	8.158.610,25 0,54
WIZZ AIR FINANCE COM 1.00 22-26 19/01A	EUR	7.525.000	6.653.379,25 0,44
Norvège			12.537.345,41 0,84
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	731.000	681.781,77 0,05
AKER BP ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	2.098.000	1.748.703,98 0,12
VAR ENERGI A 5.5 23-29 04/05A	EUR	4.606.000	4.597.018,30 0,31
VAR ENERGI ASA 7.5000 22-28 15/01S	USD	5.834.000	5.509.841,36 0,37
Panama			4.321.641,35 0,29
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	3.200.000	2.601.403,87 0,17
CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	1.768.000	1.720.237,48 0,11
Portugal			8.177.493,50 0,55
GOVERNO REGIONAL MAD 1.141 20-34 04/12A	EUR	5.100.000	3.720.654,00 0,25
NOVO BANCO, S.A. 3.0 23-33 01/06A	EUR	1.900.000	1.961.427,00 0,13
NOVO BANCO 3.5 21-23 23/07A	EUR	2.500.000	2.495.412,50 0,17
République de Serbie			3.067.473,00 0,20
SERBIA 1.5 19-29 26/06A	EUR	2.638.000	2.045.215,02 0,14
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	1.319.000	1.022.257,98 0,07
Roumanie			18.419.719,94 1,23
GLOBAL WORTH REAL EST 2.95 20-26 29/07A	EUR	4.519.000	3.406.264,04 0,23
GLOBAL WORTH RE INVEST 3 18-25 29/03A	EUR	5.000.000	4.139.900,00 0,28
ROMANIA 2.00 20-32 28/01A	EUR	1.318.000	969.744,86 0,06

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	EUR	10.542.000	7.466.055,24	0,50
ROMANIA 2.75 21-41 14/04A	EUR	3.953.000	2.437.755,80	0,16
Russie			17.422.520,75	1,16
RUSSIA 1.125 20-27 20/11A	EUR	24.300.000	9.512.804,84	0,63
RUSSIA 2.875 18-25 04/12A	EUR	19.300.000	7.909.715,91	0,53
Saint-Marin			4.587.465,00	0,31
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	4.600.000	4.587.465,00	0,31
Arabie saoudite			3.494.613,49	0,23
ARAB PETROLEUM INVES 1.483 21-26 06/10S	USD	4.260.000	3.494.613,49	0,23
Slovaquie			13.811.865,14	0,92
SLOVAKIA 3.75 23-35 23/02A	EUR	8.714.000	8.629.561,34	0,58
SLOVAKIA 4 23-43 23/02A	EUR	5.185.000	5.182.303,80	0,35
Corée du Sud			8.917.411,02	0,59
POSCO HOLDINGS 0.5 20-24 17/01A	EUR	9.114.000	8.917.411,02	0,59
Espagne			31.633.017,00	2,11
BANKIA SA 1.125 19-26 12/11A	EUR	4.600.000	4.127.787,00	0,28
BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	EUR	1.800.000	1.612.008,00	0,11
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	3.300.000	2.843.478,00	0,19
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	2.900.000	2.722.491,00	0,18
CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	4.500.000	3.978.922,50	0,27
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	4.700.000	4.024.163,50	0,27
CELLNEX TELECOM S.A. 1 20-27 20/01A	EUR	3.400.000	2.985.506,00	0,20
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	1.500.000	1.484.385,00	0,10
SANTANDER CONSUMER B 4.5 23-26 30/06A	EUR	3.600.000	3.601.998,00	0,24
WERFENLIFE 4.625 23-28 06/06A	EUR	3.500.000	3.463.005,00	0,23
WERFENLIFE SA 0.5000 21-26 28/10A	EUR	900.000	789.273,00	0,05
Suède			15.624.749,57	1,04
AB SAGAX 2 18-24 17/01A	EUR	2.710.000	2.653.740,40	0,18
CASTELLUM AB0.7500 19-26 04/09A	EUR	2.245.000	1.849.981,03	0,12
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	8.227.000	5.361.001,14	0,36
SAMHALLS BYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	EUR	8.190.000	5.760.027,00	0,38
Togo			4.212.192,99	0,28
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	5.753.000	4.212.192,99	0,28
Royaume-Uni			12.170.728,21	0,81
3I GROUP 4.875 23-29 14/06A	EUR	408.000	402.877,56	0,03
CANARY WHARF GR INV 1.75 21-26 07/04S	EUR	5.100.000	3.609.244,50	0,24
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	1.194.000	750.190,20	0,05
CHANEL CERES PL 0.5000 20-26 31/07A	EUR	5.713.000	5.099.623,76	0,34
INFORMA PLC 1.5000 18-23 05/07A	EUR	2.309.000	2.308.792,19	0,15
Etats-Unis d'Amérique			55.966.174,28	3,73
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.832 22-27 08/01A	EUR	10.000.000	8.575.950,00	0,57
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.241 22-24 08/04A	EUR	5.400.000	5.236.299,00	0,35
BLACKSTONE PRIVATE CRE 1.75 21-26 30/11A	EUR	10.311.000	8.762.803,35	0,58
MOLSON COORS 1.25 16-24 15/07A	EUR	5.002.000	4.842.611,27	0,32
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	3.166.000	3.098.136,79	0,21
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	7.911.000	7.759.781,23	0,52
PERSHING SQUARE 1.3750 21-27 01/10A	EUR	11.500.000	9.832.672,50	0,66
REALTY INCOME CORP 4.875 23-30 06/07A	EUR	1.780.000	1.771.571,70	0,12
VIATRIS INC 2.25 16-24 22/11A	EUR	1.475.000	1.429.983,00	0,10
WELL FARG 5.25 06-23 01/08A	GBP	4.000.000	4.656.365,44	0,31
Obligations à taux variable			416.059.796,57	27,76

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net
Autriche			5.203.953,41 0,35
OMV AG FL.R 15-XX 09/12A	EUR	2.631.000	2.705.891,41 0,18
RAIFFEISEN BANK SUB FL.R 17-XX 15/12S	EUR	2.800.000	2.498.062,00 0,17
Belgique			5.672.183,00 0,38
KBC GROUPE SA FL.R 22-25 29/06A	EUR	3.300.000	3.249.147,00 0,22
KBC GROUP SA FL.R 18-XX 24/04S	EUR	2.800.000	2.423.036,00 0,16
Croatie			1.431.066,00 0,10
RAIFFEISENBANK AUSTR FL.R 23-27 05/06A	EUR	1.400.000	1.431.066,00 0,10
République tchèque			10.373.122,00 0,69
CESKA SPORITELNA AS FL.R 22-25 14/11A	EUR	6.100.000	6.183.265,00 0,41
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	4.200.000	4.189.857,00 0,28
Danemark			3.817.804,47 0,25
DANSKE BANK FL.R 19-29 21/06A	EUR	3.954.000	3.817.804,47 0,25
France			53.308.185,43 3,56
ACCOR SA FL.R 19-XX 31/01A	EUR	3.800.000	3.756.205,00 0,25
BPCE FL.R 23-33 01/06A	EUR	900.000	900.130,50 0,06
CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	2.900.000	2.892.358,50 0,19
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S	USD	2.635.000	2.323.727,04 0,16
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX XX/XXS	USD	2.627.000	2.316.491,49 0,15
ORANGE SA FL.R 23-XX 18/04A	EUR	2.200.000	2.183.324,00 0,15
SOCIETE GENERALE FL.R 15-XX 29/09S	USD	1.141.000	985.882,56 0,07
TOTAL ENERGIES FL.R 20-XX 04/09A	EUR	12.619.000	9.730.006,14 0,65
TOTAL ENERGIES FL.R 21-XX 25/01A	EUR	5.815.000	4.201.599,18 0,28
TOTAL ENERGIES FLR 22-99 31/12A	EUR	9.053.000	7.905.939,63 0,53
TOTAL ENERGIES SE FL.R 16-XX 06/10A	EUR	7.661.000	7.216.700,30 0,48
TOTAL ENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	7.775.000	6.483.533,63 0,43
TOTAL ENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	3.267.000	2.412.287,46 0,16
Allemagne			17.415.142,00 1,16
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	EUR	2.000.000	1.835.370,00 0,12
DEUTSCHE BOERSE FL.R 22-48 23/06A	EUR	3.000.000	2.638.095,00 0,18
EVONIK INDUSTRIES FL.R 21-81 02/12A	EUR	6.000.000	5.002.710,00 0,33
HBV REAL ESTATE BK FL.R 17-27 28/06A/06	EUR	3.400.000	2.668.388,00 0,18
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	600.000	528.192,00 0,04
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	5.300.000	4.742.387,00 0,32
Grèce			17.791.502,12 1,19
ALPHA BANK AE FL.R 23-29 27/06A	EUR	4.141.000	4.123.690,62 0,28
HELLENIC REP GOV BOND FL.R 22-27 15/12Q	EUR	13.300.000	13.667.811,50 0,91
Hongrie			15.800.172,09 1,05
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	4.017.000	4.064.641,62 0,27
OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	9.083.000	8.638.750,47 0,58
RAIFFEISEN BANK BUDA FL.R 22-25 22/11A	EUR	3.000.000	3.096.780,00 0,21
Irlande			11.092.566,51 0,74
AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	1.050.000	993.189,75 0,07
AIB GROUP PLC FL.R 22-26 04/07A26 04/07A	EUR	9.170.000	8.957.485,25 0,60
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	1.142.000	1.141.891,51 0,08
Italie			123.517.703,00 8,24
BANCA MEDIOLANUM FL.R 22-27 22/01A	EUR	4.356.000	4.403.807,10 0,29
CASSA DEPOSITI FL.R 19-26 28/06Q	EUR	12.086.000	12.483.568,97 0,83
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	15.646.000	14.304.904,04 0,95
ENEL SPA FL.R 20-XX 10.03A	EUR	2.622.000	2.274.375,24 0,15
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	11.675.000	9.531.061,38 0,64
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	14.291.000	13.201.168,34 0,88

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	1.567.000	1.322.414,81 0,09
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	10.092.000	8.585.163,48 0,57
ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	2.625.000	2.059.443,75 0,14
FINE BA FL.R 23-29 23/02A	EUR	2.600.000	2.586.298,00 0,17
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 16/05S	EUR	2.384.000	2.324.852,96 0,16
ITALY FL.R 17-25 15/04S	EUR	24.040.000	24.397.114,20 1,63
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	8.717.000	6.658.088,18 0,44
TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	9.636.000	8.243.453,46 0,55
UNICREDIT FL.R 22-27 15/11A	EUR	3.036.000	3.112.066,98 0,21
UNICREDIT FL.R 23-29 17/01A	EUR	3.929.000	3.937.525,93 0,26
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	4.154.000	4.092.396,18 0,27
Japon			10.481.304,40 0,70
MITSUBISHI UFJ FIN FL.R 22-25 19/09A	EUR	10.640.000	10.481.304,40 0,70
Jersey			4.099.067,99 0,27
HSBC CAPITAL FUNDING FL.R 00-XX 30/06S	USD	3.618.000	4.099.067,99 0,27
Luxembourg			2.240.739,20 0,15
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	2.240.000	2.240.739,20 0,15
Pays-Bas			62.480.960,83 4,17
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	1.400.000	1.264.130,00 0,08
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	7.273.000	7.120.739,75 0,48
DE VOLKSBANK FL.R 7 22-XX 15/12S	EUR	3.200.000	2.673.840,00 0,18
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	EUR	4.000.000	3.892.000,00 0,26
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	7.600.000	6.259.322,00 0,42
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	7.600.000	6.852.540,00 0,46
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A12A	EUR	2.800.000	2.172.548,00 0,14
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	2.219.000	2.181.643,14 0,15
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	10.686.000	10.024.002,30 0,67
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	5.976.000	5.392.234,44 0,36
SIKA CAPITAL BV FL.R 23-24 01/11Q	EUR	2.600.000	2.601.248,00 0,17
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	200.000	198.449,00 0,01
TENNET HOLDING BV FL.R 17-XX 01/06A	EUR	7.003.000	6.910.280,28 0,46
TENNET HOLDING BV FL.R 20-XX 22/10A0A	EUR	5.245.000	4.937.983,92 0,33
Pologne			3.080.114,00 0,21
PKO BANK POLSKI FL.R 23-26 01/02A	EUR	3.073.000	3.080.114,00 0,21
Portugal			2.209.415,00 0,15
BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A	EUR	2.600.000	2.209.415,00 0,15
Espagne			13.070.344,00 0,87
BANCO DE SABADELL FL.R 22-26 08/09A	EUR	2.500.000	2.489.437,50 0,17
BANCO SANTANDER FL.R 22-26 27/09A	EUR	4.200.000	4.125.408,00 0,28
BBVA FL.R 23-33 15/09A	EUR	2.700.000	2.674.066,50 0,18
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	1.400.000	1.186.934,00 0,08
CAIXABANK SA FL.R 20-26 18/11A11A	EUR	1.800.000	1.623.978,00 0,11
CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	1.000.000	970.520,00 0,06
Suède			1.723.125,88 0,11
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	5.712.000	1.143.885,12 0,08
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	2.891.000	579.240,76 0,04
Suisse			645.723,19 0,04
JULIUS BAER GRUPPE A FL.R 22-XX 09/12S	USD	800.000	645.723,19 0,04
Royaume-Uni			33.775.452,21 2,25
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	12.194.000	11.275.304,04 0,75
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	11.313.000	9.874.834,87 0,66
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX XX/XXS	USD	2.524.000	2.222.288,31 0,15
CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	4.588.000	4.161.568,34 0,28

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
INVESTEC BANK PLC FL.R 22-26 11/08A	EUR	7.097.000	6.241.456,65	0,42
Etats-Unis d'Amérique			16.830.149,84	1,12
AT AND T INC FLR 20-XX 01/05A	EUR	3.100.000	2.860.587,00	0,19
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	6.664.000	6.665.765,96	0,44
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	7.663.000	7.303.796,88	0,49
Obligations convertibles			992.076,54	0,07
Italie			992.076,54	0,07
FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	1.028.000	992.076,54	0,07
Titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs			138.723.162,00	9,25
Irlande			95.190.637,27	6,35
ADAGIO CLO FL.R 17-31 30/04Q	EUR	1.645.000	1.585.720,29	0,11
ADAGIO V CLO DAC FL.R 21-31 15/10Q	EUR	2.100.000	2.016.255,78	0,13
AURIUM CLO II DAC FL.R 21-34 22/06Q	EUR	8.500.000	8.287.595,20	0,55
AVOCA 26X B1 FL.R 22-35 15/04Q	EUR	7.500.000	7.127.889,75	0,48
BECLO 11X A FL.R 21-34 17/07Q	EUR	9.100.000	8.864.850,54	0,59
BECLO 4X B2 2.05 17-30 15/07Q	EUR	2.239.000	1.989.340,53	0,13
BLACK 2017-2X A1 FL.R 17-32 01/20Q	EUR	1.255.086	1.239.620,39	0,08
CARLYLE GLOBAL FL.R 22-35 10/11Q	EUR	9.422.000	9.063.460,86	0,60
CRNCL 2017-8X B1 FL.R 17-30 30/10Q	EUR	2.975.000	2.874.835,62	0,19
CRNCL 2017-8X C FL.R 17-30 30/10Q	EUR	500.000	475.387,80	0,03
GLGE 2X B FL.R 16-30 15/01Q	EUR	843.000	830.689,50	0,06
HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	5.670.254	5.372.175,38	0,36
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	500.000	473.820,65	0,03
HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	384.000	367.590,02	0,02
HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	729.000	704.421,18	0,05
HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	960.000	924.649,54	0,06
JUBIL 2017-19X C FL.R 17-30 15/07Q	EUR	866.000	805.292,70	0,05
OAK HILL EUROPEAN CR FL.R 21-31 20/10Q	EUR	3.122.000	3.038.700,36	0,20
OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.373.000	1.331.438,05	0,09
OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	480.000	460.053,07	0,03
OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	824.000	762.062,39	0,05
PENTA CLO 3 DESIGNATED FL.R 22-35 17/04Q	EUR	2.532.000	2.380.791,49	0,16
PENTA CLO 3 DESIGNAT FL.R 22-35 17/04Q	EUR	1.741.000	1.664.079,83	0,11
ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	1.000.000	968.429,20	0,06
ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	900.000	853.861,32	0,06
VENDM 1X A1R FL.R 21-34 20/07Q	EUR	20.000.000	19.477.358,00	1,30
VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	8.500.000	8.295.225,65	0,55
WILPK 1X A2A FL.R 17-31 15/01Q	EUR	2.226.000	2.164.322,22	0,14
WILPK 1X B FL.R 17-31 15/01Q	EUR	824.000	790.719,96	0,05
Luxembourg			17.590.481,76	1,17
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.830.000	2.631.330,32	0,18
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.516.000	2.382.706,60	0,16
MAN GLG EURO CLO VI DA FL.R 22-32 15/10Q	EUR	2.961.000	2.819.559,84	0,19
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	10.000.000	9.756.885,00	0,65
Pays-Bas			22.066.923,66	1,47
CAIRN CLO IV BV FL.R 22-36 15/04Q	EUR	6.800.000	6.451.051,20	0,43
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	6.000.000	5.698.851,60	0,38
DRYD 2017-56 A FL.R 17-32 15/01Q	EUR	952.399	934.905,77	0,06
DRYD 2017-56X B2 FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.504.000	1.349.955,36	0,09
DRYD 2017-56X C FL.R 17-32 15/01Q	EUR	937.000	890.432,32	0,06
JUBIL 2017-19X B FL.R 17-30 15/07Q	EUR	4.226.000	4.053.643,43	0,27
TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.049.000	999.328,59	0,07
TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.748.000	1.688.755,39	0,11

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net
Etats-Unis d'Amérique			3.875.119,31 0,26
BLACK 2017-2X B FL.R 17-32 20/01Q	EUR	2.700.000	2.630.808,45 0,18
BLACK 2017-2X C FL.R 17-32 20/01Q	EUR	1.300.000	1.244.310,86 0,08
Instruments du marché monétaire			249.006.604,61 16,61
Créances sur billets de trésorerie et certificats de dépôt			189.862.923,74 12,67
Australie			6.472.641,21 0,43
TOYO FINA AUST ZCP 15-08-23	EUR	6.500.000	6.472.641,21 0,43
Belgique			19.407.263,92 1,29
BELFIUS SANV ZCP 18-09-23	EUR	6.262.000	6.212.916,88 0,41
KBC BANK NV ZCP 060723	EUR	6.595.000	6.591.608,26 0,44
LVMH FIN BELGIQUE SA ZCP 110723	EUR	6.609.000	6.602.738,78 0,44
Danemark			12.674.195,01 0,85
DANSKE BANK A/S ZCP 080923	EUR	6.355.000	6.312.134,11 0,42
NYKREDIT BANK AS ZCP 01-09-23	EUR	6.400.000	6.362.060,90 0,42
France			107.263.466,50 7,16
BFCM BANQ FEDE CRE ZCP 25-09-23	EUR	6.447.000	6.390.288,62 0,43
BQ POSTALE ZCP 27-11-23	EUR	6.434.000	6.332.136,44 0,42
CA CONS FINA ZCP 16-10-23	EUR	6.310.000	6.239.406,85 0,42
CRCA PARI ILE DE F ZCP 02-08-23	EUR	6.440.000	6.420.147,98 0,43
CRCA PYRE GASC ZCP 27-10-23	EUR	6.452.000	6.371.866,03 0,43
DANONE ZCP 21-07-23	EUR	6.500.000	6.487.535,08 0,43
EDF ZCP 120923	EUR	6.337.000	6.291.237,22 0,42
EDF ZCP 200723	EUR	6.500.000	6.488.057,62 0,43
ENGIE SA 0.07 090823	EUR	6.400.000	6.400.647,11 0,43
LA BANQUE POSTALE ZCP 110923	EUR	6.355.000	6.310.179,07 0,42
NATIXIS ZCP 30-11-23	EUR	6.454.000	6.349.695,61 0,42
PSA BQUE FCE 0.09 180723	EUR	6.500.000	6.501.251,25 0,43
RENAULT SA ZCP 130723	EUR	6.330.000	6.321.818,33 0,42
SG ZCP 03-08-23	EUR	6.438.000	6.417.806,78 0,43
UNEDIC ZCP 12-07-23	EUR	6.617.000	6.610.324,19 0,44
VEOL ENVI ZCP 25-09-23	EUR	6.447.000	6.391.970,51 0,43
VEOLIA ENVIRONN ZCP 220823	EUR	4.965.000	4.939.097,81 0,33
Irlande			5.988.751,05 0,40
WELLS FARGO BANK INT ZCP 290923	EUR	6.044.000	5.988.751,05 0,40
Italie			6.419.887,64 0,43
UNICREDIT ZCP 31-10-23	EUR	6.500.000	6.419.887,64 0,43
Luxembourg			6.312.745,35 0,42
REPS EURO FINA SAR ZCP 05-09-23	EUR	6.354.000	6.312.745,35 0,42
Pays-Bas			14.089.818,43 0,94
AKZO NOBEL NV ZCP 10-08-23	EUR	1.275.000	1.270.129,91 0,08
ENEL FINANCE INT NV ZCP 310823	EUR	6.500.000	6.457.737,69 0,43
IBERDROLA INTL BV ZCP 01-09-23	EUR	6.400.000	6.361.950,83 0,42
Espagne			4.957.321,63 0,33
SANTAN CONS FIN S.A. ZCP 250923	EUR	5.000.000	4.957.321,63 0,33
Suède			6.276.833,00 0,42
VATTENFALL AB ZCP 04-09-23	EUR	6.317.000	6.276.833,00 0,42
Bons du Trésor			59.143.680,87 3,95
Grèce			15.775.280,00 1,05
GREECE ZCP 081223	EUR	16.000.000	15.775.280,00 1,05

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Italie			23.490.292,17	1,57
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	23.691.000	23.490.292,17	1,57
Espagne			19.878.108,70	1,33
SPAIN ZCP 080923	EUR	20.000.000	19.878.108,70	1,33
Organismes de placement collectif			17.004.978,03	1,13
Actions/Parts de fonds d'investissements			17.004.978,03	1,13
France			17.004.978,03	1,13
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	0	1.482,73	0,00
CARMIGNAC SECURITE A EUR ACC	EUR	9.878	17.003.495,30	1,13
Total du portefeuille-titres			1.464.159.170,47	97,68

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Etat des actifs nets au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Actifs	1.089.724.878,47
Portefeuille-titres à la valeur de marché	989.112.578,24
<i>Coût</i>	1.121.075.831,93
Avoirs bancaires et liquidités	28.369.756,55
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	52.670.637,66
Montants à recevoir sur souscriptions	2.612.134,37
Intérêts à recevoir sur le portefeuille-titres	16.887.403,26
Intérêts à recevoir sur swaps	4.354,17
Autres intérêts à recevoir	68.014,22
Passifs	70.967.232,90
Découverts bancaires	308.319,60
Montants à payer sur achats d'investissements	60.314.434,67
Montants à payer sur rachats	3.218.694,72
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	716.055,02
Moins-value nette non réalisée sur swaps	4.565.177,83
Intérêts à payer sur swaps	165.164,20
Autres intérêts à payer	48.256,36
Charges à payer	1.623.380,73
Autres passifs	7.749,77
Valeur nette d'inventaire	1.018.757.645,57

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	34.672.981,34
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	1.909,72
Intérêts sur obligations, nets	33.987.898,71
Intérêts perçus sur swaps	506.184,72
Intérêts bancaires sur comptes courants	171.056,38
Autres revenus	5.931,81
Dépenses	10.738.737,54
Commissions de gestion	4.120.693,42
Frais de fonctionnement et d'établissement	1.002.878,09
Commissions de performance	758.842,14
Frais de transactions	46.306,43
Intérêts payés sur découvert bancaire	104.229,75
Intérêts payés sur swaps	4.703.958,93
Autres dépenses	1.828,78
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	23.934.243,80
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	-24.261.595,96
- contrats de change à terme	10.408.075,32
- swaps	181.863,10
- change	7.565.722,10
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	17.828.308,36
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	23.276.703,21
- contrats de change à terme	-9.547.904,75
- swaps	-1.390.836,48
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	30.166.270,34
Dividendes versés	-151.361,58
Souscriptions d'actions de capitalisation	111.185.032,46
Souscriptions d'actions de distribution	3.233.061,53
Rachats d'actions de capitalisation	-159.613.905,98
Rachats d'actions de distribution	-1.689.694,26
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	-16.870.597,49
Actifs nets au début de la période	1.035.628.243,06
Actifs nets à la fin de la période	1.018.757.645,57

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	1.018.757.645,57	1.035.628.243,06	1.279.687.904,63
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.775.173	2.536.180	2.685.618
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	127,34	123,76	142,27
Classe Income A EUR – Distribution (mensuelle)				
Nombre d'actions		117.776	103.639	89.264
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	110,21	108,53	128,33
Classe A CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		29.511	38.741	40.881
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	101,31	99,36	114,71
Classe A USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		245.729	226.570	249.829
Valeur nette d'inventaire par action	USD	138,73	133,66	151,20
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.091.692	2.481.246	2.920.995
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	124,57	120,87	138,50
Classe F CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		76.141	68.201	72.373
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	102,70	100,53	115,67
Classe F USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		205.400	170.194	218.928
Valeur nette d'inventaire par action	USD	110,55	106,36	119,92
Classe FW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.786.767	1.819.150	2.740.716
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	133,79	129,80	148,79
Classe FW CHF hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		34.764	37.507	43.360
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	103,40	101,31	116,75
Classe FW USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		500	500	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	92,73	88,99	-
Classe X EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		853.283	1.173.501	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,69	97,49	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			975.809.483,36	95,78
Obligations			463.803.452,38	45,53
Bermudes			34.216.981,86	3,36
GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	13.064.000	9.880.143,94	0,97
ODFJELL DRILLING 9.25 23-28 31/05S	USD	6.000.000	5.541.750,69	0,54
SEADRILL NEW FINANCE 10.00 22-26 15/07Q	USD	18.529.764	15.573.836,08	1,53
VALARIS LTD 8.375 23-30 30/04S	USD	3.500.000	3.221.251,15	0,32
Brésil			5.843.822,49	0,57
MC BRAZIL DWNSTRM 7.250 21-31 30/06S	USD	9.445.768	5.843.822,49	0,57
Canada			4.876.932,24	0,48
CANACOL ENERGY LTD 5.75 21-28 24/11S	USD	2.449.000	1.931.993,88	0,19
ENERFLEX 9.0 22-27 15/10S	USD	1.870.000	1.672.158,80	0,16
VERMILION ENERGY 6.875 22-30 01/05S	USD	1.500.000	1.272.779,56	0,12
Iles Caïmans			17.182.268,99	1,69
GEMS MENASA 7.125 19-26 31/07S	USD	3.500.000	3.122.522,92	0,31
LIBERTY COSTA RICA 10.875 23-31 15/01S	USD	2.840.000	2.578.959,49	0,25
SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	5.900.000	5.072.404,68	0,50
SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	7.001.000	6.408.381,90	0,63
Chili			8.081.067,82	0,79
AGROSUPER SA 4.6 22-32 20/01S	USD	2.700.000	2.102.461,04	0,21
CAP S.A. 3.9 21-31 27/04S	USD	9.000.000	5.978.606,78	0,59
Finlande			13.324.155,32	1,31
FINNAIR OYJ 4.2500 21-25 19/05S	EUR	7.986.000	7.478.130,33	0,73
SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	6.301.000	3.790.019,99	0,37
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	3.500.000	2.056.005,00	0,20
France			35.722.987,02	3,51
CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	3.500.000	2.941.347,50	0,29
CLARIANE 2.25 21-28 15/10A	EUR	15.100.000	10.204.429,00	1,00
COMP GLE GEOPHYSIQUE 8.75 21-27 01/04S	USD	2.000.000	1.544.986,25	0,15
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	3.437.000	3.193.694,77	0,31
LA BANQUE POSTALE 3 21-XX 20/05S	EUR	10.600.000	7.036.863,00	0,69
MACIF 2.125 21-52 21/06A	EUR	2.000.000	1.381.920,00	0,14
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	13.500.000	4.019.422,50	0,39
ORPEA SA 2.625 18-25 10/03A	EUR	13.000.000	3.942.900,00	0,39
TIKEHAU CAPITAL SCA 1.625 21-29 31/03A	EUR	1.800.000	1.457.424,00	0,14
Allemagne			5.579.909,83	0,55
TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	6.001.000	5.579.909,83	0,55
Inde			521.763,96	0,05
JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125 21-31 18/05S	USD	672.000	521.763,96	0,05
Irlande			1.697.649,26	0,17
BANK OF IRELAND GRP FL.R 19-29 14/10A	EUR	1.500.000	1.432.342,50	0,14
METALLOINVEST FINANCE 3.375 21-28 22/10S	USD	500.000	265.306,76	0,03
Italie			17.565.106,24	1,72
INTE 8.505 22-32 20/09S	GBP	3.250.000	3.646.805,63	0,36
INTESA SANPAOLO SPA 5.625 23-33 08/03A	EUR	3.001.000	2.999.589,53	0,29
ITALMATCH CHEMICALS SP 10.0 23-28 06/02S	EUR	4.000	3.908,14	0,00
KEVLAR 6.5 23-29 01/09S	USD	14.000.000	10.914.802,94	1,07
Luxembourg			33.855.867,30	3,32
AEGEA FINANCE SARL 6.75 22-29 20/05S	USD	3.200.000	2.676.619,62	0,26
ALTICE FRANCE HOLDING 4 20-28 15/02S	EUR	1.700.000	836.536,00	0,08

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	EUR	5.850.000	5.519.943,00	0,54
CPI PROPERTY GROUP FL.R 21-XX 27/07A	EUR	3.500.000	1.049.247,50	0,10
MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	5.846.000	4.370.246,69	0,43
REDE D'OR FIN SARL 4.95 18-28 17/01S	USD	2.000.000	1.678.643,45	0,16
REDE D OR FIN SARL 4.5 20-30 22/01S	USD	2.538.000	1.994.191,04	0,20
SANI/KOS FINAN 5.6250 21-26 15/12S	EUR	17.000.000	15.730.440,00	1,54
Malaisie			3.714.367,55	0,36
GENM CAPITAL LABUAN 3.882 21-31 19/04S	USD	5.000.000	3.714.367,55	0,36
Ile Maurice			39.103,84	0,00
INDIA CLEANTECH 4.7 21-26 10/08S	USD	48.522	39.103,84	0,00
Mexique			14.376.586,08	1,41
AMERICA MOVIL 5.375 22-32 04/04S	USD	2.700.000	2.240.455,55	0,22
BBVA BANCOMER 8.45 23-38 29/06S	USD	2.000.000	1.835.013,75	0,18
CIBANCO SA 4.375 21-31 22/07S	USD	12.930.000	8.824.399,09	0,87
GFB 5.875 19-34 13/09S	USD	1.800.000	1.476.717,69	0,14
Pays-Bas			51.971.476,17	5,10
MAS REAL ESTATE INC 4.25 21-26 15/05A	EUR	10.375.000	8.609.071,25	0,85
PROSUS NV 1.985 21-33 13/07A	EUR	7.500.000	5.158.500,00	0,51
PROSUS NV 2.7780 22-34 19/01A	EUR	8.363.000	6.175.364,64	0,61
PROSUS NV 3.6800 20-30 21/01S	USD	800.000	619.758,02	0,06
PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	7.748.000	4.346.798,44	0,43
PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	8.560.000	4.800.975,26	0,47
PROSUS NV 4.0270 20-50 03/08S	USD	1.878.000	1.079.221,71	0,11
PROSUS NV 4.9870 22-52 19/01S	USD	3.500.000	2.314.163,91	0,23
PROSUS NV 4.987 22-52 19/01S	USD	5.625.000	3.709.277,62	0,36
REPSOL INTL FINANCE 2.50 21-XX 22/03A	EUR	1.643.000	1.436.351,68	0,14
UNITED GROUP BV 3.625 20-28 15/08S	EUR	1.850.000	1.476.235,25	0,14
UNITED GROUP BV 4.625 21-28 15/08S	EUR	1.411.000	1.143.290,97	0,11
UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02S	EUR	3.150.000	2.502.501,75	0,25
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	859.000	691.164,28	0,07
VITERRA FINANCE BV 5.25 22-32 21/04S	USD	9.000.000	7.908.801,39	0,78
Norvège			12.249.037,58	1,20
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	13.600.000	12.249.037,58	1,20
Panama			536.114,74	0,05
CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	551.000	536.114,74	0,05
Pérou			2.518.492,76	0,25
AUNA SAA 6.5 20-25 20/11S	USD	1.667.000	1.263.268,19	0,12
CAMPOSOL SA 6 20-27 03/02S	USD	2.000.000	1.255.224,57	0,12
Portugal			3.200.223,00	0,31
NOVO BANCO, S.A. 3.0 23-33 01/06A	EUR	3.100.000	3.200.223,00	0,31
Roumanie			2.122.737,50	0,21
RCS & RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	2.500.000	2.122.737,50	0,21
Corée du Sud			9.332.128,05	0,92
GUNVOR GROUP LT 6.2500 21-26 30/09S	USD	11.250.000	9.332.128,05	0,92
Espagne			7.393.439,40	0,73
BANKINTER SA 7.3750 23-49 31/12Q	EUR	1.600.000	1.519.240,00	0,15
FOOD SERVICE PROJECT 5.5 22-27 21/01S	EUR	6.140.000	5.874.199,40	0,58
Suède			5.145.601,02	0,51
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	715.000	465.919,02	0,05
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	EUR	23.450.000	4.679.682,00	0,46

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Turquie				
ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	7.775.000	5.779.119,73	0,57
COCA-COLA ICECEK AS 4.5 22-29 20/01S	USD	4.150.000	3.402.524,52	0,33
Royaume-Uni				
CANARY WHARF GR INV 1.75 21-26 07/04S	EUR	3.100.000	2.193.854,50	0,22
CASTLE UK FINCO 7.0000 22-29 15/05S	GBP	8.050.000	7.539.223,91	0,74
ENDEAVOUR MINING PLC 5.00 21-26 14/10S	USD	1.500.000	1.222.204,40	0,12
ENQUEST P.L.C. 11.625 22-27 01/11S	USD	7.200.000	6.049.154,91	0,59
GAZ FINANCE PLC 1.50 21-27 17/02A	EUR	7.415.000	4.697.707,70	0,46
KCA DEUTAG UK FINANCE 9.875 20-25 01/12S	USD	12.077.273	11.011.240,56	1,08
PEU FIN 7.25 23-28 01/07S	EUR	2.286.000	2.290.423,41	0,22
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	2.469.037	216.895,06	0,02
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	4.558.228	1.454.642,94	0,14
STANDARD CHARTE 4.3000 21-XX XX/XXS	USD	5.562.000	3.683.894,60	0,36
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	EUR	9.000.000	7.608.960,00	0,75
STANDARD CHARTERED PL 6.296 23-34 07/06S	USD	4.167.000	3.824.988,99	0,38
VOYAGE CARE BONDCO 5.875 22-27 15/02S	GBP	8.000.000	7.551.966,44	0,74
WALDORF PRODUCT 9.7500 21-24 01/10Q	USD	2.916.665	2.673.253,13	0,26
Etats-Unis d'Amérique				
BLACKSTONE PRIVATE CRE 1.75 21-26 30/11A	EUR	4.444.000	3.776.733,40	0,37
BRINKER INTL 8.25 23-30 15/07S	USD	2.101.000	1.921.702,47	0,19
BRISTOW GROUP I 6.8750 21-28 01/03S	USD	7.525.000	6.590.889,96	0,65
CITADEL FINANCE LLC 3.375 21-26 09/03S	USD	10.000.000	8.247.983,50	0,81
COMPASS GROUP D 5.0000 21-32 15/01S	USD	9.000.000	6.661.721,30	0,65
DRAWBRIDGE SPEC 3.8750 21-26 15/02S	USD	3.000.000	2.437.636,11	0,24
ENCORE CAPITAL GROUP 4.25 21-28 01/06S	GBP	3.000.000	2.681.646,57	0,26
FORTRESS TRANSPORT 6.50 18-25 01/10S	USD	1.938.000	1.756.365,02	0,17
FORTRESS TRANSPORT 9.75 20-27 01/08S	USD	800.000	761.779,78	0,07
FTAI INF ESC HOLD 10.5 22-27 01/06S	USD	4.900.000	4.509.135,89	0,44
GENTING NEW YORK LLC 3.3 21-26 10/02S	USD	4.000.000	3.265.884,51	0,32
GOLUB CAPITAL BDC INC 2.05 21-27 15/02S	USD	1.700.000	1.309.436,30	0,13
GOLUB CAPITAL BDC INC 2.5 21-26 24/08S	USD	4.000.000	3.177.946,84	0,31
INDEPENDENCE EN FIN 9.25 23-28 15/02S	USD	801.000	714.806,23	0,07
KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	6.250.000	4.758.764,90	0,47
KOSMOS ENERGY PLC 7.75 21-27 01/05S	USD	1.450.000	1.141.559,34	0,11
LIBERTY MUTUAL GROUP IN 4.3 21-61 01/02S	USD	6.000.000	3.456.434,46	0,34
MATADOR RESOURCES 6.875 23-28 15/04S	USD	401.000	363.790,79	0,04
MURPHY OIL CORP 6.125 12-42 01/12S	USD	13.183.000	10.077.911,58	0,99
PERSHING SQUARE 1.3750 21-27 01/10A	EUR	6.000.000	5.130.090,00	0,50
PERSHING SQUARE HOLD 3.25 21-31 01/10S	USD	7.000.000	4.823.067,37	0,47
PERSHING SQUARE INT 3.25 20-30 15/11S	USD	5.085.000	3.642.675,40	0,36
RESORTS WORLD 4.625 21-31 06/04S1 06/04S	USD	3.000.000	2.149.550,87	0,21
SCIL IV LLC SCIL USA 9.5 23-28 15/07A	EUR	2.250.000	2.252.256,19	0,22
SIERRA COL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	10.550.000	7.093.497,02	0,70
SOTHEBYS / BIDFAIR HO 5.875 21-29 01/06S	USD	4.400.000	3.135.699,48	0,31
TIDEWATER 10.375 23-28 03/07S	USD	6.200.000	5.696.612,28	0,56
Obligations à taux variable			315.755.857,00	30,99
Autriche				
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	900.000	790.276,50	0,08
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	EUR	4.800.000	3.668.760,00	0,36
Bermudes				
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	29.294.570	24.603.813,91	2,42
Iles Caïmans				
BCO MERC NORTE GD KY FL.R 20-XX 14/10Q	USD	2.032.000	1.723.987,17	0,17

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Croatie			4.497.636,00	0,44
RAIFFEISENBANK AUSTR FL.R 23-27 05/06A	EUR	4.400.000	4.497.636,00	0,44
République tchèque			997.585,00	0,10
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	1.000.000	997.585,00	0,10
France			73.765.666,92	7,24
BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	14.400.000	13.848.912,00	1,36
BNP PAR FL.R 23-XX 11/06S	EUR	6.000.000	5.838.210,00	0,57
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 16/02S	USD	3.600.000	3.183.871,68	0,31
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	4.000.000	3.798.643,44	0,37
BPCE FL.R 23-35 25/01A	EUR	4.100.000	3.978.927,00	0,39
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	4.500.000	3.907.957,50	0,38
CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	8.900.000	8.876.548,50	0,87
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S	USD	1.300.000	1.146.430,80	0,11
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	3.600.000	2.918.556,00	0,29
MACIF FL.R 21-XX 21/12S	EUR	1.000.000	719.760,00	0,07
SG FL.R 23-XX 18/07S	EUR	2.000.000	1.919.690,00	0,19
TOTAL ENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	32.000.000	23.628.160,00	2,32
Allemagne			6.953.555,00	0,68
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	EUR	7.000.000	6.953.555,00	0,68
Grèce			7.257.536,16	0,71
ALPHA BANK AE FL.R 23-29 27/06A	EUR	7.288.000	7.257.536,16	0,71
Hongrie			16.152.617,97	1,59
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	7.726.000	7.817.630,36	0,77
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	USD	4.234.000	3.896.269,61	0,38
RAIFFEISEN BANK BUDA FL.R 22-25 22/11A	EUR	4.300.000	4.438.718,00	0,44
Irlande			18.356.497,98	1,80
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	EUR	5.000.000	4.540.475,00	0,45
BANK OF IRELAND GRO FL.R 23-31 04/07A	EUR	7.080.000	7.078.725,60	0,69
BK IRELAND FL.R 22-32 06/12A	GBP	3.500.000	3.907.589,00	0,38
BK IRELAND FL.R 22-33 01/03A	EUR	1.530.000	1.555.573,95	0,15
TCS FINANCE DESIGNATED AC 6 21-99 31/12Q	USD	3.200.000	1.274.134,43	0,13
Italie			40.977.145,62	4,02
CEDACRI MERGE FL.R 23-28 15/05Q	EUR	3.000.000	2.891.250,00	0,28
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	4.000.000	3.657.140,24	0,36
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	3.650.000	3.650.173,75	0,26
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	23.582.000	19.901.203,53	1,95
ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	8.334.000	6.538.439,70	0,64
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	1.000.000	853.095,00	0,08
KEPLER E3R FL.R 22-29 15/05Q	EUR	2.300.000	2.286.085,00	0,22
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	2.880.000	2.199.758,40	0,22
Luxembourg			5.121.689,60	0,50
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	5.120.000	5.121.689,60	0,50
Mexique			2.147.999,54	0,21
BANORTE FL.R 21-XX 24/01Q	USD	3.025.000	2.147.999,54	0,21
Pays-Bas			30.380.287,12	2,98
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	10.400.000	9.390.680,00	0,92
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	EUR	2.926.000	3.052.169,12	0,30
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	1.000.000	831.820,00	0,08
DE VOLKSBANK FL.R 7 22-XX 15/12S	EUR	3.800.000	3.175.185,00	0,31
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	EUR	2.000.000	1.750.750,00	0,17
RABOBANK FL.R 22-XX 29/06S	EUR	4.200.000	3.535.665,00	0,35
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	7.200.000	6.496.668,00	0,64

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
STEDIN HOLDING NV FL.R 21-XX 31/03A	EUR	2.500.000	2.147.350,00	0,21
Norvège			4.547.900,00	0,45
AXACTOR SE FL.R 21-26 15/09Q	EUR	5.000.000	4.547.900,00	0,45
Pologne			501.157,50	0,05
PKO BANK POLSKI FL.R 23-26 01/02A	EUR	500.000	501.157,50	0,05
Portugal			1.104.707,50	0,11
BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A	EUR	1.300.000	1.104.707,50	0,11
Espagne			4.064.004,00	0,40
CAIXABANK SA FL.R 23-49 31/12Q	EUR	4.200.000	4.064.004,00	0,40
Suède			8.908.794,42	0,87
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	9.640.000	1.930.506,40	0,19
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	13.220.000	2.648.759,20	0,26
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 22-XX 30/12S	USD	1.400.000	1.211.590,28	0,12
SWEDBANK AB FL.R 23-XX 17/03S	USD	2.600.000	2.197.488,54	0,22
VATTENFALL AB FL.R 15-77 19/03A	EUR	1.000.000	920.450,00	0,09
Suisse			3.611.996,94	0,35
JULIUS BAER GRUPPE A FL.R 22-XX 09/12S	USD	800.000	645.723,19	0,06
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	EUR	3.410.000	2.966.273,75	0,29
Royaume-Uni			49.903.492,15	4,90
AVIVA PLC FL.R 20-55 03/06S	GBP	1.500.000	1.312.087,05	0,13
BARCLAYS PLC FL.R 19-99 27/03Q	USD	900.000	778.401,01	0,08
BARCLAYS PLC FL.R 23-99 31/12Q	GBP	4.000.000	4.226.557,13	0,41
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	2.800.000	2.589.048,00	0,25
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	19.270.000	16.820.301,25	1,65
CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	270.000	244.904,85	0,02
GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	8.005.000	4.966.532,06	0,49
INVESTEC BANK PLC FL.R 21-32 04/01A	GBP	3.750.000	3.436.199,97	0,34
INVESTEC FL.R 22-33 06/03A	GBP	1.980.000	2.253.125,33	0,22
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	4.275.000	4.636.642,64	0,46
NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	2.667.000	2.572.303,86	0,25
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-34 28/02A	EUR	3.000.000	2.968.695,00	0,29
PHOENIX GROUP HOLDINGS FL.R 20-31 04/09S	USD	2.400.000	2.012.667,28	0,20
STANDARD CHARTERED FL.R 21-XX 14/01S	USD	1.630.000	1.086.026,72	0,11
Etats-Unis d'Amérique			5.718.750,00	0,56
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	6.000.000	5.718.750,00	0,56
Obligations convertibles			12.647.824,99	1,24
France			9.904.286,95	0,97
BPCE FL.R 21-46 13/10A	EUR	3.000.000	2.149.035,00	0,21
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	45.167	1.336.337,21	0,13
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	154.286	6.418.914,74	0,63
Suisse			2.743.538,04	0,27
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	4.000.000	2.743.538,04	0,27
Titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs			183.602.348,99	18,02
Bermudes			2.733.154,54	0,27
TIKEHAU US CLO III LIM FL.R 23-32 20/01Q	USD	3.000.000	2.733.154,54	0,27
Irlande			145.128.541,41	14,25
ADAGIO VI CLO DAC FL.R 17-31 30/04Q	EUR	1.000.000	935.574,20	0,09
AQUE EURO CLO 72022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	675.000	649.622,97	0,06
AQUE EURO CLO 7-2022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	1.000.000	1.000.867,80	0,10
ARBR 11X E FL.R 22-36 15/01Q	EUR	1.700.000	1.671.985,87	0,16
ARES EUROPEAN CLO FL.R 20-33 21/10Q	EUR	3.000.000	2.816.197,20	0,28

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net
AURIUM CLO V DAC FL.R 21-34 17/04Q	EUR	1.800.000	1.667.339,82 0,16
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.700.000	1.570.168,79 0,15
AVOCA 14X FR FL.R 17-31 12/01Q	EUR	1.000.000	868.985,20 0,09
BABSON EURO CLO FL.R 21-34 15/10Q	EUR	4.000.000	3.765.847,60 0,37
BAIN CAP EUR CL 2022-1 FL.R 22-34 19/10Q	EUR	1.500.000	1.394.653,50 0,14
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 17-30 17/10Q	EUR	1.500.000	1.407.271,95 0,14
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 20-33 24/01Q	EUR	3.500.000	3.289.240,85 0,32
BARINGS EURO CLO FL.R 22-35 25/07Q	EUR	7.800.000	7.436.757,90 0,73
BARINGS EURO CLO FL.R 22-35 25/07Q	EUR	1.600.000	1.429.730,40 0,14
CABINTEELY PARK CLO FL.R 21-34 15/08Q	EUR	1.400.000	1.235.232,60 0,12
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.050.000	1.878.837,30 0,18
CARLYLE EURO CLO 2020-2 DAC 21-34 15/01Q	EUR	2.950.000	2.640.040,25 0,26
CARLYLE EURO CLO 2021- FL.R 22-36 15/02Q	EUR	4.000.000	3.417.368,00 0,34
CARLYLE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	4.050.000	3.698.933,04 0,36
CARLYLE EURO CLO FL.R 22-35 13/01Q	EUR	1.300.000	1.269.378,24 0,12
CARLYLE GLB MKT STRAT FL.R 21-34 15/04Q	EUR	4.000.000	3.749.581,60 0,37
CARLYLE GLOBAL FL.R 22-35 10/11Q	EUR	4.500.000	3.900.563,10 0,38
CARLYLE GLOBAL MARKET FL.R 22-35 10/11Q	EUR	4.100.000	3.850.035,71 0,38
CGMSE 2022-5X D FL.R 22-35 25/10Q	EUR	4.695.000	4.564.649,90 0,45
CGMSE FL.R 21-34 15/04Q	EUR	2.000.000	1.792.145,00 0,18
CIFCE 1X E FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.500.000	2.305.132,50 0,23
CLARINDA PARK CLO DAC FL.R 21-34 22/02Q	EUR	3.000.000	2.724.263,40 0,27
DRYDEN 96 EURO CL 2021 FL.R 22-35 15/06Q	EUR	9.000.000	8.774.292,60 0,86
DRYDEN 96 EURO CLO F.LR 22-35 15/06Q	EUR	1.650.000	1.541.557,38 0,15
HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	480.530	455.269,11 0,04
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	100.000	94.764,13 0,01
HARVEST CLO IX DESIGNATED 17-30 15/02Q	EUR	2.000.000	1.621.831,60 0,16
HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	100.000	96.317,66 0,01
HENLEY CLO I DAC FL.R 21-34 25/07Q	EUR	1.000.000	906.177,90 0,09
HENLEY CLO III DAC FL.R 21-35 25/12Q	EUR	3.000.000	2.716.456,50 0,27
INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.244.000	1.899.984,92 0,19
INVESCO EURO CLO III DAC 19-32 15/07Q	EUR	1.000.000	909.934,10 0,09
INVESCO EURO CLO VIII FL.R 22-36 25/07Q	EUR	1.566.681	1.406.290,50 0,14
INVESCO EURO CLO VIII FL.R 22-36 25/07Q	EUR	2.800.000	2.653.040,60 0,26
NASSAU EURO CLO II DA FL.R 23-36 25/04Q	EUR	1.400.000	1.367.351,44 0,13
OZLME VI DAC FL.R 21-34 15/10Q	EUR	3.375.000	3.065.486,51 0,30
PALMER SQUARE EUROP FL.R 21-35 21/01Q	EUR	3.300.000	3.023.286,42 0,30
PENTA CLO 3 DESIGNATED FL.R 22-35 17/04Q	EUR	1.800.000	1.663.076,88 0,16
PROVIDUS CLO V DAC FL.R 21-35 15/02Q	EUR	3.000.000	2.732.587,80 0,27
PRVD 7X F FL.R 22-36 15/07Q	EUR	1.793.979	1.720.632,86 0,17
SO PO EU CLO IX FU D FL.R 22-32 15/01Q	EUR	900.000	849.393,45 0,08
SOUND PO EUR CLO IX F FL.R 22-32 15/01Q	EUR	1.768.158	1.606.480,94 0,16
SOUND POINT EURO CLO FL.R 21-35 25/01Q	EUR	3.900.000	3.551.195,70 0,35
SOUND POINT EURO CLO FL.R 21-35 25/07Q	EUR	6.400.000	5.973.917,44 0,59
SOUND POINT EUR VIII FL.R 22-35 25/04Q	EUR	2.140.000	1.970.935,08 0,19
SPAUL 6X B 1.95 17-30 17/01Q	EUR	550.000	487.039,13 0,05
ST PAULS CLO FL.R 21-23 18/07Q	EUR	1.800.000	1.661.640,30 0,16
TCLO 2X DRR FL.R 21-34 25/07Q	EUR	3.500.000	3.208.809,80 0,31
TIKEH 2X ER MTGE FL.R 21-35 07/09Q	EUR	7.000.000	6.297.246,90 0,62
TIKEHAU 7X FL.R 22-35 20/10Q	EUR	1.000.000	972.236,90 0,10
TIKEHAU CLO II BV FL.R 21-35 07/09Q	EUR	6.800.000	6.217.827,52 0,61
TIKEHAU US CLO I LTD FL.R 21-35 18/01A	USD	5.000.000	4.281.624,20 0,42
TIKEHAU US CLO I LTD FL.R 21-35 18/01Q	USD	5.400.000	4.471.450,45 0,44
Luxembourg			20.006.749,83 1,96
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	2.050.000	1.886.241,90 0,19
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	4.355.000	3.952.133,76 0,39
CAIRN CLO XII DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.400.000	2.112.163,92 0,21

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
CAIRN CLO XII DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	3.700.000	3.223.213,56	0,32
HARVEST CLO XXIV DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	3.600.000	3.298.871,88	0,32
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	1.860.000	1.715.323,61	0,17
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	4.000.000	3.818.801,20	0,37
Maroc			2.003.369,28	0,20
OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.200.000	2.003.369,28	0,20
Pays-Bas			13.730.533,93	1,35
JUBILEE CDO BV FL.R 18-29 15/12Q	EUR	1.050.000	987.664,54	0,10
JUBILEE CLO 2019-XXIII FL.R 19-32 15/06Q	EUR	3.500.000	3.324.189,05	0,33
JUBILEE CLO BV FL.R 21-35 15/10Q	EUR	6.000.000	5.360.124,00	0,53
SEGOVIA EUROPEAN CLO 1.9 18-31 18/10Q	EUR	1.000.000	953.168,50	0,09
SEGOVIA EUROPEAN CLO 5 FL.R 18-31 18/10Q	EUR	3.200.000	3.105.387,84	0,30
Autres valeurs mobilières			13.303.094,88	1,31
Actions			11.498.213,34	1,13
Bermudes			11.498.213,34	1,13
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	9.775	11.498.213,34	1,13
Obligations			1.804.881,54	0,18
Mexique			1.804.881,54	0,18
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	1.857.666	1.804.881,54	0,18
Total du portefeuille-titres			989.112.578,24	97,09

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Etat des actifs nets au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Actifs	260.844.310,30
Portefeuille-titres à la valeur de marché	222.308.070,97
<i>Coût</i>	235.155.965,08
Options (positions longues) à la valeur de marché	2.502.976,57
<i>Options achetées au coût d'acquisition</i>	3.406.856,88
Avoirs bancaires et liquidités	13.643.324,88
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	8.039.019,06
Montants à recevoir sur souscriptions	4.850.885,24
Montants à recevoir sur swaps	303.736,02
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	1.606.549,50
Plus-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	32.824,10
Plus-value nette non réalisée sur swaps	2.729.148,06
Intérêts à recevoir sur le portefeuille-titres	4.607.050,23
Intérêts à recevoir sur swaps	102.249,98
Autres intérêts à recevoir	118.475,69
Passifs	12.332.284,41
Options (positions courtes) à la valeur de marché	677.265,64
<i>Options vendues au coût d'acquisition</i>	1.226.606,17
Découverts bancaires	2.749.351,21
Montants à payer sur achats d'investissements	7.623.780,26
Montants à payer sur rachats	72.114,93
Montants à payer sur swaps	304.082,49
Intérêts à payer sur swaps	107.333,50
Autres intérêts à payer	94.109,50
Charges à payer	693.992,97
Autres passifs	10.253,91
Valeur nette d'inventaire	248.512.025,89

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	8.165.068,22
Intérêts sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	4.891.059,35
Intérêts perçus sur swaps	2.726.591,37
Intérêts bancaires sur comptes courants	544.217,17
Autres revenus	3.200,33
Dépenses	6.632.895,58
Commissions de gestion	919.806,06
Frais de fonctionnement et d'établissement	217.326,34
Commissions de performance	480.708,06
Frais de transactions	119.733,97
Intérêts payés sur découvert bancaire	396.244,74
Intérêts payés sur swaps	4.455.007,73
Frais de banques	0,19
Autres dépenses	44.068,49
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	1.532.172,64
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	-5.335.813,49
- options	2.431.513,23
- contrats de change à terme	2.413.510,89
- produits sur instruments financiers à terme	2.415.552,38
- swaps	6.263.609,77
- change	1.516.472,29
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	11.237.017,71
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	9.508.901,53
- options	182.549,96
- contrats de change à terme	142.885,06
- produits sur instruments financiers à terme	-884.905,69
- swaps	247.866,53
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	20.434.315,10
Dividendes versés	-47.148,11
Souscriptions d'actions de capitalisation	108.044.796,07
Souscriptions d'actions de distribution	522.799,81
Rachats d'actions de capitalisation	-18.335.646,07
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	110.619.116,80
Actifs nets au début de la période	137.892.909,09
Actifs nets à la fin de la période	248.512.025,89

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	248.512.025,89	137.892.909,09	133.100.957,06
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		282.008	213.470	194.476
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	132,50	118,83	131,11
Classe A USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		980	500	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	104,02	92,75	-
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		638.630	401.103	345.792
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	104,65	93,73	102,84
Classe F USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		500	500	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	104,60	93,26	-
Classe F USD hedgée - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		30.917	25.442	20.610
Valeur nette d'inventaire par action	USD	104,32	94,68	102,26
Classe FW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.026.494	592.168	520.806
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	137,57	122,58	134,77

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			212.722.485,60	85,60
Obligations			189.090.439,14	76,09
Albanie				
ALBANIA GOVERNMENT INTE 5.9 23-28 09/06A	EUR	1.250.000	1.226.350,00	0,49
Bénin				
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	1.984.000	1.510.597,76	0,61
BENIN 4.95 21-35 22/01A	EUR	4.136.000	2.937.159,72	1,18
Iles Caïmans				
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	2.700.000	2.241.024,75	0,90
LIBERTY COSTA RICA 10.875 23-31 15/01S	USD	1.330.000	1.207.752,15	0,49
Chili				
CHILE GOVERNMENT INT 4.125 23-34 05/07A	EUR	5.136.000	5.083.330,32	2,05
CHILE GOV INTL BD 5.33 23-54 05/01S	USD	1.936.000	1.762.913,44	0,71
Chine				
ASIAN INFRASTRUCTURE 4.0 23-28 18/01S	USD	8.000.000	7.183.831,35	2,89
République tchèque				
CZECH REPUBLIC 1.50 20-40 24/04A	CZK	225.330.000	6.226.983,67	2,51
Egypte				
EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	2.300.000	1.283.411,50	0,52
EGYPT 7.5 21-61 16/02S	USD	12.213.000	5.651.283,09	2,27
EGYPT 8.75 21-51 30/09S	USD	670.000	333.298,90	0,13
Ghana				
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	5.598.000	2.233.119,68	0,90
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	810.000	307.376,81	0,12
Grèce				
GREECE 4.00 17-37 30/01A	EUR	1	1,01	0,00
Hongrie				
HUNGARY 0.125 21-28 21/09A	EUR	2.000.000	1.578.910,00	0,64
HUNGARY 1.75 20-35 05/06A	EUR	7.000.000	4.924.780,00	1,98
HUNGARY 3 20-41 25/04A	HUF	4.359.130.000	7.147.979,83	2,88
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	7.340.000	7.393.398,50	2,98
HUNG DE 6.5 23-28 29/06S	USD	2.400.000	2.179.523,38	0,88
Côte d'Ivoire				
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	1.632.000	1.272.756,00	0,51
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	4.741.000	3.375.260,13	1,36
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	1.492.000	1.136.635,44	0,46
Mexique				
PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	2.000.000	1.590.270,00	0,64
PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	4.446.000	3.492.066,24	1,41
PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	5.000.000	4.149.975,00	1,67
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	18.250.000	10.438.966,54	4,20
PEMEX 7.69 20-50 23/01S	USD	3.000.000	1.865.705,78	0,75
Pays-Bas				
PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	4.200.000	3.464.937,00	1,39
PROSUS NV 2.7780 22-34 19/01A	EUR	2.130.000	1.572.823,95	0,63
Norvège				
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	3.000.000	2.701.993,59	1,09

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Pologne			12.086.915,17	4,86
BANK GO 4.0 22-27 08/09A	EUR	5.039.000	4.982.412,03	2,00
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	EUR	2.500.000	2.020.637,50	0,81
BGK 5.375 23-33 22/05S	USD	1.622.000	1.478.696,07	0,60
POLAND 4.875 23-33 04/10S	USD	4.000.000	3.605.169,57	1,45
République de Serbie			1.953.063,00	0,79
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	2.520.000	1.953.063,00	0,79
Roumanie			25.860.736,23	10,41
ROMANIA 2.00 20-32 28/01A	EUR	1.900.000	1.397.963,00	0,56
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	EUR	2.487.000	1.761.343,14	0,71
ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	1.546.000	1.412.124,13	0,57
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	4.000.000	2.443.160,00	0,98
ROMANIA 2.875 21-42 13/04A	EUR	7.930.000	4.897.250,80	1,97
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	3.551.000	2.233.436,96	0,90
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	EUR	1.000.000	878.035,00	0,35
ROMANIA 5 22-26 27/09A	EUR	10.776.000	10.837.423,20	4,36
Saint-Marin			1.495.912,50	0,60
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	1.500.000	1.495.912,50	0,60
Slovaquie			10.449.313,76	4,20
SLOVAKIA 3.75 23-35 23/02A	EUR	4.496.000	4.452.433,76	1,79
SLOVAKIA 4 23-43 23/02A	EUR	6.000.000	5.996.880,00	2,41
Afrique du Sud			9.519.050,00	3,83
AFRIQUE DU SUD 3.75 14-26 24/07A	EUR	10.000.000	9.519.050,00	3,83
Espagne			7.143.465,00	2,87
SPAIN 1.45 21-71 31/10A	EUR	14.700.000	7.143.465,00	2,87
Togo			9.186.578,40	3,70
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	12.547.000	9.186.578,40	3,70
Tunisie			930.800,00	0,37
BQ CENTRALE DE TUNISIE 6.75 18-23 31/10S	EUR	1.000.000	930.800,00	0,37
Ukraine			803.262,53	0,32
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	3.705.000	803.262,53	0,32
Royaume-Uni			120.875,14	0,05
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	178.547	15.684,64	0,01
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	329.622	105.190,50	0,04
Etats-Unis d'Amérique			12.066.051,88	4,86
UNITED STATES 1.875 21-51 15/11S	USD	20.000.000	12.066.051,88	4,86
Obligations à taux variable			23.632.046,46	9,51
Bermudes			1.229.910,60	0,49
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	1.464.395	1.229.910,60	0,49
Iles Caïmans			848.418,88	0,34
BCO MERC NORTE GD KY FL.R 20-XX 14/10Q	USD	1.000.000	848.418,88	0,34
République tchèque			5.509.208,50	2,22
CESKA SPORITELNA AS FL.R 22-25 14/11A	EUR	1.400.000	1.419.110,00	0,57
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	4.100.000	4.090.098,50	1,65
Hongrie			7.347.729,48	2,96
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	1.932.000	1.954.913,52	0,79
OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	1.000.000	951.090,00	0,38
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	USD	3.705.000	3.409.465,96	1,37
RAIFFEISEN BANK BUDA FL.R 22-25 22/11A	EUR	1.000.000	1.032.260,00	0,42

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Mexique			4.709.373,95	1,90
BANORTE FL.R 19-XX 27/003Q	USD	1.250.000	998.522,00	0,40
BANORTE FL.R 21-XX 24/01Q	USD	1.000.000	710.082,49	0,29
BANORTE FL.R 21-XX 24/01QR 21-49 31/12U	USD	3.855.000	3.000.769,46	1,21
Pays-Bas			3.987.405,05	1,60
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	USD	1.000.000	876.805,69	0,35
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	3.685.000	3.110.599,36	1,25
Autres valeurs mobilières			170.895,37	0,07
Actions			137.625,67	0,06
Bermudes			137.625,67	0,06
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	117	137.625,67	0,06
Obligations			33.269,70	0,01
Mexique			33.269,70	0,01
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	34.243	33.269,70	0,01
Instruments du marché monétaire			9.414.690,00	3,79
Bons du Trésor			9.414.690,00	3,79
Italie			9.414.690,00	3,79
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 13-10-23	EUR	4.750.000	4.704.827,50	1,89
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	4.750.000	4.709.862,50	1,90
Total du portefeuille-titres			222.308.070,97	89,46

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Etat des actifs nets au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Actifs	646.526.234,29
Portefeuille-titres à la valeur de marché	620.328.221,22
<i>Coût</i>	611.631.586,70
Avoirs bancaires et liquidités	14.315.411,46
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	6.407.900,85
Montants à recevoir sur souscriptions	363.101,46
Plus-value nette non réalisée sur swaps	914.635,69
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	55.666,54
Intérêts à recevoir sur le portefeuille-titres	3.648.239,50
Intérêts à recevoir sur swaps	434.363,67
Autres intérêts à recevoir	58.693,90
Passifs	9.615.556,92
Découverts bancaires	6.513.590,90
Montants à payer sur rachats	1.402.728,87
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	20.418,51
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	194.641,10
Intérêts à payer sur swaps	540.079,68
Autres intérêts à payer	57.523,32
Charges à payer	885.292,85
Autres passifs	1.281,69
Valeur nette d'inventaire	636.910.677,37

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	11.175.633,77
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	2.362.270,05
Intérêts sur obligations et instruments du marché monétaire, nets	7.446.827,83
Intérêts perçus sur CFD	24.178,46
Intérêts perçus sur swaps	992.579,36
Intérêts bancaires sur comptes courants	344.969,30
Autres revenus	4.808,77
Dépenses	6.938.616,78
Commissions de gestion	3.894.316,89
Frais de fonctionnement et d'établissement	1.062.934,58
Frais de transactions	475.379,78
Intérêts payés sur découvert bancaire	100.534,65
Intérêts payés sur CFD	1.200,00
Intérêts payés sur swaps	1.403.013,77
Frais de banques	50,55
Autres dépenses	1.186,56
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	4.237.016,99
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	5.199.862,72
- options	501.413,16
- contrats de change à terme	1.238.953,29
- produits sur instruments financiers à terme	-16.493.807,03
- swaps	-6.397.899,62
- change	-1.737.652,09
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	-13.452.112,58
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	36.823.800,86
- options	-272.862,62
- contrats de change à terme	-1.420.192,84
- produits sur instruments financiers à terme	-7.953.526,43
- swaps	829.234,05
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	14.554.340,44
Dividendes versés	-233.516,90
Souscriptions d'actions de capitalisation	30.403.591,93
Souscriptions d'actions de distribution	32.318,32
Rachats d'actions de capitalisation	-160.707.633,36
Rachats d'actions de distribution	-1.061.585,45
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	-117.012.485,02
Actifs nets au début de la période	753.923.162,39
Actifs nets à la fin de la période	636.910.677,37

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	636.910.677,37	753.923.162,39	760.472.659,65
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.492.303	1.599.568	1.395.574
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	125,19	122,92	140,85
Classe A EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		800	746	262
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	107,48	107,12	122,95
Classe A USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		500	500	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	91,65	89,02	-
Classe AW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		416.166	433.705	5.865
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	132,28	130,01	149,28
Classe Income A EUR – Distribution (mensuelle)				
Nombre d'actions		200	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	96,19	95,92	-
Classe E EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		200	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	98,46	96,92	-
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		2.934.964	3.828.332	3.796.482
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	129,28	126,53	144,27
Classe F EUR - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		171.375	182.885	150.576
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	89,73	89,15	101,53
Classe F USD hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		500	500	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	92,43	89,49	-
Classe FW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		200	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,40	97,38	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			522.075.921,22	81,97
Actions			243.435.007,90	38,22
Danemark			44.172.381,81	6,94
GENMAB AS	DKK	26.178	9.070.600,80	1,42
NOVO NORDISK	DKK	116.651	17.223.606,04	2,70
ORSTED	DKK	128.309	11.111.227,34	1,74
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	57.505	1.401.413,83	0,22
ZEALAND PHARMA	DKK	163.334	5.365.533,80	0,84
France			52.873.647,08	8,30
CAPGEMINI SE	EUR	44.647	7.748.486,85	1,22
DASSAULT SYST.	EUR	40.206	1.633.368,75	0,26
EDENRED SA	EUR	120.721	7.405.026,14	1,16
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	57.731	9.964.370,60	1,56
L'OREAL SA	EUR	33.761	14.419.323,10	2,26
SANOFI	EUR	11.699	1.148.841,80	0,18
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	63.404	10.554.229,84	1,66
Allemagne			35.983.779,17	5,65
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	73.963	12.507.143,30	1,96
EVOTEC SE	EUR	120.147	2.476.229,67	0,39
NEMETSCHEK	EUR	15.869	1.089.248,16	0,17
PUMA AG	EUR	104.590	5.765.000,80	0,91
SAP AG	EUR	91.766	11.483.597,24	1,80
SARTORIUS AG	EUR	10.320	2.662.560,00	0,42
Irlande			6.658.806,00	1,05
KINGSPAN GROUP	EUR	109.340	6.658.806,00	1,05
Jersey			5.657.936,72	0,89
EXPERIAN GROUP	GBP	160.880	5.657.936,72	0,89
Pays-Bas			27.273.519,70	4,28
ADYEN	EUR	2.509	3.978.772,20	0,62
ARGENX SE	EUR	15.971	5.676.093,40	0,89
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	6.780	2.633.013,00	0,41
ASML HOLDING NV	EUR	13.538	8.975.694,00	1,41
EURONEXT NV	EUR	61.339	3.821.419,70	0,60
MERUS - REGISTERED	USD	90.683	2.188.527,40	0,34
Espagne			7.051.339,90	1,11
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	101.167	7.051.339,90	1,11
Suède			13.517.407,33	2,12
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	368.815	8.105.996,14	1,27
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	62.680	826.566,99	0,13
NORDNET AB PUBL	SEK	374.421	4.584.844,20	0,72
Suisse			38.562.889,81	6,05
ALCON - REGISTERED SHS	CHF	161.947	12.294.731,52	1,93
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	17.628	2.738.882,43	0,43
LONZA GROUP	CHF	22.534	12.314.569,54	1,93
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	17.928	4.696.674,97	0,74
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	43.830	6.518.031,35	1,02
Royaume-Uni			11.683.300,38	1,83
ASTRAZENECA PLC	GBP	71.360	9.376.628,33	1,47
PRUDENTIAL PLC	GBP	178.572	2.306.672,05	0,36
Obligations			203.968.879,38	32,02

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Belgique			13.542.966,00	2,13
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	EUR	14.200.000	13.542.966,00	2,13
Chypre			8.884.144,00	1,39
CYPRUS 4.125 23-33 13/04A	EUR	8.600.000	8.884.144,00	1,39
France			10.626.319,50	1,67
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	1.900.000	1.710.180,50	0,27
BPCE 4.5 23-33 13/01A	EUR	6.800.000	6.831.994,00	1,07
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	7.000.000	2.084.145,00	0,33
Allemagne			7.763.400,62	1,22
GERMANY 0.10 15-46 15/04A	EUR	6.000.000	7.763.400,62	1,22
Grèce			36.968.929,91	5,80
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	35.233.000	36.968.929,91	5,80
Hongrie			5.036.375,00	0,79
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	5.000.000	5.036.375,00	0,79
Italie			67.727.483,61	10,63
ACQUIRENTE UNICO S.P. 2.8 19-26 20/02A	EUR	19.000.000	18.130.655,00	2,85
AMCO AM COMPANY 4.625 23-27 06/02A	EUR	7.667.000	7.622.723,07	1,20
AMCO - ASSET MANAGEM 1.5 20-23 17/07A	EUR	2.299.000	2.297.816,01	0,36
AUTOSTRAD PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	4.000.000	3.258.440,00	0,51
BANCA MONTE DEI 0.8750 19-26 08/10A	EUR	8.527.000	7.617.936,53	1,20
CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	7.000.000	6.830.670,00	1,07
CASSA DEPOSITI 2.125 18-23 27/09A	EUR	6.600.000	6.573.633,00	1,03
INVITALIA 5.25 22-25 14/11A	EUR	7.000.000	7.042.490,00	1,11
ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	8.500.000	8.353.120,00	1,31
Luxembourg			3.774.320,00	0,59
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	EUR	4.000.000	3.774.320,00	0,59
Pays-Bas			4.023.075,00	0,63
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	5.000.000	4.023.075,00	0,63
Norvège			1.863.359,35	0,29
VAR ENERGI A 5.5 23-29 04/05A	EUR	1.867.000	1.863.359,35	0,29
Pologne			5.471.045,38	0,86
BANK GO 5.125 23-33 22/02A	EUR	5.275.000	5.471.045,38	0,86
Saint-Marin			6.881.197,50	1,08
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	6.900.000	6.881.197,50	1,08
Slovaquie			11.993.760,00	1,88
SLOVAKIA 4 23-43 23/02A	EUR	12.000.000	11.993.760,00	1,88
Espagne			13.530.650,00	2,12
FOOD SERVICE PROJECT 5.5 22-27 21/01S	EUR	5.000.000	4.783.550,00	0,75
SPAIN 1.45 21-71 31/10A	EUR	18.000.000	8.747.100,00	1,37
Suède			199.560,00	0,03
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	EUR	1.000.000	199.560,00	0,03
Royaume-Uni			236.986,80	0,04
3I GROUP 4.875 23-29 14/06A	EUR	240.000	236.986,80	0,04
Etats-Unis d'Amérique			5.445.306,71	0,85
UNITED STATES 1.5 23-53 15/02S	USD	6.000.000	5.445.306,71	0,85
Obligations à taux variable			31.495.226,39	4,94
Autriche			965.893,50	0,15
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	1.100.000	965.893,50	0,15

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
République tchèque			3.092.513,50	0,49
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	3.100.000	3.092.513,50	0,49
France			7.915.575,00	1,24
BNP PAR FL.R 23-XX 11/06S	EUR	3.400.000	3.308.319,00	0,52
SG FL.R 23-XX 18/07S	EUR	4.800.000	4.607.256,00	0,72
Irlande			863.917,92	0,14
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	864.000	863.917,92	0,14
Italie			2.982.457,92	0,47
UNICREDIT FL.R 23-29 17/01A	EUR	2.976.000	2.982.457,92	0,47
Luxembourg			1.720.567,60	0,27
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	1.720.000	1.720.567,60	0,27
Espagne			5.979.755,50	0,94
BBVA FL.R 23-33 15/09A	EUR	2.100.000	2.079.829,50	0,33
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	4.600.000	3.899.926,00	0,61
Suède			890.600,20	0,14
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	4.445.000	890.600,20	0,14
Royaume-Uni			7.083.945,25	1,11
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-32 14/09A	EUR	4.000.000	3.274.120,00	0,51
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-34 28/02A	EUR	3.850.000	3.809.825,25	0,60
Obligations convertibles			4.880.773,26	0,77
France			4.880.773,26	0,77
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	117.315	4.880.773,26	0,77
Titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs			38.212.425,53	6,00
Irlande			26.457.329,99	4,15
CABINTEELY PARK CLO FL.R 21-34 15/08Q	EUR	2.200.000	1.941.079,80	0,30
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	1.250.000	1.145.632,50	0,18
CANYON EURO CLO FL.R 23-37 15/04Q	EUR	4.000.000	4.009.876,40	0,63
CARL EURO FL.R 22-36 15/02Q	EUR	4.000.000	3.487.785,60	0,55
CARLYLE GLOBAL FL.R 22-35 10/11Q	EUR	2.800.000	2.427.017,04	0,38
CARLYLE GLOBAL MARKET FL.R 22-35 10/11Q	EUR	2.400.000	2.253.679,44	0,35
PALMER SQUARE EUROPEA FL.R 21-35 21/01Q	EUR	3.400.000	3.124.530,30	0,49
SOUND POINT EUR VIII FL.R 22-35 25/04Q	EUR	1.410.000	1.298.606,76	0,20
TIKEHAU CLO IX DAC FL.R 23-36 20/04Q	EUR	3.500.000	3.463.666,50	0,54
TIKEHAU CLO IX DAC FL.R 23-36 20/04Q	EUR	3.500.000	3.305.455,65	0,52
Luxembourg			6.679.458,56	1,05
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	1.250.000	1.150.147,50	0,18
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.145.000	1.946.573,34	0,31
CAIRN CLO XII DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.800.000	2.439.188,64	0,38
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	1.240.000	1.143.549,08	0,18
Pays-Bas			5.075.636,98	0,80
TIKEHAU FL.R 21-35 15/01Q	EUR	3.000.000	2.687.115,00	0,42
TIKEHAU FL.R 21-35 15/01Q	EUR	2.600.000	2.388.521,98	0,38
Warrants			83.608,76	0,01
Suisse			83.608,76	0,01
COMPAGNIE FINANCIERE RICHE 22.11.23 WAR	CHF	66.078	83.608,76	0,01
Instruments du marché monétaire			98.252.300,00	15,43
Bons du Trésor			98.252.300,00	15,43

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Grèce			98.252.300,00	15,43
HELLENIC T-BILL ZCP 070624	EUR	40.000.000	38.717.600,00	6,08
HELLENIC TBILL ZCP 29-09-23	EUR	60.000.000	59.534.700,00	9,35
Total du portefeuille-titres			620.328.221,22	97,40

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Etat des actifs nets au 30/06/2023

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	57.319.480,45
Portefeuille-titres à la valeur de marché	53.595.997,70
<i>Coût</i>	46.534.478,35
Avoirs bancaires et liquidités	3.652.093,87
Montants à recevoir sur souscriptions	22.451,97
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	17.937,63
Autres intérêts à recevoir	30.999,28
Passifs	76.494,56
Découverts bancaires	0,03
Autres intérêts à payer	327,25
Charges à payer	76.167,28
Valeur nette d'inventaire	57.242.985,89

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	344.746,60
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	295.497,19
Intérêts bancaires sur comptes courants	49.247,07
Autres revenus	2,34
Dépenses	434.845,24
Commissions de gestion	312.846,88
Frais de fonctionnement et d'établissement	79.164,74
Frais de transactions	41.493,94
Intérêts payés sur découvert bancaire	1.339,65
Autres dépenses	0,03
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	-90.098,64
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	1.672.849,28
- change	-72.414,14
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	1.510.336,50
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	4.597.580,90
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	6.107.917,40
Souscriptions d'actions de capitalisation	23.141.199,16
Rachats d'actions de capitalisation	-316.819,75
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	28.932.296,81
Actifs nets au début de la période	28.310.689,08
Actifs nets à la fin de la période	57.242.985,89

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	57.242.985,89	28.310.689,08	33.655.401,38
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		191.980	187.829	184.535
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	149,96	133,31	163,77
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		174.410	13.572	10.356
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	153,91	136,37	166,45
Classe FW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		10.442	10.381	10.246
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	154,28	136,84	167,02

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			53.595.997,70	93,63
Actions			53.595.997,70	93,63
Iles Caïmans				
WUXI BIOLOGICS	HKD	454.500	1.996.148,99	3,49
Danemark				
DEMANT A/S	DKK	50.824	1.969.221,39	3,44
NOVO NORDISK	DKK	17.255	2.547.713,45	4,45
France				
DASSAULT SYST.	EUR	23.883	970.246,88	1,69
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	12.232	2.111.243,20	3,69
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	281	559.190,00	0,98
L'OREAL SA	EUR	5.812	2.482.305,20	4,34
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	584	503.992,00	0,88
SODEXO SA	EUR	11.851	1.195.173,35	2,09
Allemagne				
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	4.862	313.599,00	0,55
SAP AG	EUR	13.399	1.676.750,86	2,93
SARTORIUS AG	EUR	3.485	899.130,00	1,57
Italie				
DIASORIN	EUR	8.091	771.881,40	1,35
Japon				
SYSMEX	JPY	3.700	229.995,11	0,40
UNI CHARM	JPY	7.400	250.643,52	0,44
Suisse				
GARMIN	USD	17.255	1.649.426,17	2,88
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	580	500.105,53	0,87
ROCHE HOLDING LTD	CHF	8.326	2.333.037,24	4,08
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	10.636	1.581.697,04	2,76
Etats-Unis d'Amérique				
BROWN AND BROWN INC	USD	28.830	1.819.117,51	3,18
CINTAS	USD	2.807	1.278.921,69	2,23
COCA COLA BOTTLING CO CONSOLIDATED	USD	3.613	2.106.269,72	3,68
COPART INC	USD	40.941	3.422.757,66	5,98
CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	11.320	230.861,59	0,40
DANAHER CORP	USD	13.964	3.071.824,01	5,37
ELI LILLY & CO	USD	9.282	3.989.983,83	6,97
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	8.249	1.484.820,00	2,59
FORTINET	USD	18.799	1.302.489,84	2,28
LENNOX INTL	USD	1.967	587.882,39	1,03
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	5.365	903.296,84	1,58
MASTERCARD INC -A-	USD	5.189	1.870.608,34	3,27
MEDPACE HOLDNGS	USD	4.715	1.037.948,26	1,81
NORDSON	USD	2.354	535.486,45	0,94
PAYCHEX INC	USD	10.286	1.054.715,69	1,84
SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	10.439	579.838,13	1,01
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	6.915	1.253.256,60	2,19
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CLASS -A-	USD	7.509	1.264.554,14	2,21
WW GRAINGER INC	USD	1.743	1.259.864,68	2,20
Total du portefeuille-titres			53.595.997,70	93,63

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Etat des actifs nets au 30/06/2023

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	214.339.191,62
Portefeuille-titres à la valeur de marché	203.811.437,55
<i>Coût</i>	190.696.387,38
Avoirs bancaires et liquidités	10.393.298,54
Montants à recevoir sur souscriptions	53.541,41
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	24.067,34
Autres intérêts à recevoir	56.846,78
Passifs	209.030,94
Découverts bancaires	0,03
Montants à payer sur rachats	8.502,54
Autres intérêts à payer	15.402,01
Charges à payer	185.126,36
Valeur nette d'inventaire	214.130.160,68

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	474.493,94
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	401.716,83
Intérêts bancaires sur comptes courants	72.694,38
Autres revenus	82,73
Dépenses	728.304,11
Commissions de gestion	447.219,26
Frais de fonctionnement et d'établissement	144.982,45
Frais de transactions	120.547,74
Intérêts payés sur découvert bancaire	15.554,66
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	-253.810,17
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	2.123.421,01
- produits sur instruments financiers à terme	95.137,04
- change	-59.421,98
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	1.905.325,90
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	16.674.009,83
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	18.579.335,73
Dividendes versés	-228,74
Souscriptions d'actions de capitalisation	144.695.849,11
Rachats d'actions de capitalisation	-23.089.029,93
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	140.185.926,17
Actifs nets au début de la période	73.944.234,51
Actifs nets à la fin de la période	214.130.160,68

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	214.130.160,68	73.944.234,51	123.035.392,50
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		107.447	83.917	184.304
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	162,62	135,23	178,31
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		390.867	277.979	453.718
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	165,07	136,86	179,37
Classe FW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		611	550	48.379
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	167,04	138,63	181,69
Classe FW GBP hedgée - Capitalisation				
Nombre d'actions		200	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	93,78	80,47	-
Classe FW GBP hedgée - Distribution (annuelle)				
Nombre d'actions		200	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	92,74	80,47	-
Classe I EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		8.097	5.959	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92,29	76,45	-
Classe IW EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.425.271	314.207	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	92,08	76,33	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			203.811.437,55	95,18
Actions			203.811.437,55	95,18
Danemark			14.322.409,74	6,69
NOVO NORDISK	DKK	65.542	9.677.324,56	4,52
ORSTED	DKK	53.640	4.645.085,18	2,17
France			8.759.393,90	4,09
L'OREAL SA	EUR	20.509	8.759.393,90	4,09
Allemagne			11.661.335,32	5,45
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	6.899	1.226.504,22	0,57
PUMA AG	EUR	73.064	4.027.287,68	1,88
SAP AG	EUR	51.203	6.407.543,42	2,99
Irlande			4.167.874,20	1,95
KINGSPAN GROUP	EUR	68.438	4.167.874,20	1,95
Italie			1.103.014,80	0,52
DIASORIN	EUR	11.562	1.103.014,80	0,52
Pays-Bas			5.526.767,40	2,58
ADYEN	EUR	1.498	2.375.528,40	1,11
ASML HOLDING NV	EUR	4.753	3.151.239,00	1,47
Espagne			4.411.940,30	2,06
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	63.299	4.411.940,30	2,06
Suède			4.988.171,75	2,33
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	226.957	4.988.171,75	2,33
Suisse			7.651.384,05	3,57
LONZA GROUP	CHF	14.001	7.651.384,05	3,57
Etats-Unis d'Amérique			141.219.146,09	65,95
ADOBE INC	USD	6.017	2.696.840,36	1,26
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	6.946	2.251.497,20	1,05
ALPHABET INC -A-	USD	21.284	2.335.192,30	1,09
ANALOG DEVICES INC	USD	14.411	2.573.241,90	1,20
ANSYS INC	USD	15.880	4.807.229,70	2,25
AUTODESK INC	USD	10.586	1.985.335,89	0,93
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	149.754	10.574.746,25	4,94
DANAHER CORP	USD	2.765	608.249,31	0,28
ELI LILLY & CO	USD	34.847	14.979.418,94	7,00
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	21.898	3.941.640,00	1,84
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	57.969	6.008.372,61	2,81
INTUIT	USD	5.655	2.374.944,50	1,11
INTUITIVE SURGICAL	USD	13.530	4.240.557,47	1,98
MASIMO	USD	30.429	4.589.451,83	2,14
MASTERCARD INC -A-	USD	12.842	4.629.476,26	2,16
MICROSOFT CORP	USD	59.801	18.666.024,33	8,72
NVIDIA CORP	USD	18.709	7.254.153,24	3,39
ORACLE CORP	USD	35.436	3.868.078,13	1,81
PALO ALTO NETWORKS	USD	17.391	4.072.937,13	1,90
PROCTER & GAMBLE CO	USD	77.536	10.783.971,26	5,04
RESMED	USD	12.618	2.527.069,66	1,18
S&P GLOBAL INC	USD	10.466	3.845.751,37	1,80
SALESFORCE INC	USD	3.714	719.174,74	0,34
SERVICENOW INC	USD	4.888	2.517.790,43	1,18
STRYKER CORP	USD	13.002	3.635.912,17	1,70
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	23.796	11.379.984,42	5,31

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
TRANSUNION	USD	32.058	2.301.652,74	1,07
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	5.796	1.050.451,95	0,49
Total du portefeuille-titres			203.811.437,55	95,18

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

Etat des actifs nets au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Actifs	58.040.222,46
Portefeuille-titres à la valeur de marché	53.622.541,08
<i>Coût</i>	<i>48.581.120,36</i>
Avoirs bancaires et liquidités	4.383.617,59
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	8.773,14
Autres intérêts à recevoir	25.284,77
Autres actifs	5,88
Passifs	61.761,33
Découverts bancaires	110,59
Autres intérêts à payer	9,48
Charges à payer	61.641,26
Valeur nette d'inventaire	57.978.461,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	343.780,14
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	305.407,01
Intérêts bancaires sur comptes courants	38.362,10
Autres revenus	11,03
Dépenses	351.045,22
Commissions de gestion	229.693,23
Frais de fonctionnement et d'établissement	79.890,51
Frais de transactions	41.134,86
Intérêts payés sur découvert bancaire	326,61
Autres dépenses	0,01
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	-7.265,08
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	598.542,72
- change	-138.118,16
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	453.159,48
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	6.564.111,43
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	7.017.270,91
Souscriptions d'actions de capitalisation	32.112.586,72
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	39.129.857,63
Actifs nets au début de la période	18.848.603,50
Actifs nets à la fin de la période	57.978.461,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	57.978.461,13	18.848.603,50	23.958.154,47
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		10.525	10.047	10.000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	106,76	93,22	119,24
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		524.299	190.000	190.000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	108,33	94,27	119,82
Classe FW GBP - Capitalisation				
Nombre d'actions		500.000	-	-
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	102,04	-	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			53.622.541,08	92,49
Actions			53.622.541,08	92,49
Danemark				
NOVO NORDISK	DKK	14.163	2.091.177,38	3,61
France				
EDENRED SA	EUR	18.676	1.145.585,84	1,98
L'OREAL SA	EUR	5.245	2.240.139,50	3,86
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.167	1.007.121,00	1,74
SODEXO SA	EUR	10.002	1.008.701,70	1,74
Allemagne				
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	6.704	1.191.837,12	2,06
PUMA AG	EUR	25.336	1.396.520,32	2,41
SAP AG	EUR	10.958	1.371.284,12	2,37
Hong Kong				
LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	620.000	592.465,23	1,02
Irlande				
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	4.415	1.248.744,91	2,15
Japon				
CFD SONY CORP --- REGSH	JPY	16.400	1.348.399,40	2,33
Corée du Sud				
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	4.131	593.403,95	1,02
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	40.967	2.057.531,74	3,55
Suisse				
ROCHE HOLDING LTD	CHF	6.788	1.902.072,64	3,28
Royaume-Uni				
DIAGEO PLC	GBP	49.256	1.939.474,73	3,35
Etats-Unis d'Amérique				
ADOBE INC	USD	1.323	592.973,21	1,02
ALPHABET INC -A-	USD	16.044	1.760.281,21	3,04
AMAZON.COM INC	USD	12.182	1.455.587,09	2,51
CISCO SYSTEMS INC	USD	39.519	1.874.164,12	3,23
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	4.251	2.097.757,45	3,62
DANAHER CORP	USD	9.673	2.127.882,68	3,67
ELI LILLY & CO	USD	4.624	1.987.684,25	3,43
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	5.964	1.073.520,00	1,85
GENERAL MILLS INC	USD	28.535	2.006.081,12	3,46
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	7.848	1.046.999,45	1,81
HOME DEPOT INC	USD	2.292	652.600,26	1,13
HUMANA INC	USD	2.226	912.292,74	1,57
INTEL CORP	USD	34.043	1.043.444,47	1,80
INTUIT	USD	2.982	1.252.358,00	2,16
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	7.213	1.214.441,77	2,09
MASTERCARD INC -A-	USD	4.255	1.533.906,05	2,65
MICROSOFT CORP	USD	6.773	2.114.094,79	3,65
NVIDIA CORP	USD	4.089	1.585.452,59	2,73
PAYPAL HOLDINGS	USD	10.164	621.671,60	1,07
PROCTER & GAMBLE CO	USD	14.019	1.949.810,32	3,36
SALESFORCE INC	USD	6.359	1.231.349,53	2,12
SERVICENOW INC	USD	2.648	1.363.974,85	2,35
VISA INC -A-	USD	4.547	989.753,95	1,71
Total du portefeuille-titres			53.622.541,08	92,49

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

Etat des actifs nets au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Actifs	84.159.701,77
Portefeuille-titres à la valeur de marché	79.197.282,84
<i>Coût</i>	87.695.646,22
Avoirs bancaires et liquidités	1.675.255,39
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	2.068.618,97
Montants à recevoir sur souscriptions	325.132,27
Montants à recevoir sur CFD	194.595,52
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	266.290,30
Plus-value nette non réalisée sur CFD	150.302,43
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	272.316,55
Autres intérêts à recevoir	8.404,21
Autres actifs	1.503,29
Passifs	2.503.483,21
Portefeuille-titres (positions courtes) à la valeur de marché	58,30
<i>Coût</i>	58,78
Découverts bancaires	615.648,58
Montants à payer sur achats d'investissements	1.522.746,53
Montants à payer sur rachats	134.421,84
Moins-value nette non réalisée sur instruments financiers à terme	126.673,65
Autres intérêts à payer	4.922,56
Charges à payer	99.011,75
Valeur nette d'inventaire	81.656.218,56

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 01/01/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	595.822,44
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	520.225,69
Dividendes reçus sur CFD	13.243,33
Intérêts bancaires sur comptes courants	62.353,42
Dépenses	1.359.630,65
Commissions de gestion	410.842,26
Frais de fonctionnement et d'établissement	136.584,49
Frais de transactions	488.378,15
Intérêts payés sur découvert bancaire	39.301,05
Intérêts payés sur CFD	278.801,10
Frais de banques	5.711,54
Autres dépenses	12,06
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	-763.808,21
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	-10.196.197,26
- contrats de change à terme	1.765.344,60
- produits sur instruments financiers à terme	-2.385.014,31
- CFD	-2.102.002,51
- change	-3.122.549,45
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	-16.804.227,14
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	-8.892.942,73
- contrats de change à terme	342.637,26
- produits sur instruments financiers à terme	-83.219,90
- CFD	-539.833,57
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	-25.977.586,08
Souscriptions d'actions de capitalisation	79.101.477,88
Rachats d'actions de capitalisation	-22.823.798,22
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	30.300.093,58
Actifs nets au début de la période	51.356.124,98
Actifs nets à la fin de la période	81.656.218,56

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

Statistiques

		30/06/2023	31/12/2022	31/12/2021
Actifs Nets Totaux	EUR	81.656.218,56	51.356.124,98	37.912.775,37
Classe A EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		128.551	106.689	55.240
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	48,74	61,03	64,40
Classe A USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		200	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	70,63	86,52	-
Classe F EUR - Capitalisation				
Nombre d'actions		1.443.221	725.615	530.619
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	49,48	61,76	64,75
Classe F USD - Capitalisation				
Nombre d'actions		60.704	200	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	71,23	86,96	-

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €) % Actif Net	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			78.132.942,94	95,69
Actions			78.132.942,94	95,69
Iles Caïmans			65.227.508,75	79,88
ALIBABA GROUP	HKD	162.332	1.541.733,44	1,89
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	388.421	3.636.747,61	4,45
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	403.191	3.638.278,03	4,46
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	6.361	41.745,88	0,05
COUNTRY GARDEN	HKD	3.264.396	3.863.958,68	4,73
DIDI GLOBAL INC--- SHS -A- SPONSORED ADR	USD	1.110.585	3.053.854,26	3,74
EHANG HOLDINGS	USD	515.381	7.166.205,11	8,78
FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	274.493	1.564.937,18	1,92
H WORLD GP LTD	HKD	859.583	3.041.321,42	3,72
JD.COM INC - CL A	HKD	28.901	447.558,67	0,55
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	81.498	2.549.520,38	3,12
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	HKD	2.656.390	3.989.385,31	4,89
KANZHUN LTD SHS A SPONSORED US DEPOSITAR	USD	268.752	3.707.348,85	4,54
KE HOLDINGS INC	USD	404.434	5.504.899,08	6,74
KINDSTAR GLOBALGENE TECHNOLOGY INC REGIS	HKD	7.713.024	1.587.765,91	1,94
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	264.492	3.783.451,07	4,63
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	469.774	7.315.728,93	8,96
NEW HORIZON HEALTH LTD	HKD	505.467	1.616.959,95	1,98
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP	USD	68.301	2.472.233,26	3,03
NIU TECHNOLOGIES ADR	USD	101.000	368.450,96	0,45
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	2.687	40.637,49	0,05
WUXI BIOLOGICS	HKD	457.899	2.011.077,28	2,46
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1.095.681	2.283.710,00	2,80
Chine			7.804.151,73	9,56
CFD ZJ JINGSHENG ME SHS -A-	CNY	117.339	1.049.745,13	1,29
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	37.047	106.811,77	0,13
LONGSHINE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	CNY	559.985	1.644.957,26	2,01
MICROTECH MEDICAL HANGZHOU CO LTD	HKD	2.217.178	1.387.405,68	1,70
MIDEA GROUP CO - SHS -A-	CNY	722	5.367,79	0,01
NARI TECHNOLOGY -A-	CNY	-	-	0,00
NINGBO ORIENT WIRES CABLES CO LTD	CNY	9.800	60.629,39	0,07
RIANLON CORPORATION	CNY	321.839	1.651.612,24	2,02
SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLOGY CO LTD	CNY	1.140	4.306,77	0,01
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	110.328	1.623.645,71	1,99
SUOFEIYA HOME -A-	CNY	58.200	127.928,23	0,16
SZ MINDRAY BIO --- REGISTERED SHS -A-	CNY	1.400	52.960,85	0,06
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD	CNY	12.562	88.780,91	0,11
Hong Kong			3.596.347,96	4,40
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	HKD	3.161.365	2.255.555,93	2,76
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS -RC-	HKD	647.648	1.340.792,03	1,64
Luxembourg			145.428,32	0,18
CFD LONGI GREEN ENE - SHS -A-	CNY	40.200	145.428,32	0,18
Taiwan			1.359.506,18	1,66
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	14.697	1.359.506,18	1,66
Organismes de placement collectif			1.064.281,60	1,30
Actions/Parts de fonds d'investissements			1.064.281,60	1,30
France			1.064.281,60	1,30
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC	EUR	21.760	1.064.281,60	1,30
Total du portefeuille-titres			79.197.224,54	96,99

**CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lancé
le 14 avril 2023)**

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lancé le 14 avril 2023)

Etat des actifs nets au 30/06/2023

	<i>Exprimé en EUR</i>
Actifs	205.516.600,22
Portefeuille-titres à la valeur de marché	184.965.016,20
<i>Coût</i>	<i>184.945.960,11</i>
Avoirs bancaires et liquidités	19.937.579,97
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	206.476,61
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	21.542,73
Autres intérêts à recevoir	344.210,19
Autres actifs	41.774,52
Passifs	5.157.271,24
Découverts bancaires	7.916,98
Montants à payer sur achats d'investissements	4.557.705,04
Montants à payer sur CFD	97.067,77
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	46.148,30
Moins-value nette non réalisée sur CFD	334.083,53
Dividendes à verser sur CFD	13.443,78
Autres intérêts à payer	59,68
Charges à payer	100.363,92
Autres passifs	482,24
Valeur nette d'inventaire	200.359.328,98

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lancé le 14 avril 2023)

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 14/04/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	854.509,52
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	41.648,57
Dividendes reçus sur CFD	21.205,40
Intérêts sur instruments du marché monétaire, nets	416.731,41
Intérêts perçus sur CFD	30.365,84
Intérêts bancaires sur comptes courants	344.468,31
Autres revenus	89,99
Dépenses	327.170,40
Commissions de gestion	211.016,82
Frais de fonctionnement et d'établissement	46.423,23
Frais de transactions	27.777,18
Intérêts payés sur découvert bancaire	59,72
Dividendes versés sur CFD	27.878,50
Intérêts payés sur CFD	14.014,95
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	527.339,12
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	-95.661,09
- contrats de change à terme	-145.898,89
- CFD	296.899,12
- change	137.826,46
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	720.504,72
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	19.056,09
- contrats de change à terme	-46.148,30
- CFD	-334.083,53
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	359.328,98
Souscriptions d'actions de capitalisation	200.000.000,00
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	200.359.328,98
Actifs nets au début de la période	-
Actifs nets à la fin de la période	200.359.328,98

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lancé le 14 avril 2023)

Statistiques

30/06/2023

Actifs Nets Totaux	EUR	200.359.328,98
Classe A EUR - Capitalisation		
Nombre d'actions		500
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,11
Classe F EUR - Capitalisation		
Nombre d'actions		500
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,15
Classe I EUR - Capitalisation		
Nombre d'actions		1.999.000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	100,18

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lancé le 14 avril 2023)

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			47.884.547,71	23,90
Actions			47.884.547,71	23,90
Australie				
ALLKEM LIMITED	CAD	51.504	514.790,27	0,26
ORIGIN ENERGY LTD	AUD	196.128	1.006.367,59	0,50
Belgique				
EXMAR	EUR	28.077	300.423,90	0,15
TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	24.479	504.756,98	0,25
Bermudes				
ARGO GROUP INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	USD	36.660	994.961,14	0,50
Canada				
ABSOLUTE SOFTWARE CORP	USD	47.467	498.599,29	0,25
BELLUS HEALTH - REGISTERED SHS	USD	110.454	1.493.305,68	0,75
HOME CAPITAL GROUP -B- SUB.VOTING	CAD	34.049	1.016.729,51	0,51
UNI-SELECT INC	CAD	60.367	1.967.352,88	0,98
Iles Caïmans				
DIVERSEY HOLDINGS LIMITED	USD	202.965	1.560.839,92	0,78
Danemark				
NOVOZYMES -B-	DKK	10.892	465.026,87	0,23
SIMCORP A/S	DKK	25.773	2.502.552,26	1,25
Finlande				
CAVERION OYJ	EUR	79.506	678.186,18	0,34
ROVIO ENTERTAINMENT CORP	EUR	54.644	498.899,72	0,25
UPONOR OYJ	EUR	16.939	485.132,96	0,24
France				
ESI GROUP	EUR	2.023	299.404,00	0,15
Allemagne				
SOFTWARE	EUR	31.410	1.000.722,60	0,50
Irlande				
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	18.315	1.726.579,06	0,86
Israël				
TOWER SEMICONDUCTOR	USD	12.051	414.439,52	0,21
Japon				
JSR CORP	JPY	19.000	495.219,35	0,25
TOSHIBA CORP	JPY	69.200	1.982.249,73	0,99
Luxembourg				
MAJOREL GRP LUX --- BEARER AND REGISTERE	EUR	51.910	1.484.626,00	0,74
Pays-Bas				
MELTWATER BV	NOK	270.353	416.336,91	0,21
ORDINA	EUR	288.512	1.635.863,04	0,82
Suisse				
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	0	-	0,00
VECTIVBIO HOLDING AG	USD	19.997	311.593,95	0,16
Etats-Unis d'Amérique				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	5.358	414.004,95	0,21
AMEDISYS INC	USD	3.549	297.452,39	0,15
ARCONIC --- REGISTERED SHS	USD	37.114	1.006.262,25	0,50
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	28.286	996.102,77	0,50

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lancé le 14 avril 2023)

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
CIRCOR INTERNATIONAL INC	USD	11.267	582.971,72	0,29
DICE THERAPEUTICS INC	USD	35.052	1.492.681,87	0,75
FOCUS FINL PRTN - REGISTERED SHS -A-	USD	30.968	1.490.494,67	0,74
FORGEROCK INC	USD	43.194	813.203,26	0,41
FRANCHISE GROUP INC	USD	76.028	1.995.822,11	1,00
INDUS REALTY TRUST INC	USD	8.029	493.073,33	0,25
IROBOT	USD	5.407	224.259,17	0,11
IVERIC BIO - REGISTERED SHS	USD	10.052	362.461,67	0,18
LAKELAND BANCORP INC	USD	36.637	449.651,17	0,22
LIFE STORAGE INC	USD	12.657	1.542.506,62	0,77
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	USD	28.935	1.522.336,39	0,76
NUVASIVE INC	USD	51.612	1.967.500,53	0,98
PDC ENERGY INC	USD	36.456	2.377.158,42	1,19
RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTURE	USD	74.459	1.016.901,10	0,51
SEAGEN INC	USD	8.199	1.446.360,71	0,72
SYNEOS HEALTH INC	USD	13.131	507.186,38	0,25
UNIVAR INC	USD	64.321	2.112.983,17	1,05
US XPRESS ENTERPR - REGISTERED SHS -A-	USD	92.080	518.213,75	0,26
Instruments du marché monétaire			118.959.928,33	59,37
Créances sur billets de trésorerie et certificats de dépôt			82.652.845,83	41,25
France			55.817.385,38	27,86
CRCAM NORMAN 0.26 190124	EUR	8.000.000	8.004.275,56	3,99
DANONE SA ZCP 231023	EUR	8.000.000	7.910.040,65	3,95
EDF ZCP 210823	EUR	8.000.000	7.960.992,91	3,97
LA BANQUE POSTALE 0.19 280224	EUR	8.000.000	8.002.660,00	3,99
NATIXIS ZCP 250923	EUR	8.000.000	7.932.856,26	3,96
SOCIETE GENERALE SA 0.19 011223	EUR	8.000.000	8.003.040,00	3,99
VEOLIA ENVIRONN 0.22 190224	EUR	8.000.000	8.003.520,00	3,99
Espagne			26.835.460,45	13,39
BBVA (MADRID) ZCP 210823	EUR	9.000.000	8.956.252,81	4,47
CAIXABANK ZCP 21-08-23	EUR	9.000.000	8.955.805,81	4,47
SANTAN CONS FIN S.A. ZCP 250923	EUR	9.000.000	8.923.401,83	4,45
Bons du Trésor			36.307.082,50	18,12
Italie			36.307.082,50	18,12
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 12-04-24	EUR	18.500.000	17.963.407,50	8,97
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	18.500.000	18.343.675,00	9,16
Organismes de placement collectif			18.120.540,16	9,04
Actions/Parts de fonds d'investissements			18.120.540,16	9,04
France			18.120.540,16	9,04
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	4.864	18.120.540,16	9,04
Total du portefeuille-titres			184.965.016,20	92,32

**CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus
(lancé le 14 avril 2023)**

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lancé le 14 avril 2023)

Etat des actifs nets au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Actifs	54.621.675,68
Portefeuille-titres à la valeur de marché	50.223.591,59
<i>Coût</i>	50.361.752,14
Avoirs bancaires et liquidités	4.107.322,47
Montants à recevoir sur ventes d'investissements	187.774,41
Montants à recevoir sur souscriptions	258,80
Dividendes à recevoir sur le portefeuille-titres	21.372,89
Autres intérêts à recevoir	39.578,53
Autres actifs	41.776,99
Passifs	4.015.023,04
Découverts bancaires	41.610,70
Montants à payer sur achats d'investissements	3.664.569,40
Montants à payer sur CFD	96.329,14
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	28.470,42
Moins-value nette non réalisée sur CFD	137.287,34
Autres intérêts à payer	68,18
Charges à payer	46.196,69
Autres passifs	491,17
Valeur nette d'inventaire	50.606.652,64

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lancé le 14 avril 2023)

Etat des opérations et des changements des actifs nets du 14/04/2023 au 30/06/2023

Exprimé en EUR

Revenus	132.129,29
Dividendes reçus sur le portefeuille-titres, nets	33.469,26
Dividendes reçus sur CFD	45.979,42
Intérêts sur instruments du marché monétaire, nets	2.708,89
Intérêts perçus sur CFD	10.022,43
Intérêts bancaires sur comptes courants	39.929,98
Autres revenus	19,31
Dépenses	184.685,23
Commissions de gestion	90.539,79
Frais de fonctionnement et d'établissement	27.694,52
Frais de transactions	23.089,45
Intérêts payés sur découvert bancaire	68,18
Dividendes versés sur CFD	34.365,21
Intérêts payés sur CFD	8.928,08
Revenu/(perte) net(te) sur investissements	-52.555,94
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur :	
- ventes d'investissements en titres	-92.336,35
- contrats de change à terme	-230.153,19
- CFD	261.384,34
- change	145.333,49
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	31.672,35
Variation de la plus-value/(moins-value) non réalisée nette sur :	
- placements	-138.160,55
- contrats de change à terme	-28.470,42
- CFD	-137.287,34
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets issue du résultat d'exploitation	-272.245,96
Souscriptions d'actions de capitalisation	50.878.898,60
Augmentation/(diminution) nette des actifs nets	50.606.652,64
Actifs nets au début de la période	-
Actifs nets à la fin de la période	50.606.652,64

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lancé le 14 avril 2023)

Statistiques

		30/06/2023
Actifs Nets Totaux	EUR	50.606.652,64
Classe A EUR - Capitalisation		
Nombre d'actions		500
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,30
Classe F EUR - Capitalisation		
Nombre d'actions		9.289
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,42
Classe I EUR - Capitalisation		
Nombre d'actions		497.000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	99,45
Classe F USD hedgée - Capitalisation		
Nombre d'actions		500
Valeur nette d'inventaire par action	USD	99,84
Classe I USD hedgée - Capitalisation		
Nombre d'actions		500
Valeur nette d'inventaire par action	USD	99,87
Classe F GBP hedgée - Capitalisation		
Nombre d'actions		500
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	99,66
Classe I GBP hedgée - Capitalisation		
Nombre d'actions		500
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	99,69

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lancé le 14 avril 2023)

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et/ou négociées sur un autre marché réglementé			39.679.571,34	78,41
Actions			39.679.571,34	78,41
Australie				
ORIGIN ENERGY LTD	AUD	196.144	1.006.449,69	1,99
Belgique				
EXMAR	EUR	28.345	303.291,50	0,60
Bermudes				
ARGO GROUP INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	USD	18.764	509.259,43	1,01
Canada				
ABSOLUTE SOFTWARE CORP	USD	47.854	502.664,38	0,99
BELLUS HEALTH - REGISTERED SHS	USD	110.428	1.492.954,17	2,95
HOME CAPITAL GROUP -B- SUB.VOTING	CAD	34.049	1.016.729,51	2,01
UNI-SELECT INC	CAD	56.544	1.842.761,79	3,64
Iles Caïmans				
DIVERSEY HOLDINGS LIMITED	USD	203.262	1.563.123,90	3,09
Danemark				
NOVOZYMES -B-	DKK	10.892	465.026,87	0,92
SIMCORP A/S	DKK	23.420	2.274.076,51	4,49
Finlande				
CAVERION OYJ	EUR	79.494	678.083,82	1,34
ROVIO ENTERTAINMENT CORP	EUR	54.644	498.899,72	0,99
France				
ESI GROUP	EUR	2.042	302.216,00	0,60
Allemagne				
SOFTWARE	EUR	31.705	1.010.121,30	2,00
Irlande				
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	19.010	1.792.097,62	3,54
Israël				
TOWER SEMICONDUCTOR	USD	12.251	421.317,62	0,83
Japon				
JSR CORP	JPY	19.200	500.432,18	0,99
TOSHIBA CORP	JPY	69.900	2.002.301,38	3,96
Luxembourg				
MAJOREL GRP LUX --- BEARER AND REGISTERE	EUR	52.413	1.499.011,80	2,96
Pays-Bas				
MELTWATER BV	NOK	329.515	507.444,92	1,00
ORDINA	EUR	288.533	1.635.982,11	3,23
Etats-Unis d'Amérique				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	5.411	418.100,18	0,83
AMEDISYS INC	USD	3.578	299.882,97	0,59
ARCONIC --- REGISTERED SHS	USD	24.727	670.416,74	1,32
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	28.556	1.005.610,93	1,99
DICE THERAPEUTICS INC	USD	35.387	1.506.947,77	2,98
FOCUS FINL PRTN - REGISTERED SHS -A-	USD	20.101	967.464,26	1,91
FORGEROCK INC	USD	40.763	767.435,40	1,52
INDUS REALTY TRUST INC	USD	8.090	496.819,43	0,98
IROBOT	USD	6.813	282.574,01	0,56
IVERIC BIO - REGISTERED SHS	USD	10.067	363.002,55	0,72

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lancé le 14 avril 2023)

Portefeuille-titres au 30/06/2023

Dénomination	Devise	Quantité/ Notionnel	Valeur de marché (en €)	% Actif Net
LAKELAND BANCORP INC	USD	36.637	449.651,17	0,89
LIFE STORAGE INC	USD	12.761	1.555.181,08	3,07
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	USD	28.931	1.522.125,94	3,01
NUVASIVE INC	USD	51.688	1.970.397,73	3,89
PDC ENERGY INC	USD	3.137	204.551,95	0,40
RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTURE	USD	74.445	1.016.709,90	2,01
SEAGEN INC	USD	8.198	1.446.184,31	2,86
SYNEOS HEALTH INC	USD	13.301	513.752,65	1,02
UNIVAR INC	USD	57.238	1.880.302,40	3,72
US XPRESS ENTERPR - REGISTERED SHS -A-	USD	92.080	518.213,75	1,02
Instruments du marché monétaire			6.002.708,89	11,86
Créances sur billets de trésorerie et certificats de dépôt			6.002.708,89	11,86
France			6.002.708,89	11,86
CRCAM NORMAN 0.26 190124	EUR	2.000.000	2.001.068,89	3,95
SOCIETE GENERALE SA 0.19 011223	EUR	2.000.000	2.000.760,00	3,95
VEOLIA ENVIRONN 0.22 190224	EUR	2.000.000	2.000.880,00	3,95
Organismes de placement collectif			4.541.311,36	8,97
Actions/Parts de fonds d'investissements			4.541.311,36	8,97
France			4.541.311,36	8,97
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	1.219	4.541.311,36	8,97
Total du portefeuille-titres			50.223.591,59	99,24

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notes aux états financiers

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notes aux états financiers

1 - Informations générales

CARMIGNAC PORTFOLIO (la « SICAV ») est une société de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une Société d'investissement à Capital Variable (« SICAV »), conformément à la Loi modifiée du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales et à la partie I de la Loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif.

La SICAV a été créée le 30 juin 1999 pour une durée illimitée.

Au 30 Juin 2023, 23 compartiments étaient actifs dont les 20 suivants sont approuvés en vue d'être proposés en Suisse à des investisseurs non qualifiés :

- CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe
- CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition
- CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery
- CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond
- CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond
- CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine
- CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents
- CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities
- CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement
- CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine
- CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité
- CARMIGNAC PORTFOLIO Credit
- CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt
- CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe
- CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed
- CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren
- CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience
- CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy
- CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lancé le 14 avril 2023)
- CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lancé le 14 avril 2023)

2 - Principales politiques comptables

2.1 - Conversion de devises étrangères

Les actifs qui ne sont pas libellés dans la devise du compartiment (l'euro) sont convertis aux taux de change connus les plus récents. Le revenu et les dépenses libellés en devises autres que la devise du compartiment sont convertis dans la devise du compartiment aux taux de change en vigueur à la date de paiement.

Les taux de change appliqués au 30 juin 2023 sont les suivants :

1 EUR = 4,0073 AED	1 EUR = 1,639 AUD	1 EUR = 0,4113 BHD
1 EUR = 5,263 BRL	1 EUR = 1,4437 CAD	1 EUR = 0,97605 CHF
1 EUR = 7,9251 CNY	1 EUR = 4.555,7721 COP	1 EUR = 23,7585 CZK
1 EUR = 7,44595 DKK	1 EUR = 0,85815 GBP	1 EUR = 8,5497 HKD
1 EUR = 373,00 HUF	1 EUR = 16.356,81775 IDR	1 EUR = 4,04865 ILS
1 EUR = 89,50155 INR	1 EUR = 157,6877 JPY	1 EUR = 153,39465 KES
1 EUR = 1.437,55615 KRW	1 EUR = 49,6732 MUR	1 EUR = 18,7112 MXN
1 EUR = 5,0922 MYR	1 EUR = 11,6885 NOK	1 EUR = 1,7808 NZD
1 EUR = 60,2227 PHP	1 EUR = 4,43265 PLN	1 EUR = 117,28255 RSD
1 EUR = 97,64455 RUB	1 EUR = 11,78425 SEK	1 EUR = 1,4765 SGD
1 EUR = 38,6814 THB	1 EUR = 28,4424 TRY	1 EUR = 33,97865 TWD
1 EUR = 1,091 USD	1 EUR = 25.731,236 VND	1 EUR = 20,61035 ZAR

3 - Commissions de performance

En application des orientations de l'ESMA relatives aux commissions de performance (ESMA34-39-992) et de la circulaire CSSF 20/764, le tableau ci-dessous indique le montant réel des commissions de performance facturées par chaque Classe d'actions concernée et le pourcentage de ces commissions basé sur la Valeur nette d'inventaire (« VNI ») de la Classe d'actions. Seules les Classes d'actions pour lesquelles des commissions de performance ont été facturées sont présentées ci-dessous.

CARMIGNAC PORTFOLIO

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Devise du Compartiment	Montant des commissions de performance au 30/06/2023 (dans la devise du Compartiment)	VNI moyenne de la Classe d'actions (dans la devise du Compartiment)	% de la VNI moyenne de la Classe d'actions
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Classe A EUR - Capitalisation	LU0336083497	EUR	625.165,12	316.352.334,63	0,20

Notes aux états financiers

3 - Commissions de performance

	Classe Income A EUR - Distribution (mensuelle)	LU1299302098	EUR	12.316,54	5.363.264,54	0,23
	Classe A EUR - Distribution (annuelle)	LU0807690168	EUR	136.527,90	69.692.527,11	0,20
	Classe A CHF hedgée - Capitalisation	LU0807689822	EUR	2.419,56	9.726.138,08	0,02
	Classe Income A CHF hedgée - Distribution (mensuelle)	LU1299301876	EUR	505,63	3.542.396,95	0,01
	Classe A USD hedgée - Capitalisation	LU0807690085	EUR	59.808,79	15.567.249,05	0,38
	Classe E EUR - Capitalisation	LU1299302254	EUR	23.788,14	14.198.539,85	0,17
	Classe E USD hedgée - Capitalisation	LU0992630243	EUR	972,83	300.339,61	0,32
	Classe Income E USD hedgée - Distribution (mensuelle)	LU0992630326	EUR	9.858,25	2.780.564,49	0,35
	Classe F EUR - Capitalisation	LU0992630599	EUR	525.663,41	199.939.695,33	0,26
	Classe F EUR - Distribution (annuelle)	LU1792392216	EUR	14.192,24	5.449.429,94	0,26
	Classe F CHF hedgée - Capitalisation	LU0992630755	EUR	10.800,93	32.752.430,05	0,03
	Classe F USD hedgée - Capitalisation	LU0992630912	EUR	16.900,23	4.332.364,44	0,39
	Classe F USD hedgée - Distribution (annuelle)	LU2278973172	EUR	12.067,71	3.044.029,28	0,40
	Classe I EUR - Capitalisation	LU2420651825	EUR	16.192,66	5.555.821,61	0,29
				1.467.179,94		
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	Classe A EUR - Capitalisation	LU0336084032	EUR	82.955,48	565.346.264,61	0,01
	Classe Income A EUR - Distribution (mensuelle)	LU1299302684	EUR	131,72	4.065.000,13	0,00
	Classe A EUR - Distribution (annuelle)	LU0992631050	EUR	943,90	12.884.157,47	0,01
	Classe A CHF hedgée - Capitalisation	LU0807689665	EUR	23,76	6.379.407,30	0,00
	Classe A USD hedgée - Capitalisation	LU0807689749	EUR	1.125,48	14.133.693,12	0,01
	Classe E EUR - Capitalisation	LU2490324337	EUR	-48,78	21.183,91	-0,23
	Classe F EUR - Capitalisation	LU0992631217	EUR	81.197,58	723.980.931,44	0,01
	Classe F CHF hedgée - Capitalisation	LU0992631308	EUR	6,50	7.202.846,25	0,00
				166.335,64		
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	Classe A EUR - Capitalisation	LU0592698954	EUR	831.505,41	227.887.473,97	0,36
	Classe A EUR - Distribution (annuelle)	LU0807690911	EUR	63.314,66	17.405.419,34	0,36
	Classe A CHF hedgée - Capitalisation	LU0807690838	EUR	2.304,94	3.027.730,17	0,08
	Classe A USD hedgée - Capitalisation	LU0592699259	EUR	38.056,47	4.541.287,48	0,84
	Classe E EUR - Capitalisation	LU0592699093	EUR	137.783,84	82.853.358,07	0,17
	Classe F EUR - Capitalisation	LU0992631647	EUR	297.754,76	54.635.924,90	0,54
	Classe F CHF hedgée - Capitalisation	LU0992631720	EUR	5.428,00	2.265.188,91	0,24
	Classe F GBP - Capitalisation	LU0992631993	EUR	7.945,94	1.483.277,63	0,54
	Classe F USD hedgée - Capitalisation	LU0992632025	EUR	6.851,98	762.794,75	0,90
				1.390.946,00		
CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	Classe A EUR - Capitalisation	LU1299303229	EUR	79.934,15	28.087.596,88	0,28
	Classe A CHF hedgée - Capitalisation	LU1299303062	EUR	1.049,24	1.120.934,81	0,09
	Classe A USD hedgée - Capitalisation	LU1299303575	EUR	6.066,74	1.500.507,12	0,40
	Classe F EUR - Capitalisation	LU0992626480	EUR	603.287,77	165.028.619,55	0,37
	Classe F CHF hedgée - Capitalisation	LU0992626563	EUR	5.551,13	3.707.190,16	0,15
	Classe F USD hedgée - Capitalisation	LU0992626993	EUR	4.591,71	914.440,53	0,50
	Classe I EUR - Capitalisation	LU2420650777	EUR	18.288,51	2.496.169,46	0,73
				718.769,25		
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Classe A EUR - Capitalisation	LU1299305190	EUR	3.740,18	145.441.672,50	0,00
	Classe Income A EUR - Distribution (mensuelle)	LU1163533422	EUR	1.739,38	69.799.671,88	0,00
	Classe A EUR - Distribution (annuelle)	LU1299305356	EUR	479,87	10.770.773,15	0,00
	Classe A CHF hedgée - Capitalisation	LU1299305513	EUR	13,04	1.411.543,11	0,00
	Classe A USD hedgée - Capitalisation	LU1299305786	EUR	111,15	2.483.733,65	0,00
	Classe Income A USD hedgée - Distribution (mensuelle)	LU1792391838	EUR	81,85	506.566,01	0,02
	Classe E EUR - Capitalisation	LU1299305943	EUR	291,30	19.324.063,00	0,00
	Classe Income E EUR - Distribution (mensuelle)	LU1163533349	EUR	65,30	9.316.226,76	0,00

CARMIGNAC PORTFOLIO

	Classe Income E USD hedgée - Distribution (mensuelle)	LU0992628692	EUR	25,85	2.237.176,29	0,00
	Classe F EUR - Capitalisation	LU0992627611	EUR	28.193,77	1.080.816.625,94	0,00
	Classe F EUR - Distribution (annuelle)	LU1792391671	EUR	4,53	1.496.555,60	0,00
	Classe F CHF hedgée - Capitalisation	LU0992627702	EUR	97,15	90.220.701,33	0,00
	Classe F GBP - Capitalisation	LU0992627884	EUR	0,16	595.782,21	0,00
	Classe F GBP hedgée - Capitalisation	LU0992627967	EUR	4,13	1.232.398,25	0,00
				34.847,66		
CARMIGNAC	Classe I EUR - Capitalisation	LU2420653367	EUR	25.952,26	48.974.720,44	0,05
PORTFOLIO	Class X EUR - Capitalisation	LU2490324253	EUR	11.187,56	87.704.655,99	0,01
Sécurité				37.139,82		
CARMIGNAC	Classe A EUR - Capitalisation	LU1623762843	EUR	248.892,12	337.266.470,87	0,07

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notes aux états financiers

3 - Commissions de performance

PORTFOLIO Credit	Classe Income A EUR - Distribution (mensuelle)	LU1623762926	EUR	9.536,76	11.680.766,15	0,08
	Classe A CHF hedgée - Capitalisation	LU2020612490	EUR	1.686,73	3.279.006,79	0,05
	Classe A USD hedgée - Capitalisation	LU1623763064	EUR	86.187,60	29.997.787,16	0,29
	Classe F EUR - Capitalisation	LU1932489690	EUR	344.119,94	297.186.567,97	0,12
	Classe F CHF hedgée - Capitalisation	LU2020612730	EUR	67,45	7.431.396,31	0,00
	Classe F USD hedgée - Capitalisation	LU2020612904	EUR	68.351,54	20.496.303,75	0,33
				758.842,14		
CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt	Classe A EUR - Capitalisation	LU1623763221	EUR	132.703,82	30.015.506,00	0,44
	Classe A USD hedgée - Capitalisation	LU2427320812	EUR	522,53	51.439,74	1,02
	Classe F EUR - Capitalisation	LU2277146382	EUR	309.608,21	53.392.966,41	0,58
	Classe F USD hedgée - Capitalisation	LU2427320903	EUR	615,79	46.900,07	1,31
	Classe F USD hedgée - Distribution (annuelle)	LU2346238343	EUR	37.257,71	2.741.595,61	1,36
				480.708,06		

Les commissions de performance mentionnées dans le tableau ci-dessus correspondent à celles provisionnées sur la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023 et ne sont pas nécessairement un indicateur des futurs montants payés pour l'ensemble de l'exercice.

4 - Versement de dividendes

Le Fonds a versé les dividendes suivants au cours de la période clôturée le 30 juin 2023 :

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe	Classe A EUR - Distribution (annuelle)	LU0807689152	EUR	2,32	28/04/2023	12/05/2023
	Classe F EUR - Distribution (annuelle)	LU2139905785	EUR	1,83	28/04/2023	12/05/2023
	Classe IW GBP - Distribution (annuelle)	LU2420652989	GBP	1,06	28/04/2023	12/05/2023
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Classe Income A EUR - Distribution (mensuelle)	LU1299302098	EUR	0,30	10/01/2023	20/01/2023
				0,18	09/02/2023	21/02/2023
				0,18	09/03/2023	21/03/2023
				0,18	13/04/2023	25/04/2023
				0,18	11/05/2023	24/05/2023
	Classe A EUR - Distribution (annuelle)	LU0807690168	EUR	1,75	28/04/2023	12/05/2023
				0,18	09/06/2023	21/06/2023
	Classe Income A CHF hedgée - Distribution (mensuelle)	LU1299301876	CHF	0,24	10/01/2023	20/01/2023
				0,17	09/02/2023	21/02/2023
				0,17	09/03/2023	21/03/2023
				0,17	13/04/2023	25/04/2023

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notes aux états financiers

4 - Versement de dividendes

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Classe Income A CHF hedgée - Distribution (mensuelle)	LU1299301876	CHF	0,17	09/06/2023	21/06/2023
				0,22	09/02/2023	21/02/2023
	Classe Income E USD hedgée - Distribution (mensuelle)	LU0992630326	USD	0,32	10/01/2023	20/01/2023
				0,22	09/03/2023	21/03/2023
				0,22	13/04/2023	25/04/2023
				0,22	11/05/2023	24/05/2023
				0,22	09/06/2023	21/06/2023
	Classe F EUR - Distribution (annuelle)	LU1792392216	EUR	1,73	28/04/2023	12/05/2023
	Classe F USD hedgée - Distribution (annuelle)	LU2278973172	USD	1,71	28/04/2023	12/05/2023
	Classe Income FW GBP - Distribution (mensuelle)	LU1748451231	GBP	0,20	10/01/2023	20/01/2023
				0,18	09/02/2023	21/02/2023
				0,18	09/03/2023	21/03/2023
				0,18	13/04/2023	25/04/2023
0,18				11/05/2023	24/05/2023	
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	Classe Income A EUR - Distribution (mensuelle)	LU1299302684	EUR	2,16	10/01/2023	20/01/2023
				1,91	09/02/2023	21/02/2023
				1,91	09/03/2023	21/03/2023
				1,91	13/04/2023	25/04/2023
				1,91	11/05/2023	24/05/2023
	1,91	09/06/2023	21/06/2023			
	Classe A EUR - Distribution (annuelle)	LU0992631050	EUR	18,01	28/04/2023	12/05/2023
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	Classe A EUR - Distribution (annuelle)	LU0807690911	EUR	1,67	28/04/2023	12/05/2023
CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	Classe A EUR - Distribution (annuelle)	LU1792391242	EUR	0,91	28/04/2023	12/05/2023
CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement	Classe A EUR - Distribution (annuelle)	LU1299311321	EUR	1,61	28/04/2023	12/05/2023
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Classe Income A EUR - Distribution (mensuelle)	LU1163533422	EUR	0,39	10/01/2023	20/01/2023
				0,28	09/02/2023	21/02/2023
				0,28	09/03/2023	21/03/2023
				0,28	13/04/2023	25/04/2023
				0,28	11/05/2023	24/05/2023
				0,28	09/06/2023	21/06/2023
	Classe A EUR - Distribution (annuelle)	LU1299305356	EUR	1,51	28/04/2023	12/05/2023
				0,42	10/01/2023	10/01/2023
	Classe Income A CHF hedgée - Distribution (mensuelle)	LU1163533695	CHF	0,27	09/02/2023	21/02/2023
				0,27	09/03/2023	21/03/2023
				0,27	13/04/2023	25/04/2023
				0,27	11/05/2023	24/05/2023
				0,27	09/06/2023	21/06/2023
				0,27	09/03/2023	21/03/2023
	Classe Income A USD hedgée - Distribution (mensuelle)	LU1792391838	USD	0,43	10/01/2023	20/01/2023
				0,37	10/01/2023	20/01/2023
Classe Income E EUR - Distribution (mensuelle)	LU1163533349	EUR	0,27	09/02/2023	21/02/2023	
			0,27	09/03/2023	21/03/2023	

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notes aux états financiers

4 - Versement de dividendes

Compartiments	Classe d'actions	Code ISIN	Devise	Dividende	Ex-date	Date de paiement	
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Classe Income E EUR - Distribution (mensuelle)	LU1163533349	EUR	0,27	13/04/2023	25/04/2023	
		LU0992628692	USD	0,27	11/05/2023	24/05/2023	
	Classe Income E USD hedgée - Distribution (mensuelle)				0,27	09/06/2023	21/06/2023
					0,44	10/01/2023	20/01/2023
					0,33	09/02/2023	21/02/2023
					0,33	09/03/2023	21/03/2023
					0,33	13/04/2023	25/04/2023
					0,33	11/05/2023	24/05/2023
					0,33	09/06/2023	21/06/2023
					0,36	10/01/2023	20/01/2023
					0,30	09/02/2023	21/02/2023
					0,30	09/03/2023	21/03/2023
	Classe Income F EUR - Distribution (mensuelle)	LU1163533778	EUR		0,30	13/04/2023	25/04/2023
				0,30	11/05/2023	24/05/2023	
Classe F EUR - Distribution (annuelle)	LU1792391671	EUR		0,30	09/06/2023	21/06/2023	
				1,53	28/04/2023	12/05/2023	
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	Classe AW EUR - Distribution (annuelle)	LU1299306677	EUR	1,69	28/04/2023	12/05/2023	
	Classe FW EUR - Distribution (annuelle)	LU1792391911	EUR	1,71	28/04/2023	12/05/2023	
CARMIGNAC PORTFOLIO Credit	Classe Income A EUR - Distribution (mensuelle)	LU1623762926	EUR	0,34	10/01/2023	10/01/2023	
				0,22	09/02/2023	21/02/2023	
				0,22	09/03/2023	21/03/2023	
				0,22	13/04/2023	25/04/2023	
				0,22	11/05/2023	24/05/2023	
				0,22	09/06/2023	21/06/2023	
CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt	Classe F USD hedgée - Distribution (annuelle)	LU2346238343	USD	1,69	28/04/2023	12/05/2023	
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe	Classe A EUR - Distribution (annuelle)	LU2181689576	EUR	1,62	28/04/2023	12/05/2023	
		LU2490324840	EUR	0,25	10/01/2023	20/01/2023	
	Classe Income A EUR - Distribution (mensuelle)				0,25	09/02/2023	21/02/2023
					0,25	09/03/2023	21/03/2023
					0,25	13/04/2023	25/04/2023
					0,25	11/05/2023	24/05/2023
					0,25	09/06/2023	21/06/2023
	Classe F EUR - Distribution (annuelle)	LU2369619742	EUR	1,35	28/04/2023	12/05/2023	
CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren	Classe FW GBP hedgée - Distribution (annuelle)	LU2427320739	GBP	1,01	28/04/2023	12/05/2023	

5 - Swing pricing

En ce qui concerne les Compartiments Credit et EM Debt, le Conseil d'administration se réserve le droit, dans le but de protéger les intérêts des Actionnaires, d'ajuster la Valeur nette d'inventaire par Action dans certaines circonstances afin d'empêcher une dilution ou d'en atténuer l'effet (« swing pricing »). Un compartiment peut subir une dilution de la Valeur nette d'inventaire par Action si les souscriptions, conversions ou rachats sont effectués à un prix qui ne reflète pas le prix de vente ou d'achat réel des actifs sous-jacents du compartiment. La différence de prix peut être due à des frais de transaction, à des taxes et autres coûts, ainsi qu'à l'écart entre les prix d'achat et de vente des actifs sous-jacents. La Valeur nette d'inventaire par Action peut être ajustée tout Jour de valorisation où le total des souscriptions, conversions et rachats nets dépasse un certain seuil défini par le Conseil d'administration. L'ajustement (« swing factor ») sera déterminé par le Conseil d'administration (ou tout délégué dûment nommé par celui-ci). Il reflétera les frais de transaction et n'excédera pas, dans des circonstances normales, 2% de la Valeur nette d'inventaire par Action.

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notes aux états financiers

5 - Swing pricing

Pour la période clôturée le 30 juin 2023, le swing factor maximal appliqué était de 0,94% pour Credit et de 0,86% pour EM Debt. Le swing factor n'exerce pas d'influence sur le calcul de la commission de performance dans la mesure où toute commission de performance éventuelle sera comptabilisée sur la base de la Valeur nette d'inventaire non soumise au swing pricing. Des informations sur l'application du mécanisme de swing pricing seront mises à la disposition des Actionnaires sur le site <https://www.carmignac.lu/en/regulatory-information> ainsi que sur demande.

La VNI et la VNI par action publiées dans les états financiers et dans les « Statistiques » n'incluent pas l'ajustement de swing pricing.

Pour la VNI datée du 30 juin 2023, il n'y a pas eu d'ajustement selon le swing pricing.

6 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

Les détails des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres sont disponibles gratuitement sur demande auprès du siège du Fonds.

7 - Informations à communiquer en vertu du règlement SFTR (Securities Financing Transactions Regulation)

La SICAV ne recourt pas à des instruments entrant dans le champ d'application du règlement SFTR.

CARMIGNAC PORTFOLIO

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1299302684	EUR	131.72	4,065,000.13	0.00
	Class A EUR - Distribution (annual)	LU0992631050	EUR	943.90	12,884,157.47	0.01
	Class A CHF Hedged - Capitalisation	LU0807689665	EUR	23.76	6,379,407.30	0.00
	Class A USD Hedged - Capitalisation	LU0807689749	EUR	1,125.48	14,133,693.12	0.01
	Class E EUR - Capitalisation	LU2490324337	EUR	-48.78	21,183.91	-0.23
	Class F EUR - Capitalisation	LU0992631217	EUR	81,197.58	723,980,931.44	0.01
	Class F CHF Hedged - Capitalisation	LU0992631308	EUR	6.50	7,202,846.25	0.00
				166,335.64		
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	Class A EUR - Capitalisation	LU0592698954	EUR	831,505.41	227,887,473.97	0.36
	Class A EUR - Distribution (annual)	LU0807690911	EUR	63,314.66	17,405,419.34	0.36
	Class A CHF Hedged - Capitalisation	LU0807690838	EUR	2,304.94	3,027,730.17	0.08
	Class A USD Hedged - Capitalisation	LU0592699259	EUR	38,056.47	4,541,287.48	0.84
	Class E EUR - Capitalisation	LU0592699093	EUR	137,783.84	82,853,358.07	0.17
	Class F EUR - Capitalisation	LU0992631647	EUR	297,754.76	54,635,924.90	0.54
	Class F CHF Hedged - Capitalisation	LU0992631720	EUR	5,428.00	2,265,188.91	0.24
	Class F GBP - Capitalisation	LU0992631993	EUR	7,945.94	1,483,277.63	0.54
	Class F USD Hedged - Capitalisation	LU0992632025	EUR	6,851.98	762,794.75	0.90
				1,390,946.00		
	Class A EUR - Capitalisation	LU1299303229	EUR	79,934.15	28,087,596.88	0.28

CARMIGNAC PORTFOLIO

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	Class A CHF Hedged - Capitalisation	LU1299303062	EUR	1,049.24	1,120,934.81	0.09
	Class A USD Hedged - Capitalisation	LU1299303575	EUR	6,066.74	1,500,507.12	0.40
	Class F EUR - Capitalisation	LU0992626480	EUR	603,287.77	165,028,619.55	0.37
	Class F CHF Hedged - Capitalisation	LU0992626563	EUR	5,551.13	3,707,190.16	0.15
	Class F USD Hedged - Capitalisation	LU0992626993	EUR	4,591.71	914,440.53	0.50
	Class I EUR - Capitalisation	LU2420650777	EUR	18,288.51	2,496,169.46	0.73
				718,769.25		
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Class A EUR - Capitalisation	LU1299305190	EUR	3,740.18	145,441,672.50	0.00
	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1163533422	EUR	1,739.38	69,799,671.88	0.00
	Class A EUR - Distribution (annual)	LU1299305356	EUR	479.87	10,770,773.15	0.00
	Class A CHF Hedged - Capitalisation	LU1299305513	EUR	13.04	1,411,543.11	0.00
	Class A USD Hedged - Capitalisation	LU1299305786	EUR	111.15	2,483,733.65	0.00
	Class Income A USD Hedged - Distribution (monthly)	LU1792391838	EUR	81.85	506,566.01	0.02
	Class E EUR - Capitalisation	LU1299305943	EUR	291.30	19,324,063.00	0.00
	Class Income E EUR - Distribution (monthly)	LU1163533349	EUR	65.30	9,316,226.76	0.00
	Class Income E USD Hedged - Distribution (monthly)	LU0992628692	EUR	25.85	2,237,176.29	0.00
	Class F EUR - Capitalisation	LU0992627611	EUR	28,193.77	1,080,816,625.94	0.00
	Class F EUR - Distribution (annual)	LU1792391671	EUR	4.53	1,496,555.60	0.00
	Class F CHF Hedged - Capitalisation	LU0992627702	EUR	97.15	90,220,701.33	0.00

CARMIGNAC PORTFOLIO

	Class F GBP - Capitalisation	LU0992627884	EUR	0.16	595,782.21	0.00
	Class F GBP Hedged - Capitalisation	LU0992627967	EUR	4.13	1,232,398.25	0.00
				34,847.66		
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	Class I EUR - Capitalisation	LU2420653367	EUR	25,952.26	48,974,720.44	0.05
	Class X EUR - Capitalisation	LU2490324253	EUR	11,187.56	87,704,655.99	0.01
				37,139.82		
CARMIGNAC	Class A EUR - Capitalisation	LU1623762843	EUR	248,892.12	337,266,470.87	0.07

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notes to the financial statements

3 - Performance fees

PORTFOLIO Credit	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1623762926	EUR	9,536.76	11,680,766.15	0.08
	Class A CHF Hedged - Capitalisation	LU2020612490	EUR	1,686.73	3,279,006.79	0.05
	Class A USD Hedged - Capitalisation	LU1623763064	EUR	86,187.60	29,997,787.16	0.29
	Class F EUR - Capitalisation	LU1932489690	EUR	344,119.94	297,186,567.97	0.12
	Class F CHF Hedged - Capitalisation	LU2020612730	EUR	67.45	7,431,396.31	0.00
	Class F USD Hedged - Capitalisation	LU2020612904	EUR	68,351.54	20,496,303.75	0.33
					758,842.14	
CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt	Class A EUR - Capitalisation	LU1623763221	EUR	132,703.82	30,015,506.00	0.44
	Class A USD Hedged - Capitalisation	LU2427320812	EUR	522.53	51,439.74	1.02
	Class F EUR - Capitalisation	LU2277146382	EUR	309,608.21	53,392,966.41	0.58
	Class F USD Hedged - Capitalisation	LU2427320903	EUR	615.79	46,900.07	1.31
	Class F USD Hedged - Distribution (annual)	LU2346238343	EUR	37,257.71	2,741,595.61	1.36
					480,708.06	

The performance amounts of the above-table are those accrued from 1 January 2023 to 30 June 2023 and are not necessarily indicative of future amounts paid for the whole year.

4 - Dividend distributions

The Fund distributed the following dividends during the period ended June 30, 2023:

CARMIGNAC PORTFOLIO

Sub-funds	Share class	ISIN	Ccy	Dividend	Ex-date	Payment
CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe	Class A EUR - Distribution (annual)	LU0807689152	EUR	2.32	28/04/23	12/05/23
	Class F EUR - Distribution (annual)	LU2139905785	EUR	1.83	28/04/23	12/05/23
	Class IW GBP - Distribution (annual)	LU2420652989	GBP	1.06	28/04/23	12/05/23
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1299302098	EUR	0.30	10/01/23	20/01/23
				0.18	09/02/23	21/02/23
				0.18	09/03/23	21/03/23
				0.18	13/04/23	25/04/23
				0.18	11/05/23	24/05/23
				0.18	09/06/23	21/06/23
	Class A EUR - Distribution (annual)	LU0807690168	EUR	1.75	28/04/23	12/05/23
	Class Income A CHF Hedged - Distribution (monthly)	LU1299301876	CHF	0.24	10/01/23	20/01/23
				0.17	09/02/23	21/02/23
				0.17	09/03/23	21/03/23
0.17				13/04/23	25/04/23	
				0.17	11/05/23	24/05/23

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notes to the financial statements

4 - Dividend distributions

Sub-funds	Share class	ISIN	Ccy	Dividend	Ex-date	Payment	
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Class Income A CHF Hedged - Distribution (monthly)	LU1299301876	CHF	0.17	09/06/23	21/06/23	
		LU0992630326	USD	0.32	10/01/23	20/01/23	
	Class Income E USD Hedged - Distribution (monthly)				0.22	09/02/23	21/02/23
					0.22	09/03/23	21/03/23
					0.22	13/04/23	25/04/23
					0.22	11/05/23	24/05/23
					0.22	09/06/23	21/06/23
	Class F EUR - Distribution (annual)	LU1792392216	EUR	1.73	28/04/23	12/05/23	
	Class F USD Hedged - Distribution (annual)	LU2278973172	USD	1.71	28/04/23	12/05/23	
	Class Income FW GBP - Distribution (monthly)	LU1748451231	GBP	0.20	10/01/23	20/01/23	
				0.18	09/02/23	21/02/23	
0.18				09/03/23	21/03/23		
0.18				13/04/23	25/04/23		
0.18				11/05/23	24/05/23		
			0.18	09/06/23	21/06/23		
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1299302684	EUR	2.16	10/01/23	20/01/23	
				1.91	09/02/23	21/02/23	
				1.91	09/03/23	21/03/23	
				1.91	13/04/23	25/04/23	
				1.91	11/05/23	24/05/23	
	1.91	09/06/23	21/06/23				
Class A EUR - Distribution (annual)	LU0992631050	EUR	18.01	28/04/23	12/05/23		
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	Class A EUR - Distribution (annual)	LU0807690911	EUR	1.67	28/04/23	12/05/23	
CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	Class A EUR - Distribution (annual)	LU1792391242	EUR	0.91	28/04/23	12/05/23	
CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement	Class A EUR - Distribution (annual)	LU1299311321	EUR	1.61	28/04/23	12/05/23	

CARMIGNAC PORTFOLIO

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1163533422	EUR	0.39	10/01/23	20/01/23
				0.28	09/02/23	21/02/23
				0.28	09/03/23	21/03/23
				0.28	13/04/23	25/04/23
				0.28	11/05/23	24/05/23
				0.28	09/06/23	21/06/23
	Class A EUR - Distribution (annual)	LU1299305356	EUR	1.51	28/04/23	12/05/23
	Class Income A CHF Hedged - Distribution (monthly)	LU1163533695	CHF	0.42	10/01/23	10/01/23
				0.27	09/02/23	21/02/23
				0.27	09/03/23	21/03/23
				0.27	13/04/23	25/04/23
				0.27	11/05/23	24/05/23
				0.27	09/06/23	21/06/23
	Class Income A USD Hedged - Distribution (monthly)	LU1792391838	USD	0.43	10/01/23	20/01/23
	Class Income E EUR - Distribution (monthly)	LU1163533349	EUR	0.37	10/01/23	20/01/23
			0.27	09/02/23	21/02/23	
			0.27	09/03/23	21/03/23	

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notes to the financial statements

4 - Dividend distributions

Sub-funds	Share class	ISIN	Ccy	Dividend	Ex-date	Payment
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Class Income E EUR - Distribution (monthly)	LU1163533349	EUR	0.27	13/04/23	25/04/23
				0.27	11/05/23	24/05/23
				0.27	09/06/23	21/06/23
	Class Income E USD Hedged - Distribution (monthly)	LU0992628692	USD	0.44	10/01/23	20/01/23
				0.33	09/02/23	21/02/23
				0.33	09/03/23	21/03/23
				0.33	13/04/23	25/04/23
				0.33	11/05/23	24/05/23
				0.33	09/06/23	21/06/23
	Class Income F EUR - Distribution (monthly)	LU1163533778	EUR	0.36	10/01/23	20/01/23
				0.30	09/02/23	21/02/23
				0.30	09/03/23	21/03/23
				0.30	13/04/23	25/04/23
0.30				11/05/23	24/05/23	
0.30				09/06/23	21/06/23	
Class F EUR - Distribution (annual)	LU1792391671	EUR	1.53	28/04/23	12/05/23	
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	Class AW EUR - Distribution (annual)	LU1299306677	EUR	1.69	28/04/23	12/05/23
	Class FW EUR - Distribution (annual)	LU1792391911	EUR	1.71	28/04/23	12/05/23
CARMIGNAC PORTFOLIO Credit	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU1623762926	EUR	0.34	10/01/23	10/01/23
				0.22	09/02/23	21/02/23
				0.22	09/03/23	21/03/23
				0.22	13/04/23	25/04/23
				0.22	11/05/23	24/05/23
CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt	Class F USD Hedged - Distribution (annual)	LU2346238343	USD	1.69	28/04/23	12/05/23
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe	Class A EUR - Distribution (annual)	LU2181689576	EUR	1.62	28/04/23	12/05/23
				0.25	10/01/23	20/01/23
	Class Income A EUR - Distribution (monthly)	LU2490324840	EUR	0.25	09/02/23	21/02/23
				0.25	09/03/23	21/03/23
				0.25	13/04/23	25/04/23
				0.25	11/05/23	24/05/23
	Class F EUR - Distribution (annual)	LU2369619742	EUR	1.35	09/06/23	21/06/23
CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren	Class FW GBP Hedged - Distribution (annual)	LU2427320739	GBP	1.01	28/04/23	12/05/23

5 - Swing pricing

In relation to the Sub-Funds Credit and EM Debt, the Board of Directors retains the right, in order to protect the interests of the Shareholders, to adjust the Net Asset Value per Share in certain circumstances to prevent or reduce dilution ("swing pricing"). A Sub-Fund may suffer a dilution of Net Asset Value per Share in case that subscriptions, conversions or redemptions are effected at the price that does not reflect the actual cost of

CARMIGNAC PORTFOLIO

selling or purchasing the underlying assets of the Sub-Fund. The price difference may be due to trading charges, taxes and other costs as well as the spread between buying and selling prices of the underlying assets. The Net Asset Value per Share may be adjusted on any Valuation day when the aggregate net subscriptions, conversions and redemptions exceed a predetermined threshold, as set by the Board of Directors. The adjustment ("swing factor") is determined by the Board of Directors (or any delegate duly appointed by the Board of Directors). The adjustment will reflect the trading costs and will not, in normal circumstances, exceed 2% of the Net Asset Value per Share.

Notes to the financial statements

5 - Swing pricing

For the period ended 30 June 2023, the maximum swing factor applied was 0.94% for Credit and 0.86% for EM Debt. Swing factor does not impact any performance fee calculation as any performance fee will be charged on the basis of the unswung Net Asset Value. Information on the application of swing pricing will be made available to Shareholders on the following website <https://www.carmignac.lu/en/regulatory-information> and upon request.

The NAV and the NAV per Share disclosed in the financial statements and in the "Statistics" do not include Swing Pricing adjustment.

For the NAV dated 30 June 2023, there were no swing adjustments.

6 - Changes in the composition of securities portfolio

Details of the changes in the securities portfolio are available on request free of charge from the Fund's registered office.

7 - Securities Financing Transactions Regulation (SFTR) Disclosures

The SICAV does not use any instruments falling into the scope of SFTR.

TER au 30 Juin 2023

ISIN	Fonds	Classe	TER (%)*
LU2585800795	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE	A EUR ACC	0.20
LU2585800878	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE	F EUR ACC	0.16
LU2585801090	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE	I EUR ACC	0.13
LU2585801256	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	A EUR ACC	0.38
LU2601234169	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	F GBP ACC H	0.26
LU2585801173	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	F EUR ACC	0.27
LU2601233948	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	F USD ACC H	0.26
LU2585801330	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	I EUR ACC	0.23
LU2601234086	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	I USD ACC H	0.23
LU2601234326	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	I GBP ACC H	0.23
LU1623762843	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	A EUR Acc	0.67
LU2020612490	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	A CHF Acc Hdg	0.65
LU1932489690	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	F EUR Acc	0.51
LU2020612730	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	F CHF Acc Hdg	0.40
LU2020612904	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	F USD Acc Hdg	0.73
LU1623763064	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	A USD acc Hdg	0.89
LU1623763148	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	FW EUR ACC	0.50
LU2020612813	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	FW CHF ACC HDG	0.50
LU2475941915	CARMIGNAC PORTFOLIO	X EUR Acc	0.30

	CREDIT		
LU2427321208	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	FW USD ACC Hdg	0.50
LU1623762926	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	Icome A EUR	0.68
LU1623763221	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	A EUR Acc	1.14
LU2427320812	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	A USD ACC Hdg	1.71
LU2277146382	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	F EUR Acc	1.01
LU2427320903	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	F USD ACC Hdg	1.74
LU1623763734	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	FW EUR ACC	0.52
LU2346238343	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	F USD Y DIS HDG	1.78
LU2295992163	CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE	A EUR Acc	0.90
LU2295992247	CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE	F EUR Acc	0.57
LU2601234839	CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE	FW GBP Acc	0.28
LU2295992320	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	A EUR Acc	0.90
LU2295992676	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	F EUR Acc	0.58
LU2427321034	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	A USD ACC	0.90
LU2427321117	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	F USD ACC	0.57
LU0099161993	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A EUR acc	0.90
LU0294249692	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	E EUR acc	1.27
LU0807689079	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A USD acc Hdg	0.90
LU0807688931	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A CHF acc Hdg	0.90
LU0992628858	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F EUR acc	0.57
LU0992628932	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F CHF acc Hdg	0.57
LU2206982626	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	FW GBP ACC	0.67

LU0992629070	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F USD acc Hdg	0.10
LU0992628775	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	E USD acc Hdg	1.26
LU1623761951	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	FW EUR ACC	0.67
LU2154448133	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	X EUR acc	0.10
LU2212178615	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	FW USD ACC HDG	0.68
LU2420652633	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	I EUR ACC	0.48
LU2420652807	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	IW EUR ACC	0.55
LU0807689152	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A EUR Ydis	0.90
LU2139905785	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F EUR Ydis	0.57
LU2420652989	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	IW GBP YDIS	0.55
LU1299305190	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A EUR Acc	0.90
LU1299305943	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	E EUR Acc	1.15
LU0992627967	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F GBP acc Hdg	0.57
LU1299305786	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A USD Acc Hdg	0.90
LU1299305513	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A CHF Acc Hdg	0.90
LU0992627611	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F EUR acc	0.58
LU0992627702	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F CHF acc Hdg	0.57
LU0992627884	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F GBP acc	0.57
LU0992628346	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F USD acc Hdg	0.57
LU0992628429	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	E USD acc Hdg	1.15
LU1299305356	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A EUR Ydis	0.90
LU1163533422	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income A EUR	0.90
LU1163533349	CARMIGNAC PORTFOLIO	Income E EUR	1.15

	PATRIMOINE		
LU1163533778	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income F EUR	0.57
LU1163533695	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income A CHF Hdg	0.90
LU0992628692	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income E USD Hdg	1.15
LU1792391671	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F EUR YDIS	0.57
LU1792391838	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income A USD Hdg	0.17
LU1299306321	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW EUR Acc	0.45
LU0992625169	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW GBP ACC HDG	0.05
LU1299306834	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW USD ACC HDG	0.45
LU1299307055	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW CHF ACC HDG	0.45
LU0992624949	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW EUR ACC	0.27
LU0992625086	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW CHF ACC HDG	0.27
LU0992625243	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW USD ACC HDG	0.27
LU2426951195	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	A EUR Acc	0.39
LU2490324253	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	X EUR ACC	0.21
LU2420653367	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	I EUR ACC	0.26
LU1299306677	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW EUR Y DIS	0.45
LU1792391911	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW EUR Y DIS	0.27
LU1299311164	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	A EUR Acc	0.90
LU1299311834	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	E EUR Acc	1.27
LU1299311677	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	A USD Acc Hdg	0.90
LU0992625839	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	F EUR acc	0.58
LU0992626217	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	F USD acc Hdg	0.10

LU1299311321	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	A EUR dis	0.91
LU1299303229	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A EUR Acc	1.21
LU1299303575	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A USD Acc Hdg	1.33
LU1299303062	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A CHF Acc Hdg	1.02
LU0992626480	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	F EUR acc	0.96
LU0992626563	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	F CHF acc Hdg	0.75
LU0992626720	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	FW GBP ACC	0.70
LU0992626993	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	F USD acc Hdg	1.10
LU1623762413	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	FW EUR ACC	0.68
LU2420650777	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	I EUR ACC	1.22
LU2420651072	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	IW EUR ACC	0.59
LU1792391242	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A EUR YDIS	0.92
LU1317704051	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	A EUR Acc	0.90
LU1317704135	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	E EUR Acc	1.27
LU0992627454	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	FH GBP acc Hdg	0.57
LU0992627298	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	F EUR acc	0.57
LU0992627371	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	FH CHF acc Hdg	0.57
LU0992627538	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	FH USD acc Hdg	0.58
LU0336083810	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	A EUR acc	1.15
LU0807689582	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	A USD acc Hdg	1.15

LU0807689400	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	A CHF acc Hdg	0.20
LU0992629740	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	F EUR acc	0.65
LU0992629823	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	F CHF acc Hdg	0.11
LU0992630086	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	FW GBP ACC	0.75
LU0992630169	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	F USD acc Hdg	0.65
LU1623762256	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	FW EUR ACC	0.75
LU1623762330	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	FW USD ACC	0.13
LU2420651155	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	I EUR ACC	0.55
LU2420651239	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	IW EUR ACC	0.63
LU2427320499	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	IW GBP ACC	0.63
LU2427320572	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	IW USD ACC	0.62
LU0336084032	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A EUR acc	0.61
LU2490324337	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	E EUR ACC	0.57
LU0807689749	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A USD acc Hdg	0.61
LU0807689665	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A CHF acc Hdg	0.60
LU0992631217	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	F EUR acc	0.38
LU0992631308	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	F CHF acc Hdg	0.37
LU2490324410	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	IW EUR ACC	0.45
LU2490324501	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	FW EUR ACC	0.50
LU0992631050	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A EUR Ydis	0.60
LU1299302684	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	Income A EUR	0.60
LU2427321547	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	F USD ACC Hdg	0.38
LU0336083497	CARMIGNAC PORTFOLIO	A EUR acc	0.80

	GLOBAL BOND		
LU1299302254	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	E EUR Acc	0.97
LU0553413385	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW GBP ACC HDG	0.49
LU0807690085	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	A USD acc Hdg	0.98
LU0807689822	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	A CHF acc Hdg	0.62
LU0992630599	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F EUR acc	0.66
LU0992630755	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F CHF acc Hdg	0.43
LU0992630839	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW GBP ACC	0.50
LU0992630912	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F USD acc Hdg	0.79
LU0992630243	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	E USD acc Hdg	1.12
LU1623762769	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW EUR ACC	0.50
LU2420651825	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	I EUR ACC	0.59
LU2420652047	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	IW EUR ACC	0.38
LU2567381129	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW USD ACC HDG	0.50
LU0807690168	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	A EUR Ydis	0.79
LU1299302098	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	Income A EUR	0.83
LU1299301876	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	Income A CHF Hdg	0.61
LU0992630326	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	Income E USD Hdg	1.15
LU1748451231	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW GBP	0.50
LU1792392216	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F EUR YDIS	0.66
LU2278973172	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F USD Ydis Hdg	0.80
LU0592698954	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A EUR acc	1.27
LU0592699093	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	E EUR acc	1.45

LU0592699259	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A USD acc Hdg	1.74
LU0807690838	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A CHF acc Hdg	0.98
LU0992631647	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F EUR acc	1.13
LU0992631720	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F CHF acc Hdg	0.82
LU0992631993	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F GBP acc	1.12
LU0992632025	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F USD acc Hdg	1.48
LU0807690911	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A EUR Ydis	1.27
LU1966630706	CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED	A EUR Acc	0.90
LU2004385154	CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED	F EUR Acc	0.57
LU1966630961	CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED	FW EUR ACC	0.67
LU1966631001	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	A Acc	0.85
LU2004385667	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	F EUR Acc	0.55
LU1966631266	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	FW EUR ACC	0.65
LU2420652393	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	I EUR ACC	0.45
LU2420652476	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	IW EUR ACC	0.52
LU2427320655	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	FW GBP ACC	0.65
LU2427320739	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	FW GBP DIS	0.65
LU0164455502	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	A EUR acc	0.90
LU0705572823	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	E EUR acc	1.27
LU0807690754	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	A USD acc	0.90
LU0992629237	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	F EUR acc	0.57
LU0992629401	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	FW GBP ACC	0.67
LU1623762090	CARMIGNAC PORTFOLIO	FW EUR ACC	0.68

	CLIMATE TRANSITION		
LU1744628287	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A EUR	0.90
LU2490324683	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	E EUR ACC	1.15
LU2427321380	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A USD ACC Hdg	0.90
LU1744630424	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	F EUR	0.57
LU2427321463	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	F USD ACC Hdg	0.57
LU1932476879	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	AW EUR Acc	1.00
LU2490324766	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	FW EUR ACC	0.67
LU2181689576	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A EUR YDis	0.90
LU2369619742	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	F EUR Ydis	0.57
LU2490324840	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A EUR DIS	0.90

*Frais de Performance Inclus

Frais de Performance

ISIN	Fonds	Classe	Rémunération en fonction de la performance, exprimée en pour cent de la fortune moyenne nette (%)
LU2585800795	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE	A EUR ACC	-
LU2585800878	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE	F EUR ACC	-
LU2585801090	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE	I EUR ACC	-
LU2585801256	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	A EUR ACC	-
LU2601234169	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	F GBP ACC H	-
LU2585801173	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	F EUR ACC	-
LU2601233948	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	F USD ACC H	-
LU2585801330	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	I EUR ACC	-
LU2601234086	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	I USD ACC H	-
LU2601234326	CARMIGNAC PORTFOLIO MERGER ARBITRAGE PLUS	I GBP ACC H	-
LU1623762843	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	A EUR Acc	0.07
LU2020612490	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	A CHF Acc Hdg	0.05
LU1932489690	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	F EUR Acc	0.12
LU2020612730	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	F CHF Acc Hdg	0.00
LU20206129	CARMIGNAC	F USD Acc	

04	PORTFOLIO CREDIT	Hdg	0.33
LU16237630 64	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	A USD acc Hdg	0.29
LU16237631 48	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	FW EUR ACC	-
LU20206128 13	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	FW CHF ACC HDG	-
LU24759419 15	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	X EUR Acc	-
LU24273212 08	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	FW USD ACC Hdg	-
LU16237629 26	CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT	lcome A EUR	0.08
LU16237632 21	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	A EUR Acc	0.44
LU24273208 12	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	A USD ACC Hdg	1.02
LU22771463 82	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	F EUR Acc	0.58
LU24273209 03	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	F USD ACC Hdg	1.31
LU16237637 34	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	FW EUR ACC	-
LU23462383 43	CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT	F USD Y DIS HDG	1.36
LU22959921 63	CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE	A EUR Acc	-
LU22959922 47	CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE	F EUR Acc	-
LU26012348 39	CARMIGNAC PORTFOLIO HUMAN XPERIENCE	FW GBP Acc	-
LU22959923 20	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	A EUR Acc	-
LU22959926 76	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	F EUR Acc	-
LU24273210 34	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	A USD ACC	-
LU24273211 17	CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECONOMY	F USD ACC	-

LU00991619 93	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A EUR acc	-
LU02942496 92	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	E EUR acc	-
LU08076890 79	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A USD acc Hdg	-
LU08076889 31	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A CHF acc Hdg	-
LU09926288 58	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F EUR acc	-
LU09926289 32	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F CHF acc Hdg	-
LU22069826 26	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	FW GBP ACC	-
LU09926290 70	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F USD acc Hdg	-
LU09926287 75	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	E USD acc Hdg	-
LU16237619 51	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	FW EUR ACC	-
LU21544481 33	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	X EUR acc	-
LU22121786 15	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	FW USD ACC HDG	-
LU24206526 33	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	I EUR ACC	-
LU24206528 07	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	IW EUR ACC	-
LU08076891 52	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	A EUR Ydis	-
LU21399057 85	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	F EUR Ydis	-

LU24206529 89	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE	IW GBP YDIS	-
LU12993051 90	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A EUR Acc	0.00
LU12993059 43	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	E EUR Acc	0.00
LU09926279 67	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F GBP acc Hdg	0.00
LU12993057 86	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A USD Acc Hdg	0.00
LU12993055 13	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A CHF Acc Hdg	0.00
LU09926276 11	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F EUR acc	0.00
LU09926277 02	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F CHF acc Hdg	0.00
LU09926278 84	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F GBP acc	0.00
LU09926283 46	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F USD acc Hdg	-
LU09926284 29	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	E USD acc Hdg	-
LU12993053 56	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	A EUR Ydis	0.00
LU11635334 22	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income A EUR	0.00
LU11635333 49	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income E EUR	0.00
LU11635337 78	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income F EUR	-
LU11635336 95	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income A CHF Hdg	-

LU09926286 92	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income E USD Hdg	0.00
LU17923916 71	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	F EUR YDIS	0.00
LU17923918 38	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE	Income A USD Hdg	0.02
LU12993063 21	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW EUR Acc	-
LU09926251 69	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW GBP ACC HDG	-
LU12993068 34	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW USD ACC HDG	-
LU12993070 55	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW CHF ACC HDG	-
LU09926249 49	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW EUR ACC	-
LU09926250 86	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW CHF ACC HDG	-
LU09926252 43	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW USD ACC HDG	-
LU24269511 95	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	A EUR Acc	-
LU24903242 53	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	X EUR ACC	0.01
LU24206533 67	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	I EUR ACC	0.05
LU12993066 77	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	AW EUR Y DIS	-
LU17923919 11	CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE	FW EUR Y DIS	-
LU12993111 64	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	A EUR Acc	-
LU12993118 34	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	E EUR Acc	-
LU12993116 77	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	A USD Acc Hdg	-
LU09926258 39	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	F EUR acc	-
LU09926262	CARMIGNAC	F USD acc	

17	PORTFOLIO INVESTISSEMENT	Hdg	-
LU12993113 21	CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT	A EUR dis	-
LU12993032 29	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A EUR Acc	0.28
LU12993035 75	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A USD Acc Hdg	0.40
LU12993030 62	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A CHF Acc Hdg	0.09
LU09926264 80	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	F EUR acc	0.37
LU09926265 63	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	F CHF acc Hdg	0.15
LU09926267 20	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	FW GBP ACC	-
LU09926269 93	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	F USD acc Hdg	0.50
LU16237624 13	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	FW EUR ACC	-
LU24206507 77	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	I EUR ACC	0.73
LU24206510 72	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	IW EUR ACC	-
LU17923912 42	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS	A EUR YDIS	-
LU13177040 51	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	A EUR Acc	-
LU13177041 35	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES	E EUR Acc	-
LU09926274 54	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG-	FH GBP acc Hdg	-

	SHORT EUROPEAN EQUITIES		
LU09926272 98	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG- SHORT EUROPEAN EQUITIES	F EUR acc	-
LU09926273 71	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG- SHORT EUROPEAN EQUITIES	FH CHF acc Hdg	-
LU09926275 38	CARMIGNAC PORTFOLIO LONG- SHORT EUROPEAN EQUITIES	FH USD acc Hdg	-
LU03360838 10	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	A EUR acc	-
LU08076895 82	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	A USD acc Hdg	-
LU08076894 00	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	A CHF acc Hdg	-
LU09926297 40	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	F EUR acc	-
LU09926298 23	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	F CHF acc Hdg	-
LU09926300 86	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	FW GBP ACC	-
LU09926301 69	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	F USD acc Hdg	-
LU16237622 56	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	FW EUR ACC	-
LU16237623 30	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	FW USD ACC	-
LU24206511 55	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	I EUR ACC	-
LU24206512 39	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	IW EUR ACC	-
LU24273204	CARMIGNAC	IW GBP	

99	PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	ACC	-
LU2427320572	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY	IW USD ACC	-
LU0336084032	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A EUR acc	0.01
LU2490324337	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	E EUR ACC	-0.23
LU0807689749	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A USD acc Hdg	0.01
LU0807689665	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A CHF acc Hdg	0.00
LU0992631217	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	F EUR acc	0.01
LU0992631308	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	F CHF acc Hdg	0.00
LU2490324410	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	IW EUR ACC	-
LU2490324501	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	FW EUR ACC	-
LU0992631050	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	A EUR Ydis	0.01
LU1299302684	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	Income A EUR	0.00
LU2427321547	CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND	F USD ACC Hdg	-
LU0336083497	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	A EUR acc	0.20
LU1299302254	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	E EUR Acc	0.17
LU0553413385	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW GBP ACC HDG	-
LU08076900	CARMIGNAC	A USD acc	

85	PORTFOLIO GLOBAL BOND	Hdg	0.38
LU08076898 22	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	A CHF acc Hdg	0.02
LU09926305 99	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F EUR acc	0.26
LU09926307 55	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F CHF acc Hdg	0.03
LU09926308 39	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW GBP ACC	-
LU09926309 12	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F USD acc Hdg	0.39
LU09926302 43	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	E USD acc Hdg	0.32
LU16237627 69	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW EUR ACC	-
LU24206518 25	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	I EUR ACC	0.29
LU24206520 47	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	IW EUR ACC	-
LU25673811 29	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW USD ACC HDG	-
LU08076901 68	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	A EUR Ydis	0.20
LU12993020 98	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	Income A EUR	0.23
LU12993018 76	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	Income A CHF Hdg	0.01
LU09926303 26	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	Income E USD Hdg	0.35
LU17484512 31	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	FW GBP	-
LU17923922	CARMIGNAC	F EUR	

16	PORTFOLIO GLOBAL BOND	YDIS	0.26
LU22789731 72	CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND	F USD Ydis Hdg	0.40
LU05926989 54	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A EUR acc	0.36
LU05926990 93	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	E EUR acc	0.17
LU05926992 59	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A USD acc Hdg	0.84
LU08076908 38	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A CHF acc Hdg	0.08
LU09926316 47	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F EUR acc	0.54
LU09926317 20	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F CHF acc Hdg	0.24
LU09926319 93	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F GBP acc	0.54
LU09926320 25	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	F USD acc Hdg	0.90
LU08076909 11	CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE	A EUR Ydis	0.36
LU19666307 06	CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED	A EUR Acc	-
LU20043851 54	CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED	F EUR Acc	-
LU19666309 61	CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED	FW EUR ACC	-
LU19666310 01	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	A Acc	-
LU20043856 67	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	F EUR Acc	-
LU19666312	CARMIGNAC	FW EUR	

66	PORTFOLIO GRANDCHILDREN	ACC	-
LU24206523 93	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	I EUR ACC	-
LU24206524 76	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	IW EUR ACC	-
LU24273206 55	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	FW GBP ACC	-
LU24273207 39	CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN	FW GBP DIS	-
LU01644555 02	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	A EUR acc	-
LU07055728 23	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	E EUR acc	-
LU08076907 54	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	A USD acc	-
LU09926292 37	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	F EUR acc	-
LU09926294 01	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	FW GBP ACC	-
LU16237620 90	CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION	FW EUR ACC	-
LU17446282 87	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A EUR	-
LU24903246 83	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	E EUR ACC	-
LU24273213 80	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A USD ACC Hdg	-
LU17446304 24	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	F EUR	-
LU24273214 63	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	F USD ACC Hdg	-
LU19324768	CARMIGNAC	AW EUR	

79	PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	Acc	-
LU24903247 66	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	FW EUR ACC	-
LU21816895 76	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A EUR YDis	-
LU23696197 42	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	F EUR Ydis	-
LU24903248 40	CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE	A EUR DIS	-