

RELAZIONE SEMESTRALE

DEL FONDO COMUNE DI
INVESTIMENTO DI DIRITTO
FRANCESE CARMIGNAC PATRIMOINE

(Periodo contabile chiuso
al 30 giugno 2023)

Il Regolamento del fondo, il prospetto per la Svizzera, i Documenti contenenti le Informazioni Chiave, le relazioni annuali e semestrali per la Svizzera nonché l'elenco degli acquisti e delle vendite effettuati per il fondo durante l'esercizio fiscale, sono messi gratuitamente a disposizione del pubblico presso il Rappresentante in Svizzera, CACEIS (Svizzera) SA, route de Signy 35, 1260 Nyon, Svizzera o presso Carmignac Gestion. L'agente pagatore in Svizzera è la banca CACEIS BANK, Montrouge, parrigi Nyon / Svizzera, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.

RELAZIONE SEMESTRALE AL 30/06/2023 DI CARMIGNAC PATRIMOINE

Caratteristiche dell'OICR

Modalità di determinazione e distribuzione degli importi distribuibili

Quota/e	Destinazione dei proventi netti	Destinazione delle plusvalenze o minusvalenze nette realizzate
Quote A CHF Acc Hdg	Capitalizzazione (contabilizzazione secondo il metodo delle cedole maturate)	Capitalizzazione (contabilizzazione secondo il metodo delle cedole maturate)
Quote A EUR Acc	Capitalizzazione (contabilizzazione secondo il metodo delle cedole maturate)	Capitalizzazione (contabilizzazione secondo il metodo delle cedole maturate)
Quote A EUR Y dis	Distribuzione o Riporto su decisione della società di gestione	Distribuzione o Riporto su decisione della società di gestione
Quote A JPY Inc	Distribuzione o Riporto su decisione della società di gestione	Distribuzione o Riporto su decisione della società di gestione
Quote A USD Acc Hdg	Capitalizzazione (contabilizzazione secondo il metodo delle cedole maturate)	Capitalizzazione (contabilizzazione secondo il metodo delle cedole maturate)
Quote B JPY Inc	Distribuzione o Riporto su decisione della società di gestione	Distribuzione o Riporto su decisione della società di gestione
Quote E EUR Acc	Capitalizzazione (contabilizzazione secondo il metodo delle cedole maturate)	Capitalizzazione (contabilizzazione secondo il metodo delle cedole maturate)

STATO PATRIMONIALE IN EUR DI CARMIGNAC PATRIMOINE

Elementi dello stato patrimoniale	Importo alla data di chiusura periodica*
a) Attività finanziarie idonee di cui al 1° capoverso della lettera l dell'articolo L. 214-20 del Code monétaire et financier.	6 384 045 154,97
b) Disponibilità presso banche	717 224 897,96
c) Altre attività detenute dall'OICR	3 982 549 536,44
d) Totale delle attività detenute dall'OICR (punti a+b+c)	11 083 819 589,37
e) Passivo	-3 858 407 738,06
f) Valore patrimoniale netto (punti d+e = patrimonio netto dell'OICR)	7 225 411 851,31

* Gli importi hanno segno positivo o negativo

NUMERO DI QUOTE IN CIRCOLAZIONE E VALORE PATRIMONIALE NETTO PER QUOTA DI CARMIGNAC PATRIMOINE

Quota	Tipologia di quota	Patrimonio netto per quota	Numero di quote in circolazione	Valore patrimoniale netto per quota
A CHF Acc Hdg in CHF	C	15 301 161,05	140 973,748	108,53
A EUR Acc in EUR	C	6 283 517 666,38	9 754 010,668	644,19
A EUR Y dis in EUR	D	87 006 934,30	813 426,539	106,96
A JPY Inc in JPY	D	6 910 565 640,00	609 935	11 330,00
A USD Acc Hdg in USD	C	29 203 586,35	225 272,062	129,63
B JPY Inc in JPY	D	5 077 045 041,00	341 785	14 854,00
E EUR Acc in EUR	C	736 421 695,25	4 714 959,156	156,18

PROSPETTO DI COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PATRIMOINE

Elementi del portafoglio titoli	% del patrimonio netto *	% del patrimonio complessivo **
A) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier.	36,88	24,04
E B) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, i cui emittenti abbiano sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo.		
C) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari.	51,44	33,54
D) Le attività finanziarie idonee di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera I dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier.	-	-
E) Altri investimenti.	0,79	0,52

* Si rimanda al punto f) dello stato patrimoniale

** Si rimanda al punto d) dello stato patrimoniale

RIPARTIZIONE DELLE ATTIVITÀ DI CUI AI PUNTI A), B), C) E D) DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PATRIMOINE PER VALUTA

Titoli	Valuta	Importo (EUR)	% del patrimonio netto *	% del patrimonio complessivo **
Dollaro statunitense	USD	3 053 762 582,04	42,26	27,55
Euro	EUR	2 612 127 293,89	36,15	23,57
Sterlina britannica	GBP	223 100 475,99	3,09	2,01
Franco svizzero	CHF	143 107 115,84	1,98	1,29
Corona danese	DKK	128 312 838,90	1,78	1,16
Dollaro canadese	CAD	69 708 828,70	0,96	0,63
Corona ceca	CZK	59 142 813,63	0,82	0,53
Won coreano	KRW	53 540 622,25	0,74	0,48
Dollaro di Hong Kong	HKD	39 113 502,80	0,54	0,35
TOTALE		6 381 916 074,04	88,33	57,58

* Si rimanda al punto f) dello stato patrimoniale

** Si rimanda al punto d) dello stato patrimoniale

RIPARTIZIONE DELLE ATTIVITÀ DI CUI AI PUNTI A), B), C) E D) DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PATRIMOINE PER PAESE DI RESIDENZA DEGLI EMITTENTI

Paese	% del patrimonio netto *	% del patrimonio complessivo **
STATI UNITI	30,51	19,89
ITALIA	9,55	6,23
FRANCIA	7,58	4,94
IRLANDA	5,45	3,55
REGNO UNITO	4,43	2,89
PAESI BASSI	3,84	2,50
CANADA	3,34	2,17
MESSICO	2,54	1,66
GRECIA	2,42	1,58
SVIZZERA	1,98	1,29
ISOLE CAYMAN	1,97	1,28
DANIMARCA	1,78	1,16
RUSSIA	1,34	0,87
ROMANIA	1,04	0,68
GERMANIA	0,97	0,63
JERSEY	0,93	0,61
LUSSEMBURGO	0,90	0,59
GUERNESEY	0,82	0,53
REPUBBLICA CECA	0,82	0,53
COREA DEL SUD	0,74	0,48
NORVEGIA	0,68	0,44
COSTA D'AVORIO	0,61	0,40
CINA	0,54	0,35
BELGIO	0,53	0,34
TAIWAN	0,49	0,32
SPAGNA	0,38	0,25
UNGHERIA	0,34	0,22
SVEZIA	0,28	0,18
EMIRATI ARABI UNITI	0,26	0,17

Paese	% del patrimonio netto *	% del patrimonio complessivo **
AUSTRIA	0,23	0,15
SINGAPORE	0,22	0,14
UCRAINA	0,19	0,12
EGITTO	0,17	0,11
ISRAELE	0,16	0,10
BERMUDA	0,13	0,08
PORTOGALLO	0,09	0,06
SERBIA	0,06	0,04
TOTALE	88,33	57,58

* Si rimanda al punto f) dello stato patrimoniale

** Si rimanda al punto d) dello stato patrimoniale

RIPARTIZIONE DELLE ALTRE ATTIVITÀ DI CUI AL PUNTO E) DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PATRIMOINE PER NATURA

Natura delle attività	% del patrimonio netto *	% del patrimonio complessivo **
Organismi di investimento collettivo del risparmio		
OICVM e FIA a vocazione generale destinati a non professionisti e fondi omologhi di altri paesi	0,76	0,50
Altri fondi destinati a non professionisti e fondi omologhi di altri Stati membri dell'UE	-	-
Fondi professionali a vocazione generale, fondi omologhi di altri Stati membri dell'UE e organismi di cartolarizzazione quotati	-	-
Altri fondi d'investimento professionali, fondi omologhi di altri Stati membri dell'UE e organismi di cartolarizzazione non quotati	-	-
Altri organismi non europei	-	-
Altre attività		
Altro	0,03	0,02
TOTALE	0,79	0,52

* Si rimanda al punto f) dello stato patrimoniale

** Si rimanda al punto d) dello stato patrimoniale

MOVIMENTI DEL PORTAFOGLIO TITOLI DI CARMIGNAC PATRIMOINE NEL CORSO DEL PERIODO IN EUR

Elementi del portafoglio titoli	Movimenti (importo)	
	Acquisizioni	Cessioni
A) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un mercato regolamentato ai sensi dell'articolo L. 422-1 del Code monétaire et financier. E B) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla negoziazione in un altro mercato regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, i cui emittenti abbiano sede in uno Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato che faccia parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo.	661 775 755,18	1 550 082 048,26
C) Le attività finanziarie idonee e gli strumenti del mercato monetario ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori di un paese terzo o negoziati su un altro mercato di uno Stato terzo, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, purché tale borsa valori o tale mercato non figurino su una lista predisposta dall'Autorité des marchés financiers e a condizione che la scelta della borsa o del mercato sia prevista dalla legge, dal regolamento o dallo statuto dell'organismo di investimento collettivo in valori mobiliari.	2 127 150 741,82	2 441 764 580,44
D) Le attività finanziarie idonee di nuova emissione di cui al 4° capoverso della lettera l dell'articolo R. 214-11 del Code monétaire et financier.	-	-
E) Altri investimenti.	-	-

INFORMAZIONI VARIE

Il portafoglio dell'OICR può essere richiesto presso:

Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Parigi

DISTRIBUZIONE NEL CORSO DEL PERIODO DI CARMIGNAC PATRIMOINE

	Quota	Importo netto unitario EUR	Credito d'imposta (1) EUR	Importo lordo unitario (2) EUR
Dividendi distribuiti				
28/04/2023	A EUR Y dis	1,65	0,053	1,703
18/04/2023	A JPY Inc	0,136	-	0,136
18/04/2023	B JPY Inc	0,136	-	0,136
Dividendi da distribuire				
	A EUR Y dis			
	A JPY Inc			
	B JPY Inc			

(1) Il credito d'imposta unitario sarà determinato solo alla data di distribuzione conformemente alle disposizioni fiscali vigenti.

(2) L'importo lordo unitario sarà determinato solo alla data di distribuzione conformemente alle disposizioni fiscali vigenti.

INFORMAZIONI SULLE COMMISSIONI DI GESTIONE VARIABILI DI CARMIGNAC PATRIMOINE

	30/06/2023
Quote A CHF Acc Hdg	
Commissioni di gestione variabili accantonate	245,06
Percentuale delle commissioni di gestione variabili accantonate	-
Commissioni di gestione variabili spettanti	94,92
Percentuale delle commissioni di gestione variabili spettanti	-
Quote A EUR Acc	
Commissioni di gestione variabili accantonate	-
Percentuale delle commissioni di gestione variabili accantonate	-
Commissioni di gestione variabili spettanti	115 800,50
Percentuale delle commissioni di gestione variabili spettanti	-
Quote A EUR Y dis	
Commissioni di gestione variabili accantonate	-
Percentuale delle commissioni di gestione variabili accantonate	-
Commissioni di gestione variabili spettanti	1 904,44
Percentuale delle commissioni di gestione variabili spettanti	-
Quote A JPY Inc	
Commissioni di gestione variabili accantonate	-174,49
Percentuale delle commissioni di gestione variabili accantonate	-
Commissioni di gestione variabili spettanti	315,16
Percentuale delle commissioni di gestione variabili spettanti	-
Quote A USD Acc Hdg	
Commissioni di gestione variabili accantonate	811,41
Percentuale delle commissioni di gestione variabili accantonate	0,01
Commissioni di gestione variabili spettanti	21,37
Percentuale delle commissioni di gestione variabili spettanti	-
Quote B JPY Inc	
Commissioni di gestione variabili accantonate	-28,94
Percentuale delle commissioni di gestione variabili accantonate	-
Commissioni di gestione variabili spettanti	22,24
Percentuale delle commissioni di gestione variabili spettanti	-
Quote E EUR Acc	
Commissioni di gestione variabili accantonate	-
Percentuale delle commissioni di gestione variabili accantonate	-
Commissioni di gestione variabili spettanti	11 287,71
Percentuale delle commissioni di gestione variabili spettanti	-

"L'importo delle commissioni di gestione variabili riportato sopra corrisponde alla somma degli accantonamenti e degli storni che hanno esercitato un impatto sul patrimonio netto nel periodo in esame."

RELAZIONE SEMESTRALE AL 30/06/2023 DI CARMIGNAC PATRIMOINE

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo degli strumenti finanziari - Regolamento SFTR - Nella valuta contabile dell'OICR (EUR)

Nel corso dell'esercizio, l'OICR non è stato oggetto di operazioni assoggettabili al Regolamento SFTR.

PORTAFOGLIO TITOLI DETTAGLIATO DI CARMIGNAC PATRIMOINE AL 30/06/2023

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

PORTAFOGLIO TITOLI DETTAGLIATO DI CARMIGNAC PATRIMoine AL 30/06/2023 (segue)

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà o nominale	Valore attuale	% Patrimonio netto
NVIDIA CORP	USD	139 082	53 927 101,41	0,75
ORACLE CORP COM	USD	316 824	34 583 474,02	0,48
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	30 436	26 650 330,71	0,37
PALO ALTO NETWORKS INC	USD	165 220	38 694 190,83	0,54
SCHLUMBERGER LTD	USD	1 937 539	87 233 653,24	1,21
SP GLOBAL	USD	236 637	86 952 710,29	1,21
STRYKER CORP	USD	137 639	38 489 718,16	0,53
TMOBILE US INC	USD	416 338	53 005 818,70	0,73
UNION PACIFIC CORP	USD	49 428	9 270 355,05	0,13
TOTALE STATI UNITI			1 569 014 794,04	21,71
FRANCIA				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	299 737	51 734 606,20	0,72
HERMES INTERNATIONAL	EUR	74 331	147 918 690,00	2,05
L'OREAL	EUR	84 331	36 017 770,10	0,50
SAFRAN SA	EUR	260 077	37 310 646,42	0,51
TOTALE FRANCIA			272 981 712,72	3,78
ISOLE CAYMAN				
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	USD	916 771	70 039 287,67	0,97
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	HKD	4 177 498	39 113 502,80	0,54
TOTALE ISOLE CAYMAN			109 152 790,47	1,51
JERSEY				
GLENCORE XSTRATA	GBP	10 860 408	56 254 167,17	0,78
TOTALE JERSEY			56 254 167,17	0,78
PAESI BASSI				
AIRBUS SE	EUR	711 922	94 229 995,92	1,30
TOTALE PAESI BASSI			94 229 995,92	1,30
REGNO UNITO				
ASTRAZENECA PLC	GBP	639 053	83 970 886,53	1,16
DIAGEO	GBP	1 289 475	50 773 594,65	0,70
LINDE PLC	USD	136 228	47 583 653,75	0,66
TOTALE REGNO UNITO			182 328 134,93	2,52
SVIZZERA				
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	195 156	30 321 609,96	0,42
NESTLE SA-REG	CHF	312 769	34 479 734,03	0,48
UBS GROUP AG	CHF	4 223 838	78 305 771,85	1,08
TOTALE SVIZZERA			143 107 115,84	1,98
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR SP ADR	USD	385 277	35 639 005,35	0,50
TOTALE TAIWAN			35 639 005,35	0,50
TOTALE Azioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato			3 032 971 160,90	41,98

PORTAFOGLIO TITOLI DETTAGLIATO DI CARMIGNAC PATRIMOINE AL 30/06/2023 (segue)

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà o nominale	Valore attuale	% Patrimonio netto
Azioni e titoli assimilati non negoziati su un mercato regolamentato o assimilato				
REGNO UNITO				
PARATUS ENERGY SERVICES LTD	USD	1 810	2 129 080,93	0,03
TOTALE REGNO UNITO			2 129 080,93	0,03
TOTALE Azioni e titoli assimilati non negoziati su un mercato regolamentato o assimilato			2 129 080,93	0,03
TOTALE Azioni e titoli assimilati			3 035 100 241,83	42,01
Obbligazioni e titoli assimilati				
Obbligazioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato				
AUSTRIA				
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	21 200 000	16 874 770,79	0,23
TOTALE AUSTRIA			16 874 770,79	0,23
BERMUDA				
ODFJELL DRILLING 9.25% 31-05-28	USD	10 000 000	9 315 228,58	0,13
TOTALE BERMUDA			9 315 228,58	0,13
COSTA D'AVORIO				
IVORY COAST	EUR	11 104 000	8 889 607,62	0,12
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.25% 22-03-30	EUR	8 906 000	7 684 524,58	0,11
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.75% 31-12-32	USD	8 803 000	4 281 961,51	0,06
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	31 653 000	23 130 592,34	0,32
TOTALE COSTA D'AVORIO			43 986 686,05	0,61
EGITTO				
EGYPT GOVERNEMENT INTL BOND 7.5% 16-02-61	USD	25 212 000	12 330 655,38	0,17
TOTALE EGITTO			12 330 655,38	0,17
EMIRATI ARABI UNITI				
SHELF DRILL 8.25% 15-02-25	USD	21 526 000	19 135 038,85	0,27
TOTALE EMIRATI ARABI UNITI			19 135 038,85	0,27
SPAGNA				
BANCO SANTANDER SA 5.25% PERP	EUR	5 600 000	5 389 122,57	0,07
BBVA 5.875% PERP	EUR	22 400 000	22 266 304,87	0,31
TOTALE SPAGNA			27 655 427,44	0,38
STATI UNITI				
CARNIVAL CORPORATION 4.0% 01-08-28	USD	10 321 000	8 551 162,58	0,11
CITADEL FINANCE LLC 3.375% 09-03-26	USD	43 701 000	36 476 365,50	0,51
HP ENTERPRISE 4.45% 02-10-23	USD	33 600 000	31 043 111,52	0,43
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	19 446 000	18 615 360,92	0,25
MERCADOLIBRE 2.375% 14-01-26	USD	2 878 000	2 424 221,12	0,03
MERCADOLIBRE 3.125% 14-01-31	USD	4 390 000	3 271 422,95	0,04
MURPHY OIL CORPORATION 5.75% 15-08-25	USD	7 457 000	6 921 212,77	0,10
MURPHY OIL CORPORATION 5.875% 01-12-27	USD	18 596 000	16 717 485,55	0,24
MURPHY OIL CORPORATION 6.375% 15-07-28	USD	19 240 000	17 929 917,95	0,25
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 1.125% 15-01-33	USD	467 221 000	419 503 362,17	5,81
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 3.625% 15-05-53	USD	83 789 000	73 960 872,58	1,03
TOTALE STATI UNITI			635 414 495,61	8,80

PORTAFOGLIO TITOLI DETTAGLIATO DI CARMIGNAC PATRIMOINE AL 30/06/2023 (segue)

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

PORTAFOGLIO TITOLI DETTAGLIATO DI CARMIGNAC PATRIMOINE AL 30/06/2023 (segue)

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

PORTAFOGLIO TITOLI DETTAGLIATO DI CARMIGNAC PATRIMOINE AL 30/06/2023 (segue)

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

PORTAFOGLIO TITOLI DETTAGLIATO DI CARMIGNAC PATRIMOINE AL 30/06/2023 (segue)

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

PORTAFOGLIO TITOLI DETTAGLIATO DI CARMIGNAC PATRIMOINE AL 30/06/2023 (segue)

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

PORTAFOGLIO TITOLI DETTAGLIATO DI CARMIGNAC PATRIMOINE AL 30/06/2023 (segue)

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà o nominale	Valore attuale	% Patrimonio netto
SINGAPORE				
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	18 002 000	15 686 978,37	0,22
TOTALE SINGAPORE			15 686 978,37	0,22
SVEZIA				
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.0% 12-08-27	EUR	7 230 000	4 775 895,84	0,06
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.125% 04-09-26	EUR	3 453 000	2 460 742,61	0,03
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	18 683 000	3 830 480,00	0,05
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.625% PERP	EUR	9 224 000	1 921 292,67	0,03
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.875% PERP	EUR	35 066 000	7 425 888,39	0,11
TOTALE SVEZIA			20 414 299,51	0,28
UCRAINA				
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.375% 27-01-32	EUR	41 437 000	8 983 748,79	0,12
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.253% 15-03-35	USD	13 559 000	2 904 807,58	0,04
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 25-09-34	USD	8 802 000	1 884 926,92	0,03
TOTALE UCRAINA			13 773 483,29	0,19
TOTALE Obbligazioni e titoli assimilati negoziati su un mercato regolamentato o assimilato			3 348 944 913,14	46,35
TOTALE Obbligazioni e titoli assimilati			3 348 944 913,14	46,35
Organismi di investimento collettivo del risparmio				
OICVM e FIA a vocazione generale destinati a non professionisti e fondi omologhi di altri paesi				
FRANCIA				
CARMIGNAC COURT TERME A EUR C	EUR	14 800	55 136 512,00	0,76
TOTALE FRANCIA			55 136 512,00	0,76
TOTALE OICVM e FIA a vocazione generale destinati a non professionisti e fondi omologhi di altri paesi			55 136 512,00	0,76
TOTALE Organismi di investimento collettivo del risparmio			55 136 512,00	0,76
Strumenti finanziari a termine				
Impegni a termine fisso				
Impegni a termine fisso su un mercato regolamentato o assimilato				
DJS BAS R FUT 0923	EUR	-529	506 511,21	0,01
DJS F&B FUT 0923	EUR	-191	-68 223,86	-
DJ STOXX HC 0923	EUR	-151	29 457,58	-
DJ STX600 AUT 0923	EUR	-1 203	-117 208,29	-
EC EURUSD 0923	USD	17 885	22 571 820,81	0,31
EURO BTP 0923	EUR	4 260	2 929 704,24	0,04
EURO BUND 0923	EUR	-654	-203 578,46	-
EURO SCHATZ 0923	EUR	13 968	-9 730 368,38	-0,13
EURO STOXX 50 0923	EUR	-401	-236 631,95	-
JAP GOVT 10 0923	JPY	-582	-2 476 419,33	-0,04
LIFFE LG GILT 0923	GBP	1 188	446 328,61	0,01
OSE TOPIX FUT 0923	JPY	772	4 013 972,90	0,05
SP 500 MINI 0923	USD	-412	-1 363 841,82	-0,02

PORTAFOGLIO TITOLI DETTAGLIATO DI CARMIGNAC PATRIMOINE AL 30/06/2023 (segue)

Denominazione dei titoli	Valuta	Qtà o nominale	Valore attuale	% Patrimonio netto
SP E-MINI HEA 0923	USD	-59	-77 070,05	-
SP E-MINI MAT 0923	USD	-102	-285 993,44	-
TPX BANKS 0923	JPY	2 633	2 406 118,55	0,03
US 10YR NOTE 0923	USD	9 601	-7 700 160,40	-0,11
TOTALE Impegni a termine fisso su un mercato regolamentato o assimilato			10 644 417,92	0,15
Impegni a termine fisso over the counter				
BC00U23 GDMNTR BOFA	USD	35 672	-551 780,10	-0,01
UBAILOSE UBS USD 082	USD	-380 120	158 151,39	-
TOTALE Impegni a termine fisso over the counter			-393 628,71	-0,01
TOTALE Impegni a termine fisso			10 250 789,21	0,14
Impegni a termine condizionato				
Impegni a termine condizionato su un mercato regolamentato				
DJS OIL & GAS INDEX 07/2023 CALL 345	EUR	14 244	783 420,00	0,01
TOTALE Impegni a termine condizionato su un mercato regolam.			783 420,00	0,01
Impegni a termine condizionato over the counter				
LIVRE STERLING 10/2023 CALL 0.882	EUR	11 000 000	2 585 000,00	0,03
REAL BRESILIEN 09/2023 PUT 5.07	EUR	42 000 000	7 098 000,00	0,10
SHEKEL 10/2023 PUT 3.77	EUR	8 400 000	577 920,00	0,01
SHEKEL 10/2023 PUT 3.8	EUR	8 400 000	756 840,00	0,02
USD/JPY P 125.0	USD	41 965 000	-	-
YEN 10/2023 PUT 142	EUR	37 200 000	1 774 440,00	0,02
TOTALE Impegni a termine condizionato over the counter			12 792 200,00	0,18
TOTALE Impegni a termine condizionato			13 575 620,00	0,19
Altri strumenti finanziari a termine				
Swap su tassi di interesse				
FIX/11.98/BZDIOV/0.0	BRL	268 776 000	861 083,90	0,01
FIX/11.99/BZDIOV/0.0	BRL	1 343 180 000	3 950 039,30	0,05
FIX/12.0/BZDIOV/0.0	BRL	671 483 000	1 995 646,71	0,02
FIX/12.109/BZDIOV/0.	BRL	999,46	1,75	-
FIX/12.355/BZDIOV/0.	BRL	1 207 658 000	4 462 040,66	0,06
FIX/12.395/BZDIOV/0.	BRL	606 762 828,32	2 328 875,50	0,03
FIX/13.34/BZDIOV/0.0	BRL	704 678 000	5 217 432,90	0,07
FIX/13.48/BZDIOV/0.0	BRL	709 278 513,97	5 649 306,77	0,08
FIX/2.5988/E6R/0.0	EUR	67 200 000	160 883,52	-
FIX/5.995/PRIB6R/0.0	CZK	2 096 197 000	-73 502,40	-
FIX/6.0/PRIB6R/0.0	CZK	2 096 522 000	-60 999,47	-
FIX/6.0/PRIB6R/0.0	CZK	2 012 575 000	-62 415,98	-
FIX/6.026/PRIB6R/0.0	CZK	2 012 576 000	-21 064,49	-
FIX/8.46/MXIBTI/0.0	MXN	492 797 000	568 421,45	-
FIX/8.47/MXIBTI/0.0	MXN	492 796 000	585 889,01	0,01
FIX/8.485/MXIBTI/0.0	MXN	984 586 000	38 041,59	-

PORTAFOGLIO TITOLI DETTAGLIATO DI CARMIGNAC

PATRIMONIO AL 30/06/2023 (segue)

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

TER au 30 Juin 2023

ISIN	Fonds / Classe	Annualisé
		TER 2023 *
FR0011269596	Carmignac Patrimoine (A CHF ACC HDG)	2.00%
FR0010135103	Carmignac Patrimoine (A EUR ACC)	2.12%
FR0011269588	Carmignac Patrimoine (A EUR YDIS)	2.12%
FR0011443852	Carmignac Patrimoine (A JPY INC)	1.49%
FR0011269067	Carmignac Patrimoine (A USD ACC HDG)	2.44%
FR0011443860	Carmignac Patrimoine (B JPY INC)	1.54%
FR0010306142	Carmignac Patrimoine (E EUR ACC)	2.52%

*Frais de performance inclus

Commission de performance

ISIN	Fonds / Classe	Rémunération en fonction de la performance, exprimée en pour cent de la fortune moyenne nette
FR0011269596	Carmignac Patrimoine (A CHF ACC HDG)	0.13%
FR0010135103	Carmignac Patrimoine (A EUR ACC)	0.25%
FR0011269588	Carmignac Patrimoine (A EUR YDIS)	0.25%
FR0011443852	Carmignac Patrimoine (A JPY INC)	0.12%
FR0011269067	Carmignac Patrimoine (A USD ACC HDG)	0.57%
FR0011443860	Carmignac Patrimoine (B JPY INC)	0.17%
FR0010306142	Carmignac Patrimoine (E EUR ACC)	0.15%



CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme - 75001 Parigi

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

Società di gestione di portafogli (autorizzazione AMF n° GP 97-08 del 13/03/1997)

SA con capitale di 15.000.000 euro - RCS Parigi B 349 501 676

www.carmignac.com