

Le Règlement, le prospectus pour la Suisse et les Documents d'Informations Clés, les rapports annuels et semestriels pour la Suisse 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 CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Suisse ainsi qu'auprès de Carmignac Gestion. L'agent payeur en Suisse est CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.



# **RAPPORT SEMESTRIEL**

DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT  
DE DROIT FRANCAIS CARMIGNAC PATRIMOINE

(Opérations de l'arrêté du 28 juin 2024)

# RAPPORT SEMESTRIEL AU 28/06/2024 DE CARMIGNAC PATRIMOINE

## Caractéristiques de l'OPC

### Modalités de détermination et affectation des sommes distribuables

Part(s)	Affectation des revenus nets	Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées
B JPY Inc	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion
A EUR Acc	Capitalisation	Capitalisation
A EUR Y dis	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion
A JPY Inc	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion	Distribution et/ou Report par décision de la société de gestion
A CHF Acc Hdg	Capitalisation	Capitalisation
E EUR Acc	Capitalisation	Capitalisation
A USD Acc Hdg	Capitalisation	Capitalisation

# ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR DE CARMIGNAC

## PATRIMOINE

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	5 784 615 716,32
b) Avoirs bancaires	387 155 540,44
c) Autres actifs détenus par l'OPC	434 190 291,57
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	6 605 961 548,33
e) Passif	-207 775 076,07
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	6 398 186 472,26

(\*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
A CHF Acc Hdg en CHF	C	11 716 026,23	101 386,477	115,55
A EUR Acc en EUR	C	5 583 484 398,15	7 932 026,345	703,91
A EUR Y dis en EUR	D	71 364 749,35	620 143,024	115,07
A JPY Inc en JPY	D	5 567 944 313,00	468 550	11 883,00
A USD Acc Hdg en USD	C	26 047 595,73	181 169,235	143,77
B JPY Inc en JPY	D	5 225 266 395,00	293 732	17 789,00
E EUR Acc en EUR	C	644 262 970,28	3 793 800,304	169,81

# ÉLÉMENT DU PORTEFEUILLE TITRES DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	39,37	38,13
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	-	-
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	51,04	49,44
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	-	-
E) Les autres actifs.	-	-

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	2 600 376 939,08	40,64	39,36
Dollar Us	USD	2 295 407 409,44	35,88	34,75
Nouveau Dollar Taiwanais	TWD	211 152 702,90	3,30	3,20
Couronne Danoise	DKK	187 434 578,84	2,93	2,84
Won de la République de Corée	KRW	133 137 196,68	2,08	2,02
Franc Suisse	CHF	124 935 361,61	1,95	1,89
Roupie Indienne	INR	70 590 927,32	1,10	1,07
Livre Sterling	GBP	56 278 797,28	0,88	0,85
Dollar Canadien	CAD	52 469 537,95	0,82	0,79
Yen Japonais	JPY	48 209 561,74	0,75	0,73
Couronne Norvégienne	NOK	4 622 703,48	0,07	0,07
<b>TOTAL</b>		<b>5 784 615 716,32</b>	<b>90,41</b>	<b>87,57</b>

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

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

# RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ETATS-UNIS	26,83	25,99
ITALIE	10,86	10,52
FRANCE	8,08	7,83
IRLANDE	6,01	5,82
PAYS-BAS	3,91	3,79
TAIWAN	3,30	3,20
MEXIQUE	3,22	3,11
DANEMARK	2,93	2,84
ROYAUME-UNI	2,92	2,83
COREE DU SUD	2,08	2,02
SUISSE	1,95	1,89
GRECE	1,84	1,78
CANADA	1,59	1,54
ROUMANIE	1,43	1,39
RUSSIE	1,13	1,09
BRESIL	1,11	1,08
INDE	1,10	1,07
NORVEGE	1,08	1,04
LUXEMBOURG	1,07	1,04
GUERNESEY	1,00	0,97
AUTRICHE	0,90	0,87
ILES CAIMANS	0,86	0,84
HONGRIE	0,77	0,75
JAPON	0,75	0,73
SUEDE	0,48	0,46
LETTONIE	0,45	0,43
EMIRATS ARABES UNIS	0,44	0,42

# RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ESPAGNE	0,42	0,41
SINGAPOUR	0,38	0,37
BERMUDES	0,31	0,30
COTE D'IVOIRE	0,27	0,26
UKRAINE	0,23	0,22
ISRAEL	0,19	0,18
AUSTRALIE	0,13	0,12
PORTUGAL	0,11	0,11
TURQUIE	0,09	0,09
CHILI	0,08	0,08
BELGIQUE	0,06	0,06
JERSEY	0,04	0,04
<b>TOTAL</b>	<b>90,41</b>	<b>87,57</b>

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

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



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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Autres OPC et fonds d'investissements	-	-
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	-	-
Autres	-	-
<b>TOTAL</b>	-	-

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

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

# MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	369 113 691,83	864 150 547,34
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	1 411 150 458,34	1 928 831 705,05
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	-	-
E) Les autres actifs.	-	80 160 530,89

Le portefeuille de l'OPC peut être obtenu auprès de :

**Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Paris**

# DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE DE CARMIGNAC PATRIMOINE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
30/04/2024	A EUR Y dis	1,75	0,06	1,81
16/04/2024	A JPY Inc	0,12	0,037	0,16
16/04/2024	B JPY Inc	0,12	0,048	0,17
<b>Dividendes à verser</b>				
	A EUR Y dis			
	A JPY Inc			
	B JPY Inc			

# INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES DE CARMIGNAC PATRIMOINE

	28/06/2024
<b>Part A CHF Acc Hdg</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	-
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
<b>Part A EUR Acc</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	-
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
<b>Part A EUR Y dis</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	-
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
<b>Part A JPY Inc</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	-
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
<b>Part A USD Acc Hdg</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	25,95
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	44,90
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-

28/06/2024

<b>Part B JPY Inc</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	-
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-
<b>Part E EUR Acc</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	-
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	-
Frais de gestion variables acquis	-
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	-

# **RAPPORT SEMESTRIEL AU 28/06/2024 DE CARMIGNAC PATRIMOINE**

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

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

# INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS DE CARMIGNAC PATRIMOINE AU 28/06/2024

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>2 682 647 631,38</b>	<b>41,93</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>2 682 647 631,38</b>	<b>41,93</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>248 982 761,86</b>	<b>3,89</b>
ITAU UNIBCO BCO MULTI.ADR PF	USD	13 081 042	71 279 015,89	1,11
KOTAK MAHINDR BANK	INR	3 500 000	70 590 927,32	1,10
UBS GROUP AG	CHF	3 900 000	107 112 818,65	1,68
<b>Biotechnologie</b>			<b>24 928 425,47</b>	<b>0,39</b>
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	57 000	24 928 425,47	0,39
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>7 666 899,93</b>	<b>0,12</b>
MERCADOLIBRE INC	USD	5 000	7 666 899,93	0,12
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>106 427 030,61</b>	<b>1,66</b>
SCHLUMBERGER LTD	USD	2 417 617	106 427 030,61	1,66
<b>Equipements de communication</b>			<b>13 080 662,47</b>	<b>0,20</b>
ARISTA NETWORKS INC	USD	40 000	13 080 662,47	0,20
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>89 781 302,08</b>	<b>1,40</b>
AIRBUS SE	EUR	389 038	49 898 013,88	0,78
SAFRAN SA	EUR	202 043	39 883 288,20	0,62
<b>Logiciels</b>			<b>215 830 249,59</b>	<b>3,37</b>
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	20 000	5 742 943,78	0,09
MICROSOFT CORP	USD	355 000	148 045 019,83	2,31
O REILLY AUTOMOTIVE	USD	7 000	6 897 522,74	0,11
SERVICENOW INC	USD	60 000	44 040 307,91	0,69
SYNOPSIS INC	USD	20 000	11 104 455,33	0,17
<b>Machines</b>			<b>72 189 624,45</b>	<b>1,13</b>
DANAHER CORP	USD	40 000	9 324 935,85	0,15
DEERE & CO	USD	20 000	6 972 334,97	0,11
GENERAL ELECTRIC CO	USD	240 000	35 598 600,42	0,55
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	43 000	20 293 753,21	0,32
<b>Médias et services interactifs</b>			<b>202 373 566,60</b>	<b>3,16</b>
ALPHABET- A	USD	925 000	157 209 003,97	2,45
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	96 000	45 164 562,63	0,71
<b>Métaux et minerais</b>			<b>79 926 385,99</b>	<b>1,25</b>
AGNICO EAGLE MINES	USD	802 768	48 986 262,84	0,77
NEWMONT CORP	USD	791 977	30 940 123,15	0,48

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>22 982 328,36</b>	<b>0,36</b>
LONZA GROUP NOM.	CHF	35 000	17 822 542,96	0,28
THERMO FISHER SCIEN SHS	USD	10 000	5 159 785,40	0,08
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>4 622 703,48</b>	<b>0,07</b>
PARATUS ENERGY SERVICES LTD	NOK	914 880	4 622 703,48	0,07
<b>Produits alimentaires</b>			<b>3 827 851,64</b>	<b>0,06</b>
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	USD	30 000	3 827 851,64	0,06
<b>Produits chimiques</b>			<b>20 471 658,50</b>	<b>0,32</b>
LINDE PLC	USD	50 000	20 471 658,50	0,32
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>269 434 856,70</b>	<b>4,21</b>
DAIICHI SANKYO	JPY	1 504 600	48 209 561,74	0,75
ELI LILLY & CO	USD	40 000	33 790 716,12	0,53
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	1 390 000	187 434 578,84	2,93
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>589 582 844,77</b>	<b>9,22</b>
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	130 000	19 675 577,33	0,31
APPLIED MATERIALS INC	USD	90 000	19 817 214,84	0,31
ASML HOLDING NV	EUR	40 000	38 568 000,00	0,60
BROADCOM INC	USD	52 000	77 898 353,16	1,22
NVIDIA CORP	USD	775 000	89 333 799,86	1,40
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	1 670 000	92 258 069,90	1,44
SK HYNIX INC	KRW	255 000	40 879 126,78	0,64
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TWD	7 600 000	211 152 702,90	3,30
<b>Services aux entreprises</b>			<b>16 985 864,24</b>	<b>0,27</b>
ACCENTURE PLC - CL A	USD	60 000	16 985 864,24	0,27
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>111 013 013,38</b>	<b>1,74</b>
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	478 181	61 075 994,49	0,96
SP GLOBAL	USD	120 000	49 937 018,89	0,78
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>216 057 173,18</b>	<b>3,38</b>
CENCORA INC	USD	360 035	75 685 454,16	1,19
CENTENE CORP	USD	800 000	49 489 153,25	0,77
ELEVANCE HEALTH INC	USD	47 000	23 762 463,26	0,37
EMEIS	EUR	672 493	7 724 254,60	0,12
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	125 000	59 395 847,91	0,93
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>121 980 000,00</b>	<b>1,91</b>
HERMES INTERNATIONAL	EUR	57 000	121 980 000,00	1,91
<b>Transport maritime</b>			<b>52 469 537,95</b>	<b>0,82</b>
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	714 212	52 469 537,95	0,82



## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Vente par correspondance</b>			<b>192 032 890,13</b>	<b>3,00</b>
AMAZON.COM INC	USD	1 065 000	192 032 890,13	3,00
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>3 101 968 084,94</b>	<b>48,48</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>3 101 968 084,94</b>	<b>48,48</b>
<b>Assurance</b>			<b>33 277 800,25</b>	<b>0,52</b>
ASR NEDERLAND NV 7.0% 07-12-43	EUR	8 818 000	10 316 940,26	0,16
ATHORA 5.875% 10-09-34	EUR	11 425 000	11 274 948,86	0,18
CASA ASSURANCES 5.875% 25-10-33	EUR	10 400 000	11 685 911,13	0,18
<b>Automobiles</b>			<b>5 969 503,24</b>	<b>0,09</b>
FORD OTOMOTIV SANAYI AS 7.125% 25-04-29	USD	6 250 000	5 969 503,24	0,09
<b>Banques commerciales</b>			<b>444 982 424,88</b>	<b>6,95</b>
ALPHA BANK 5.0% 12-05-30 EMTN	EUR	7 440 000	7 516 864,88	0,12
ALPHA SERVICES AND 6.0% 13-09-34	EUR	11 320 000	11 380 049,82	0,18
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 7.95% PERP	USD	5 200 000	5 080 591,25	0,08
BARCLAYS 6.375% PERP	GBP	17 667 000	20 380 013,95	0,32
BCP 3.871% 27-03-30 EMTN	EUR	7 300 000	7 277 569,40	0,11
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	7 283 000	7 861 927,46	0,12
BNP PAR 6.875% PERP	EUR	21 000 000	21 549 756,48	0,34
BNP PAR 7.375% PERP	EUR	58 000 000	60 647 500,33	0,96
BNP PAR 8.0% PERP	USD	7 470 000	7 202 541,36	0,11
BPCE ISSUER 5.75% 01-06-33	EUR	4 500 000	4 740 676,03	0,07
BQ POSTALE 3.0% PERP	EUR	17 200 000	13 315 043,48	0,21
BQ POSTALE 3.875% PERP	EUR	6 800 000	6 241 535,40	0,10
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	37 300 000	38 606 361,55	0,60
CAIXABANK 3.625% PERP	EUR	4 200 000	3 521 629,01	0,06
CAIXABANK 5.25% PERP	EUR	8 000 000	7 807 671,74	0,12
DE VOLKSBANK NV 4.625% 23-11-27	EUR	10 900 000	11 430 157,24	0,18
EFG EUROBANK 5.875% 28-11-29	EUR	16 667 000	18 158 907,34	0,28
ERSTE GR BK 7.0% PERP	EUR	15 000 000	14 888 423,77	0,23
ING GROEP NV 7.5% PERP	USD	18 569 000	17 494 507,37	0,27
INTE 5.71% 15-01-26	USD	13 654 000	12 949 921,72	0,20
INTE 5.875% PERP EMTN	EUR	4 170 000	4 069 488,61	0,06
INTE 6.184% 20-02-34 EMTN	EUR	13 067 000	14 022 745,37	0,22
KBC GROUPE 4.25% PERP	EUR	4 200 000	4 113 930,64	0,06
LLOYDS BANKING GROUP 8.5% PERP	GBP	7 560 000	9 142 931,16	0,14
LLOYDS BANKING GROUP EUAR05+5.29% PERP	EUR	4 170 000	4 122 592,77	0,06
MIZRAHI TEFAHOT BANK 3.077% 07-04-31	USD	14 061 000	12 155 376,80	0,19
NATL BANK OF GREECE 4.5% 29-01-29	EUR	20 040 000	20 417 100,24	0,32
NATL BANK OF GREECE 8.0% 03-01-34	EUR	21 000 000	24 009 149,67	0,38
NATWEST GROUP 5.125% PERP	GBP	17 327 000	19 002 448,10	0,30
NATWEST GROUP 7.416% 06-06-33	GBP	6 300 000	7 753 404,07	0,12

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
PIRAEUS BANK 6.75% 05-12-29	EUR	12 500 000	13 871 306,35	0,22
SG 8.5% PERP	USD	10 851 000	9 820 640,14	0,15
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	4 843 000	4 429 661,38	0,07
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>24 713 777,34</b>	<b>0,39</b>
INTL DESIGN GROUP 10.0% 15-11-28	EUR	9 000 000	9 724 441,30	0,15
NE PROPERTY BV 1.875% 09-10-26	EUR	15 690 000	14 989 336,04	0,24
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>6 102 893,31</b>	<b>0,10</b>
MERCADOLIBRE 2.375% 14-01-26	USD	2 878 000	2 574 174,94	0,04
MERCADOLIBRE 3.125% 14-01-31	USD	4 390 000	3 528 718,37	0,06
<b>Eau</b>			<b>16 672 203,55</b>	<b>0,26</b>
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	18 002 000	16 672 203,55	0,26
<b>Electricité</b>			<b>35 423 621,42</b>	<b>0,55</b>
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.375% 31-07-28	EUR	3 291 000	3 200 941,79	0,05
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 4.375% 30-03-26	EUR	18 651 000	18 886 479,24	0,29
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	14 276 000	13 336 200,39	0,21
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>18 644 317,62</b>	<b>0,29</b>
BAIN CAPITAL EURO CLO 20221 DAC E3R+4.6% 19-10-34	EUR	7 447 000	7 591 580,86	0,12
CANYON EURO CLO E3R+8.01% 15-04-37	EUR	5 900 000	6 307 360,19	0,10
HARVEST CLO XV E3R+1.8% 22-11-30	EUR	2 500 000	2 520 441,33	0,04
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2 200 000	2 224 935,24	0,03
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>76 421 603,06</b>	<b>1,19</b>
BORR IHC LTD BORR FINANCE LLC 10.0% 15-11-28	USD	23 000 000	21 879 415,01	0,34
BORR IHC LTD BORR FINANCE LLC 10.375% 15-11-30	USD	19 400 000	18 708 490,67	0,29
SHELF DRILLING 9.625% 15-04-29	USD	30 600 000	27 880 174,48	0,44
YINSON PRODUCTION OFFSHORE PTE 9.625% 03-05-29	USD	8 400 000	7 953 522,90	0,12
<b>Gaz</b>			<b>8 047 284,84</b>	<b>0,13</b>
APA INFRASTRUCTURE 7.125% 09-11-83	EUR	7 300 000	8 047 284,84	0,13
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>36 066 574,00</b>	<b>0,56</b>
AURIUM CLO VI DAC E3R+1.55% 22-05-34	EUR	6 988 000	7 007 475,63	0,11
AURIUM CLO VI DAC E3R+2.2% 22-05-34	EUR	7 425 000	7 461 118,83	0,12
AURIUM CLO VI DAC E3R+3.3% 22-05-34	EUR	7 500 000	7 574 848,25	0,12
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+2.2% 20-04-34	EUR	6 556 000	6 645 465,40	0,10
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+3.25% 20-04-34	EUR	7 255 000	7 377 665,89	0,11
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>30 529 417,71</b>	<b>0,48</b>
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.25% 12-08-27	EUR	7 230 000	5 275 546,69	0,08
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.375% 04-09-26	EUR	3 453 000	2 782 624,20	0,04
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	18 683 000	6 583 141,88	0,10
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.625% PERP	EUR	9 224 000	3 288 540,48	0,05
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.875% PERP	EUR	35 066 000	12 599 564,46	0,21

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Grands magasins et autres</b>			<b>68 857 024,13</b>	<b>1,08</b>
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	33 433 000	30 474 828,98	0,48
PROSUS NV 1.985% 13-07-33 EMTN	EUR	2 587 000	2 087 640,23	0,03
PROSUS NV 2.031% 03-08-32 EMTN	EUR	27 075 000	22 552 101,28	0,35
PROSUS NV 4.027% 03-08-50	USD	11 317 000	7 378 466,95	0,12
PROSUS NV 4.987% 19-01-52	USD	8 480 000	6 363 986,69	0,10
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>36 422 417,74</b>	<b>0,57</b>
ACCOR SA 2.625% PERP	EUR	17 500 000	17 319 326,88	0,28
BOOKING 4.0% 01-03-44	EUR	10 009 000	9 901 998,31	0,15
CARNIVAL CORPORATION 4.0% 01-08-28	USD	10 321 000	9 201 092,55	0,14
<b>Logiciels</b>			<b>992,27</b>	<b>0,00</b>
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	1 000	992,27	0,00
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>405 836 040,57</b>	<b>6,34</b>
ARBOUR CLO V DAC E3R+1.4% 15-09-31	EUR	2 700 000	2 689 784,33	0,04
BAIN CAPITAL EURO CLO 20181 DAC E3R+1.7% 20-04-32	EUR	2 698 000	2 727 602,80	0,04
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 7.0% PERP	EUR	15 400 000	15 600 959,96	0,24
BK LC LUX FINCO1 SARL 5.25% 30-04-29	EUR	8 412 000	8 597 708,92	0,13
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0.85% 15-07-30	EUR	9 869 000	7 517 819,50	0,12
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1.95% 25-10-30	EUR	12 413 000	11 637 877,25	0,18
CAIRN CLO E3R+2.25% 20-10-33	EUR	6 557 000	6 644 892,98	0,10
CAIRN CLO E3R+3.4% 20-10-33	EUR	6 557 000	6 625 705,59	0,10
CITADEL FINANCE LLC 3.375% 09-03-26	USD	43 701 000	39 260 154,74	0,61
FINEBANK BANCA FINE 7.5% PERP	EUR	11 160 000	11 713 478,99	0,18
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+1.65% 27-07-34	EUR	6 894 000	6 926 263,00	0,11
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+2.15% 27-07-34	EUR	6 102 000	6 161 827,40	0,10
MADISON PARK EURO FUNDING XVII E3R+3.1% 27-07-34	EUR	6 678 000	6 663 160,45	0,10
OTP BANK 5.0% 31-01-29 EMTN	EUR	10 948 000	11 226 918,25	0,18
OTP BANK 6.125% 05-10-27 EMTN	EUR	35 530 000	38 103 145,70	0,60
PENTA CLO 6 DAC E3R+1.7% 25-07-34	EUR	8 642 000	8 694 697,52	0,14
PENTA CLO 6 DAC E3R+2.3% 25-07-34	EUR	6 050 000	6 148 710,05	0,10
PENTA CLO 6 DAC E3R+3.3% 25-07-34	EUR	8 642 000	8 810 897,66	0,14
PERSHING SQUARE 1.375% 01-10-27	EUR	21 400 000	19 392 065,48	0,30
PERSHING SQUARE 3.25% 01-10-31	USD	21 400 000	16 395 889,84	0,26
PERSHING SQUARE 3.25% 15-11-30	USD	35 656 000	28 310 649,60	0,44
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	46 000 000	42 700 966,72	0,67
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	8 475 000	8 391 839,35	0,13
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	7 627 000	7 692 033,93	0,12
SARANAC CLO V L3RUSD+1.31% 26-07-29	USD	32 000 000	2 623 185,06	0,04
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	51 494 000	33 521 505,03	0,52
SBB TREASURY OYJ 1.125% 26-11-29	EUR	6 669 000	4 275 539,63	0,07
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+1.6% 17-07-34	EUR	5 117 000	5 159 262,21	0,08
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+2.1% 17-07-34	EUR	7 805 000	7 869 541,37	0,12

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+3.1% 17-07-34	EUR	6 071 000	6 134 016,64	0,10
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7 470 000	7 058 408,23	0,11
VOYA EURO CLO II DAC E3R+2.15% 15-07-35	EUR	5 611 000	5 712 132,85	0,09
VOYA EURO CLO II DAC E3R+3.2% 15-07-35	EUR	4 748 000	4 847 399,54	0,08
<b>Media</b>			<b>12 952 136,17</b>	<b>0,20</b>
JCDECAUX 1.625% 07-02-30	EUR	4 500 000	3 997 157,58	0,06
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	8 400 000	8 954 978,59	0,14
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>480 455 347,46</b>	<b>7,51</b>
AKER BP A 4.0% 15-01-31	USD	3 035 000	2 629 917,75	0,04
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	9 127 000	8 938 348,66	0,14
ENI 2.0% PERP	EUR	17 788 000	16 555 368,36	0,26
ENI 2.75% PERP	EUR	16 351 000	14 612 362,33	0,23
ENI 3.375% PERP	EUR	43 912 000	41 801 679,26	0,65
GAZ FINANCE 1.5% 17-02-27 EMTN	EUR	36 137 000	21 648 426,38	0,34
GAZPROM 1.85% 17-11-28	EUR	10 890 000	6 535 018,87	0,10
GAZPROM 3.25% 25-02-30	USD	30 749 000	16 481 288,64	0,26
MURPHY OIL CORPORATION 5.875% 01-12-27	USD	11 930 000	11 189 221,11	0,17
MURPHY OIL CORPORATION 6.375% 15-07-28	USD	11 260 000	10 906 633,34	0,17
ODFJELL DRILLING 9.25% 31-05-28	USD	8 974 358,44	8 848 584,19	0,14
PARATUS ENERGY SERVICES 9.5% 27-06-29	USD	9 300 000	8 716 700,56	0,14
PARATUS ENERGY SERVICES AUTRE V+0.0% 15-07-26	USD	25 190 785	23 505 170,68	0,37
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3.75% 16/04/2026	EUR	45 310 000	43 501 268,25	0,68
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21-04-27	EUR	15 697 000	14 030 444,13	0,22
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	28 966 000	25 747 507,81	0,40
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	77 566 000	72 134 205,61	1,13
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 23-01-50	USD	37 518 000	26 483 334,15	0,41
PETROLEOS MEXICANOS FIX 28-01-60	USD	27 660 000	17 826 731,28	0,28
TOTALENERGIES SE FR 3.25% PERP	EUR	25 381 000	22 082 719,63	0,35
VAR ENERGI A 5.5% 04-05-29	EUR	19 841 000	21 167 279,80	0,33
VAR ENERGI A 7.862% 15-11-83	EUR	17 239 000	19 250 939,67	0,30
VAR ENERGI A 8.0% 15-11-32	USD	24 558 000	25 862 197,00	0,40
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>9 917 163,06</b>	<b>0,15</b>
BUFFALO ENERGY MEXI 7.875% 15-02-39	USD	5 600 000	6 013 595,00	0,09
SCC POWER 4.0% 17-05-32	USD	4 604 130	658 401,45	0,01
SCC POWER 8.0% 31-12-28	USD	8 499 933	3 245 166,61	0,05
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>9 402 283,34</b>	<b>0,15</b>
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	10 517 000	9 402 283,34	0,15
<b>Services aux collectivités</b>			<b>980 620 557,68</b>	<b>15,33</b>
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 01-03-29	EUR	83 260 011	96 295 133,41	1,51
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.5% 01-02-26	EUR	100 000 000	95 724 791,21	1,50
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.6% 22-11-28	EUR	54 758 000	53 033 583,92	0,83

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.6% 28-06-30	EUR	62 754 000	59 678 196,34	0,93
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 14-03-28	EUR	43 912 000	43 574 020,79	0,68
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15-01-26	EUR	294 831 000	299 732 565,38	4,67
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.25% 22-03-30	EUR	8 906 000	8 252 176,99	0,13
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.75% 31-12-32	USD	2 417 000	1 067 729,90	0,02
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	9 794 000	7 816 039,98	0,12
LATVIA GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 12-07-33	EUR	26 640 000	28 519 085,88	0,45
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.75% 14-04-41	EUR	13 312 000	8 723 780,31	0,14
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 28-01-50	EUR	33 333 000	22 658 781,61	0,35
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 03-04-49	EUR	69 749 000	58 279 412,33	0,91
RUSSIAN FOREIGN BOND EURO BOND 1.85% 20-11-32	EUR	61 600 000	27 493 834,98	0,43
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.375% 27-01-32	EUR	32 165 000	8 496 706,40	0,13
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.253% 15-03-35	USD	13 559 000	3 658 810,92	0,06
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 25-09-34	USD	8 802 000	2 371 673,95	0,04
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-04-26	USD	145 684 800	155 244 233,38	2,43
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>59 342 597,39</b>	<b>0,93</b>
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	3 922 000	3 179 390,75	0,05
VODAFONE GROUP 3.0% 27-08-80	EUR	21 200 000	19 743 556,52	0,31
VODAFONE GROUP 6.25% 03-10-78	USD	37 306 000	36 419 650,12	0,57
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>286 337 859,09</b>	<b>4,48</b>
ADAGIO CLO E3R+1.65% 15-04-34	EUR	10 491 000	10 536 862,46	0,16
ADAGIO CLO E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8 743 000	8 876 270,42	0,14
ADAGIO CLO E3R+3.45% 15-04-34	EUR	6 994 000	7 003 103,39	0,11
AVOCA CLO XII DAC E3R+1.5% 15-04-34	EUR	9 606 000	9 644 669,91	0,15
AVOCA CLO XII DAC E3R+3.2% 15-04-34	EUR	4 803 000	4 928 445,39	0,08
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+1.6% 15-07-34	EUR	8 670 000	8 662 696,10	0,14
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8 672 000	8 717 250,50	0,14
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+3.3% 15-07-34	EUR	7 805 000	7 758 468,15	0,12
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 5.875% PERP	USD	17 000 000	15 056 187,05	0,24
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 8.375% PERP	USD	22 939 000	22 027 608,31	0,34
BBVA BANCOMER SA INSTITUCION DE BANCA MU 8.125% 08-01-39	USD	18 452 000	18 140 810,51	0,28
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+1.65% 15-04-34	EUR	6 988 000	7 087 337,91	0,11
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8 735 000	8 887 702,65	0,14
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+3.4% 15-04-34	EUR	6 988 000	7 162 311,23	0,11
GLG EURO CLO IV DAC E3R+0.7% 15-05-31	EUR	11 800 000	7 205 408,04	0,11
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.6% 15-05-31	EUR	4 500 000	4 518 612,60	0,07
INVESCO EURO CLO E3R+1.65% 15-07-34	EUR	8 672 000	8 758 591,65	0,14
INVESCO EURO CLO E3R+2.15% 15-07-34	EUR	8 672 000	8 671 794,76	0,14
INVESCO EURO CLO E3R+3.05% 15-07-34	EUR	5 637 000	5 579 506,73	0,09
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+1.6% 25-05-34	EUR	5 036 500	5 084 951,47	0,08
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+2.15% 25-05-34	EUR	8 672 500	8 774 985,82	0,14
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+3.2% 25-05-34	EUR	4 960 000	5 082 250,28	0,08
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+1.7% 15-07-34	EUR	8 211 000	8 254 264,85	0,13

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8 211 000	8 220 064,94	0,13
MONTMARTRE EURO CLO 20202 DAC E3R+3.1% 15-07-34	EUR	8 211 000	8 077 447,81	0,13
OCP EURO CLO 20193 DAC E3R+2.3% 20-04-33	EUR	2 710 000	2 757 859,58	0,04
OCP EURO CLO 20193 DAC E3R+3.3% 20-04-33	EUR	2 360 000	2 416 779,44	0,04
PROVIDUS CLO VIII DAC E3R+7.69% 20-05-37	EUR	5 900 000	6 097 902,65	0,10
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+0.8% 25-01-31	EUR	5 452 000	450 183,80	0,01
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.3% 25-01-31	EUR	6 633 000	6 702 045,70	0,10
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.75% 25-01-31	EUR	4 089 000	4 139 791,60	0,06
SOGECAP 6.5% 16-05-44	EUR	11 500 000	12 379 173,42	0,19
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.6% 15-01-32	EUR	7 943 000	7 900 241,77	0,12
TIKEHAU CAPITAL 6.625% 14-03-30	EUR	11 300 000	12 536 454,51	0,20
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+1.85% 25-07-34	EUR	4 062 000	4 113 315,29	0,06
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+2.45% 25-07-34	EUR	4 062 000	4 126 508,40	0,06
<b>SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire</b>			<b>13 096 736,51</b>	<b>0,20</b>
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+1.65% 15-04-34	EUR	8 471 000	8 515 582,03	0,13
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+2.35% 15-04-34	EUR	3 292 000	3 334 356,08	0,05
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+3.5% 15-04-34	EUR	1 223 000	1 246 798,40	0,02
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>1 875 508,31</b>	<b>0,03</b>
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 6.25% 31-03-30	EUR	2 105 600	1 875 508,31	0,03
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>3 861,67</b>	<b>0,00</b>
<b>OPCVM</b>			<b>3 861,67</b>	<b>0,00</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>3 861,67</b>	<b>0,00</b>
CARMIGNAC COURT TERME A EUR C	EUR	1	3 861,67	0,00
<b>Total</b>			<b>5 784 619 577,99</b>	<b>90,41</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

## Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
A/EUR/AUD/20240730	-	-521 516,43	EUR	155 575 066,94	AUD	-156 096 583,37
A/EUR/CZK/20240924	320 831,45	-	EUR	68 998 194,45	CZK	-68 677 363,00
A/EUR/DKK/20240730	-	-4 646,59	EUR	24 281 057,37	DKK	-24 285 703,96
A/EUR/GBP/20240730	265 164,81	-	EUR	57 090 270,67	GBP	-56 825 105,86
A/EUR/HUF/20240730	-	-29 585,44	EUR	18 452 940,29	HUF	-18 482 525,73
A/EUR/KRW/20240730	-	-471 059,40	EUR	105 798 939,88	KRW	-106 269 999,28
A/EUR/KRW/20240730	-	-8 094,60	EUR	1 854 745,15	KRW	-1 862 839,75
A/EUR/KRW/20240730	-	-126 831,13	EUR	25 019 044,39	KRW	-25 145 875,52
A/EUR/PLN/20240730	-	-542 013,68	EUR	75 587 850,54	PLN	-76 129 864,22
A/EUR/TWD/20240730	-	-3 236,95	EUR	827 296,15	TWD	-830 533,10
A/EUR/TWD/20240730	-	-4 480,65	EUR	1 847 352,31	TWD	-1 851 832,96
A/EUR/TWD/20240730	-	-32 929,07	EUR	7 445 665,40	TWD	-7 478 594,47
A/EUR/TWD/20240730	16 805,32	-	EUR	183 303 425,96	TWD	-183 286 620,64
A/EUR/TWD/20240730	-	-55 825,33	EUR	16 545 923,09	TWD	-16 601 748,42
A/EUR/USD/20240730	-	-878,63	EUR	2 308 927,76	USD	-2 309 806,39
A/EUR/USD/20240730	-	-10 788,68	EUR	5 939 325,62	USD	-5 950 114,30
A/EUR/USD/20240730	9 096,39	-	EUR	4 265 392,17	USD	-4 256 295,78
A/EUR/USD/20240730	362 446,18	-	EUR	128 641 154,22	USD	-128 278 708,04
A/EUR/USD/20240730	1 763,12	-	EUR	2 013 677,28	USD	-2 011 914,16
A/EUR/USD/20240730	94,79	-	EUR	79 491,10	USD	-79 396,31
A/USD/CAD/20240730	-	-127 432,06	USD	52 750 079,79	CAD	-52 877 511,85
A/USD/CNH/20240730	343 160,71	-	USD	79 038 426,44	CNH	-78 695 265,73
A/USD/CNH/20240904	762 917,18	-	USD	113 738 860,16	CNH	-112 975 942,98
A/USD/CNH/20240904	509 630,67	-	USD	76 924 806,27	CNH	-76 415 175,60
A/USD/CNH/20240904	2 950 630,21	-	USD	92 699 769,95	CNH	-89 749 139,74
A/USD/CNH/20240904	2 485 010,86	-	USD	77 249 808,29	CNH	-74 764 797,43
A/USD/CNH/20240904	4 927 284,94	-	USD	154 499 616,58	CNH	-149 572 331,64
V/CHF/JPY/20240730	-	-964 840,18	JPY	258 772 638,92	CHF	-259 737 479,10
V/EUR/BRL/20240730	-	-1 728 604,79	BRL	123 833 946,36	EUR	-125 562 551,15
V/EUR/CHF/20240730	-	-481 211,44	CHF	32 941 852,45	EUR	-33 423 063,89
V/EUR/CZK/20240924	-	-273 273,81	CZK	68 724 920,64	EUR	-68 998 194,45
V/EUR/JPY/20240730	-	-7 014 860,78	JPY	378 689 880,60	EUR	-385 704 741,38
V/EUR/MXN/20240730	1 902 563,71	-	MXN	133 315 199,02	EUR	-131 412 635,31
V/EUR/NOK/20240730	-	-1 212 575,52	NOK	301 457 742,89	EUR	-302 670 318,41
V/EUR/USD/20240730	18 676,98	-	USD	12 790 249,59	EUR	-12 771 572,61
V/EUR/USD/20240730	547 701,85	-	USD	235 884 584,09	EUR	-235 336 882,24
V/EUR/USD/20240730	-	-164 472,04	USD	49 546 426,87	EUR	-49 710 898,91

## Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
V/EUR/USD/20240730	-	-7 914,86	USD	4 239 831,12	EUR	-4 247 745,98
V/EUR/USD/20240730	-	-1 480,81	USD	783 423,37	EUR	-784 904,18
V/EUR/USD/20240730	-	-4 167,63	USD	3 258 241,19	EUR	-3 262 408,82
V/EUR/USD/20240730	134,91	-	USD	2 181 205,51	EUR	-2 181 070,60
V/USD/BRL/20240730	-	-693 117,16	BRL	45 794 514,15	USD	-46 487 631,31
V/USD/CLP/20240730	-	-2 297 285,54	CLP	134 126 899,67	USD	-136 424 185,21
V/USD/INR/20240730	129 902,14	-	INR	131 475 929,58	USD	-131 346 027,44
V/USD/TRY/20240730	27 227,26	-	TRY	13 078 643,72	USD	-13 051 416,46
<b>Total</b>	<b>15 581 043,48</b>	<b>-16 783 123,20</b>		<b>3 463 673 237,96</b>		<b>-3 464 875 317,68</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.



# Inventaire des instruments financiers à terme

## Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
BS GDMNTR 0924	17 222	193 633,90	-	16 228,64
CAC 40 FUT 0724	-1 288	1 754 050,63	-	-96 503 400,00
DJES BANKS 0924	-9 196	-	-409 135,19	-63 245 490,00
DJ STX600 AUT 0924	-1 941	766 695,00	-	-61 170 615,00
EURO STOXX 50 0924	-1 338	593 072,02	-	-65 909 880,00
GDMNTR BOFA 0924	112 981	1 204 458,88	-	106 427,62
SP 500 MINI 0924	-460	423 111,74	-	-118 492 652,20
<b>Sous-total 1.</b>		<b>4 935 022,17</b>	<b>-409 135,19</b>	<b>-405 199 380,94</b>
<b>2. Options</b>				
APPLE INC 11/2024 PUT 190	3 000	932 120,36	-	-10 140 417,07
CBOE SPX VOLATILITY 07/2024 CALL 16	18 423	790 723,58	-	6 137 183,90
EURO STOXX 50 07/2024 PUT 4900	4 539	3 780 987,00	-	-108 848 388,22
INTEL CORP 11/2024 PUT 27	18 000	1 897 830,65	-	-12 119 261,02
NASDAQ 100 INDEX 08/2024 PUT 19200	44	906 480,06	-	-23 110 728,82
NASDAQ 100 INDEX 09/2024 PUT 19000	48	1 320 755,77	-	-24 065 717,61
NASDAQ 100 INDEX 09/2024 PUT 19200	50	1 441 567,53	-	-28 649 663,82
S&P 500 INDEX 08/2024 PUT 5100	430	582 561,23	-	-20 374 583,18
S&P 500 INDEX 08/2024 PUT 5120	121	248 378,82	-	-7 521 120,21
S&P 500 INDEX 08/2024 PUT 5170	384	661 766,27	-	-23 673 034,07
S&P 500 INDEX 09/2024 PUT 5200	171	658 950,31	-	-16 030 654,79
TESLA INC 10/2024 PUT 160	3 000	1 651 504,55	-	-9 527 042,69
TESLA INC 11/2024 PUT 165	1 500	1 343 596,92	-	-6 037 486,35
<b>Sous-total 2.</b>		<b>16 217 223,05</b>	-	<b>-283 960 913,95</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		-	-	-
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		-	-	-
<b>Total</b>		<b>21 152 245,22</b>	<b>-409 135,19</b>	<b>-689 160 294,89</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
CBOT USUL 30A 0924	-944	-	-1 193 083,24	-110 403 079,08
EURO BOBL 0924	1 763	2 353 076,10	-	205 283 720,00
EURO BTP 0924	-1 861	2 409 991,00	-	-214 554 690,00
EURO BUND 0924	-1 157	-	-1 457 820,00	-152 284 340,00
FV CBOT UST 5 0924	16 558	7 442 233,66	-	1 646 578 580,59
SHORT EUR-BTP 0924	-5 769	565 417,96	-	-605 802 690,00
TU CBOT UST 2 0924	10 682	3 403 948,34	-	2 035 423 081,41
US 10YR NOTE 0924	-3 013	-	-2 328 099,49	-309 197 967,70
US 10Y ULT 0924	-932	-	-842 430,60	-98 727 431,77
US TBOND 30 0924	-2 695	-	-3 418 255,78	-297 506 123,16
<b>Sous-total 1.</b>		<b>16 174 667,06</b>	<b>-9 239 689,11</b>	<b>2 098 809 060,29</b>
<b>2. Options</b>				
EURIBOR 6 MOIS REV 08/2024 PUT 3	373 000 000	1 235 640,83	-	-1 119 000 000,00
EURIBOR 6 MOIS REV 08/2024 PUT 3	373 000 000	1 452 081,54	-	-1 119 000 000,00
EURIBOR 6 MOIS REV 09/2024 PUT 3.1	375 000 000	1 426 046,25	-	-1 162 500 000,00
SOFFRATE 08/2024 PUT 4.2	250 000 000	590 424,54	-	-979 706 088,17
SOFFRATE 08/2024 PUT 4.2	250 000 000	387 149,52	-	-979 706 088,17
<b>Sous-total 2.</b>		<b>5 091 342,68</b>	<b>-</b>	<b>-5 359 912 176,34</b>
<b>3. Swaps</b>				
E6R/0.0/FIX/2.485	196 600 000	3 127 906,00	-	196 600 000,00
FIX/10.505/BZDIOV/0.	219 232 985,33	-	-4 053 425,76	219 232 985,33
FIX/10.537/BZDIOV/0.	73 155 830,3	-	-1 301 120,07	73 155 830,30
FIX/10.545/BZDIOV/0.	236 879 807,79	-	-3 233 652,89	236 879 807,79
FIX/12.0/BZDIOV/0.0	112 798 360,48	988 419,91	-	112 798 360,48
FIX/12.109/BZDIOV/0.	167,89	0,09	-	167,89
FIX/2.4858/E6R/0.0	828 159 000	-	-1 086 378,97	828 159 000,00
FIX/3.3393/E6R/0.0	663 133 000	1 013 206,44	-	663 133 000,00
FIX/4.3023/SOFFRATE/	231 738 745,04	-	-2 695 614,69	231 738 745,04
FIX/4.3113/SOFFRATE/	115 869 372,52	-	-1 327 727,19	115 869 372,52
FIX/4.4413/SOFFRATE/	350 174 947,52	-	-3 720 822,81	350 174 947,52
FIX/4.5163/SOFFRATE/	499 594 121,76	-	-3 833 568,87	499 594 121,76
FIX/8.46/MXIBTI/0.0	25 145 975,62	-	-1 448 374,46	25 145 975,62
FIX/8.47/MXIBTI/0.0	25 145 924,6	-	-1 433 576,22	25 145 924,60
FIX/8.50 /MXIBTI/0.0	102,05	-	-4,05	102,05
FIX/8.525/MXIBTI/0.0	51 523 744,16	-	-1 965 480,84	51 523 744,16
FIX/8.535/MXIBTI/0.0	25 785 191,44	-	-1 367 992,58	25 785 191,44
FIX/8.585/MXIBTI/0.0	51 523 744,16	-	-1 872 973,40	51 523 744,16
FIX/9.925/MXIBTI/0.0	75 693 929,57	-	-141 999,08	75 693 929,57

## Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
MUTKCA/0.0/FIX/0.261	313 221 969,39	621 416,51	-	313 221 969,39
MUTKCA/0.0/FIX/0.265	341 423 205,22	636 496,11	-	341 423 205,22
MUTKCA/0.0/FIX/0.352	340 826 825,3	-	-99 644,22	340 826 825,30
MUTKCA/0.0/FIX/0.364	326 219 961,87	-	-211 708,26	326 219 961,87
SOFFRATE/0.0/FIX/3.6	55 050 151,62	1 107 812,74	-	55 050 151,62
<b>Sous-total 3.</b>		<b>7 495 257,80</b>	<b>-29 794 064,36</b>	<b>5 158 897 063,64</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		-	-	-
<b>Total</b>		<b>28 761 267,54</b>	<b>-39 033 753,47</b>	<b>1 897 793 947,59</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
CME AUD/USD 0924	6 392	3 810 985,85	-	3 985 792,36
EC EURUSD 0924	-6 012	2 867 865,64	-	-753 919 104,27
<b>Sous-total 1.</b>		<b>6 678 851,49</b>	-	<b>-749 933 311,91</b>
<b>2. Options</b>				
EURCZK C25.5 0924	447 000 000	1 560 123,87	-	112 473 205,77
EURUSD C1.11 0824	630 000 000	476 998,20	-	47 060 659,80
EURUSD C1.11 0824	642 000 000	351 873,78	-	38 558 436,54
EURUSD C1.11 0824	637 000 000	482 298,18	-	47 583 556,02
EURUSD P1.06 0824	315 000 000	2 084 430,60	-	-116 169 527,25
EURUSD P1.06 0924	638 000 000	4 275 161,44	-	-206 478 134,72
EURUSD P1.06 0924	1 037 000 000	7 998 536,55	-	-388 531 265,61
SSJCT USDJPY_USD 08/2024 CALL 145	306 960 000	-	-	41 529 461 161,29
SSJCT USDJPY_USD 09/2024 CALL 145	327 400 000	61 096,34	-	44 294 844 879,48
<b>Sous-total 2.</b>		<b>17 290 518,96</b>	-	<b>85 358 802 971,32</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		-	-	-
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		-	-	-
<b>Total</b>		<b>23 969 370,45</b>	-	<b>84 608 869 659,41</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		-	-	-
<b>2. Options</b>				
ITRX XOVER CDSI S41 07/2024 PUT 3.5	162 000 000	475 460,28	-	-165 148 956,00
ITRX XOVER CDSI S41 08/2024 PUT 375	315 300 000	1 352 060,00	-	-34 681 541 737,50
<b>Sous-total 2.</b>		<b>1 827 520,28</b>	-	<b>-34 846 690 693,50</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		-	-	-
<b>4. Autres instruments</b>				
ITRAXX EUR XOVER S40	-945	-	-60,32	-945,00
ITRAXX EUR XOVER S41	-464 282 000	-	-35 007 094,94	-464 282 000,00
<b>Sous-total 4.</b>		-	<b>-35 007 155,26</b>	<b>-464 282 945,00</b>
<b>Total</b>		<b>1 827 520,28</b>	<b>-35 007 155,26</b>	<b>-35 310 973 638,50</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		-	-	-
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		-	-	-
<b>3. Swaps</b>				
2.5277/CPURNSA	499 595 054,82	3 818 674,78	-	499 595 054,82
FIX/2.004/CPTFEMU	224 146 000	902 144,36	-	224 146 000,00
FIX/2.209/CPTFEMU	288 190 000	-	-1 679 543,14	288 190 000,00
FIX/2.2345/CPURNSA	231 737 811,99	2 337 569,36	-	231 737 811,99
FIX/2.2375/CPURNSA	463 473 757,87	4 648 653,21	-	463 473 757,87
FIX/2.45/CPURNSA	67 497 084,21	508 266,69	-	67 497 084,21
FIX/2.457/CPURNSA	121 495 684,63	890 565,80	-	121 495 684,63
FIX/2.465/CPURNSA	68 112 899,46	483 683,93	-	68 112 899,46
FIX/2.47/CPURNSA	370 717 984,6	2 668 958,16	-	370 717 984,60
FIX/2.4795/CPURNSA	350 174 947,52	3 044 223,09	-	350 174 947,52
FIX/2.505/CPTFEMU	295 889 000	-	-5 696 375,14	295 889 000,00
FIX/2.512/CPTFEMU	214 356 000	-	-4 200 714,53	214 356 000,00
FIX/2.5225/CPURNSA	61 464 893,87	328 048,72	-	61 464 893,87
FIX/2.535/CPURNSA	61 532 073,71	306 385,62	-	61 532 073,71
FIX/2.5525/CPURNSA	67 543 736,88	302 467,53	-	67 543 736,88
FIX/2.57625/CPURNSA	61 463 027,76	226 255,40	-	61 463 027,76
FIX/2.585/CPURNSA	65 450 898,06	224 521,67	-	65 450 898,06
FIX/2.6145/CPURNSA	101 965 010,5	-	-636 009,81	101 965 010,50
FIX/2.615/CPURNSA	39 395 381,39	-	-247 411,31	39 395 381,39
FIX/2.6172 CPURNSA	16 995 568	-	-109 928,01	16 995 568,00
FIX/2.652/CPURNSA	77 831 583,86	-	-243 132,64	77 831 583,86
FIX/2.658/CPURNSA	46 697 457,43	-	-170 680,13	46 697 457,43
FIX/2.6625/CPURNSA	90 282 248,66	-	-365 968,12	90 282 248,66
FIX/2.6625/CPURNSA	42 028 458,13	-	-170 366,56	42 028 458,13
FIX 2.581/CPTFEMU	431 723 000	-	-9 043 350,13	431 723 000,00
FIXE/2.535/CPURNSA	67 543 736,88	336 319,40	-	67 543 736,88
<b>Sous-total 3.</b>		<b>21 026 737,72</b>	<b>-22 563 479,52</b>	<b>4 427 303 300,21</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		-	-	-
<b>Total</b>		<b>21 026 737,72</b>	<b>-22 563 479,52</b>	<b>4 427 303 300,21</b>

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

## Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)				Classe de part couverte
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)		
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)	
G2/A/EUR/USD/240731	-	-52,26	EUR	36 421,95	USD	-36 474,21	FR0011269067
G2/A/EUR/USD/240731	8,53	-	EUR	6 356,82	USD	-6 348,29	FR0011269067
G2/A/USD/EUR/240731	34 956,92	-	USD	24 243 765,94	EUR	-24 208 809,02	FR0011269067
G2/A/USD/EUR/240731	-	-7,89	USD	16 881,24	EUR	-16 889,13	FR0011269067
G3/A/EUR/JPY/240731	815,16	-	EUR	168 887,34	JPY	-168 072,18	FR0011443852
G3/A/JPY/EUR/240731	-	-214 193,34	JPY	32 334 833,78	EUR	-32 549 027,12	FR0011443852
G5/A/CHF/EUR/240731	-	-55 373,12	CHF	12 050 840,74	EUR	-12 106 213,86	FR0011269596
G5/A/EUR/CHF/240731	1,41	-	EUR	602,31	CHF	-600,90	FR0011269596
G5/A/EUR/CHF/240731	14,81	-	EUR	2 996,26	CHF	-2 981,45	FR0011269596
<b>Total</b>	<b>35 796,83</b>	<b>-269 626,61</b>		<b>68 861 586,38</b>		<b>-69 095 416,16</b>	

(\*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

## Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	5 784 619 577,99
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-1 202 079,72
Total instruments financiers à terme - actions	20 743 110,03
Total instruments financiers à terme - taux	-10 272 485,93
Total instruments financiers à terme - change	23 969 370,45
Total instruments financiers à terme - crédit	-33 179 634,98
Total instruments financiers à terme - autres expositions	-1 536 741,80
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	-233 829,78
Autres actifs (+)	708 987 988,82
Autres passifs (-)	-93 708 802,82
Passifs de financement (-)	-
<b>Total = actif net</b>	<b>6 398 186 472,26</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
A CHF Acc Hdg	CHF	101 386,477	115,55
A EUR Acc	EUR	7 932 026,345	703,91
A EUR Y dis	EUR	620 143,024	115,07
A JPY Inc	JPY	468 550	11 883,00
A USD Acc Hdg	USD	181 169,235	143,77
B JPY Inc	JPY	293 732	17 789,00
E EUR Acc	EUR	3 793 800,304	169,81

Bilan Actif au 28/06/2024 en EUR	28/06/2024
<b>Immobilisations corporelles nettes</b>	<b>0.00</b>
<b>Titres financiers</b>	
<b>Actions et valeurs assimilées (A)</b>	<b>2 682 647 631,38</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	2 682 647 631,38
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0.00
<b>Obligations convertibles en actions (B)</b>	<b>0.00</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0.00
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0.00
<b>Obligations et valeurs assimilées (C)</b>	<b>3 101 968 084,94</b>
Négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	3 101 968 084,94
Non négoiciées sur un marché réglementé ou assimilé	0.00
<b>Titres de créances (D)</b>	<b>0.00</b>
Négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	0.00
Non négoiciés sur un marché réglementé ou assimilé	0.00
<b>Parts d'OPC et de fonds d'investissements (E)</b>	<b>3 861,67</b>
OPCVM	3 861,67
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0.00
Autres OPC et fonds d'investissements	0.00
<b>Dépôts (F)</b>	<b>0.00</b>
<b>Instruments financiers à terme (G)</b>	<b>112 353 981,52</b>
<b>Opérations temporaires sur titres (H)</b>	<b>0.00</b>
Créances représentatives de titres financiers reçus en pension	0.00
Créances représentatives de titres donnés en garantie	0.00
Créances représentatives de titres financiers prêtés	0.00
Titres financiers empruntés	0.00
Titres financiers donnés en pension	0.00
Autres opérations temporaires	0.00
<b>Prêts (I) (*)</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres actifs éligibles (J)</b>	<b>0.00</b>
<b>Sous-total actifs éligibles I = (A+B+C+D+E+F+G+H+I+J)</b>	<b>5 896 973 559,51</b>
<b>Créances et comptes d'ajustement actifs</b>	<b>321 832 448,38</b>
<b>Comptes financiers</b>	<b>387 155 540,44</b>
<b>Sous-total actifs autres que les actifs éligibles II</b>	<b>708 987 988,82</b>
<b>Total de l'actif I+II</b>	<b>6 605 961 548,33</b>

(\*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.



<b>Bilan Passif au 28/06/2024 en EUR</b>	<b>28/06/2024</b>
<b>Capitaux propres :</b>	
Capital	5 963 862 308,46
Report à nouveau sur revenu net	3 981 294,43
Report à nouveau des plus et moins-values réalisées nettes	13 276 190,74
Résultat net de l'exercice	417 066 678,63
<b>Capitaux propres I</b>	<b>6 398 186 472,26</b>
<b>Passifs de financement II (*)</b>	<b>0.00</b>
<b>Capitaux propres et passifs de financement (I+II)</b>	<b>6 398 186 472,26</b>
<b>Passifs éligibles :</b>	
<b>Instruments financiers (A)</b>	<b>0.00</b>
Opérations de cession sur instruments financiers	0.00
Opérations temporaires sur titres financiers	0.00
<b>Instruments financiers à terme (B)</b>	<b>130 807 896,90</b>
<b>Emprunts (C) (*)</b>	<b>0.00</b>
<b>Autres passifs éligibles (D)</b>	<b>0.00</b>
<b>Sous-total passifs éligibles III = (A+B+C+D)</b>	<b>130 807 896,90</b>
<b>Autres passifs :</b>	
Dettes et comptes d'ajustement passifs	60 205 149,34
Concours bancaires	16 762 029,83
<b>Sous-total autres passifs IV</b>	<b>76 967 179,17</b>
<b>Total Passifs : I+II+III+IV</b>	<b>6 605 961 548,33</b>

(\*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Compte de résultat au 28/06/2024 en EUR	28/06/2024
<b>Revenus financiers nets</b>	
<b>Produits sur opérations financières :</b>	
Produits sur actions	18 022 847,29
Produits sur obligations	74 733 815,01
Produits sur titres de créances	42 631,07
Produits sur parts d'OPC	0,00
Produits sur instruments financiers à terme	51 626 114,82
Produits sur opérations temporaires sur titres	0,00
Produits sur prêts et créances	0,00
Produits sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Autres produits financiers	10 577 168,30
<b>Sous-total produits sur opérations financières</b>	<b>155 002 576,49</b>
<b>Charges sur opérations financières :</b>	
Charges sur opérations financières	0,00
Charges sur instruments financiers à terme	-112 128 632,22
Charges sur opérations temporaires sur titres	0,00
Charges sur emprunts	0,00
Charges sur autres actifs et passifs éligibles	0,00
Charges sur passifs de financement	0,00
Autres charges financières	-3 740 593,90
<b>Sous-total charges sur opérations financières</b>	<b>-115 869 226,12</b>
<b>Total revenus financiers nets (A)</b>	<b>39 133 350,37</b>
<b>Autres produits :</b>	
Rétrocession des frais de gestion au bénéfice de l'OPC	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance	0,00
Autres produits	0,00
<b>Autres charges :</b>	
Frais de gestion de la société de gestion	-49 788 792,12
Frais d'audit, d'études des fonds de capital investissement	0,00
Impôts et taxes	0,00
Autres charges	0,00
<b>Sous-total autres produits et autres charges (B)</b>	<b>-49 788 792,12</b>
<b>Sous-total revenus nets avant compte de régularisation (C = A-B)</b>	<b>-10 655 441,75</b>
<b>Régularisation des revenus nets de l'exercice (D)</b>	<b>866 902,59</b>
<b>Sous-total revenus nets I = (C+D)</b>	<b>-9 788 539,16</b>
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations :</b>	
Plus ou moins-values réalisées	259 106 543,55
Frais de transactions externes et frais de cession	-8 070 765,59
Frais de recherche	-1 063 924,47
Quote-part des plus-values réalisées restituées aux assureurs	0,00
Indemnités d'assurance perçues	0,00
Versements en garantie de capital ou de performance reçus	0,00
<b>Sous-total plus ou moins-values réalisées nettes avant compte de régularisations (E)</b>	<b>249 971 853,49</b>
<b>Régularisations des plus ou moins-values réalisées nettes (F)</b>	<b>-5 525 461,75</b>
<b>Plus ou moins-values réalisées nettes II = (E+F)</b>	<b>244 446 391,74</b>

Compte de résultat au 28/06/2024 en EUR	28/06/2024
<b>Plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisations :</b>	
Variation des plus ou moins-values latentes y compris les écarts de change sur les actifs éligibles	195 391 399,67
Écarts de change sur les comptes financiers en devises	2 136 059,40
Versements en garantie de capital ou de performance à recevoir	0.00
Quote-part des plus-values latentes à restituer aux assureurs	0.00
<b>Sous-total plus ou moins-values latentes nettes avant compte de régularisation (G)</b>	<b>197 527 459,07</b>
<b>Régularisations des plus ou moins-values latentes nettes (H)</b>	<b>-15 118 633,02</b>
<b>Plus ou moins-values latentes nettes III = (G+H)</b>	<b>182 408 826,05</b>
<b>Acomptes :</b>	
Acomptes sur revenus nets versés au titre de l'exercice (J)	0.00
Acomptes sur plus ou moins-values réalisées nettes versés au titre de l'exercice (K)	0.00
<b>Total Acomptes versés au titre de l'exercice IV = (J+K)</b>	<b>0.00</b>
<b>Impôt sur le résultat V (*)</b>	<b>0.00</b>
<b>Résultat net I + II + III + IV + V</b>	<b>417 066 678,63</b>

(\*) L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

# CARMIGNAC PATRIMOINE

## TER au 28 Juin 2024

ISIN	Classe	Annualisé
		TER 2024*
FR0010135103	A EUR ACC	1.80%
FR0010306142	E EUR ACC	2.30%
FR0011269588	A EUR YDIS	1.80%
FR0011269596	A CHF ACC HDG	1.80%
FR0011269067	A USD ACC HDG	1.80%
FR0011443852	A JPY INC	1.30%
FR0011443860	B JPY INC	1.30%

\*Frais de performance inclus

## Commission de performance

ISIN	Classe	Rémunération en fonction de la performance, exprimée en pour cent de la fortune moyenne nette
FR0010135103	A EUR ACC	0.00%
FR0010306142	E EUR ACC	0.00%
FR0011269588	A EUR YDIS	0.00%
FR0011269596	A CHF ACC HDG	0.00%
FR0011269067	A USD ACC HDG	0.00%
FR0011443852	A JPY INC	0.00%
FR0011443860	B JPY INC	0.00%

**CARMIGNAC GESTION**

24, place Vendôme - 75001 Paris Tél. : (+33) 01 42 86 53 35 - Société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF. SA au capital de 15 000 000 € - RCS Paris B 349 501 676

[www.carmignac.com](http://www.carmignac.com)

