

CARMIGNAC PORTFOLIO

Sociedad de inversión de capital variable (SICAV)

Informe semestral no auditado a 30 de junio de 2023

Inscrita en el Registro Mercantil (R.C.S.) de Luxemburgo con el número B 70 409

CARMIGNAC PORTFOLIO

Índice

Organización y administración	3
Balance consolidado a 30/06/23	6
Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y estado consolidado de variaciones del patrimonio neto correspondientes al ejercicio cerrado a 30/06/23	7
Subfondos:	9
CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe	9
CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition	15
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery	21
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	27
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	36
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	46
CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	54
CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities	60
CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement	66
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	72
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	84
CARMIGNAC PORTFOLIO Credit	96
CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt	107
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe	114
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024	122
CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed	127
CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren	132
CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience	138
CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy	143
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral	148
CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution	154
CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lanzado el 14 de abril de 2023)	159
CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lanzado el 14 de abril de 2023)	165
Notas a los estados financieros	171

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

CARMIGNAC PORTFOLIO

Organización y administración

Domicilio social	CARMIGNAC PORTFOLIO 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)
Consejo de administración	
Presidente	Don David OLDER (hasta el 21 de febrero de 2023) Director de la mesa de renta variable de Carmignac Gestion Luxembourg UK Branch Don Mark DENHAM (desde el 22 de febrero de 2023) Responsable de renta variable europea, Carmignac Gestion Luxembourg UK Branch
Consejeros	Don Edouard CARMIGNAC Director general de Carmignac Gestion S.A., Consejero de Carmignac Gestion Luxembourg S.A. Don Jean-Pierre MICHALOWSKI, Consejero independiente (hasta el 21 de marzo de 2023) Senior Country Officer of Credit Agricole C.I.B. Don Eric HELDERLE Consejero de Carmignac Gestion S.A., Director general y Presidente del Consejo de administración de Carmignac Gestion Luxembourg S.A.
Sociedad gestora	Carmignac Gestion Luxembourg S.A. 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)
Consejo de administración de la Sociedad gestora	
Presidente	Don Eric HELDERLE
Consejeros	Don Edouard CARMIGNAC Don Cyril de GIRARDIER Doña Pascale GUILLIER Don Christophe PERONIN
Encargados de la gestión diaria	Don Eric HELDERLE Don Martial GODET Don Mischa CORNET Don Cyril de GIRARDIER Doña Jacqueline MONDONI
Banco Depositario	BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch 60, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)
Agente de domiciliaciones, agente administrativo, agente de registro, agente de transferencias y agente de pagos	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)
Gestores de inversiones	Carmignac Gestion S.A. 24, Place Vendôme, F-75001 Paris (Francia) Carmignac Gestion Luxembourg S.A. 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)
Agente de comercialización	Carmignac Gestion Luxembourg S.A. 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)
Auditor	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)
Servicios financieros	<i>En Luxemburgo:</i> CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (Gran Ducado Luxemburgo) <i>En Francia:</i> CACEIS Bank, 1-3 place Valhubert, F-75013 Paris (Francia)
Representante en Suiza	CACEIS (Switzerland), S.A Route de Signy 35, CH-1260 Nyon (Suiza)

CARMIGNAC PORTFOLIO

Organización y administración

Agente de pagos en Suiza

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

CARMIGNAC PORTFOLIO
Estados financieros consolidados

CARMIGNAC PORTFOLIO

Balance consolidado a 30/06/23

Expresado en EUR

Activos	10.627.517.084,97
Cartera de valores a precios de mercado	9.594.163.447,75
<i>Precio de adquisición</i>	10.031.102.746,89
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	25.008.815,87
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	31.381.754,18
Efectivo en bancos y activos líquidos	690.875.120,38
Importes por cobrar por inversiones vendidas	130.553.574,46
Importes por cobrar sobre suscripciones	18.555.125,49
Importes por cobrar sobre CFD	194.595,52
Importes por cobrar sobre <i>swaps</i>	2.176.328,65
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	13.310.915,63
Plusvalía neta latente en futuros financieros	2.117.708,56
Plusvalía neta latente en CFD	188.549,38
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	31.160.734,93
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	4.404.432,09
Intereses por cobrar en la cartera de valores	75.742.116,47
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	35.568.440,99
Otros intereses por cobrar	3.383.373,52
Otros activos	113.805,28
Pasivos	381.552.098,17
Cartera de valores (posiciones cortas) a precios de mercado	58,30
<i>Precio de adquisición</i>	58,78
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	11.455.795,65
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	9.178.851,76
Descubiertos bancarios	116.699.724,64
Importes por pagar por inversiones compradas	126.732.702,95
Importes por pagar sobre reembolsos	30.315.972,59
Importes por pagar sobre CFD	5.527.475,80
Importes por pagar sobre <i>swaps</i>	594.717,69
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	3.398.905,08
Minusvalía neta latente en futuros financieros	12.899.398,51
Minusvalía neta latente en CFD	4.417.160,98
Minusvalía neta latente en <i>swaps</i>	6.757.536,64
Dividendos por pagar sobre CFD	3.918.775,17
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	38.547.060,97
Otros intereses por pagar	2.191.630,55
Gastos por pagar	17.121.355,50
Otros pasivos	973.827,15
Valor liquidativo	10.245.964.986,80

CARMIGNAC PORTFOLIO

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y estado consolidado de variaciones del patrimonio neto correspondientes al ejercicio cerrado a 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	249.697.683,33
Dividendos en la cartera de valores, netos	32.062.847,80
Dividendos recibidos sobre CFD	619.969,94
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	138.072.482,08
Intereses recibidos sobre CFD	5.383.941,12
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	62.688.017,41
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	8.814.702,08
Intereses recibidos sobre operaciones con pacto de recompra	22,27
Otros ingresos	2.055.700,63
Gastos	168.459.810,33
Comisiones de gestión	48.935.811,50
Gastos de funcionamiento y constitución	12.254.475,84
Comisiones de rentabilidad	5.054.768,51
Gastos de transacción	10.648.793,30
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	4.047.554,20
Dividendos pagados sobre CFD	9.745.454,33
Intereses pagados sobre CFD	652.349,63
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	76.930.573,23
Comisiones bancarias	17.811,32
Otros gastos	172.218,47
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	81.237.873,00
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	-19.013.998,02
- opciones	-15.923.862,02
- contratos a plazo sobre divisas	53.463.830,40
- futuros financieros	-106.192.894,56
- CFD	-37.853.987,94
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	8.449.881,39
- divisas	-22.669.270,52
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	-58.502.428,27
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	389.646.968,13
- opciones	-3.035.689,68
- contratos a plazo sobre divisas	-13.640.035,95
- futuros financieros	-60.044.717,59
- CFD	-37.523.175,52
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	12.634.757,27
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	229.535.678,39
Dividendos repartidos	-6.672.261,47
Suscripciones de acciones de capitalización	2.025.286.711,91
Suscripciones de acciones de reparto	39.827.293,93
Reembolsos de acciones de capitalización	-2.704.226.507,12
Reembolsos de acciones de reparto	-59.803.602,99
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	-476.052.687,35
Patrimonio neto al inicio del periodo	10.722.017.674,15

CARMIGNAC PORTFOLIO

Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y estado consolidado de variaciones del patrimonio neto correspondientes al ejercicio cerrado a 30/06/23

Expresado en EUR

Patrimonio neto al cierre del periodo

10.245.964.986,80

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	581.610.971,98
Cartera de valores a precios de mercado	581.008.564,56
<i>Precio de adquisición</i>	<i>524.827.017,34</i>
Efectivo en bancos y activos líquidos	52.099,33
Importes por cobrar sobre suscripciones	343.586,80
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	354,81
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	130.673,82
Otros intereses por cobrar	75.692,66
Pasivos	1.601.884,70
Descubiertos bancarios	52.486,11
Importes por pagar sobre reembolsos	618.497,97
Otros intereses por pagar	4.652,15
Gastos por pagar	926.248,47
Valor liquidativo	580.009.087,28

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	6.047.920,72
Dividendos en la cartera de valores, netos	5.866.978,93
Intereses recibidos sobre CFD	58,86
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	179.707,03
Otros ingresos	1.175,90
Gastos	5.793.686,22
Comisiones de gestión	3.931.814,93
Gastos de funcionamiento y constitución	956.761,65
Gastos de transacción	903.068,27
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	172,02
Intereses pagados sobre CFD	1.821,37
Comisiones bancarias	47,98
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	254.234,50
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	32.222.951,16
- contratos a plazo sobre divisas	-37.626,00
- futuros financieros	-1.118.031,12
- divisas	-1.273.327,76
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	30.048.200,78
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	49.802.301,85
- contratos a plazo sobre divisas	1.463,52
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	79.851.966,15
Dividendos repartidos	-233.104,86
Suscripciones de acciones de capitalización	162.151.512,24
Suscripciones de acciones de reparto	906.446,73
Reembolsos de acciones de capitalización	-322.269.895,63
Reembolsos de acciones de reparto	-8.882.024,17
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	-88.475.099,54
Patrimonio neto al inicio del periodo	668.484.186,82
Patrimonio neto al cierre del periodo	580.009.087,28

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	580.009.087,28	668.484.186,82	824.768.098,08
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		968.502	999.876	590.008
Valor liquidativo por acción	EUR	300,07	265,77	336,81
Clase A EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		37.427	35.734	33.468
Valor liquidativo por acción	EUR	205,68	184,29	233,65
Clase A CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		5.869	6.977	6.493
Valor liquidativo por acción	CHF	205,93	184,25	234,69
Clase A USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		9.205	8.674	9.735
Valor liquidativo por acción	USD	243,15	213,09	261,68
Clase E EUR - Capitalización				
Número de acciones		97.248	104.557	129.234
Valor liquidativo por acción	EUR	160,36	142,56	182,03
Clase E USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		571	494	988
Valor liquidativo por acción	USD	200,86	176,68	218,60
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		422.434	978.132	1.032.313
Valor liquidativo por acción	EUR	201,98	178,31	224,51
Clase F EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		36.760	41.970	52.486
Valor liquidativo por acción	EUR	162,47	145,10	182,77
Clase F CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		2.571	2.317	5.226
Valor liquidativo por acción	CHF	196,41	175,17	221,68
Clase F USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		-	2.263	2.406
Valor liquidativo por acción	USD	-	204,26	249,21
Clase FW EUR - Capitalización				
Número de acciones		502.398	1.213.681	1.804.376
Valor liquidativo por acción	EUR	167,51	148,03	186,38
Clase FW GBP - Capitalización				
Número de acciones		29.750	34.446	75.826
Valor liquidativo por acción	GBP	115,85	105,85	126,12
Clase FW USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		7.279	4.149	559
Valor liquidativo por acción	USD	130,53	114,14	139,26
Clase I EUR - Capitalización				
Número de acciones		495	495	-
Valor liquidativo por acción	EUR	90,22	79,57	-
Clase IW EUR - Capitalización				
Número de acciones		908.069	70.486	-
Valor liquidativo por acción	EUR	90,02	79,45	-
Clase IW GBP - Reparto (anual)				
Número de acciones		589	73.001	-
Valor liquidativo por acción	GBP	90,94	83,96	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Clase X EUR - Capitalización				
Número de acciones		-	2	2
Valor liquidativo por acción	EUR	-	13.374,83	16.776,39

CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			581.008.564,56	100,17
Acciones			581.008.564,56	100,17
Dinamarca			107.115.742,89	18,47
GENMAB AS	DKK	63.958	22.161.260,82	3,82
NOVO NORDISK	DKK	288.763	42.636.069,57	7,35
ORSTED	DKK	312.578	27.068.445,85	4,67
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	136.520	3.327.032,71	0,57
ZEALAND PHARMA	DKK	362.950	11.922.933,94	2,06
Francia			128.163.095,15	22,10
CAPGEMINI SE	EUR	110.577	19.190.638,35	3,31
DASSAULT SYST.	EUR	72.548	2.947.262,50	0,51
EDENRED SA	EUR	270.871	16.615.227,14	2,86
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	140.922	24.323.137,20	4,19
L'OREAL SA	EUR	84.156	35.943.027,60	6,20
SANOFI	EUR	29.010	2.848.782,00	0,49
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	157.966	26.295.020,36	4,53
Alemania			88.367.374,11	15,24
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	180.953	30.599.152,30	5,28
EVOTEC SE	EUR	310.851	6.406.639,11	1,10
NEMETSCHEK	EUR	12.534	860.333,76	0,15
PUMA AG	EUR	255.921	14.106.365,52	2,43
SAP AG	EUR	231.803	29.007.827,42	5,00
SARTORIUS AG	EUR	28.632	7.387.056,00	1,27
Irlanda			15.013.981,50	2,59
KINGSPAN GROUP	EUR	246.535	15.013.981,50	2,59
Jersey			13.281.661,81	2,29
EXPERIAN GROUP	GBP	377.656	13.281.661,81	2,29
Países Bajos			66.186.903,37	11,41
ADYEN	EUR	5.716	9.064.432,80	1,56
ARGENX SE	EUR	35.605	12.654.017,00	2,18
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	17.974	6.980.202,90	1,20
ASML HOLDING NV	EUR	33.755	22.379.565,00	3,86
EURONEXT NV	EUR	146.524	9.128.445,20	1,57
MERUS - REGISTERED	USD	247.795	5.980.240,47	1,03
España			15.643.955,90	2,70
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	224.447	15.643.955,90	2,70
Suecia			33.023.590,37	5,69
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	852.733	18.741.782,21	3,23
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	187.992	2.479.067,98	0,43
NORDNET AB PUBL	SEK	963.870	11.802.740,18	2,03
Suiza			85.702.639,62	14,78
ALCON - REGISTERED SHS	CHF	383.630	29.124.515,14	5,02
LONZA GROUP	CHF	56.854	31.070.051,33	5,36
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	35.595	9.324.974,64	1,61
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	108.822	16.183.098,51	2,79
Reino Unido			28.509.619,84	4,92
ASTRAZENECA PLC	GBP	174.263	22.897.973,41	3,95
PRUDENTIAL PLC	GBP	434.428	5.611.646,43	0,97
Total cartera de valores			581.008.564,56	100,17

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	278.582.259,08
Cartera de valores a precios de mercado	256.965.161,45
<i>Precio de adquisición</i>	260.312.680,56
Efectivo en bancos y activos líquidos	20.594.194,60
Importes por cobrar por inversiones vendidas	614.666,16
Importes por cobrar sobre suscripciones	48.582,31
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	10.300,53
Plusvalía neta latente en CFD	38.246,95
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	107.089,78
Otros intereses por cobrar	204.017,30
Pasivos	5.252.656,11
Descubiertos bancarios	2.237.568,02
Importes por pagar por inversiones compradas	1.381.162,61
Importes por pagar sobre reembolsos	592.661,19
Minusvalía neta latente en futuros financieros	532.641,53
Dividendos por pagar sobre CFD	1.145,74
Otros intereses por pagar	9.301,41
Gastos por pagar	488.811,43
Otros pasivos	9.364,18
Valor liquidativo	273.329.602,97

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	2.431.954,02
Dividendos en la cartera de valores, netos	2.081.530,34
Intereses recibidos sobre CFD	15.307,60
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	335.017,89
Otros ingresos	98,19
Gastos	2.741.635,10
Comisiones de gestión	1.951.231,67
Gastos de funcionamiento y constitución	422.035,07
Gastos de transacción	320.457,42
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	35.946,34
Dividendos pagados sobre CFD	5.754,84
Intereses pagados sobre CFD	6.209,76
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	-309.681,08
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	16.047.308,50
- contratos a plazo sobre divisas	-335.389,93
- futuros financieros	-2.095.052,50
- CFD	-365.091,95
- divisas	-3.455.024,76
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	9.487.068,28
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	10.917.332,52
- contratos a plazo sobre divisas	671.501,84
- futuros financieros	-1.086.564,59
- CFD	-292.400,40
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	19.696.937,65
Suscripciones de acciones de capitalización	10.008.193,21
Reembolsos de acciones de capitalización	-33.426.808,14
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	-3.721.677,28
Patrimonio neto al inicio del periodo	277.051.280,25
Patrimonio neto al cierre del periodo	273.329.602,97

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	273.329.602,97	277.051.280,25	375.572.372,07
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		660.936	696.906	771.808
Valor liquidativo por acción	EUR	306,01	285,65	336,43
Clase A USD - Capitalización				
Número de acciones		29.071	32.159	33.967
Valor liquidativo por acción	USD	111,85	102,14	128,18
Clase E EUR - Capitalización				
Número de acciones		127.542	132.523	144.129
Valor liquidativo por acción	EUR	86,54	81,08	96,21
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		460.511	501.553	489.962
Valor liquidativo por acción	EUR	119,79	111,46	130,43
Clase FW EUR - Capitalización				
Número de acciones		764	59.193	248.406
Valor liquidativo por acción	EUR	117,32	109,27	127,86
Clase FW GBP - Capitalización				
Número de acciones		12.076	12.821	15.653
Valor liquidativo por acción	GBP	128,23	123,48	136,73

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			256.965.161,45	94,01
Acciones			256.732.301,85	93,93
Bermudas				
GEOPARK LTD USD	USD	853.579	7.753.407,78	2,84
Canadá				
ERO COPPER CORP	CAD	77.254	1.434.097,94	0,52
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	34.169	741.744,45	0,27
Islas Caimán				
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	791	99.262,89	0,04
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	251.976	1.653.664,67	0,61
NIU TECHNOLOGIES ADR	USD	794.908	2.899.847,70	1,06
TUYA INC	USD	628.580	1.088.924,11	0,40
China				
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	92.250	2.697.463,07	0,99
Dinamarca				
ORSTED	DKK	65.997	5.715.169,40	2,09
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	324.372	7.905.041,41	2,89
Francia				
CARBIOS	EUR	65.410	2.289.350,00	0,84
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.667	1.109.788,82	0,41
SOITEC SA RGPT	EUR	59.878	9.278.096,10	3,39
TOTAL ENERGIES SE	EUR	51.875	2.726.031,25	1,00
Alemania				
RWE AG	EUR	442.681	17.649.691,47	6,46
SILTRONIC AG	EUR	20.723	1.450.610,00	0,53
India				
STERLING & WILS --- REGISTERED SHS	INR	1.345.779	4.349.271,89	1,59
Irlanda				
KINGSPAN GROUP	EUR	32.918	2.004.706,20	0,73
Jersey				
GLENCORE PLC	GBP	675.047	3.496.572,77	1,28
Países Bajos				
STMICROELECTRONICS	EUR	62.649	2.854.601,69	1,04
Noruega				
NEL ASA	NOK	466.052	501.997,23	0,18
Rusia				
MMC NORILSK NICADR REPR SHS	USD	103.091	44.694,81	0,02
Corea del Sur				
HYUNDAI MOTOR CO LTD PEF 2 NVTG	KRW	23.567	1.798.399,25	0,66
HYUNDAI MOTOR CO LTD PEF NVTG	KRW	21.905	1.657.858,03	0,61
LG CHEM	KRW	12.054	5.592.837,54	2,05
LG CHEMICAL LTD PEF./ISSUE 01	KRW	21.180	5.186.134,82	1,90
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	137.992	6.930.527,48	2,54
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS NVTG	KRW	260.771	10.793.230,23	3,95
Suecia				
NIBE INDUSTRIER	SEK	374.199	3.251.626,33	1,19

CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Taiwán			7.192.145,66	2,63
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	77.751	7.192.145,66	2,63
Emiratos Árabes Unidos			1.302.903,45	0,48
ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	1.706.250	1.302.903,45	0,48
Reino Unido			17.977.640,48	6,58
ASHTREAD GROUP	GBP	55.916	3.547.243,54	1,30
CERES POWER HOLDINGS PLC	GBP	510.689	1.806.737,52	0,66
DRAX GROUP	GBP	500.615	3.383.519,20	1,24
SSE PLC	GBP	430.713	9.240.140,22	3,38
Estados Unidos de América			115.304.962,93	42,19
ANSYS INC	USD	19.129	5.790.774,36	2,12
AUTODESK INC	USD	22.864	4.287.995,45	1,57
CFD ALBEMARLE CORP	USD	7.499	1.533.411,47	0,56
DANAHER CORP	USD	66.296	14.583.904,67	5,34
DARLING INGREDIENT INC	USD	30.917	1.807.695,17	0,66
ECOLAB INC	USD	40.538	6.936.791,22	2,54
HEXCEL CORPORATION	USD	24.157	1.683.240,27	0,62
MASTEC INC	USD	5.419	585.957,31	0,21
MICROSOFT CORP	USD	51.515	16.079.668,29	5,88
NEXTERA ENERGY	USD	300.975	20.469.610,45	7,49
NOV - REGISTERED SHS	USD	25.000	367.552,70	0,13
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	19.048	1.651.292,25	0,60
PLUG POWER INC	USD	67.284	640.770,63	0,23
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	5.975	1.473.486,48	0,54
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	USD	3.094	51.925,88	0,02
SUNRUN INC	USD	25.901	424.007,20	0,16
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	28.145	13.459.810,95	4,92
TPI COMPOSITES	USD	997.378	9.480.119,03	3,47
WASTE MANAGEMENT	USD	88.056	13.996.949,15	5,12
Derechos			232.859,60	0,09
Francia			232.859,60	0,09
CARBIOS SA 07.07.23 RIGHT	EUR	65.410	232.859,60	0,09
Total cartera de valores			256.965.161,45	94,01

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	116.376.019,61
Cartera de valores a precios de mercado	104.844.005,91
<i>Precio de adquisición</i>	<i>109.209.587,99</i>
Efectivo en bancos y activos líquidos	11.079.502,09
Importes por cobrar sobre suscripciones	118.984,84
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	264.436,97
Otros intereses por cobrar	40.345,20
Otros activos	28.744,60
Pasivos	1.826.335,08
Descubiertos bancarios	231.373,61
Importes por pagar sobre reembolsos	225.321,41
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	121.513,77
Minusvalía neta latente en futuros financieros	161.382,66
Otros intereses por pagar	39.466,76
Gastos por pagar	226.178,87
Otros pasivos	821.098,00
Valor liquidativo	114.549.684,53

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	1.494.413,68
Dividendos en la cartera de valores, netos	1.414.788,12
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	78.863,68
Otros ingresos	761,88
Gastos	1.218.787,34
Comisiones de gestión	846.192,68
Gastos de funcionamiento y constitución	166.649,28
Gastos de transacción	144.172,68
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	61.772,70
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	275.626,34
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	-2.022.341,28
- contratos a plazo sobre divisas	-308.915,91
- futuros financieros	-348.073,52
- CFD	406.861,76
- divisas	-922.743,30
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	-2.919.585,91
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	11.730.026,28
- contratos a plazo sobre divisas	-427.408,17
- futuros financieros	-85.552,02
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	8.297.480,18
Suscripciones de acciones de capitalización	17.900.171,76
Reembolsos de acciones de capitalización	-25.017.760,33
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	1.179.891,61
Patrimonio neto al inicio del periodo	113.369.792,92
Patrimonio neto al cierre del periodo	114.549.684,53

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	114.549.684,53	113.369.792,92	197.542.467,03
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		30.811	34.314	40.682
Valor liquidativo por acción	EUR	1.602,15	1.494,02	1.924,95
Clase A CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		-	3.292	3.522
Valor liquidativo por acción	CHF	-	133,65	173,39
Clase A USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		9.500	11.402	12.542
Valor liquidativo por acción	USD	166,07	153,42	194,76
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		129.686	134.046	418.173
Valor liquidativo por acción	EUR	161,34	149,70	190,96
Clase F CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		-	2.322	3.867
Valor liquidativo por acción	CHF	-	143,99	184,96
Clase F USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		4.422	4.549	6.500
Valor liquidativo por acción	USD	179,17	164,71	207,01
Clase FW EUR - Capitalización				
Número de acciones		101.090	97.006	97.658
Valor liquidativo por acción	EUR	117,57	109,20	139,30
Clase FW GBP - Capitalización				
Número de acciones		42.132	42.759	87.582
Valor liquidativo por acción	GBP	170,06	163,30	197,13
Clase FW USD - Capitalización				
Número de acciones		-	5.099	5.000
Valor liquidativo por acción	USD	-	99,93	135,83
Clase I EUR - Capitalización				
Número de acciones		200	200	-
Valor liquidativo por acción	EUR	84,73	78,54	-
Clase IW EUR - Capitalización				
Número de acciones		160.227	157.389	-
Valor liquidativo por acción	EUR	84,54	78,42	-
Clase IW GBP - Capitalización				
Número de acciones		78.470	73.989	-
Valor liquidativo por acción	GBP	86,40	82,87	-
Clase IW USD - Capitalización				
Número de acciones		5.290	10.178	-
Valor liquidativo por acción	USD	81,10	73,60	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			104.844.005,91	91,53
Acciones			104.844.005,91	91,53
Brasil			9.334.811,66	8,15
ALUPAR INVESTIMENTO SA UNITS CONS	BRL	1.500.000	8.544.556,34	7,46
SENDAS DISTRIB - REGISTERED SHS	BRL	302.481	790.255,32	0,69
Islas Vírgenes Británicas			106.221,23	0,09
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	482.864	106.221,23	0,09
Canadá			2.387.174,18	2,08
LUNDIN MINING (SEK)	SEK	335.093	2.387.174,18	2,08
Islas Caimán			8.897.964,26	7,77
CFD SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	HKD	1.668.000	2.789.852,28	2,44
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	504.844	3.313.183,35	2,89
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	HKD	1.330.000	1.997.403,42	1,74
TDCX INC	USD	110.000	797.525,21	0,70
Chile			5.176.667,22	4,52
PB FINTECH LIMITED	INR	664.925	5.176.667,22	4,52
China			5.779.331,72	5,05
CHINA COMMUNICATION SERVICIOS CORP -H-	HKD	9.255.742	4.178.762,31	3,65
JOINN LABORATORIES (CHINA) CO	HKD	694.639	1.600.569,41	1,40
India			17.568.000,37	15,34
BIKAJI FOODS INTERNATIONAL LIMITED	INR	186.393	870.096,61	0,76
CITY UNION BANK LTD	INR	1.922.675	2.734.662,44	2,39
FIVE-STAR BUSINESS FINANCE LIMITED	INR	150.000	1.085.595,72	0,95
KFIN TECHNOLOGIES LIMITED	INR	456.566	1.891.272,77	1,65
KPIT TECHNOLOGIES LTD	INR	208.708	2.541.296,53	2,22
NIYOGIN FINTECH LTD	INR	3.550.000	1.973.289,85	1,72
SAPPHIRE --- REGISTERED SH	INR	258.282	3.965.497,92	3,46
STERLING & WILS --- REGISTERED SHS	INR	387.069	1.250.924,80	1,09
VARUN BEVERAGES LTD	INR	140.000	1.255.363,73	1,10
Indonesia			4.850.549,25	4,23
KALBE FARMA	IDR	9.624.300	1.206.213,54	1,05
PROD WIDYAHUSAD REGISTERED	IDR	6.141.802	2.140.286,21	1,87
PT CISARUA MOUNTAIN DAIRY TBK	IDR	5.871.471	1.504.049,50	1,31
Japón			2.800.366,81	2,44
DENTSU GROUP - REGISTERED SHS	JPY	34.800	1.040.109,03	0,91
SOCIONEXT INC	JPY	13.300	1.760.257,78	1,54
Kazajistán			1.436.448,03	1,25
KASPI --- SHS SPONSORED GDR	USD	19.688	1.436.448,03	1,25
Kenia			705.258,28	0,62
SAFARICOM	KES	6.181.877	705.258,28	0,62
México			3.250.967,44	2,84
BKNY MELLON MEX-CERT BURSATILES FID IMM	MXN	1.845.464	3.239.957,48	2,83
PROLOGIS PROPERTY MEXICO	MXN	3.026	10.285,48	0,01
UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV	MXN	1.355.589	724,48	0,00
Filipinas			1.022.230,13	0,89
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	302.068	1.022.230,13	0,89
Corea del Sur			10.703.232,85	9,34
CHUNBO CO LTD	KRW	11.710	1.568.875,07	1,37
DAEJOO ELEC MATERIALS	KRW	17.468	1.172.588,63	1,02

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
F&F - REG SHS	KRW	27.945	2.324.933,19	2,03
HANA MATERIALS --- REGISTERED SHS	KRW	40.000	1.463.595,00	1,28
KIWOOM	KRW	12.635	776.967,22	0,68
LEENO INDUSTRIAL - REGISTERED SHS	KRW	9.000	920.311,88	0,80
SOULBRAIN CO LTD	KRW	8.200	1.431.735,38	1,25
TOKAI CARBON KOREA CO LTD	KRW	13.042	1.044.226,48	0,91
Taiwán			15.078.073,90	13,16
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	225.000	2.311.010,00	2,02
CHICONY ELECTRONICS	TWD	839.402	2.420.973,05	2,11
GOLD CIRCUIT ELETRONICS	TWD	660.000	2.835.898,42	2,48
MOMO.COM INC	TWD	119.650	2.422.674,24	2,11
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	430.000	3.575.039,03	3,12
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	292.000	1.512.479,16	1,32
Turquía			533.505,68	0,47
AGESA HAY EMEK	TRY	1	0,81	0,00
BIM BIRLESİK MAGAZALAR	TRY	88.998	533.504,87	0,47
Emiratos Árabes Unidos			4.965.439,78	4,33
ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	671.250	512.570,81	0,45
ARAMEX	AED	2.554.658	1.791.377,98	1,56
SALIK CO PJSC	AED	3.385.839	2.661.490,99	2,32
Reino Unido			5.358.119,50	4,68
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	800.000	5.358.119,50	4,68
Estados Unidos de América			2.817.849,94	2,46
TASKUS INC-A	USD	271.579	2.817.849,94	2,46
Vietnam			2.071.793,68	1,81
FPT CORP -SHS-	VND	619.832	2.071.628,12	1,81
VINAMILK	VND	60	165,56	0,00
Total cartera de valores			104.844.005,91	91,53

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Balance a 30/06/23

Expresado en EUR

Activos	845.160.833,03
Cartera de valores a precios de mercado	701.544.064,79
<i>Precio de adquisición</i>	716.565.083,17
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	4.903.388,54
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	7.661.375,25
Efectivo en bancos y activos líquidos	92.211.068,06
Importes por cobrar por inversiones vendidas	24.033.300,55
Importes por cobrar sobre suscripciones	1.040.728,60
Importes por cobrar sobre <i>swaps</i>	54.428,19
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	1.607.225,26
Intereses por cobrar en la cartera de valores	9.934.841,29
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	9.493.259,98
Otros intereses por cobrar	338.527,77
Pasivos	44.601.146,94
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	1.838.711,93
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	693.750,00
Descubiertos bancarios	18.860.557,50
Importes por pagar por inversiones compradas	4.927.694,20
Importes por pagar sobre reembolsos	5.293.269,49
Minusvalía neta latente en futuros financieros	1.107.116,11
Minusvalía neta latente en <i>swaps</i>	1.722.318,59
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	8.367.502,08
Otros intereses por pagar	134.582,70
Gastos por pagar	2.305.066,96
Otros pasivos	44.327,38
Valor liquidativo	800.559.686,09

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	32.201.250,98
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	14.823.189,81
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	16.311.934,28
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	1.038.441,93
Otros ingresos	27.684,96
Gastos	26.591.869,20
Comisiones de gestión	3.304.012,33
Gastos de funcionamiento y constitución	774.218,93
Comisiones de rentabilidad	1.467.179,94
Gastos de transacción	3.731.387,25
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	446.860,67
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	16.865.168,44
Comisiones bancarias	72,78
Otros gastos	2.968,86
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	5.609.381,78
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	-5.178.482,49
- opciones	-786.037,41
- contratos a plazo sobre divisas	3.977.424,88
- futuros financieros	-19.754.951,45
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	3.932.320,70
- divisas	-3.322.520,54
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	-15.522.864,53
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	8.589.732,76
- opciones	-3.746.924,70
- contratos a plazo sobre divisas	6.890.052,19
- futuros financieros	183.102,33
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	-1.236.696,17
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	-4.843.598,12
Dividendos repartidos	-1.548.126,21
Suscripciones de acciones de capitalización	186.306.554,30
Suscripciones de acciones de reparto	8.599.352,84
Reembolsos de acciones de capitalización	-140.477.798,14
Reembolsos de acciones de reparto	-10.839.427,51
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	37.196.957,16
Patrimonio neto al inicio del periodo	763.362.728,93
Patrimonio neto al cierre del periodo	800.559.686,09

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	800.559.686,09	763.362.728,93	742.732.294,82
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		221.091	211.534	233.912
Valor liquidativo por acción	EUR	1.440,21	1.448,88	1.534,11
Clase Income A EUR - Reparto (mensual)				
Número de acciones		61.316	62.863	40.046
Valor liquidativo por acción	EUR	86,61	88,32	95,98
Clase A EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		689.837	690.503	767.679
Valor liquidativo por acción	EUR	95,89	98,20	104,89
Clase A CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		80.639	87.482	90.481
Valor liquidativo por acción	CHF	113,25	114,81	122,21
Clase Income A CHF Hedged - Reparto (mensual)				
Número de acciones		36.787	42.542	41.073
Valor liquidativo por acción	CHF	83,08	85,31	93,34
Clase A USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		125.453	127.854	104.963
Valor liquidativo por acción	USD	132,20	131,82	137,60
Clase E EUR - Capitalización				
Número de acciones		137.745	118.921	98.126
Valor liquidativo por acción	EUR	107,53	108,37	115,18
Clase E USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		2.598	2.072	4.129
Valor liquidativo por acción	USD	143,26	143,14	149,94
Clase Income E USD Hedged - Reparto (mensual)				
Número de acciones		27.993	27.993	35.803
Valor liquidativo por acción	USD	104,92	106,19	114,27
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		1.257.872	1.383.744	1.127.861
Valor liquidativo por acción	EUR	136,75	137,39	145,00
Clase F EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		50.360	53.576	39.881
Valor liquidativo por acción	EUR	94,94	97,10	103,81
Clase F CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		245.761	239.112	479.391
Valor liquidativo por acción	CHF	130,01	131,59	139,61
Clase F USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		38.607	22.498	26.695
Valor liquidativo por acción	USD	152,39	151,76	157,85
Clase F USD Hedged - Reparto (anual)				
Número de acciones		22.985	37.639	43.325
Valor liquidativo por acción	USD	94,79	96,03	100,99
Clase FW EUR - Capitalización				
Número de acciones		125.053	122.108	103.700
Valor liquidativo por acción	EUR	107,25	107,56	111,66
Clase FW GBP - Capitalización				
Número de acciones		41.709	34.393	14.308
Valor liquidativo por acción	GBP	142,17	147,43	144,82

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Clase FW GBP Hedged - Capitalización				
Número de acciones		42.879	67.708	13.389
Valor liquidativo por acción	GBP	157,04	156,54	160,28
Clase FW USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		500,000	500,000	-
Valor liquidativo por acción	USD	100,62	99,85	-
Clase Income FW GBP - Reparto (mensual)				
Número de acciones		1.265	1.525	5.255
Valor liquidativo por acción	GBP	86,80	91,11	91,94
Clase I EUR - Capitalización				
Número de acciones		508.584	27.264	-
Valor liquidativo por acción	EUR	94,38	94,71	-
Clase IW EUR - Capitalización				
Número de acciones		747.225	732.444	-
Valor liquidativo por acción	EUR	96,20	96,37	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			562.559.671,28	70,27
Obligaciones			472.653.804,77	59,04
Angola				
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	USD	5.513.000	4.021.053,85	0,50
Bélgica				
BELGIUM 0.20 16-23 22/10A	EUR	50.570.000	50.071.632,65	6,25
Benín				
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	10.178.000	7.230.145,86	0,90
Canadá				
ENERFLEX 9.0 22-27 15/10S	USD	1.640.000	1.466.492,21	0,18
Islas Caimán				
LIBERTY COSTA RICA 10.875 23-31 15/01S	USD	1.700.000	1.543.743,36	0,19
SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	9.205.000	7.913.811,03	0,99
SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	4.517.000	4.134.646,64	0,52
Colombia				
COLOMBIA 4.125 20-51 15/05S	USD	4.361.000	2.402.187,49	0,30
República Dominicana				
DOMINICAN REPUBLIC 6 22-33 22/02S	USD	3.680.000	3.117.273,70	0,39
Egipto				
EGYPT 8.7002 19-49 01/03S	USD	13.452.000	6.689.996,48	0,84
Finlandia				
FINNAIR OYJ 4.2500 21-25 19/05S	EUR	5.272.000	4.936.727,16	0,62
Francia				
FRANCE 4.25 06-23 25/10A	EUR	75.462.672	75.621.143,61	9,45
LA BANQUE POSTALE 3 21-XX 20/05S	EUR	4.400.000	2.920.962,00	0,36
RCI BANQUE 4.625 23-26 13/07A	EUR	2.489.000	2.485.303,83	0,31
Gabón				
REPUBLIC OF GAB 6.6250 20-31 06/02S	USD	3.300.000	2.411.631,53	0,30
Alemania				
GERMANY 1.75 14-24 15/02A	EUR	438	434,12	0,00
Ghana				
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	6.772.000	2.701.444,53	0,34
Grecia				
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	5.991.000	5.478.859,37	0,68
Israel				
ISRAEL 3.75 17-47 31/03A	ILS	32.710.923	7.699.886,48	0,96
Costa de Marfil				
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	5.642.000	4.400.054,75	0,55
IVORY COAST 5.8750 19-31 17/10A	EUR	3.897.000	3.268.160,60	0,41
Jordania				
JORDAN 7.375 17-47 10/10S	USD	5.300.000	4.197.687,44	0,52
Malasia				
MALAYSIA 2.6320 20-31 15/04S	MYR	63.263.000	11.433.480,92	1,43
México				
CIBANCO SA 4.375 21-31 22/07S	USD	4.950.000	3.378.250,23	0,42
INDUSTRIAS PENOLES SA 5.65 19-49 12/09S	USD	2.648.000	2.190.813,46	0,27

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Cartera de valores a 30/06/23

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

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Bermudas			8.826.012,69	1,10
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	10.508.706	8.826.012,69	1,10
Francia			12.670.492,93	1,58
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	4.217.000	4.004.719,85	0,50
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	4.800.000	3.891.408,00	0,49
TOTAL ENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	6.466.000	4.774.365,08	0,60
Italia			4.433.952,00	0,55
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	4.800.000	4.433.952,00	0,55
México			3.599.999,53	0,45
BANORTE FL.R 19-XX 27/003Q	USD	2.800.000	2.236.689,28	0,28
CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/03S	USD	1.666.000	1.363.310,25	0,17
Países Bajos			3.611.800,00	0,45
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	4.000.000	3.611.800,00	0,45
España			6.177.906,00	0,77
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-29 22/02A	EUR	6.300.000	6.177.906,00	0,77
Suecia			361.649,80	0,05
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	1.805.000	361.649,80	0,05
Reino Unido			4.178.452,62	0,52
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	4.787.000	4.178.452,62	0,52
Estados Unidos de América			2.859.375,00	0,36
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	3.000.000	2.859.375,00	0,36
Bonos convertibles			1.194.617,26	0,15
Francia			1.194.617,26	0,15
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	28.714	1.194.617,26	0,15
Bonos de titulización de activos y de titulización hipotecaria			41.991.608,68	5,25
Irlanda			30.374.169,10	3,79
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	1.250.000	1.145.632,50	0,14
CARL EURO FL.R 22-36 15/02Q	EUR	5.000.000	4.359.732,00	0,54
CARLYLE EURO CLO 2021- FL.R 22-36 15/02Q	EUR	2.000.000	1.708.684,00	0,21
CIFCE 1X E FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.500.000	2.305.132,50	0,29
CRNCL 2016-7X F FL.R 17-30 31/01Q	EUR	3.100.000	2.890.348,86	0,36
HENLEY CLO III DAC FL.R 21-35 25/12Q	EUR	2.000.000	1.810.971,00	0,23
PALMER SQUARE EUROP FL.R 21-35 21/01Q	EUR	1.700.000	1.557.450,58	0,19
PENTA CLO 3 DESIGNATED FL.R 22-35 17/04Q	EUR	2.000.000	1.847.863,20	0,23
PRVD 7X D FL.R 22-36 15/07Q	EUR	2.000.000	2.006.395,60	0,25
PRVD 7X E FL.R 22-36 15/07Q	EUR	1.000.000	977.086,50	0,12
RYE HARBOUR CLO DAC FL.R 17-31 21/01Q	EUR	2.000.000	1.871.032,60	0,23
RYE HARBOUR MBS FL.R 17-31 21/04Q	EUR	2.900.000	2.438.057,55	0,30
SOUND POINT EUR VIII FLR 22-35 25/04Q	EUR	1.410.000	1.298.606,76	0,16
TIKEH 2X ER MTGE FL.R 21-35 07/09Q	EUR	3.000.000	2.698.820,10	0,34
TIKEHAU 7X FL.R 22-35 20/10Q	EUR	1.500.000	1.458.355,35	0,18
Luxemburgo			2.293.696,58	0,29
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	1.250.000	1.150.147,50	0,14
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	1.240.000	1.143.549,08	0,14
Marruecos			4.735.902,50	0,59
OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	5.000.000	4.735.902,50	0,59
Países Bajos			4.587.840,50	0,57
JUBILEE CLO 2019-XXIII FL.R 19-32 15/06Q	EUR	3.000.000	2.871.496,50	0,36
TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	2.000.000	1.716.344,00	0,21

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Otros valores mobiliarios			8.812.989,99	1,10
Acciones			3.288.900,71	0,41
Bermudas			3.288.900,71	0,41
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	2.796	3.288.900,71	0,41
Obligaciones			798.472,80	0,10
México			798.472,80	0,10
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	821.824	798.472,80	0,10
Productos estructurados			4.725.616,48	0,59
Países Bajos			4.725.616,48	0,59
JPM STRUCT PROD 0.00 17-46 10/10U	INR	2.500.000.000	4.725.616,48	0,59
Instrumentos del mercado monetario			130.171.403,52	16,26
Bonos del Tesoro			130.171.403,52	16,26
Francia			37.672.060,00	4,71
FRANCE TREASURY BILL ZCP 041023	EUR	38.000.000	37.672.060,00	4,71
Grecia			61.853.370,00	7,73
HELLENIC T-BILL ZCP 280723	EUR	62.000.000	61.853.370,00	7,73
España			30.645.973,52	3,83
SPAIN ZCP 110823	EUR	30.755.000	30.645.973,52	3,83
Total cartera de valores			701.544.064,79	87,63

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Balance a 30/06/23

Expresado en EUR

Activos	1.298.902.649,05
Cartera de valores a precios de mercado	1.122.498.149,79
<i>Precio de adquisición</i>	1.263.621.941,65
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	8.601.755,00
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	5.320.000,00
Efectivo en bancos y activos líquidos	119.649.227,87
Importes por cobrar por inversiones vendidas	840.688,36
Importes por cobrar sobre suscripciones	1.719.502,75
Importes por cobrar sobre <i>swaps</i>	1.490.551,11
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	15.674.875,67
Intereses por cobrar en la cartera de valores	15.582.875,39
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	12.606.039,01
Otros intereses por cobrar	238.984,10
Pasivos	53.707.147,39
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	7.309.610,00
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	4.310.000,00
Descubiertos bancarios	21.121.641,09
Importes por pagar sobre reembolsos	3.439.677,32
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	1.088.095,56
Minusvalía neta latente en futuros financieros	4.430.769,20
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	15.098.568,04
Otros intereses por pagar	19.047,62
Gastos por pagar	1.199.738,56
Valor liquidativo	1.245.195.501,66

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	50.257.947,62
Intereses sobre obligaciones, netos	27.017.541,38
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	22.094.781,47
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	1.133.195,08
Otros ingresos	12.429,69
Gastos	33.035.196,28
Comisiones de gestión	5.010.687,45
Gastos de funcionamiento y constitución	1.330.206,81
Comisiones de rentabilidad	166.335,64
Gastos de transacción	440.106,06
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	332.444,80
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	25.755.252,43
Otros gastos	163,09
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	17.222.751,34
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	-28.205.947,81
- opciones	-271.058,77
- contratos a plazo sobre divisas	16.919.541,29
- futuros financieros	-22.293.486,88
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	8.387.679,71
- divisas	-460.101,70
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	-8.700.622,82
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	36.905.463,00
- opciones	658.764,83
- contratos a plazo sobre divisas	-11.870.722,85
- futuros financieros	-12.507.320,49
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	6.346.294,39
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	10.831.856,06
Dividendos repartidos	-262.222,59
Suscripciones de acciones de capitalización	222.570.892,94
Suscripciones de acciones de reparto	10.462.803,23
Reembolsos de acciones de capitalización	-331.670.347,25
Reembolsos de acciones de reparto	-3.050.005,54
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	-91.117.023,15
Patrimonio neto al inicio del periodo	1.336.312.524,81
Patrimonio neto al cierre del periodo	1.245.195.501,66

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	1.245.195.501,66	1.336.312.524,81	1.729.025.874,86
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		455.485	455.742	549.789
Valor liquidativo por acción	EUR	1.206,62	1.197,99	1.302,43
Clase Income A EUR - Reparto (mensual)				
Número de acciones		6.226	2.868	3.496
Valor liquidativo por acción	EUR	911,28	917,07	1.023,97
Clase A EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		16.186	11.859	16.290
Valor liquidativo por acción	EUR	996,62	1.007,49	1.107,60
Clase A CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		4.895	5.943	6.693
Valor liquidativo por acción	CHF	1.059,22	1.062,08	1.159,05
Clase A USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		12.297	11.492	14.138
Valor liquidativo por acción	USD	1.267,68	1.244,95	1.331,51
Clase E EUR - Capitalización				
Número de acciones		200	200	-
Valor liquidativo por acción	EUR	105,38	104,58	-
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		587.699	687.318	812.291
Valor liquidativo por acción	EUR	1.100,39	1.090,17	1.180,53
Clase F CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		6.126	6.188	7.610
Valor liquidativo por acción	CHF	1.046,93	1.047,47	1.138,95
Clase F USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		9.851	500	-
Valor liquidativo por acción	USD	95,40	93,85	-
Clase FW EUR - Capitalización				
Número de acciones		200	200	-
Valor liquidativo por acción	EUR	108,37	107,47	-
Clase IW EUR - Capitalización				
Número de acciones		200	200	-
Valor liquidativo por acción	EUR	108,46	107,52	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			1.117.617.688,74	89,75
Obligaciones			666.361.621,35	53,51
Benín			11.379.714,33	0,91
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	12.147.000	9.248.604,33	0,74
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	3.000.000	2.131.110,00	0,17
Bermudas			2.770.875,34	0,22
ODFJELL DRILLING 9.25 23-28 31/05S	USD	3.000.000	2.770.875,34	0,22
Brasil			1.932.060,57	0,16
B3 SA BRASIL BOLSA 4.125 21-31 20/09S	USD	2.464.000	1.932.060,57	0,16
Canadá			1.850.999,31	0,15
ENERFLEX 9.0 22-27 15/10S	USD	2.070.000	1.850.999,31	0,15
Islas Caimán			15.458.137,96	1,24
GEMS MENASA 7.125 19-26 31/07S	USD	3.150.000	2.810.270,62	0,23
SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	8.500.000	7.307.701,65	0,59
SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	5.834.000	5.340.165,69	0,43
República Checa			12.173.642,17	0,98
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	12.926.000	12.173.642,17	0,98
Egipto			11.145.943,89	0,90
EGYPT 5.875 21-31 16/02S	USD	3.077.000	1.561.260,21	0,13
EGYPT 6.375 19-31 11/04A	EUR	5.000.000	2.793.900,00	0,22
EGYPT 7.5 21-61 16/02S	USD	5.000.000	2.313.634,28	0,19
EGYPT 8.75 21-51 30/09S	USD	9.000.000	4.477.149,40	0,36
Finlandia			3.499.593,00	0,28
SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	2.400.000	1.443.588,00	0,12
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	3.500.000	2.056.005,00	0,17
Francia			30.500.110,64	2,45
BNP PARIBAS SA 1.125 18-26 11/06A	EUR	10.000.000	9.201.050,00	0,74
CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	3.500.000	2.941.347,50	0,24
LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	USD	4.000.000	3.580.311,64	0,29
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	8.000.000	2.381.880,00	0,19
PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	6.700.000	6.090.936,50	0,49
SOCIETE GENERALE SA 0.875 19-26 01/07A	EUR	7.000.000	6.304.585,00	0,51
Alemania			17.964.994,21	1,44
COMMERZBANK AG 4.2500 21-49 31/12A	EUR	17.000.000	12.750.935,00	1,02
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	1.000.000	1.263.211,54	0,10
TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	4.249.000	3.950.847,67	0,32
Ghana			4.631.475,71	0,37
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	4.000.000	1.595.655,36	0,13
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	8.000.000	3.035.820,35	0,24
Grecia			35.347.335,59	2,84
GREECE 1.875 21-52 24/01A	EUR	20.000.000	12.778.600,00	1,03
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	4.040.000	4.239.050,80	0,34
PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	9.614.000	9.413.163,54	0,76
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	9.750.000	8.916.521,25	0,72
Indonesia			6.911.059,58	0,56
TOWER BERSAMA INFRA 2.8 21-27 02/05S	USD	8.400.000	6.911.059,58	0,56
Irlanda			12.831.118,24	1,03
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	375.000	12.831.118,24	1,03

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Cartera de valores a 30/06/23

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

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Cartera de valores a 30/06/23

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

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Cartera de valores a 30/06/23

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

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nacional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Noruega			3.547.362,00	0,28
AXACTOR SE FL.R 21-26 15/09Q	EUR	3.900.000	3.547.362,00	0,28
España			24.855.869,00	2,00
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/06Q	EUR	4.000.000	3.880.800,00	0,31
BBVA FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	2.600.000	2.580.331,00	0,21
BBVA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	7.200.000	6.779.736,00	0,54
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	5.000.000	4.239.050,00	0,34
CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	7.600.000	7.375.952,00	0,59
Suecia			1.441.872,00	0,12
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	7.200.000	1.441.872,00	0,12
Suiza			4.507.692,25	0,36
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	EUR	5.182.000	4.507.692,25	0,36
Reino Unido			33.726.242,16	2,71
BARCLAYS PLC FL.R 19-99 27/03Q	USD	5.000.000	4.324.450,04	0,35
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	1.750.000	1.766.293,77	0,14
CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	2.000.000	1.814.110,00	0,15
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	4.500.000	4.880.676,46	0,39
NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	4.000.000	4.005.546,81	0,32
NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	2.666.000	2.571.339,37	0,21
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-29 01/11S	USD	15.000.000	12.918.011,00	1,04
STANDARD CHARTERED FL.R 21-XX 14/01S	USD	2.170.000	1.445.814,71	0,12
Estados Unidos de América			4.289.062,50	0,34
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	4.500.000	4.289.062,50	0,34
Bonos convertibles			19.026.452,46	1,53
Francia			7.761.564,80	0,62
BPCE FL.R 21-46 13/10A	EUR	7.600.000	5.444.222,00	0,44
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	55.700	2.317.342,80	0,19
Israel			3.820.135,13	0,31
BANK HAPOALIM FL.R 21-32 21/01S	USD	4.857.000	3.820.135,13	0,31
Suiza			3.429.422,55	0,28
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	5.000.000	3.429.422,55	0,28
Reino Unido			4.015.329,98	0,32
BARCLAYS PLC FL.R 20-XX XX/XXQ	USD	5.000.000	4.015.329,98	0,32
Bonos de titulización de activos y de titulización hipotecaria			112.928.355,03	9,07
Bermudas			4.555.257,56	0,37
TIKEHAU US CLO III LIM FL.R 23-32 20/01Q	USD	5.000.000	4.555.257,56	0,37
Irlanda			96.942.191,61	7,79
ADAGIO VI CLO DAC FL.R 17-31 30/04Q	EUR	2.000.000	1.871.148,40	0,15
ANCHORAGE CAPITAL EUR FL.R 22-34 25/08Q	EUR	2.450.000	2.425.626,17	0,19
AQUE EURO CLO 72022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	600.000	577.442,64	0,05
AQUE EURO CLO 72022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	3.100.000	3.082.341,47	0,25
AQUE EURO CLO 7-2022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	1.050.000	1.050.911,19	0,08
ARESE 11X E FL.R 19-32 15/04Q	EUR	2.000.000	1.827.543,60	0,15
BABSON EURO CLO FL.R 21-34 15/10Q	EUR	4.000.000	3.765.847,60	0,30
BLACKROCK EUROPEAN FL.R 22-36 20/01Q	EUR	2.500.000	2.199.151,75	0,18
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.250.000	2.062.138,50	0,17
CARLYLE EURO CLO 2017 FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.000.000	1.786.390,00	0,14
CARLYLE EURO CLO FL.R 22-35 13/01Q	EUR	4.000.000	3.905.779,20	0,31
CLOMORE PARK CLO DAC FL.R 22-35 21/08Q	EUR	1.850.000	1.846.777,86	0,15
DERPK 1A ER FL.R 21-34 15/10Q	EUR	2.000.000	1.811.545,60	0,15
HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	2.498.756	2.367.399,31	0,19

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
HARVEST CLO FL.R 18-30 22/11	EUR	1.500.000	1.424.731,95	0,11
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	300.000	284.292,39	0,02
HARVEST CLO XXIX FL.R 22-35 15/07Q	EUR	3.700.000	3.628.354,68	0,29
HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	600.000	577.905,96	0,05
HENLEY CLO I DAC FL.R 21-34 25/07Q	EUR	4.500.000	4.077.800,55	0,33
INVESCO EURO CLO III DAC 19-32 15/07Q	EUR	3.000.000	2.729.802,30	0,22
INVESCO EURO CLO VIII FL.R 22-36 25/07Q	EUR	4.500.000	4.263.815,25	0,34
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	3.000.000	2.863.803,90	0,23
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	2.000.000	1.881.923,00	0,15
NASSAU EURO CLO II DA FL.R 23-36 25/04Q	EUR	3.000.000	3.030.426,90	0,24
OZLME VI DAC FL.R 21-34 15/10Q	EUR	3.575.000	3.247.144,97	0,26
PENTA CLO 4 FL.R 18-30 17/12Q	EUR	4.750.000	4.427.036,57	0,36
PROVIDUS CLO FL.R 18-31 14/05Q	EUR	4.650.000	4.236.290,43	0,34
PRVD 1X C1 FL.R 18-31 14/05Q	EUR	1.115.000	1.045.002,76	0,08
PRVD 7X E FL.R 22-36 15/07Q	EUR	2.000.000	1.954.173,00	0,16
SO PO EU CLO IX FU D FL.R 22-32 15/01Q	EUR	2.000.000	1.887.541,00	0,15
SOUND PO EUR CLO IX F FL.R 22-32 15/01Q	EUR	2.791.829	2.536.548,87	0,20
SOUND POINT EUR VIII FL.R 22-35 25/04Q	EUR	2.340.000	2.155.134,61	0,17
SPAUL 3RX B1R FL.R 18-32 15/01Q	EUR	5.900.000	5.626.008,13	0,45
SPAUL 3RX CR FL.R 18-32 15/0	EUR	1.750.000	1.642.259,50	0,13
TCLO 2X DRR FL.R 21-34 25/07Q	EUR	3.700.000	3.392.170,36	0,27
VESEY PARK CLO DAC FL.R 20-32 16/11Q	EUR	9.800.000	9.449.981,24	0,76
Luxemburgo			7.788.833,72	0,63
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	2.250.000	2.070.265,50	0,17
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	2.060.000	1.899.767,02	0,15
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	4.000.000	3.818.801,20	0,31
Países Bajos			3.642.072,14	0,29
BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	1.750.000	1.666.743,05	0,13
JUBILEE CDO BV FL.R 18-29 15/12Q	EUR	2.100.000	1.975.329,09	0,16
Otros valores mobiliarios			4.876.441,30	0,39
Acciones			3.924.096,13	0,32
Bermudas			3.924.096,13	0,32
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	3.336	3.924.096,13	0,32
Obligaciones			952.345,17	0,08
México			952.345,17	0,08
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	980.197	952.345,17	0,08
Instituciones de inversión colectiva			4.019,75	0,00
Acciones/Participaciones de fondos de inversión			4.019,75	0,00
Francia			4.019,75	0,00
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	1	4.019,75	0,00
Total cartera de valores			1.122.498.149,79	90,15

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Balance a 30/06/23

Expresado en EUR

Activos	435.772.255,10
Cartera de valores a precios de mercado	374.604.219,82
<i>Precio de adquisición</i>	407.650.966,36
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	3.752.517,28
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	5.339.147,05
Efectivo en bancos y activos líquidos	33.545.886,26
Importes por cobrar por inversiones vendidas	8.310.223,45
Importes por cobrar sobre suscripciones	250.357,04
Importes por cobrar sobre <i>swaps</i>	290.305,22
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	6.223.620,00
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	3.638.625,75
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	156.037,78
Intereses por cobrar en la cartera de valores	4.871.495,66
Otros intereses por cobrar	128.966,84
Pasivos	29.528.435,35
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	1.160.586,48
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	1.733.560,08
Descubiertos bancarios	13.329.195,19
Importes por pagar por inversiones compradas	9.181.772,54
Importes por pagar sobre reembolsos	790.641,34
Importes por pagar sobre <i>swaps</i>	290.635,20
Minusvalía neta latente en futuros financieros	1.302.251,79
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	32.268,67
Otros intereses por pagar	1.308.532,24
Gastos por pagar	2.097.105,90
Otros pasivos	35.446,00
Valor liquidativo	406.243.819,75

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	10.839.082,13
Dividendos en la cartera de valores, netos	1.148.976,62
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	5.445.095,56
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	3.656.219,43
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	585.947,60
Otros ingresos	2.842,92
Gastos	9.890.834,21
Comisiones de gestión	3.070.209,72
Gastos de funcionamiento y constitución	590.412,11
Comisiones de rentabilidad	1.390.946,00
Gastos de transacción	36.194,21
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	1.474.155,48
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	3.296.872,69
Otros gastos	32.044,00
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	948.247,92
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	-6.107.437,64
- opciones	1.837.994,09
- contratos a plazo sobre divisas	2.467.667,05
- futuros financieros	-2.284.702,00
- CFD	1.487.948,43
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	5.156.509,45
- divisas	647.755,31
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	4.153.982,61
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	18.389.669,01
- opciones	1.947.168,74
- contratos a plazo sobre divisas	4.296.601,62
- futuros financieros	-4.309.048,76
- CFD	812.098,68
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	-1.414.415,29
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	23.876.056,61
Dividendos repartidos	-293.185,24
Suscripciones de acciones de capitalización	48.568.482,62
Suscripciones de acciones de reparto	959.159,35
Reembolsos de acciones de capitalización	-34.373.216,81
Reembolsos de acciones de reparto	-1.408.887,05
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	37.328.409,48
Patrimonio neto al inicio del periodo	368.915.410,27
Patrimonio neto al cierre del periodo	406.243.819,75

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	406.243.819,75	368.915.410,27	504.347.715,34
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		1.698.732	1.694.189	2.004.137
Valor liquidativo por acción	EUR	134,26	126,12	139,49
Clase A EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		172.639	177.304	213.160
Valor liquidativo por acción	EUR	98,25	93,88	104,14
Clase A CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		28.196	24.770	28.757
Valor liquidativo por acción	CHF	111,70	105,60	117,54
Clase A USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		37.747	37.424	59.476
Valor liquidativo por acción	USD	131,16	122,41	132,81
Clase E EUR - Capitalización				
Número de acciones		679.743	680.169	768.987
Valor liquidativo por acción	EUR	123,51	116,21	129,49
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		449.126	359.955	588.537
Valor liquidativo por acción	EUR	143,80	134,89	148,23
Clase F CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		16.675	16.145	17.320
Valor liquidativo por acción	CHF	135,11	127,52	141,02
Clase F GBP - Capitalización				
Número de acciones		10.535	7.899	12.317
Valor liquidativo por acción	GBP	148,04	143,56	149,29
Clase F USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		5.254	5.029	7.207
Valor liquidativo por acción	USD	161,00	149,88	161,76

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			359.937.960,23	88,60
Acciones			128.504.991,92	31,63
Brasil			17.140.308,76	4,22
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS	BRL	2.269.420	17.140.308,76	4,22
Islas Vírgenes Británicas			72.459,98	0,02
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	329.391	72.459,98	0,02
Islas Caimán			36.618.950,49	9,01
ALIBABA GR ADR	USD	15.487	1.183.172,73	0,29
ALIBABA GROUP	HKD	62.792	596.361,32	0,15
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	441.722	4.135.799,63	1,02
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	197.508	1.296.202,82	0,32
DIDI GLOBAL INC--- SHS -A- SPONSORED ADR	USD	743.569	2.044.644,36	0,50
FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	286.140	1.631.338,96	0,40
JD.COM INC - CL A	HKD	116.082	1.797.636,97	0,44
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	100.013	3.128.729,32	0,77
KE HOLDINGS INC	USD	45.184	615.015,95	0,15
KE HOLDINGS INC	HKD	744.016	3.385.174,03	0,83
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	137.903	1.972.646,63	0,49
MINISO GROUP HOLDING LIMITED	HKD	964.764	3.729.423,28	0,92
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUPP	USD	6.469	234.152,90	0,06
NEW ORIENT EDU AND TECH - REGISTERED SHS	HKD	833.433	2.997.539,65	0,74
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	66.812	3.554.324,91	0,87
TUYA INC	USD	339.117	587.471,25	0,14
WUXI BIOLOGICS	HKD	849.122	3.729.315,78	0,92
China			5.035.746,59	1,24
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	1.391.963	4.013.227,12	0,99
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	69.481	1.022.519,47	0,25
Hong Kong			4.391.797,89	1,08
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	127.197	4.391.797,89	1,08
India			9.590.969,63	2,36
AVENUE SUPER REGISTERED	INR	13.810	600.099,69	0,15
DABUR INDIA LTD DEMATERIALISED	INR	529.122	3.387.208,94	0,83
ICICI LOMBARD	INR	158.804	2.385.478,66	0,59
KOTAK MAHINDRA BANK	INR	130.389	2.690.118,86	0,66
NIYOGIN FINTECH LTD	INR	950.000	528.063,48	0,13
Malasia			2.320.192,94	0,57
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	2.005.923	2.320.192,94	0,57
México			5.446.469,82	1,34
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	721.691	5.446.469,82	1,34
Corea del Sur			28.633.207,90	7,05
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	30.422	4.370.015,74	1,08
HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF 2 NVTG	KRW	8.881	677.709,67	0,17
HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF NVTG	KRW	4.673	353.671,33	0,09
LG CHEM	KRW	9.725	4.512.223,75	1,11
LG CHEMICAL LTD PREF./ISSUE 01	KRW	12.702	3.110.211,73	0,77
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS NVTG	KRW	377.132	15.609.375,68	3,84
Taiwán			15.929.100,89	3,92
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	939.669	15.929.100,89	3,92
Emiratos Árabes Unidos			876.238,36	0,22
ADNOC LOGISTICS AND SERVICES PLC	AED	1.147.500	876.238,36	0,22

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Estados Unidos de América			2.449.548,67	0,60
MERCADO LIBRE	USD	2.256	2.449.548,67	0,60
Obligaciones			204.779.853,69	50,41
Albania			1.226.350,00	0,30
ALBANIA GOVERNMENT INTE 5.9 23-28 09/06A	EUR	1.250.000	1.226.350,00	0,30
Benín			10.081.429,29	2,48
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	9.081.000	6.914.182,59	1,70
BENIN 4.95 21-35 22/01A	EUR	4.460.000	3.167.246,70	0,78
Brasil			1.102.466,38	0,27
B3 SA BRASIL BOLSA 4.125 21-31 20/09S	USD	1.406.000	1.102.466,38	0,27
Islas Caimán			2.846.565,62	0,70
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	1.700.000	1.411.015,58	0,35
LIBERTY COSTA RICA 10.875 23-31 15/01S	USD	1.330.000	1.207.752,15	0,30
SUNAC CHINA HOLDINGS 6.5 21-26 26/01S	USD	1.500.000	227.797,89	0,06
Chile			6.845.333,16	1,69
CHILE GOVERNMENT INT 4.125 23-34 05/07A	EUR	5.136.000	5.083.330,32	1,25
CHILE GOV INTL BD 5.33 23-54 05/01S	USD	1.935.000	1.762.002,84	0,43
China			3.124.966,63	0,77
ASIAN INFRASTRUCTURE 4.0 23-28 18/01S	USD	3.480.000	3.124.966,63	0,77
República Checa			6.008.667,54	1,48
CZECH REPUBLIC 1.50 20-40 24/04A	CZK	217.430.000	6.008.667,54	1,48
Egipto			5.612.208,66	1,38
EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	2.500.000	1.395.012,50	0,34
EGYPT 7.5 21-61 16/02S	USD	8.415.000	3.893.846,48	0,96
EGYPT 8.75 21-51 30/09S	USD	650.000	323.349,68	0,08
Ghana			1.350.552,20	0,33
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	2.430.000	969.360,63	0,24
GHANA 8.95 19-51 26/03S	USD	1.000.000	381.191,57	0,09
Hungría			25.149.952,15	6,19
HUNGARY 0.125 21-28 21/09A	EUR	2.800.000	2.210.474,00	0,54
HUNGARY 1.75 20-35 05/06A	EUR	5.600.000	3.939.824,00	0,97
HUNGARY 3 20-41 25/04A	HUF	8.015.490.000	13.143.577,02	3,24
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	3.650.000	3.676.553,75	0,91
HUNG DE 6.5 23-28 29/06S	USD	2.400.000	2.179.523,38	0,54
Costa de Marfil			9.763.954,98	2,40
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	5.274.000	3.754.718,82	0,92
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	7.888.000	6.009.236,16	1,48
México			27.697.552,33	6,82
PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	1.600.000	1.272.216,00	0,31
PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	29.391.000	23.084.867,04	5,68
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	5.840.000	3.340.469,29	0,82
Países Bajos			7.653.859,26	1,88
PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	5.700.000	4.702.414,50	1,16
PROSUS NV 2.7780 22-34 19/01A	EUR	3.997.000	2.951.444,76	0,73
Noruega			2.701.993,59	0,67
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	3.000.000	2.701.993,59	0,67
Polonia			14.839.070,46	3,65
BANK GO 4.0 22-27 08/09A	EUR	9.866.000	9.755.204,82	2,40
BGK 5.375 23-33 22/05S	USD	1.622.000	1.478.696,07	0,36

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
POLAND 4.875 23-33 04/10S	USD	4.000.000	3.605.169,57	0,89
República de Serbia			1.937.562,50	0,48
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	2.500.000	1.937.562,50	0,48
Rumanía			22.657.159,62	5,58
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	EUR	2.817.000	1.995.055,74	0,49
ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	2.296.000	2.097.177,88	0,52
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	1.500.000	916.185,00	0,23
ROMANIA 2.875 21-42 13/04A	EUR	9.134.000	5.640.793,04	1,39
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	3.096.000	1.947.260,16	0,48
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	EUR	1.000.000	878.035,00	0,22
ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	5.270.000	4.076.713,90	1,00
ROMANIA 5 22-26 27/09A	EUR	5.077.000	5.105.938,90	1,26
Rusia			671.119,18	0,17
RUSSIA 1.85 20-32 20/11A	EUR	1.600.000	671.119,18	0,17
San Marino			1.495.912,50	0,37
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	1.500.000	1.495.912,50	0,37
Eslovaquia			10.450.304,07	2,57
SLOVAKIA 3.75 23-35 23/02A	EUR	4.497.000	4.453.424,07	1,10
SLOVAKIA 4 23-43 23/02A	EUR	6.000.000	5.996.880,00	1,48
Sudáfrica			12.422.360,25	3,06
AFRIQUE DU SUD 3.75 14-26 24/07A	EUR	13.050.000	12.422.360,25	3,06
España			6.025.780,00	1,48
SPAIN 1.45 21-71 31/10A	EUR	12.400.000	6.025.780,00	1,48
Togo			6.804.818,65	1,68
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	9.294.000	6.804.818,65	1,68
Túnez			930.800,00	0,23
BQ CENTRALE DE TUNISIE 6.75 18-23 31/10S	EUR	1.000.000	930.800,00	0,23
Ucrania			1.823.965,74	0,45
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	6.907.000	1.497.472,14	0,37
UKRAINE 7.253 20-35 15/03S	USD	1.524.000	326.493,60	0,08
Reino Unido			405.796,59	0,10
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	599.403	52.655,16	0,01
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	1.106.594	353.141,43	0,09
Estados Unidos de América			13.149.352,34	3,24
KOSMOS ENERGY PLC 7.75 21-27 01/05S	USD	1.376.000	1.083.300,46	0,27
UNITED STATES 1.875 21-51 15/11S	USD	20.000.000	12.066.051,88	2,97
Pagarés a tipo flotante			26.653.114,62	6,56
Islas Caimán			828.194,31	0,20
BCO MERCANTIL NORTE FL.R 17-XX 06/01Q	USD	1.000.000	828.194,31	0,20
República Checa			8.548.552,00	2,10
CESKA SPORITELNA AS FL.R 22-25 14/11A	EUR	4.300.000	4.358.695,00	1,07
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	4.200.000	4.189.857,00	1,03
Hungría			11.670.232,60	2,87
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	7.224.000	7.309.676,64	1,80
OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	1.000.000	951.090,00	0,23
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	USD	3.705.000	3.409.465,96	0,84
México			4.729.330,02	1,16
BANORTE FL.R 19-XX 27/003Q	USD	2.800.000	2.236.689,28	0,55
BANORTE FL.R 21-XX 24/01Q	USD	1.000.000	710.082,49	0,17

CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
BANORTE FL.R 21-XX 24/01QR 21-49 31/12U	USD	2.290.000	1.782.558,25	0,44
Países Bajos			876.805,69	0,22
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	USD	1.000.000	876.805,69	0,22
Otros valores mobiliarios			10.700.059,59	2,63
Obligaciones			5.974.443,11	1,47
Estados Unidos de América			5.974.443,11	1,47
JPMORGAN CHASE & CO 0.00 17-47 22/02U	MXN	1.500.000.000	5.974.443,11	1,47
Productos estructurados			4.725.616,48	1,16
Países Bajos			4.725.616,48	1,16
JPM STRUCT PROD 0.00 17-46 10/10U	INR	2.500.000.000	4.725.616,48	1,16
Instrumentos del mercado monetario			3.966.200,00	0,98
Bonos del Tesoro			3.966.200,00	0,98
Italia			3.966.200,00	0,98
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	4.000.000	3.966.200,00	0,98
Total cartera de valores			374.604.219,82	92,21

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	326.759.474,83
Cartera de valores a precios de mercado	306.542.987,43
<i>Precio de adquisición</i>	<i>343.143.443,87</i>
Efectivo en bancos y activos líquidos	12.420.760,46
Importes por cobrar por inversiones vendidas	1.305.636,40
Importes por cobrar sobre suscripciones	2.447.681,09
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	3.577.290,88
Plusvalía neta latente en futuros financieros	953,25
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	343.082,27
Otros intereses por cobrar	121.083,05
Pasivos	7.043.824,83
Descubiertos bancarios	2.037.665,56
Importes por pagar por inversiones compradas	3.217.694,14
Importes por pagar sobre reembolsos	577.814,73
Otros intereses por pagar	17.161,76
Gastos por pagar	1.156.798,35
Otros pasivos	36.690,29
Valor liquidativo	319.715.650,00

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	3.340.101,85
Dividendos en la cartera de valores, netos	3.020.556,18
Intereses recibidos sobre CFD	72,71
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	202.041,70
Otros ingresos	117.431,26
Gastos	3.175.283,26
Comisiones de gestión	1.481.796,92
Gastos de funcionamiento y constitución	455.873,06
Comisiones de rentabilidad	718.769,25
Gastos de transacción	401.647,81
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	39.165,41
Intereses pagados sobre CFD	4,50
Comisiones bancarias	3.018,36
Otros gastos	75.007,95
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	164.818,59
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	5.089.349,08
- contratos a plazo sobre divisas	2.441.966,09
- futuros financieros	-1.896.464,67
- CFD	476.217,38
- divisas	438.142,87
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	6.714.029,34
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	-1.168.118,09
- contratos a plazo sobre divisas	3.633.102,91
- futuros financieros	149.596,96
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	9.328.611,12
Dividendos repartidos	-22.364,73
Suscripciones de acciones de capitalización	147.862.356,64
Suscripciones de acciones de reparto	529.472,77
Reembolsos de acciones de capitalización	-113.206.274,65
Reembolsos de acciones de reparto	-66.759,50
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	44.425.041,65
Patrimonio neto al inicio del periodo	275.290.608,35
Patrimonio neto al cierre del periodo	319.715.650,00

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	319.715.650,00	275.290.608,35	345.391.592,74
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		216.481	189.422	135.470
Valor liquidativo por acción	EUR	132,37	127,67	149,84
Clase A EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		24.983	18.929	7.356
Valor liquidativo por acción	EUR	74,55	72,57	85,20
Clase A CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		3.993	9.349	9.793
Valor liquidativo por acción	CHF	127,60	123,81	146,54
Clase A USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		11.539	10.496	13.618
Valor liquidativo por acción	USD	148,18	141,74	163,87
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		968.702	972.392	946.538
Valor liquidativo por acción	EUR	159,41	153,35	179,04
Clase F CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		33.642	19.949	180.414
Valor liquidativo por acción	CHF	153,14	148,40	174,49
Clase F USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		4.934	5.519	9.821
Valor liquidativo por acción	USD	179,11	170,87	196,47
Clase FW EUR - Capitalización				
Número de acciones		155.934	610.422	650.903
Valor liquidativo por acción	EUR	136,85	131,27	153,04
Clase FW GBP - Capitalización				
Número de acciones		94.376	69.052	84.379
Valor liquidativo por acción	GBP	181,49	180,00	198,58
Clase I EUR - Capitalización				
Número de acciones		72.534	200	-
Valor liquidativo por acción	EUR	89,02	85,78	-
Clase IW EUR - Capitalización				
Número de acciones		880.316	200	-
Valor liquidativo por acción	EUR	89,56	85,81	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			294.990.885,93	92,27
Acciones			294.990.885,93	92,27
Brasil			26.807.737,69	8,38
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS	BRL	1.173.919	8.866.289,24	2,77
ELETOBRAS (CENTR.ELET.BRASIL.) PREF.-B-	BRL	900.756	7.619.543,44	2,38
EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	1.229.302	7.509.416,55	2,35
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	BRL	3.379.481	2.812.488,46	0,88
Islas Vírgenes Británicas			125.565,98	0,04
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	570.802	125.565,98	0,04
Islas Caimán			101.829.234,42	31,85
ALIBABA GR ADR	USD	51.148	3.907.594,68	1,22
ALIBABA GROUP	HKD	186.103	1.767.496,36	0,55
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	1.124.613	10.529.640,88	3,29
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	595.464	3.907.903,06	1,22
DIDI GLOBAL INC --- SHS -A- SPONSORED ADR	USD	2.225.867	6.120.624,20	1,91
EHANG HOLDINGS	USD	156.111	2.170.672,66	0,68
FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	1.018.337	5.805.734,32	1,82
JD.COM INC - CL A	HKD	286.955	4.443.763,17	1,39
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	241.328	7.549.518,46	2,36
KE HOLDINGS INC	USD	117.555	1.600.084,10	0,50
KE HOLDINGS INC	HKD	1.811.430	8.241.766,03	2,58
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	327.168	4.680.005,89	1,46
MINISO GROUP HOLDING LIMITED	HKD	3.501.280	13.534.662,50	4,23
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP	USD	13.960	505.298,26	0,16
NEW ORIENT EDU AND TECH - REGISTERED SHS	HKD	2.304.420	8.288.117,13	2,59
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	160.656	8.546.722,49	2,67
TUYA INC	USD	859.998	1.489.822,38	0,47
WUXI BIOLOGICS	HKD	1.989.953	8.739.807,85	2,73
China			13.031.117,43	4,08
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	3.131.903	9.029.721,39	2,82
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	271.898	4.001.396,04	1,25
Hong Kong			10.760.607,46	3,37
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	311.653	10.760.607,46	3,37
India			27.616.801,74	8,64
AVENUE SUPER REGISTERED	INR	52.701	2.290.069,05	0,72
DABUR INDIA LTD DEMATERIALISED	INR	1.258.017	8.053.277,74	2,52
ICICI LOMBARD	INR	642.668	9.653.855,07	3,02
KOTAK MAHINDRA BANK	INR	369.319	7.619.599,88	2,38
Malasia			6.039.603,83	1,89
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	5.221.540	6.039.603,83	1,89
México			20.589.016,96	6,44
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	2.390.378	18.039.745,04	5,64
VESTA	MXN	858.994	2.549.271,92	0,80
Rusia			475.433,90	0,15
MOSCOW EXCHANGE	RUB	3.871.854	475.433,90	0,15
Corea del Sur			50.878.491,32	15,91
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	62.490	8.976.473,72	2,81
HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF 2 NVTG	KRW	22.342	1.704.919,42	0,53
HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF NVTG	KRW	10.354	783.632,14	0,25
LG CHEM	KRW	16.554	7.680.755,98	2,40
LG CHEMICAL LTD PREF./ISSUE 01	KRW	23.365	5.721.153,92	1,79

CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	628.455	26.011.556,14	8,14
Taiwán			29.567.892,07	9,25
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	1.744.231	29.567.892,07	9,25
Estados Unidos de América			7.269.383,13	2,27
MERCADO LIBRE	USD	6.695	7.269.383,13	2,27
Instituciones de inversión colectiva			11.552.101,50	3,61
Acciones/Participaciones de fondos de inversión			11.552.101,50	3,61
Francia			11.552.101,50	3,61
CARMIGNAC EMERGENTS A EUR ACC	EUR	10.590	11.552.101,50	3,61
Total cartera de valores			306.542.987,43	95,88

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Balance a 30/06/23

Expresado en EUR

Activos	681.713.999,47
Cartera de valores a precios de mercado	647.479.724,07
<i>Precio de adquisición</i>	649.441.133,55
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	2.456.411,28
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	3.191.378,35
Efectivo en bancos y activos líquidos	24.129.292,95
Importes por cobrar por inversiones vendidas	4.732.882,87
Importes por cobrar sobre suscripciones	191.952,76
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	2.662.720,92
Otros intereses por cobrar	61.014,62
Pasivos	35.084.167,34
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	426.064,54
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	1.063.523,54
Descubiertos bancarios	12.015.682,17
Importes por pagar por inversiones compradas	4.954.060,95
Importes por pagar sobre reembolsos	3.817.157,79
Importes por pagar sobre CFD	3.754.993,82
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	435.040,06
Minusvalía neta latente en futuros financieros	2.974.446,45
Minusvalía neta latente en CFD	1.739.728,71
Dividendos por pagar sobre CFD	3.720.969,52
Otros intereses por pagar	124.419,47
Gastos por pagar	1.116.395,79
Otros pasivos	5.208,07
Valor liquidativo	646.629.832,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	17.151.845,60
Dividendos en la cartera de valores, netos	9.094.981,62
Dividendos recibidos sobre CFD	148.686,59
Intereses sobre instrumentos del mercado monetario, netos	1.924.295,31
Intereses recibidos sobre CFD	4.560.909,71
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	673.414,47
Otros ingresos	749.557,90
Gastos	16.551.331,75
Comisiones de gestión	4.822.801,06
Gastos de funcionamiento y constitución	1.227.537,10
Gastos de transacción	1.588.092,86
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	329.519,18
Dividendos pagados sobre CFD	8.398.007,32
Intereses pagados sobre CFD	171.200,63
Comisiones bancarias	162,85
Otros gastos	14.010,75
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	600.513,85
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	17.247.504,51
- opciones	-13.965.833,90
- contratos a plazo sobre divisas	2.522.341,73
- futuros financieros	-11.050.001,01
- CFD	-33.730.343,11
- divisas	-1.433.065,66
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	-39.808.883,59
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	51.259.821,74
- opciones	-81.833,56
- contratos a plazo sobre divisas	-1.478.119,04
- futuros financieros	-4.518.102,85
- CFD	-32.803.295,45
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	-27.430.412,75
Suscripciones de acciones de capitalización	64.652.255,46
Reembolsos de acciones de capitalización	-379.233.338,55
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	-342.011.495,84
Patrimonio neto al inicio del periodo	988.641.327,97
Patrimonio neto al cierre del periodo	646.629.832,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	646.629.832,13	988.641.327,97	840.527.940,38
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		2.329.160	2.667.124	844.314
Valor liquidativo por acción	EUR	142,03	147,36	157,32
Clase E EUR - Capitalización				
Número de acciones		170.156	211.936	217.936
Valor liquidativo por acción	EUR	135,02	140,61	151,24
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		1.809.337	3.598.208	4.018.961
Valor liquidativo por acción	EUR	142,47	147,34	156,28
Clase F CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		11.547	26.673	19.096
Valor liquidativo por acción	CHF	136,19	142,15	151,61
Clase F GBP Hedged - Capitalización				
Número de acciones		33.552	129.373	174.803
Valor liquidativo por acción	GBP	150,90	155,11	162,18
Clase F USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		190.263	60.616	67.951
Valor liquidativo por acción	USD	158,04	161,67	168,71

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			501.221.825,72	77,51
Acciones			501.221.825,72	77,51
Bélgica				
AZELIS GROUP NV	EUR	222.093	4.637.301,84	0,72
Canadá				
CDN PACIFIC RAILWAY	USD	142.962	10.583.905,35	1,64
Dinamarca				
NOVO NORDISK	DKK	39.121	5.776.244,46	0,89
Francia				
AIR LIQUIDE SA	EUR	17.331	2.845.750,20	0,44
DANONE SA	EUR	937.004	52.603.404,56	8,14
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	932	804.316,00	0,12
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	45.812	10.477.204,40	1,62
Alemania				
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	49.412	8.784.465,36	1,36
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	278.888	9.203.304,00	1,42
DR ING HCF PORSCHE AKTIENGESELLSCH	EUR	303.364	34.507.655,00	5,34
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	55.747	4.106.881,49	0,64
OSRAM LICHT AG	EUR	364.464	17.384.932,80	2,69
PUMA AG	EUR	15.160	835.619,20	0,13
SAP AG	EUR	134.692	16.855.356,88	2,61
SCHALTBAU HLDG --- REGISTERED SHS	EUR	69.849	4.295.713,50	0,66
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	46.368	7.072.974,72	1,09
SIEMENS ENERGY - REGISTERED SHS	EUR	766.520	12.402.293,60	1,92
Italia				
PRADA SPA	HKD	6.934.392	42.581.094,07	6,59
Países Bajos				
AEGON NV	EUR	1.429.210	6.617.242,30	1,02
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	11.265	4.374.762,75	0,68
ASML HOLDING NV	EUR	7.850	5.204.550,00	0,80
ASR NEDERLAND NV	EUR	531.058	21.900.831,92	3,39
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	391.827	4.972.284,63	0,77
HEINEKEN NV	EUR	29.185	2.748.643,30	0,43
NN GROUP NV	EUR	1.465.778	49.704.531,98	7,69
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	175.085	3.562.979,75	0,55
Noruega				
SCHIBSTED -A-	NOK	491.028	7.908.287,72	1,22
SCHIBSTED -B-	NOK	62.190	946.005,22	0,15
Suecia				
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	531.431	7.008.029,99	1,08
CINT GROUP AB	SEK	1.066.142	790.270,94	0,12
Suiza				
ALCON - REGISTERED SHS	USD	526.414	39.618.564,20	6,13
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	46.936	7.292.499,77	1,13
CLARIANT NAMEN AKT	CHF	549.804	7.277.770,28	1,13
DSM FIRMENICH	EUR	10.833	1.068.350,46	0,17
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	96.864	10.678.311,97	1,65
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	1.929	505.348,39	0,08
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	396.795	7.356.186,19	1,14

CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Taiwán			3.439.697,71	0,53
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	37.185	3.439.697,71	0,53
Reino Unido			9.179,51	0,00
SPIRAX-SARCO ENGIN	GBP	76	9.179,51	0,00
Estados Unidos de América			62.479.079,31	9,66
AMAZON.COM INC	USD	131.384	15.698.641,83	2,43
APPLIED MATERIALS INC	USD	44.187	5.854.068,73	0,91
CLEARSIDE BIOMEDIAL INC	USD	1.508.342	1.548.435,42	0,24
MICROSOFT CORP	USD	60.174	18.782.450,93	2,90
NVIDIA CORP	USD	5.165	2.002.656,55	0,31
PINTEREST PREFERENTIAL SHARE -A-	USD	136.842	3.429.202,82	0,53
POOL CORP	USD	11.292	3.877.575,51	0,60
SALESFORCE INC	USD	58.284	11.286.047,52	1,75
Instrumentos del mercado monetario			92.395.787,35	14,29
Bonos del Tesoro			92.395.787,35	14,29
Italia			50.333.138,05	7,78
ITALY ZCP 140723	EUR	50.381.000	50.333.138,05	7,78
España			42.062.649,30	6,50
SPAIN ZCP 080923	EUR	42.324.000	42.062.649,30	6,50
Instituciones de inversión colectiva			53.862.111,00	8,33
Acciones/Participaciones de fondos de inversión			53.862.111,00	8,33
Francia			53.862.111,00	8,33
CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR ACC	EUR	137.790	53.862.111,00	8,33
Total cartera de valores			647.479.724,07	100,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	254.147.086,85
Cartera de valores a precios de mercado	241.193.313,67
<i>Precio de adquisición</i>	<i>216.586.849,96</i>
Efectivo en bancos y activos líquidos	11.683.055,61
Importes por cobrar por inversiones vendidas	1.063.457,12
Importes por cobrar sobre suscripciones	37.719,72
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	1.118,43
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	95.739,78
Otros intereses por cobrar	72.682,52
Pasivos	4.408.011,12
Descubiertos bancarios	16.751,87
Importes por pagar por inversiones compradas	3.794.534,92
Importes por pagar sobre reembolsos	245.197,49
Otros intereses por pagar	3.468,65
Gastos por pagar	348.042,53
Otros pasivos	15,66
Valor liquidativo	249.739.075,73

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	1.602.029,62
Dividendos en la cartera de valores, netos	1.364.825,65
Intereses recibidos sobre CFD	108,04
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	136.631,33
Otros ingresos	100.464,60
Gastos	1.955.727,76
Comisiones de gestión	1.358.959,84
Gastos de funcionamiento y constitución	389.486,47
Gastos de transacción	195.955,22
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	7.174,68
Intereses pagados sobre CFD	427,93
Comisiones bancarias	3.723,62
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	-353.698,14
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	11.546.433,26
- contratos a plazo sobre divisas	-73.169,32
- futuros financieros	13,05
- divisas	-2.846.307,60
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	8.273.271,25
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	18.612.691,03
- contratos a plazo sobre divisas	5.971,65
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	26.891.933,93
Dividendos repartidos	-4.736,37
Suscripciones de acciones de capitalización	52.474.220,34
Suscripciones de acciones de reparto	63.567,43
Reembolsos de acciones de capitalización	-85.528.510,66
Reembolsos de acciones de reparto	-253.018,65
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	-6.356.543,98
Patrimonio neto al inicio del periodo	256.095.619,71
Patrimonio neto al cierre del periodo	249.739.075,73

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	249.739.075,73	256.095.619,71	321.320.147,35
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		445.630	541.368	506.231
Valor liquidativo por acción	EUR	145,05	130,61	159,11
Clase A EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		1.566	2.954	42.203
Valor liquidativo por acción	EUR	140,74	128,26	156,32
Clase A USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		7.583	23.723	27.870
Valor liquidativo por acción	USD	165,38	147,48	175,21
Clase E EUR - Capitalización				
Número de acciones		18.275	18.253	15.935
Valor liquidativo por acción	EUR	136,61	123,47	151,54
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		1.019.291	1.124.338	1.177.222
Valor liquidativo por acción	EUR	177,80	159,58	193,15
Clase F USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		-	300	450
Valor liquidativo por acción	USD	-	178,53	210,73

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			241.193.313,67	96,58
Acciones			241.193.313,67	96,58
Bélgica				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	48.344	2.505.669,52	1,00
Canadá				
CDN PACIFIC RAILWAY	CAD	60.168	4.459.358,59	1,79
ORYX PETROLEUM CORPORATION LTD	CAD	802.900	63.956,15	0,03
Islas Caimán				
ALIBABA GR ADR	USD	115.126	8.795.373,14	3,52
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	162.505	1.521.518,33	0,61
DIDI GLOBAL INC--- SHS -A- SPONSORED ADR	USD	529.423	1.455.791,93	0,58
KE HOLDINGS INC	USD	128.261	1.745.807,38	0,70
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	57.247	3.045.477,43	1,22
Curazao				
SLB	USD	100.060	4.504.992,85	1,80
Dinamarca				
NOVO NORDISK	DKK	34.299	5.064.272,60	2,03
ORSTED	DKK	37.456	3.243.592,66	1,30
Francia				
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	27.561	4.757.028,60	1,90
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	5.442	10.829.580,00	4,34
L'OREAL SA	EUR	6.072	2.593.351,20	1,04
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.109	1.820.067,00	0,73
PERNOD RICARD SA	EUR	4.896	990.950,40	0,40
SAFRAN SA	EUR	17.615	2.527.047,90	1,01
Alemania				
PUMA AG	EUR	59.579	3.283.994,48	1,31
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	30.801	4.698.384,54	1,88
Irlanda				
LINDE PLC	USD	8.737	3.051.783,65	1,22
Japón				
CFD SONY CORP --- REGSH	JPY	15.400	1.266.179,92	0,51
DENTSU GROUP - REGISTERED SHS	JPY	42.802	1.279.274,33	0,51
Jersey				
GLENCORE PLC	GBP	479.320	2.482.756,39	0,99
Países Bajos				
AIRBUS SE	EUR	56.554	7.485.487,44	3,00
Corea del Sur				
LG CHEM	KRW	1.196	554.922,32	0,22
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	77.697	3.902.263,85	1,56
Suiza				
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	15.209	2.363.039,65	0,95
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	32.478	3.580.382,97	1,43
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	204.531	3.791.802,11	1,52
Taiwán				
CFD TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	222.734	3.775.746,95	1,51
Reino Unido				
ASTRAZENECA PLC	GBP	66.221	8.701.369,18	3,48

CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
DIAGEO PLC	GBP	80.343	3.163.537,81	1,27
Estados Unidos de América			127.888.552,40	51,21
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	62.207	6.494.958,18	2,60
ALPHABET INC -A-	USD	53.075	5.823.169,11	2,33
AMAZON.COM INC	USD	84.446	10.090.174,67	4,04
ATLISSIAN CORPORATION PL	USD	16.997	2.614.359,83	1,05
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	59.114	2.468.591,97	0,99
BIOGEN IDEC INC	USD	9.438	2.464.174,43	0,99
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	33.300	2.645.686,53	1,06
BLOCK INC -A-	USD	51.484	3.141.420,60	1,26
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	17.143	1.718.542,54	0,69
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	43.465	3.069.242,53	1,23
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	2.649	1.307.212,30	0,52
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	19.181	2.582.138,84	1,03
ELEVANCE HEALTH	USD	2.867	1.167.533,85	0,47
ELI LILLY & CO	USD	29.457	12.662.460,00	5,07
FREEMPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	USD	33.143	1.215.142,07	0,49
HUMANA INC	USD	12.259	5.024.167,43	2,01
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	67.358	6.981.523,96	2,80
MASTERCARD INC -A-	USD	6.198	2.234.347,75	0,89
MERCADO LIBRE	USD	2.109	2.289.937,12	0,92
META PLATFORMS INC A	USD	33.988	8.940.308,19	3,58
MICROSOFT CORP	USD	33.738	10.530.832,74	4,22
NVIDIA CORP	USD	6.353	2.463.286,95	0,99
ORACLE CORP	USD	22.246	2.428.300,77	0,97
O REILLY AUTO	USD	1.731	1.515.695,97	0,61
PALO ALTO NETWORKS	USD	10.871	2.545.966,28	1,02
S&P GLOBAL INC	USD	20.263	7.445.677,42	2,98
SALESFORCE INC	USD	12.491	2.418.743,04	0,97
SERVICENOW INC	USD	4.999	2.574.966,11	1,03
STRYKER CORP	USD	9.205	2.574.109,49	1,03
SUNRUN INC	USD	76.065	1.245.207,06	0,50
T MOBILE USA INC	USD	35.123	4.471.663,34	1,79
TRADEWEB MKTS/REGSH	USD	33.155	2.081.076,44	0,83
UNION PACIFIC CORP	USD	3.508	657.934,89	0,26
Total cartera de valores			241.193.313,67	96,58

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	1.457.672.848,71
Cartera de valores a precios de mercado	1.214.812.176,66
<i>Precio de adquisición</i>	1.249.186.839,40
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	2.609.732,70
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	5.888.241,55
Efectivo en bancos y activos líquidos	204.591.918,39
Importes por cobrar por inversiones vendidas	5.390.158,54
Importes por cobrar sobre suscripciones	60.259,28
Importes por cobrar sobre <i>swaps</i>	37.308,11
Plusvalía neta latente en futuros financieros	2.083.931,21
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	8.203.449,76
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	192.047,39
Intereses por cobrar en la cartera de valores	7.551.275,02
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	11.162.064,96
Otros intereses por cobrar	978.526,69
Pasivos	53.081.772,12
Descubiertos bancarios	30.799.355,03
Importes por pagar por inversiones compradas	3.098.579,60
Importes por pagar sobre reembolsos	1.762.659,88
Importes por pagar sobre CFD	518.098,09
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	848.927,76
Minusvalía neta latente en CFD	1.564.308,24
Dividendos por pagar sobre CFD	25.623,97
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	12.432.737,16
Otros intereses por pagar	302.270,64
Gastos por pagar	1.728.873,56
Otros pasivos	338,19
Valor liquidativo	1.404.591.076,59

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	37.081.885,67
Dividendos en la cartera de valores, netos	3.552.144,87
Dividendos recibidos sobre CFD	238.108,38
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	16.636.218,20
Intereses recibidos sobre CFD	435.318,23
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	13.716.630,31
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	1.710.979,62
Otros ingresos	792.486,06
Gastos	28.147.363,46
Comisiones de gestión	7.047.214,01
Gastos de funcionamiento y constitución	2.158.094,10
Comisiones de rentabilidad	34.847,66
Gastos de transacción	1.017.534,84
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	527.221,39
Dividendos pagados sobre CFD	494.463,77
Intereses pagados sobre CFD	160.849,79
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	16.702.442,87
Comisiones bancarias	4.539,75
Otros gastos	155,28
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	8.934.522,21
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	2.481.819,12
- opciones	-2.252.595,17
- contratos a plazo sobre divisas	8.605.600,09
- futuros financieros	-20.833.527,71
- CFD	1.343.108,97
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	-1.518.731,66
- divisas	-12.511.100,10
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	-15.750.904,25
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	33.845.038,16
- opciones	-1.553.501,30
- contratos a plazo sobre divisas	-3.252.186,91
- futuros financieros	-13.883.702,43
- CFD	-1.711.580,42
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	7.854.802,52
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	5.547.965,37
Dividendos repartidos	-2.385.538,40
Suscripciones de acciones de capitalización	22.684.246,57
Suscripciones de acciones de reparto	5.559.121,57
Reembolsos de acciones de capitalización	-68.872.649,73
Reembolsos de acciones de reparto	-12.411.279,38
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	-49.878.134,00
Patrimonio neto al inicio del periodo	1.454.469.210,59
Patrimonio neto al cierre del periodo	1.404.591.076,59

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	1.404.591.076,59	1.454.469.210,59	1.862.740.622,78
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		1.404.506	1.432.520	1.582.116
Valor liquidativo por acción	EUR	102,20	102,09	112,53
Clase Income A EUR - Reparto (mensual)				
Número de acciones		1.008.255	1.013.746	969.460
Valor liquidativo por acción	EUR	67,27	68,98	80,48
Clase A EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		75.641	118.201	209.519
Valor liquidativo por acción	EUR	97,99	99,39	109,61
Clase A CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		5.553	15.410	19.755
Valor liquidativo por acción	CHF	97,78	98,64	109,20
Clase Income A CHF Hedged - Reparto (mensual)				
Número de acciones		17.476	20.365	27.694
Valor liquidativo por acción	CHF	63,27	65,59	76,75
Clase A USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		21.616	24.575	302.748
Valor liquidativo por acción	USD	115,84	114,38	124,21
Clase Income A USD Hedged - Reparto (mensual)				
Número de acciones		-	6.354	5.329
Valor liquidativo por acción	USD	-	84,04	96,61
Clase E EUR - Capitalización				
Número de acciones		182.327	200.788	225.239
Valor liquidativo por acción	EUR	98,48	98,62	109,14
Clase Income E EUR - Reparto (mensual)				
Número de acciones		136.167	144.070	152.339
Valor liquidativo por acción	EUR	64,64	66,44	77,87
Clase E USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		9.056	9.137	17.051
Valor liquidativo por acción	USD	122,23	120,99	131,92
Clase Income E USD Hedged - Reparto (mensual)				
Número de acciones		26.296	32.265	38.463
Valor liquidativo por acción	USD	78,81	80,08	92,44
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		8.739.391	9.059.989	10.482.864
Valor liquidativo por acción	EUR	120,67	120,15	131,75
Clase Income F EUR - Reparto (mensual)				
Número de acciones		14.221	13.411	127.347
Valor liquidativo por acción	EUR	71,14	72,68	84,34
Clase F EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		9.843	17.518	72.194
Valor liquidativo por acción	EUR	99,89	100,99	110,87
Clase F CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		776.897	779.109	786.779
Valor liquidativo por acción	CHF	113,55	114,17	125,74
Clase F GBP - Capitalización				
Número de acciones		3.892	4.542	5.310
Valor liquidativo por acción	GBP	123,72	127,36	132,16

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Clase F GBP Hedged - Capitalización				
Número de acciones		8.257	8.590	9.334
Valor liquidativo por acción	GBP	127,40	126,05	136,84
Clase F USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		27.728	35.832	53.987
Valor liquidativo por acción	USD	135,51	133,37	144,08

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			1.105.827.523,74	78,73
Acciones			525.827.641,23	37,44
Bélgica				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	129.063	6.689.335,29	0,48
Canadá				
AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	411.944	18.871.641,72	1,34
BARRICK GOLD CORPORATION	USD	747.353	11.597.329,32	0,83
CDN PACIFIC RAILWAY	CAD	177.629	13.164.994,81	0,94
Islas Caimán				
ALIBABA GR ADR	USD	159.761	12.205.388,96	0,87
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	808.294	7.567.977,20	0,54
KE HOLDINGS INC	USD	538.543	7.330.305,73	0,52
Curazao				
SLB	USD	347.763	15.657.303,90	1,11
Dinamarca				
NOVO NORDISK	DKK	112.010	16.538.358,97	1,18
ORSTED	DKK	74.157	6.421.804,28	0,46
Francia				
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	51.278	8.850.582,80	0,63
L'OREAL SA	EUR	15.774	6.737.075,40	0,48
SAFRAN SA	EUR	43.151	6.190.442,46	0,44
Alemania				
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	88.479	13.496.586,66	0,96
Irlanda				
LINDE PLC	USD	25.748	8.993.627,72	0,64
Jersey				
GLENCORE PLC	GBP	1.911.157	9.899.309,99	0,70
Países Bajos				
AIRBUS SE	EUR	125.479	16.608.400,44	1,18
Corea del Sur				
LG CHEM	KRW	7.128	3.307.262,82	0,24
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	139.494	7.005.964,11	0,50
Suiza				
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	37.621	5.845.217,61	0,42
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	56.129	6.187.675,22	0,44
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	809.393	15.005.344,34	1,07
Taiwán				
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	74.523	6.893.548,27	0,49
Reino Unido				
ASTRAZENECA PLC	GBP	119.616	15.717.415,56	1,12
DIAGEO PLC	GBP	228.697	9.005.035,98	0,64
Estados Unidos de América				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	178.925	18.681.344,41	1,33
ALPHABET INC -A-	USD	135.418	14.857.501,92	1,06
AMAZON.COM INC	USD	180.476	21.564.483,37	1,54
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	7.187	300.128,07	0,02
BIOGEN IDEC INC	USD	27.745	7.243.962,65	0,52
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	102.638	8.154.593,80	0,58

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	63.126	4.457.586,65	0,32
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	7.366	3.634.928,58	0,26
ELI LILLY & CO	USD	70.335	30.234.379,74	2,15
FREEMONT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	USD	187.554	6.876.406,97	0,49
HUMANA INC	USD	22.062	9.041.780,07	0,64
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	154.751	16.039.636,19	1,14
MASTERCARD INC -A-	USD	12.466	4.493.930,16	0,32
META PLATFORMS INC A	USD	79.668	20.956.116,08	1,49
MICROSOFT CORP	USD	84.986	26.527.160,81	1,89
NEWMONT CORPORATION	USD	430.667	16.839.829,72	1,20
NVIDIA CORP	USD	26.902	10.430.874,46	0,74
ORACLE CORP	USD	52.317	5.710.753,01	0,41
O REILLY AUTO	USD	5.573	4.879.823,01	0,35
PALO ALTO NETWORKS	USD	26.124	6.118.188,12	0,44
S&P GLOBAL INC	USD	41.013	15.070.303,91	1,07
STRYKER CORP	USD	25.000	6.991.063,24	0,50
T MOBILE USA INC	USD	71.859	9.148.684,78	0,65
UNION PACIFIC CORP	USD	9.524	1.786.251,95	0,13
Obligaciones			394.435.516,10	28,08
Bermudas			2.770.875,34	0,20
ODFJELL DRILLING 9.25 23-28 31/05S	USD	3.000.000	2.770.875,34	0,20
Islas Caimán			3.134.574,14	0,22
SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	3.646.000	3.134.574,14	0,22
República Checa			10.812.822,02	0,77
CZECH REPUBLIC 1.95 21-37 30/07A	CZK	340.080.000	10.812.822,02	0,77
Egipto			2.215.536,19	0,16
EGYPT 7.5 21-61 16/02S	USD	4.788.000	2.215.536,19	0,16
Finlandia			6.233.576,74	0,44
SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	9.172.000	5.516.912,14	0,39
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	1.220.000	716.664,60	0,05
Francia			5.349.684,16	0,38
JCDECAUX SE 1.6250 22-30 07/02A	EUR	700.000	574.945,00	0,04
JC DECAUX SE 2.625 20-28 24/04A	EUR	1.400.000	1.293.082,00	0,09
LA BANQUE POSTALE 3 21-XX 20/05S	EUR	800.000	531.084,00	0,04
LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	USD	1.600.000	1.432.124,66	0,10
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	5.100.000	1.518.448,50	0,11
Grecia			30.455.042,40	2,17
GREECE 0.750 21-31 18/06A	EUR	4.625.000	3.722.061,25	0,26
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	19.155.000	20.098.766,85	1,43
PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	6.291.000	6.159.581,01	0,44
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	519.000	474.633,29	0,03
Hungría			5.517.524,26	0,39
HUNGARY 3 20-41 25/04A	HUF	624.520.000	1.024.070,49	0,07
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	4.461.000	4.493.453,77	0,32
Italia			97.352.350,71	6,93
BUONI POLIENNAL 0.5000 20-26 01/02S	EUR	35.370.000	32.566.573,80	2,32
INTESA SANPAOLO 5.25 14-24 12/01S	USD	155.000	141.039,34	0,01
INTESA SANPAOLO 5.71 16-26 15/01Q	USD	2.312.000	2.017.299,47	0,14
ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	9.552.000	7.824.760,26	0,56
ITALY BUONI POL TESO 3.5 22-26 15/01S	EUR	55.169.000	54.802.677,84	3,90
Costa de Marfil			7.325.389,02	0,52
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	1.881.000	1.466.944,87	0,10

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Cartera de valores a 30/06/23

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

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Cartera de valores a 30/06/23

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

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
México			2.335.229,15	0,17
BANORTE FL.R 21-XX 24/01QR 21-49 31/12U	USD	3.000.000	2.335.229,15	0,17
Países Bajos			7.354.515,13	0,52
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	EUR	1.630.000	1.700.285,60	0,12
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	3.536.000	2.984.824,79	0,21
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.525.000	1.430.526,25	0,10
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	1.373.000	1.238.878,49	0,09
Portugal			1.117.857,00	0,08
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	1.300.000	1.117.857,00	0,08
España			4.540.557,00	0,32
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 29/03Q	EUR	800.000	769.304,00	0,05
BBVA FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	3.800.000	3.771.253,00	0,27
Suecia			989.600,80	0,07
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	1.776.000	355.661,76	0,03
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	3.164.000	633.939,04	0,05
Reino Unido			18.876.846,58	1,34
BARCLAYS PLC FL.R 19-99 27/03Q	USD	3.252.000	2.812.622,31	0,20
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.546.000	1.429.524,36	0,10
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	1.440.000	1.561.816,46	0,11
NATWEST GROUP FL.R 22-33 06/06S	GBP	1.200.000	1.356.832,72	0,10
NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	3.008.000	2.901.196,11	0,21
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	USD	6.318.000	5.741.243,62	0,41
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	3.800.000	3.073.611,00	0,22
Estados Unidos de América			3.138.640,63	0,22
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	3.293.000	3.138.640,63	0,22
Bonos convertibles			4.399.138,61	0,31
Austria			2.854.314,00	0,20
RAIFFEISEN BANK FL.R 20-XX 15/06S	EUR	3.600.000	2.854.314,00	0,20
Francia			739.968,74	0,05
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	17.786	739.968,74	0,05
Italia			804.855,87	0,06
FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	834.000	804.855,87	0,06
Bonos de titulación de activos y de titulación hipotecaria			63.781.669,36	4,54
Islas Caimán			507.465,00	0,04
BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	525.000	507.465,00	0,04
Irlanda			54.540.296,68	3,88
ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.006.000	916.938,32	0,07
ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.257.000	1.183.562,29	0,08
ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04S	EUR	1.509.000	1.438.344,84	0,10
ARBOUR CLO V DAC FL.R 18-31 15/09Q	EUR	300.000	288.828,72	0,02
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.012.000	965.110,80	0,07
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.075.000	1.015.868,01	0,07
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.100.000	1.015.991,57	0,07
AVOCA 12X B1RR FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.394.000	1.328.852,94	0,09
AVOCA 12X DRR FL.R 21-34 15/04Q	EUR	697.000	644.326,18	0,05
BAIN CAP EUR CL 2022-1 FL.R 22-34 19/10Q	EUR	1.353.000	1.301.642,29	0,09
BAIN CAPITAL EUROC FL. R 21-34 15/07Q	EUR	1.195.000	1.077.765,48	0,08
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 18-32 20/04Q	EUR	302.000	285.801,59	0,02
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.330.000	1.272.149,52	0,09
BCCE 2021-1X C FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.328.000	1.235.792,18	0,09
BECLO 4X A FL.R 17-30 15/07Q	EUR	1.086.039	1.068.988,38	0,08

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Cartera de valores a 30/06/23

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

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
SRANC 2013-1X AR FL.R 17-29 26/07Q	USD	1.124.857	1.026.866,27	0,07
Otros valores mobiliarios			281.086,82	0,02
Acciones			227.023,55	0,02
Bermudas			227.023,55	0,02
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	193	227.023,55	0,02
Obligaciones			54.063,27	0,00
México			54.063,27	0,00
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	55.644	54.063,27	0,00
Instrumentos del mercado monetario			24.448.023,43	1,74
Bonos del Tesoro			24.448.023,43	1,74
España			24.448.023,43	1,74
SPAIN ZCP 110823	EUR	24.535.000	24.448.023,43	1,74
Instituciones de inversión colectiva			84.255.542,67	6,00
Acciones/Participaciones de fondos de inversión			84.255.542,67	6,00
Francia			84.255.542,67	6,00
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR ACC	EUR	130.793	84.255.542,67	6,00
Total cartera de valores			1.214.812.176,66	86,49

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	1.530.592.969,05
Cartera de valores a precios de mercado	1.464.159.170,47
<i>Precio de adquisición</i>	<i>1.595.446.255,80</i>
Efectivo en bancos y activos líquidos	47.583.400,03
Importes por cobrar por inversiones vendidas	0,01
Importes por cobrar sobre suscripciones	4.068.264,78
Intereses por cobrar en la cartera de valores	12.658.936,12
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	1.766.109,22
Otros intereses por cobrar	357.088,42
Pasivos	31.692.785,53
Descubiertos bancarios	1.317.612,36
Importes por pagar por inversiones compradas	16.603.589,29
Importes por pagar sobre reembolsos	8.024.110,46
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	94.235,68
Minusvalía neta latente en futuros financieros	1.790.421,70
Minusvalía neta latente en <i>swaps</i>	470.040,22
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	1.803.407,64
Otros intereses por pagar	27,48
Gastos por pagar	1.589.340,70
Valor liquidativo	1.498.900.183,52

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	29.094.639,80
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	25.350.018,18
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	2.679.442,86
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	860.855,82
Intereses recibidos sobre operaciones con pacto de recompra	22,27
Otros ingresos	204.300,67
Gastos	9.375.409,15
Comisiones de gestión	4.622.102,71
Gastos de funcionamiento y constitución	862.607,43
Comisiones de rentabilidad	37.139,82
Gastos de transacción	80.757,11
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	23.840,99
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	3.748.694,80
Comisiones bancarias	40,01
Otros gastos	226,28
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	19.719.230,65
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	-37.556.802,72
- opciones	-2.838.449,90
- contratos a plazo sobre divisas	1.159.295,83
- futuros financieros	-6.089.670,94
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	-7.555.470,06
- divisas	-175.103,29
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	-33.336.970,43
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	57.304.628,17
- contratos a plazo sobre divisas	-1.221.726,99
- futuros financieros	-14.850.378,68
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	1.398.507,72
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	9.294.059,79
Dividendos repartidos	-1.490.727,74
Suscripciones de acciones de capitalización	310.387.263,27
Suscripciones de acciones de reparto	8.959.190,35
Reembolsos de acciones de capitalización	-738.289.038,23
Reembolsos de acciones de reparto	-17.965.327,25
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	-429.104.579,81
Patrimonio neto al inicio del periodo	1.928.004.763,33
Patrimonio neto al cierre del periodo	1.498.900.183,52

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	1.498.900.183,52	1.928.004.763,33	3.632.038.380,09
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		3.170	200	-
Valor liquidativo por acción	EUR	95,80	95,48	-
Clase AW EUR - Capitalización				
Número de acciones		3.114.125	3.284.203	4.748.643
Valor liquidativo por acción	EUR	99,93	99,56	104,30
Clase AW EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		490.092	544.742	681.715
Valor liquidativo por acción	EUR	93,51	94,85	99,61
Clase AW CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		73.835	78.526	90.370
Valor liquidativo por acción	CHF	95,55	96,09	101,17
Clase AW USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		123.621	138.034	236.148
Valor liquidativo por acción	USD	114,36	112,71	115,90
Clase FW EUR - Capitalización				
Número de acciones		8.482.015	12.405.644	26.604.364
Valor liquidativo por acción	EUR	106,77	106,19	110,86
Clase FW EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		349.827	390.309	351.920
Valor liquidativo por acción	EUR	94,71	95,90	100,73
Clase FW CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		159.970	180.630	229.744
Valor liquidativo por acción	CHF	101,03	101,42	106,42
Clase FW GBP Hedged - Capitalización				
Número de acciones		-	3.213	53.096
Valor liquidativo por acción	GBP	-	113,62	116,90
Clase FW USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		144.578	145.730	185.064
Valor liquidativo por acción	USD	122,48	120,51	123,49
Clase I EUR - Capitalización				
Número de acciones		1.065.952	383.061	-
Valor liquidativo por acción	EUR	96,31	95,77	-
Clase X EUR - Capitalización				
Número de acciones		4.639	9.916	-
Valor liquidativo por acción	EUR	10.166,25	10.106,39	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			1.198.147.587,83	79,94
Obligaciones			642.372.552,72	42,86
Austria				
RAIFFEISEN BANK INTL 5.75 22-28 27/01A	EUR	2.400.000	2.477.136,00	0,17
Bélgica				
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	1.130.000	1.134.977,65	0,08
EUROPEAN UNION 2.625 22-48 04/02A	EUR	10.051.000	9.096.155,00	0,61
Chile				
CHILE GOVERNMENT INT 4.125 23-34 05/07A	EUR	4.815.000	4.765.622,18	0,32
República Checa				
RAIFFEISENBANK A.S. 1 21-28 09/06A	EUR	4.200.000	3.158.421,00	0,21
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	11.182.000	10.531.151,69	0,70
UNICREDIT BANK CZECH 3.625 23-26 15/02A	EUR	1.900.000	1.871.224,50	0,12
Estonia				
REPUBLIC OF EST 4.0000 22-32 12/10A	EUR	6.500.000	6.709.982,50	0,45
Finlandia				
FORTUM OYJ 4.0 23-28 26/05A	EUR	3.200.000	3.180.432,00	0,21
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	11.720.000	6.884.679,60	0,46
Francia				
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	1.800.000	1.620.171,00	0,11
CAPGEMINI SE 2.50 15-23 01/07U	EUR	4.800.000	4.799.808,00	0,32
FRANCE 0.1 22-38 25/07A	EUR	11.588.800	12.421.553,15	0,83
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	18.850.000	14.926.089,75	1,00
IPSOS 2.875 18-25 21/09A	EUR	6.100.000	5.859.629,50	0,39
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	12.000.000	3.572.820,00	0,24
ORPEA SA 2.625 18-25 10/03A	EUR	5.500.000	1.668.150,00	0,11
PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	3.200.000	2.909.104,00	0,19
RCI BANQUE SA 1.375 17-24 08/03A	EUR	8.357.000	8.209.624,31	0,55
TIKEHAU CAPITAL SCA 1.625 21-29 31/03A	EUR	1.200.000	971.616,00	0,06
TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25 19-26 14/10A	EUR	4.900.000	4.514.566,00	0,30
TIKEHAU CAPTIAL SCA 3.00 17-23 27/11A	EUR	6.600.000	6.576.669,00	0,44
Alemania				
VOLKSWAGEN LEASING 0.00 21-23 12/07A	EUR	7.192.000	7.185.347,40	0,48
VONOVIA SE 0.0 21-25 01/12A	EUR	3.900.000	3.441.769,50	0,23
Grecia				
GREECE 0.00 21-26 12/02A	EUR	37.181.000	34.028.237,11	2,27
PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	7.496.000	7.339.408,56	0,49
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	7.234.000	6.615.601,51	0,44
Hungría				
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	5.536.000	5.576.274,40	0,37
Islandia				
ARION BANKI HF 4.8750 22-24 21/12A	EUR	2.701.000	2.639.255,14	0,18
Irlanda				
CA AUTO BANK 4.25 22-24 24/03A	EUR	6.088.000	6.088.395,72	0,41
FCA BANK SPA IRISH BR 0.50 20-23 18/09A	EUR	4.626.000	4.594.543,20	0,31
Italia				
ACQUIRENTE UNICO S.P. 2.8 19-26 20/02A	EUR	7.048.000	6.725.518,76	0,45
AMCO AM 4.375 22-26 27/03A	EUR	10.983.000	10.836.541,70	0,72
AMCO AM COMPANY 4.625 23-27 06/02A	EUR	4.088.000	4.064.391,80	0,27

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
AMCO - ASSET MANAGEM 1.5 20-23 17/07A	EUR	7.101.000	7.097.342,98	0,47
ATLANTIA S.P.A. 1.875 21-28 12/02A	EUR	13.667.000	11.672.711,36	0,78
AUTOSTRADA ITALIA SPA 2 20-28 08/03A	EUR	10.938.000	9.582.945,87	0,64
AUTOSTRADA PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	3.683.000	3.000.208,63	0,20
BANCA MONTE DEI 0.8750 19-26 08/10A	EUR	9.370.000	8.371.064,30	0,56
CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	9.900.000	9.660.519,00	0,64
CASSA DEPOSITI 4.1640 13-23 27/12S	EUR	3.800.000	3.795.022,00	0,25
INVITALIA 5.25 22-25 14/11A	EUR	5.600.000	5.633.992,00	0,38
ITALY BUONI POLIENNALI 4.0 23-31 30/10S	EUR	14.918.000	15.046.891,52	1,00
MEDIOBANCA 1.1250 19-25 15/07A	EUR	2.603.000	2.447.041,25	0,16
MEDIOBANCA 1.125 20-25 23/04A	EUR	1.076.000	1.015.119,92	0,07
MEDIOBANCA-BCA CREDI 1.0 22-29 17/07A	EUR	1.317.000	1.099.122,11	0,07
UNICREDIT SPA 0.325 21-26 19/01A	EUR	2.617.000	2.375.176,12	0,16
UNICREDIT SPA 0.50 08-25 09/04A	EUR	2.469.000	2.312.181,46	0,15
Lituania			6.839.100,00	0,46
LITHUANIA GOVERNMENT 3.875 23-33 14/06A	EUR	6.800.000	6.839.100,00	0,46
Luxemburgo			24.213.416,10	1,62
ANDORRA 1.25 21-31 06/05A	EUR	9.500.000	7.725.637,50	0,52
BLACKSTONE PROPERTY P 0.50 19-23 12/09A	EUR	9.514.000	9.412.675,90	0,63
BLACKSTONE PROPERTY PARTN 1 21-26 20/10A	EUR	1.500.000	1.237.627,50	0,08
HIGHLAND HOLDIN 0.0000 21-23 12/11A	EUR	5.920.000	5.837.475,20	0,39
Países Bajos			96.851.419,82	6,46
BANK V.NED.GEM. 0.25 16-24 07/06A	EUR	17.769.000	17.213.007,99	1,15
DAVIDE CAMPARI-MILAN 1.25 20-27 06/10A	EUR	7.860.000	7.935.192,40	0,46
DE VOLKSBANK NV 4.625 23-27 23/11A	EUR	6.400.000	6.298.656,00	0,42
NE PROPERTY BV 1.75 17-24 23/11A	EUR	11.650.000	11.071.577,50	0,74
REPSOL INTL FINANCE 2.50 21-XX 22/03A	EUR	15.294.000	13.370.397,15	0,89
SIGNIFY N.V. 2 20-24 11/05A	EUR	6.740.000	6.611.737,80	0,44
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	EUR	2.504.000	2.489.501,84	0,17
SYNGENTA FIN NV 3.375 20-26 16/04A	EUR	4.744.000	4.555.947,84	0,30
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	1.081.000	837.829,05	0,06
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	5.650.000	4.546.074,75	0,30
WINTERSHALL DEA FIN 0.84 19-25 25/09A09A	EUR	8.800.000	8.109.508,00	0,54
WIZZ AIR FINANCE CO 1.35 21-24 19/01A	EUR	8.330.000	8.158.610,25	0,54
WIZZ AIR FINANCE COM 1.00 22-26 19/01A	EUR	7.525.000	6.653.379,25	0,44
Noruega			12.537.345,41	0,84
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	731.000	681.781,77	0,05
AKER BP ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	2.098.000	1.748.703,98	0,12
VAR ENERGI A 5.5 23-29 04/05A	EUR	4.606.000	4.597.018,30	0,31
VAR ENERGI ASA 7.5000 22-28 15/01S	USD	5.834.000	5.509.841,36	0,37
Panamá			4.321.641,35	0,29
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	3.200.000	2.601.403,87	0,17
CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	1.768.000	1.720.237,48	0,11
Portugal			8.177.493,50	0,55
GOVERNO REGIONAL MAD 1.141 20-34 04/12A	EUR	5.100.000	3.720.654,00	0,25
NOVO BANCO, S.A. 3.0 23-33 01/06A	EUR	1.900.000	1.961.427,00	0,13
NOVO BANCO 3.5 21-23 23/07A	EUR	2.500.000	2.495.412,50	0,17
República de Serbia			3.067.473,00	0,20
SERBIA 1.5 19-29 26/06A	EUR	2.638.000	2.045.215,02	0,14
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	1.319.000	1.022.257,98	0,07
Rumanía			18.419.719,94	1,23
GLOBAL WORTH REAL EST 2.95 20-26 29/07A	EUR	4.519.000	3.406.264,04	0,23
GLOBAL WORTH RE INVEST 3 18-25 29/03A	EUR	5.000.000	4.139.900,00	0,28
ROMANIA 2.00 20-32 28/01A	EUR	1.318.000	969.744,86	0,06

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	EUR	10.542.000	7.466.055,24	0,50
ROMANIA 2.75 21-41 14/04A	EUR	3.953.000	2.437.755,80	0,16
Rusia			17.422.520,75	1,16
RUSSIA 1.125 20-27 20/11A	EUR	24.300.000	9.512.804,84	0,63
RUSSIA 2.875 18-25 04/12A	EUR	19.300.000	7.909.715,91	0,53
San Marino			4.587.465,00	0,31
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	4.600.000	4.587.465,00	0,31
Arabia Saudí			3.494.613,49	0,23
ARAB PETROLEUM INVES 1.483 21-26 06/10S	USD	4.260.000	3.494.613,49	0,23
Eslovaquia			13.811.865,14	0,92
SLOVAKIA 3.75 23-35 23/02A	EUR	8.714.000	8.629.561,34	0,58
SLOVAKIA 4 23-43 23/02A	EUR	5.185.000	5.182.303,80	0,35
Corea del Sur			8.917.411,02	0,59
POSCO HOLDINGS 0.5 20-24 17/01A	EUR	9.114.000	8.917.411,02	0,59
España			31.633.017,00	2,11
BANKIA SA 1.125 19-26 12/11A	EUR	4.600.000	4.127.787,00	0,28
BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	EUR	1.800.000	1.612.008,00	0,11
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	3.300.000	2.843.478,00	0,19
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	2.900.000	2.722.491,00	0,18
CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	4.500.000	3.978.922,50	0,27
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	4.700.000	4.024.163,50	0,27
CELLNEX TELECOM S.A. 1 20-27 20/01A	EUR	3.400.000	2.985.506,00	0,20
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	1.500.000	1.484.385,00	0,10
SANTANDER CONSUMER B 4.5 23-26 30/06A	EUR	3.600.000	3.601.998,00	0,24
WERFENLIFE 4.625 23-28 06/06A	EUR	3.500.000	3.463.005,00	0,23
WERFENLIFE SA 0.5000 21-26 28/10A	EUR	900.000	789.273,00	0,05
Suecia			15.624.749,57	1,04
AB SAGAX 2 18-24 17/01A	EUR	2.710.000	2.653.740,40	0,18
CASTELLUM AB 0.7500 19-26 04/09A	EUR	2.245.000	1.849.981,03	0,12
SAMHALL NORD 1 20-27 12/08A	EUR	8.227.000	5.361.001,14	0,36
SAMHALLS BYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	EUR	8.190.000	5.760.027,00	0,38
Togo			4.212.192,99	0,28
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	5.753.000	4.212.192,99	0,28
Reino Unido			12.170.728,21	0,81
3I GROUP 4.875 23-29 14/06A	EUR	408.000	402.877,56	0,03
CANARY WHARF GR INV 1.75 21-26 07/04S	EUR	5.100.000	3.609.244,50	0,24
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	1.194.000	750.190,20	0,05
CHANEL CERES PL 0.5000 20-26 31/07A	EUR	5.713.000	5.099.623,76	0,34
INFORMA PLC 1.5000 18-23 05/07A	EUR	2.309.000	2.308.792,19	0,15
Estados Unidos de América			55.966.174,28	3,73
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.832 22-27 08/01A	EUR	10.000.000	8.575.950,00	0,57
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.241 22-24 08/04A	EUR	5.400.000	5.236.299,00	0,35
BLACKSTONE PRIVATE CRE 1.75 21-26 30/11A	EUR	10.311.000	8.762.803,35	0,58
MOLSON COORS 1.25 16-24 15/07A	EUR	5.002.000	4.842.611,27	0,32
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	3.166.000	3.098.136,79	0,21
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	7.911.000	7.759.781,23	0,52
PERSHING SQUARE 1.3750 21-27 01/10A	EUR	11.500.000	9.832.672,50	0,66
REALTY INCOME CORP 4.875 23-30 06/07A	EUR	1.780.000	1.771.571,70	0,12
VIATRIS INC 2.25 16-24 22/11A	EUR	1.475.000	1.429.983,00	0,10
WELL FARG 5.25 06-23 01/08A	GBP	4.000.000	4.656.365,44	0,31
Pagarés a tipo flotante			416.059.796,57	27,76

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Cartera de valores a 30/06/23

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

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Cartera de valores a 30/06/23

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

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
INVESTEC BANK PLC FL.R 22-26 11/08A	EUR	7.097.000	6.241.456,65	0,42
Estados Unidos de América			16.830.149,84	1,12
AT AND T INC FLR 20-XX 01/05A	EUR	3.100.000	2.860.587,00	0,19
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	6.664.000	6.665.765,96	0,44
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	7.663.000	7.303.796,88	0,49
Bonos convertibles			992.076,54	0,07
Italia			992.076,54	0,07
FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/06S	EUR	1.028.000	992.076,54	0,07
Bonos de titulación de activos y de titulación hipotecaria			138.723.162,00	9,25
Irlanda			95.190.637,27	6,35
ADAGIO CLO FL.R 17-31 30/04Q	EUR	1.645.000	1.585.720,29	0,11
ADAGIO V CLO DAC FL.R 21-31 15/10Q	EUR	2.100.000	2.016.255,78	0,13
AURIUM CLO II DAC FL.R 21-34 22/06Q	EUR	8.500.000	8.287.595,20	0,55
AVOCA 26X B1 FL.R 22-35 15/04Q	EUR	7.500.000	7.127.889,75	0,48
BECLO 11X A FL.R 21-34 17/07Q	EUR	9.100.000	8.864.850,54	0,59
BECLO 4X B2 2.05 17-30 15/07Q	EUR	2.239.000	1.989.340,53	0,13
BLACK 2017-2X A1 FL.R 17-32 01/20Q	EUR	1.255.086	1.239.620,39	0,08
CARLYLE GLOBAL FL.R 22-35 10/11Q	EUR	9.422.000	9.063.460,86	0,60
CRNCL 2017-8X B1 FL.R 17-30 30/10Q	EUR	2.975.000	2.874.835,62	0,19
CRNCL 2017-8X C FL.R 17-30 30/10Q	EUR	500.000	475.387,80	0,03
GLGE 2X B FL.R 16-30 15/01Q	EUR	843.000	830.689,50	0,06
HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	5.670.254	5.372.175,38	0,36
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	500.000	473.820,65	0,03
HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	384.000	367.590,02	0,02
HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	729.000	704.421,18	0,05
HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	960.000	924.649,54	0,06
JUBIL 2017-19X C FL.R 17-30 15/07Q	EUR	866.000	805.292,70	0,05
OAK HILL EUROPEAN CR FL.R 21-31 20/10Q	EUR	3.122.000	3.038.700,36	0,20
OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.373.000	1.331.438,05	0,09
OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	480.000	460.053,07	0,03
OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	824.000	762.062,39	0,05
PENTA CLO 3 DESIGNATED FL.R 22-35 17/04Q	EUR	2.532.000	2.380.791,49	0,16
PENTA CLO 3 DESIGNAT FL.R 22-35 17/04Q	EUR	1.741.000	1.664.079,83	0,11
ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	1.000.000	968.429,20	0,06
ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	900.000	853.861,32	0,06
VENDM 1X A1R FL.R 21-34 20/07Q	EUR	20.000.000	19.477.358,00	1,30
VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	8.500.000	8.295.225,65	0,55
WILPK 1X A2A FL.R 17-31 15/01Q	EUR	2.226.000	2.164.322,22	0,14
WILPK 1X B FL.R 17-31 15/01Q	EUR	824.000	790.719,96	0,05
Luxemburgo			17.590.481,76	1,17
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.830.000	2.631.330,32	0,18
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.516.000	2.382.706,60	0,16
MAN GLG EURO CLO VI DA FL.R 22-32 15/10Q	EUR	2.961.000	2.819.559,84	0,19
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	10.000.000	9.756.885,00	0,65
Países Bajos			22.066.923,66	1,47
CAIRN CLO IV BV FL.R 22-36 15/04Q	EUR	6.800.000	6.451.051,20	0,43
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	6.000.000	5.698.851,60	0,38
DRYD 2017-56 A FL.R 17-32 15/01Q	EUR	952.399	934.905,77	0,06
DRYD 2017-56X B2 FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.504.000	1.349.955,36	0,09
DRYD 2017-56X C FL.R 17-32 15/01Q	EUR	937.000	890.432,32	0,06
JUBIL 2017-19X B FL.R 17-30 15/07Q	EUR	4.226.000	4.053.643,43	0,27
TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.049.000	999.328,59	0,07
TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.748.000	1.688.755,39	0,11

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Estados Unidos de América			3.875.119,31	0,26
BLACK 2017-2X B FL.R 17-32 20/01Q	EUR	2.700.000	2.630.808,45	0,18
BLACK 2017-2X C FL.R 17-32 20/01Q	EUR	1.300.000	1.244.310,86	0,08
Instrumentos del mercado monetario			249.006.604,61	16,61
Efectos comerciales, certificados de depósito y créditos			189.862.923,74	12,67
Australia			6.472.641,21	0,43
TOYO FINA AUST ZCP 15-08-23	EUR	6.500.000	6.472.641,21	0,43
Bélgica			19.407.263,92	1,29
BELFIUS SANV ZCP 18-09-23	EUR	6.262.000	6.212.916,88	0,41
KBC BANK NV ZCP 060723	EUR	6.595.000	6.591.608,26	0,44
LVMH FIN BELGIQUE SA ZCP 110723	EUR	6.609.000	6.602.738,78	0,44
Dinamarca			12.674.195,01	0,85
DANSKE BANK A/S ZCP 080923	EUR	6.355.000	6.312.134,11	0,42
NYKREDIT BANK AS ZCP 01-09-23	EUR	6.400.000	6.362.060,90	0,42
Francia			107.263.466,50	7,16
BFCM BANQ FEDE CRE ZCP 25-09-23	EUR	6.447.000	6.390.288,62	0,43
BQ POSTALE ZCP 27-11-23	EUR	6.434.000	6.332.136,44	0,42
CA CONS FINA ZCP 16-10-23	EUR	6.310.000	6.239.406,85	0,42
CRCA PARI ILE DE F ZCP 02-08-23	EUR	6.440.000	6.420.147,98	0,43
CRCA PYRE GASC ZCP 27-10-23	EUR	6.452.000	6.371.866,03	0,43
DANONE ZCP 21-07-23	EUR	6.500.000	6.487.535,08	0,43
EDF ZCP 120923	EUR	6.337.000	6.291.237,22	0,42
EDF ZCP 200723	EUR	6.500.000	6.488.057,62	0,43
ENGIE SA 0.07 090823	EUR	6.400.000	6.400.647,11	0,43
LA BANQUE POSTALE ZCP 110923	EUR	6.355.000	6.310.179,07	0,42
NATIXIS ZCP 30-11-23	EUR	6.454.000	6.349.695,61	0,42
PSA BQUE FCE 0.09 180723	EUR	6.500.000	6.501.251,25	0,43
RENAULT SA ZCP 130723	EUR	6.330.000	6.321.818,33	0,42
SG ZCP 03-08-23	EUR	6.438.000	6.417.806,78	0,43
UNEDIC ZCP 12-07-23	EUR	6.617.000	6.610.324,19	0,44
VEOL ENVI ZCP 25-09-23	EUR	6.447.000	6.391.970,51	0,43
VEOLIA ENVIRONN ZCP 220823	EUR	4.965.000	4.939.097,81	0,33
Irlanda			5.988.751,05	0,40
WELLS FARGO BANK INT ZCP 290923	EUR	6.044.000	5.988.751,05	0,40
Italia			6.419.887,64	0,43
UNICREDIT ZCP 31-10-23	EUR	6.500.000	6.419.887,64	0,43
Luxemburgo			6.312.745,35	0,42
REPS EURO FINA SAR ZCP 05-09-23	EUR	6.354.000	6.312.745,35	0,42
Países Bajos			14.089.818,43	0,94
AKZO NOBEL NV ZCP 10-08-23	EUR	1.275.000	1.270.129,91	0,08
ENEL FINANCE INT NV ZCP 310823	EUR	6.500.000	6.457.737,69	0,43
IBERDROLA INTL BV ZCP 01-09-23	EUR	6.400.000	6.361.950,83	0,42
España			4.957.321,63	0,33
SANTAN CONS FIN S.A. ZCP 250923	EUR	5.000.000	4.957.321,63	0,33
Suecia			6.276.833,00	0,42
VATTENFALL AB ZCP 04-09-23	EUR	6.317.000	6.276.833,00	0,42
Bonos del Tesoro			59.143.680,87	3,95
Grecia			15.775.280,00	1,05
GREECE ZCP 081223	EUR	16.000.000	15.775.280,00	1,05

CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Italia			23.490.292,17	1,57
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	23.691.000	23.490.292,17	1,57
España			19.878.108,70	1,33
SPAIN ZCP 080923	EUR	20.000.000	19.878.108,70	1,33
Instituciones de inversión colectiva			17.004.978,03	1,13
Acciones/Participaciones de fondos de inversión			17.004.978,03	1,13
Francia			17.004.978,03	1,13
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	0	1.482,73	0,00
CARMIGNAC SECURITE A EUR ACC	EUR	9.878	17.003.495,30	1,13
Total cartera de valores			1.464.159.170,47	97,68

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	1.089.724.878,47
Cartera de valores a precios de mercado	989.112.578,24
<i>Precio de adquisición</i>	1.121.075.831,93
Efectivo en bancos y activos líquidos	28.369.756,55
Importes por cobrar por inversiones vendidas	52.670.637,66
Importes por cobrar sobre suscripciones	2.612.134,37
Intereses por cobrar en la cartera de valores	16.887.403,26
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	4.354,17
Otros intereses por cobrar	68.014,22
Pasivos	70.967.232,90
Descubiertos bancarios	308.319,60
Importes por pagar por inversiones compradas	60.314.434,67
Importes por pagar sobre reembolsos	3.218.694,72
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	716.055,02
Minusvalía neta latente en <i>swaps</i>	4.565.177,83
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	165.164,20
Otros intereses por pagar	48.256,36
Gastos por pagar	1.623.380,73
Otros pasivos	7.749,77
Valor liquidativo	1.018.757.645,57

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	34.672.981,34
Dividendos en la cartera de valores, netos	1.909,72
Intereses sobre obligaciones, netos	33.987.898,71
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	506.184,72
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	171.056,38
Otros ingresos	5.931,81
Gastos	10.738.737,54
Comisiones de gestión	4.120.693,42
Gastos de funcionamiento y constitución	1.002.878,09
Comisiones de rentabilidad	758.842,14
Gastos de transacción	46.306,43
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	104.229,75
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	4.703.958,93
Otros gastos	1.828,78
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	23.934.243,80
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	-24.261.595,96
- contratos a plazo sobre divisas	10.408.075,32
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	181.863,10
- divisas	7.565.722,10
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	17.828.308,36
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	23.276.703,21
- contratos a plazo sobre divisas	-9.547.904,75
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	-1.390.836,48
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	30.166.270,34
Dividendos repartidos	-151.361,58
Suscripciones de acciones de capitalización	111.185.032,46
Suscripciones de acciones de reparto	3.233.061,53
Reembolsos de acciones de capitalización	-159.613.905,98
Reembolsos de acciones de reparto	-1.689.694,26
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	-16.870.597,49
Patrimonio neto al inicio del periodo	1.035.628.243,06
Patrimonio neto al cierre del periodo	1.018.757.645,57

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	1.018.757.645,57	1.035.628.243,06	1.279.687.904,63
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		2.775.173	2.536.180	2.685.618
Valor liquidativo por acción	EUR	127,34	123,76	142,27
Clase Income A EUR - Reparto (mensual)				
Número de acciones		117.776	103.639	89.264
Valor liquidativo por acción	EUR	110,21	108,53	128,33
Clase A CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		29.511	38.741	40.881
Valor liquidativo por acción	CHF	101,31	99,36	114,71
Clase A USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		245.729	226.570	249.829
Valor liquidativo por acción	USD	138,73	133,66	151,20
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		2.091.692	2.481.246	2.920.995
Valor liquidativo por acción	EUR	124,57	120,87	138,50
Clase F CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		76.141	68.201	72.373
Valor liquidativo por acción	CHF	102,70	100,53	115,67
Clase F USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		205.400	170.194	218.928
Valor liquidativo por acción	USD	110,55	106,36	119,92
Clase FW EUR - Capitalización				
Número de acciones		1.786.767	1.819.150	2.740.716
Valor liquidativo por acción	EUR	133,79	129,80	148,79
Clase FW CHF Hedged - Capitalización				
Número de acciones		34.764	37.507	43.360
Valor liquidativo por acción	CHF	103,40	101,31	116,75
Clase FW USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		500	500	-
Valor liquidativo por acción	USD	92,73	88,99	-
Clase X EUR - Capitalización				
Número de acciones		853.283	1.173.501	-
Valor liquidativo por acción	EUR	100,69	97,49	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			975.809.483,36	95,78
Obligaciones			463.803.452,38	45,53
Bermudas			34.216.981,86	3,36
GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	13.064.000	9.880.143,94	0,97
ODFJELL DRILLING 9.25 23-28 31/05S	USD	6.000.000	5.541.750,69	0,54
SEADRILL NEW FINANCE 10.00 22-26 15/07Q	USD	18.529.764	15.573.836,08	1,53
VALARIS LTD 8.375 23-30 30/04S	USD	3.500.000	3.221.251,15	0,32
Brasil			5.843.822,49	0,57
MC BRAZIL DWNSTRM 7.250 21-31 30/06S	USD	9.445.768	5.843.822,49	0,57
Canadá			4.876.932,24	0,48
CANACOL ENERGY LTD 5.75 21-28 24/11S	USD	2.449.000	1.931.993,88	0,19
ENERFLEX 9.0 22-27 15/10S	USD	1.870.000	1.672.158,80	0,16
VERMILION ENERGY 6.875 22-30 01/05S	USD	1.500.000	1.272.779,56	0,12
Islas Caimán			17.182.268,99	1,69
GEMS MENASA 7.125 19-26 31/07S	USD	3.500.000	3.122.522,92	0,31
LIBERTY COSTA RICA 10.875 23-31 15/01S	USD	2.840.000	2.578.959,49	0,25
SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	5.900.000	5.072.404,68	0,50
SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	7.001.000	6.408.381,90	0,63
Chile			8.081.067,82	0,79
AGROSUPER SA 4.6 22-32 20/01S	USD	2.700.000	2.102.461,04	0,21
CAP S.A. 3.9 21-31 27/04S	USD	9.000.000	5.978.606,78	0,59
Finlandia			13.324.155,32	1,31
FINNAIR OYJ 4.2500 21-25 19/05S	EUR	7.986.000	7.478.130,33	0,73
SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	6.301.000	3.790.019,99	0,37
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	3.500.000	2.056.005,00	0,20
Francia			35.722.987,02	3,51
CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	3.500.000	2.941.347,50	0,29
CLARIANE 2.25 21-28 15/10A	EUR	15.100.000	10.204.429,00	1,00
COMP GLE GEOPHYSIQUE 8.75 21-27 01/04S	USD	2.000.000	1.544.986,25	0,15
FONCIA MANAGEMENT SA 7.750 23-28 31/03S	EUR	3.437.000	3.193.694,77	0,31
LA BANQUE POSTALE 3 21-XX 20/05S	EUR	10.600.000	7.036.863,00	0,69
MACIF 2.125 21-52 21/06A	EUR	2.000.000	1.381.920,00	0,14
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	13.500.000	4.019.422,50	0,39
ORPEA SA 2.625 18-25 10/03A	EUR	13.000.000	3.942.900,00	0,39
TIKEHAU CAPITAL SCA 1.625 21-29 31/03A	EUR	1.800.000	1.457.424,00	0,14
Alemania			5.579.909,83	0,55
TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	6.001.000	5.579.909,83	0,55
India			521.763,96	0,05
JSW HYDRO ENERGY LTD 4.125 21-31 18/05S	USD	672.000	521.763,96	0,05
Irlanda			1.697.649,26	0,17
BANK OF IRELAND GRP FL.R 19-29 14/10A	EUR	1.500.000	1.432.342,50	0,14
METALLOINVEST FINANCE 3.375 21-28 22/10S	USD	500.000	265.306,76	0,03
Italia			17.565.106,24	1,72
INTE 8.505 22-32 20/09S	GBP	3.250.000	3.646.805,63	0,36
INTESA SANPAOLO SPA 5.625 23-33 08/03A	EUR	3.001.000	2.999.589,53	0,29
ITALMATCH CHEMICALS SP 10.0 23-28 06/02S	EUR	4.000	3.908,14	0,00
KEVLAR 6.5 23-29 01/09S	USD	14.000.000	10.914.802,94	1,07
Luxemburgo			33.855.867,30	3,32
AEGEA FINANCE SARL 6.75 22-29 20/05S	USD	3.200.000	2.676.619,62	0,26
ALTICE FRANCE HOLDING 4 20-28 15/02S	EUR	1.700.000	836.536,00	0,08

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Cartera de valores a 30/06/23

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

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Turquía			9.181.644,25	0,90
ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	7.775.000	5.779.119,73	0,57
COCA-COLA ICECEK AS 4.5 22-29 20/01S	USD	4.150.000	3.402.524,52	0,33
Reino Unido			62.018.410,55	6,09
CANARY WHARF GR INV 1.75 21-26 07/04S	EUR	3.100.000	2.193.854,50	0,22
CASTLE UK FINCO 7.0000 22-29 15/05S	GBP	8.050.000	7.539.223,91	0,74
ENDEAVOUR MINING PLC 5.00 21-26 14/10S	USD	1.500.000	1.222.204,40	0,12
ENQUEST P.L.C. 11.625 22-27 01/11S	USD	7.200.000	6.049.154,91	0,59
GAZ FINANCE PLC 1.50 21-27 17/02A	EUR	7.415.000	4.697.707,70	0,46
KCA DEUTAG UK FINANCE 9.875 20-25 01/12S	USD	12.077.273	11.011.240,56	1,08
PEU FIN 7.25 23-28 01/07S	EUR	2.286.000	2.290.423,41	0,22
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	2.469.037	216.895,06	0,02
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	4.558.228	1.454.642,94	0,14
STANDARD CHARTE 4.3000 21-XX XX/XXS	USD	5.562.000	3.683.894,60	0,36
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	EUR	9.000.000	7.608.960,00	0,75
STANDARD CHARTERED PL 6.296 23-34 07/06S	USD	4.167.000	3.824.988,99	0,38
VOYAGE CARE BONDCO 5.875 22-27 15/02S	GBP	8.000.000	7.551.966,44	0,74
WALDORF PRODUCT 9.7500 21-24 01/10Q	USD	2.916.665	2.673.253,13	0,26
Estados Unidos de América			101.535.577,56	9,97
BLACKSTONE PRIVATE CRE 1.75 21-26 30/11A	EUR	4.444.000	3.776.733,40	0,37
BRINKER INTL 8.25 23-30 15/07S	USD	2.101.000	1.921.702,47	0,19
BRISTOW GROUP I 6.8750 21-28 01/03S	USD	7.525.000	6.590.889,96	0,65
CITADEL FINANCE LLC 3.375 21-26 09/03S	USD	10.000.000	8.247.983,50	0,81
COMPASS GROUP D 5.0000 21-32 15/01S	USD	9.000.000	6.661.721,30	0,65
DRAWBRIDGE SPEC 3.8750 21-26 15/02S	USD	3.000.000	2.437.636,11	0,24
ENCORE CAPITAL GROUP 4.25 21-28 01/06S	GBP	3.000.000	2.681.646,57	0,26
FORTRESS TRANSPORT 6.50 18-25 01/10S	USD	1.938.000	1.756.365,02	0,17
FORTRESS TRANSPORT 9.75 20-27 01/08S	USD	800.000	761.779,78	0,07
FTAI INF ESC HOLD 10.5 22-27 01/06S	USD	4.900.000	4.509.135,89	0,44
GENTING NEW YORK LLC 3.3 21-26 10/02S	USD	4.000.000	3.265.884,51	0,32
GOLUB CAPITAL BDC INC 2.05 21-27 15/02S	USD	1.700.000	1.309.436,30	0,13
GOLUB CAPITAL BDC INC 2.5 21-26 24/08S	USD	4.000.000	3.177.946,84	0,31
INDEPENDENCE EN FIN 9.25 23-28 15/02S	USD	801.000	714.806,23	0,07
KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	6.250.000	4.758.764,90	0,47
KOSMOS ENERGY PLC 7.75 21-27 01/05S	USD	1.450.000	1.141.559,34	0,11
LIBERTY MUTUAL GROUP IN 4.3 21-61 01/02S	USD	6.000.000	3.456.434,46	0,34
MATADOR RESOURCES 6.875 23-28 15/04S	USD	401.000	363.790,79	0,04
MURPHY OIL CORP 6.125 12-42 01/12S	USD	13.183.000	10.077.911,58	0,99
PERSHING SQUARE 1.3750 21-27 01/10A	EUR	6.000.000	5.130.090,00	0,50
PERSHING SQUARE HOLD 3.25 21-31 01/10S	USD	7.000.000	4.823.067,37	0,47
PERSHING SQUARE INT 3.25 20-30 15/11S	USD	5.085.000	3.642.675,40	0,36
RESORTS WORLD 4.625 21-31 06/04S1 06/04S	USD	3.000.000	2.149.550,87	0,21
SCIL IV LLC SCIL USA 9.5 23-28 15/07A	EUR	2.250.000	2.252.256,19	0,22
SIERRA COL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	10.550.000	7.093.497,02	0,70
SOTHEBYS / BIDFAIR HO 5.875 21-29 01/06S	USD	4.400.000	3.135.699,48	0,31
TIDEWATER 10.375 23-28 03/07S	USD	6.200.000	5.696.612,28	0,56
Pagarés a tipo flotante			315.755.857,00	30,99
Austria			4.459.036,50	0,44
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	900.000	790.276,50	0,08
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	EUR	4.800.000	3.668.760,00	0,36
Bermudas			24.603.813,91	2,42
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	29.294.570	24.603.813,91	2,42
Islas Caimán			1.723.987,17	0,17
BCO MERC NORTE GD KY FL.R 20-XX 14/10Q	USD	2.032.000	1.723.987,17	0,17

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Croacia			4.497.636,00	0,44
RAIFFEISENBANK AUSTR FL.R 23-27 05/06A	EUR	4.400.000	4.497.636,00	0,44
República Checa			997.585,00	0,10
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	1.000.000	997.585,00	0,10
Francia			73.765.666,92	7,24
BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	14.400.000	13.848.912,00	1,36
BNP PAR FL.R 23-XX 11/06S	EUR	6.000.000	5.838.210,00	0,57
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 16/02S	USD	3.600.000	3.183.871,68	0,31
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	4.000.000	3.798.643,44	0,37
BPCE FL.R 23-35 25/01A	EUR	4.100.000	3.978.927,00	0,39
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	4.500.000	3.907.957,50	0,38
CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	8.900.000	8.876.548,50	0,87
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S	USD	1.300.000	1.146.430,80	0,11
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	3.600.000	2.918.556,00	0,29
MACIF FL.R 21-XX 21/12S	EUR	1.000.000	719.760,00	0,07
SG FL.R 23-XX 18/07S	EUR	2.000.000	1.919.690,00	0,19
TOTAL ENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	32.000.000	23.628.160,00	2,32
Alemania			6.953.555,00	0,68
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	EUR	7.000.000	6.953.555,00	0,68
Grecia			7.257.536,16	0,71
ALPHA BANK AE FL.R 23-29 27/06A	EUR	7.288.000	7.257.536,16	0,71
Hungría			16.152.617,97	1,59
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	7.726.000	7.817.630,36	0,77
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	USD	4.234.000	3.896.269,61	0,38
RAIFFEISEN BANK BUDA FL.R 22-25 22/11A	EUR	4.300.000	4.438.718,00	0,44
Irlanda			18.356.497,98	1,80
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	EUR	5.000.000	4.540.475,00	0,45
BANK OF IRELAND GRO FL.R 23-31 04/07A	EUR	7.080.000	7.078.725,60	0,69
BK IRELAND FL.R 22-32 06/12A	GBP	3.500.000	3.907.589,00	0,38
BK IRELAND FL.R 22-33 01/03A	EUR	1.530.000	1.555.573,95	0,15
TCS FINANCE DESIGNATED AC 6 21-99 31/12Q	USD	3.200.000	1.274.134,43	0,13
Italia			40.977.145,62	4,02
CEDACRI MERGE FL.R 23-28 15/05Q	EUR	3.000.000	2.891.250,00	0,28
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	4.000.000	3.657.140,24	0,36
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	3.650.000	2.650.173,75	0,26
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	23.582.000	19.901.203,53	1,95
ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	8.334.000	6.538.439,70	0,64
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	1.000.000	853.095,00	0,08
KEPLER E3R FL.R 22-29 15/05Q	EUR	2.300.000	2.286.085,00	0,22
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	2.880.000	2.199.758,40	0,22
Luxemburgo			5.121.689,60	0,50
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	5.120.000	5.121.689,60	0,50
México			2.147.999,54	0,21
BANORTE FL.R 21-XX 24/01Q	USD	3.025.000	2.147.999,54	0,21
Países Bajos			30.380.287,12	2,98
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	10.400.000	9.390.680,00	0,92
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	EUR	2.926.000	3.052.169,12	0,30
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	1.000.000	831.820,00	0,08
DE VOLKSBANK FL.R 7 22-XX 15/12S	EUR	3.800.000	3.175.185,00	0,31
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	EUR	2.000.000	1.750.750,00	0,17
RABOBANK FL.R 22-XX 29/06S	EUR	4.200.000	3.535.665,00	0,35
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	7.200.000	6.496.668,00	0,64

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
STEDIN HOLDING NV FL.R 21-XX 31/03A	EUR	2.500.000	2.147.350,00	0,21
Noruega			4.547.900,00	0,45
AXACTOR SE FL.R 21-26 15/09Q	EUR	5.000.000	4.547.900,00	0,45
Polonia			501.157,50	0,05
PKO BANK POLSKI FL.R 23-26 01/02A	EUR	500.000	501.157,50	0,05
Portugal			1.104.707,50	0,11
BC PORTUGUES FL.R 21-28 07/04A	EUR	1.300.000	1.104.707,50	0,11
España			4.064.004,00	0,40
CAIXABANK SA FL.R 23-49 31/12Q	EUR	4.200.000	4.064.004,00	0,40
Suecia			8.908.794,42	0,87
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	9.640.000	1.930.506,40	0,19
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	13.220.000	2.648.759,20	0,26
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 22-XX 30/12S	USD	1.400.000	1.211.590,28	0,12
SWEDBANK AB FL.R 23-XX 17/03S	USD	2.600.000	2.197.488,54	0,22
VATTENFALL AB FL.R 15-77 19/03A	EUR	1.000.000	920.450,00	0,09
Suiza			3.611.996,94	0,35
JULIUS BAER GRUPPE A FL.R 22-XX 09/12S	USD	800.000	645.723,19	0,06
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	EUR	3.410.000	2.966.273,75	0,29
Reino Unido			49.903.492,15	4,90
AVIVA PLC FL.R 20-55 03/06S	GBP	1.500.000	1.312.087,05	0,13
BARCLAYS PLC FL.R 19-99 27/03Q	USD	900.000	778.401,01	0,08
BARCLAYS PLC FL.R 23-99 31/12Q	GBP	4.000.000	4.226.557,13	0,41
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	2.800.000	2.589.048,00	0,25
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	19.270.000	16.820.301,25	1,65
CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	270.000	244.904,85	0,02
GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	8.005.000	4.966.532,06	0,49
INVESTEC BANK PLC FL.R 21-32 04/01A	GBP	3.750.000	3.436.199,97	0,34
INVESTEC FL.R 22-33 06/03A	GBP	1.980.000	2.253.125,33	0,22
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	4.275.000	4.636.642,64	0,46
NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	2.667.000	2.572.303,86	0,25
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-34 28/02A	EUR	3.000.000	2.968.695,00	0,29
PHOENIX GROUP HOLDINGS FL.R 20-31 04/09S	USD	2.400.000	2.012.667,28	0,20
STANDARD CHARTERED FL.R 21-XX 14/01S	USD	1.630.000	1.086.026,72	0,11
Estados Unidos de América			5.718.750,00	0,56
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	6.000.000	5.718.750,00	0,56
Bonos convertibles			12.647.824,99	1,24
Francia			9.904.286,95	0,97
BPCE FL.R 21-46 13/10A	EUR	3.000.000	2.149.035,00	0,21
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	45.167	1.336.337,21	0,13
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	154.286	6.418.914,74	0,63
Suiza			2.743.538,04	0,27
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	4.000.000	2.743.538,04	0,27
Bonos de titulación de activos y de titulación hipotecaria			183.602.348,99	18,02
Bermudas			2.733.154,54	0,27
TIKEHAU US CLO III LIM FL.R 23-32 20/01Q	USD	3.000.000	2.733.154,54	0,27
Irlanda			145.128.541,41	14,25
ADAGIO VI CLO DAC FL.R 17-31 30/04Q	EUR	1.000.000	935.574,20	0,09
AQUE EURO CLO 72022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	675.000	649.622,97	0,06
AQUE EURO CLO 7-2022 FL.R 23-36 15/03Q	EUR	1.000.000	1.000.867,80	0,10
ARBR 11X E FL.R 22-36 15/01Q	EUR	1.700.000	1.671.985,87	0,16
ARES EUROPEAN CLO FL.R 20-33 21/10Q	EUR	3.000.000	2.816.197,20	0,28

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Cartera de valores a 30/06/23

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

CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
CAIRN CLO XII DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	3.700.000	3.223.213,56	0,32
HARVEST CLO XXIV DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	3.600.000	3.298.871,88	0,32
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	1.860.000	1.715.323,61	0,17
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	4.000.000	3.818.801,20	0,37
Marruecos			2.003.369,28	0,20
OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.200.000	2.003.369,28	0,20
Países Bajos			13.730.533,93	1,35
JUBILEE CDO BV FL.R 18-29 15/12Q	EUR	1.050.000	987.664,54	0,10
JUBILEE CLO 2019-XXIII FL.R 19-32 15/06Q	EUR	3.500.000	3.324.189,05	0,33
JUBILEE CLO BV FL.R 21-35 15/10Q	EUR	6.000.000	5.360.124,00	0,53
SEGOVIA EUROPEAN CLO 1.9 18-31 18/10Q	EUR	1.000.000	953.168,50	0,09
SEGOVIA EUROPEAN CLO 5 FL.R 18-31 18/10Q	EUR	3.200.000	3.105.387,84	0,30
Otros valores mobiliarios			13.303.094,88	1,31
Acciones			11.498.213,34	1,13
Bermudas			11.498.213,34	1,13
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	9.775	11.498.213,34	1,13
Obligaciones			1.804.881,54	0,18
México			1.804.881,54	0,18
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	1.857.666	1.804.881,54	0,18
Total cartera de valores			989.112.578,24	97,09

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	260.844.310,30
Cartera de valores a precios de mercado	222.308.070,97
<i>Precio de adquisición</i>	235.155.965,08
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	2.502.976,57
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	3.406.856,88
Efectivo en bancos y activos líquidos	13.643.324,88
Importes por cobrar por inversiones vendidas	8.039.019,06
Importes por cobrar sobre suscripciones	4.850.885,24
Importes por cobrar sobre <i>swaps</i>	303.736,02
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	1.606.549,50
Plusvalía neta latente en futuros financieros	32.824,10
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	2.729.148,06
Intereses por cobrar en la cartera de valores	4.607.050,23
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	102.249,98
Otros intereses por cobrar	118.475,69
Pasivos	12.332.284,41
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	677.265,64
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	1.226.606,17
Descubiertos bancarios	2.749.351,21
Importes por pagar por inversiones compradas	7.623.780,26
Importes por pagar sobre reembolsos	72.114,93
Importes por pagar sobre <i>swaps</i>	304.082,49
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	107.333,50
Otros intereses por pagar	94.109,50
Gastos por pagar	693.992,97
Otros pasivos	10.253,91
Valor liquidativo	248.512.025,89

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	8.165.068,22
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	4.891.059,35
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	2.726.591,37
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	544.217,17
Otros ingresos	3.200,33
Gastos	6.632.895,58
Comisiones de gestión	919.806,06
Gastos de funcionamiento y constitución	217.326,34
Comisiones de rentabilidad	480.708,06
Gastos de transacción	119.733,97
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	396.244,74
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	4.455.007,73
Comisiones bancarias	0,19
Otros gastos	44.068,49
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	1.532.172,64
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	-5.335.813,49
- opciones	2.431.513,23
- contratos a plazo sobre divisas	2.413.510,89
- futuros financieros	2.415.552,38
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	6.263.609,77
- divisas	1.516.472,29
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	11.237.017,71
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	9.508.901,53
- opciones	182.549,96
- contratos a plazo sobre divisas	142.885,06
- futuros financieros	-884.905,69
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	247.866,53
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	20.434.315,10
Dividendos repartidos	-47.148,11
Suscripciones de acciones de capitalización	108.044.796,07
Suscripciones de acciones de reparto	522.799,81
Reembolsos de acciones de capitalización	-18.335.646,07
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	110.619.116,80
Patrimonio neto al inicio del periodo	137.892.909,09
Patrimonio neto al cierre del periodo	248.512.025,89

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	248.512.025,89	137.892.909,09	133.100.957,06
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		282.008	213.470	194.476
Valor liquidativo por acción	EUR	132,50	118,83	131,11
Clase A USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		980	500	-
Valor liquidativo por acción	USD	104,02	92,75	-
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		638.630	401.103	345.792
Valor liquidativo por acción	EUR	104,65	93,73	102,84
Clase F USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		500	500	-
Valor liquidativo por acción	USD	104,60	93,26	-
Clase F USD Hedged - Reparto (anual)				
Número de acciones		30.917	25.442	20.610
Valor liquidativo por acción	USD	104,32	94,68	102,26
Clase FW EUR - Capitalización				
Número de acciones		1.026.494	592.168	520.806
Valor liquidativo por acción	EUR	137,57	122,58	134,77

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			212.722.485,60	85,60
Obligaciones			189.090.439,14	76,09
Albania				
ALBANIA GOVERNMENT INTE 5.9 23-28 09/06A	EUR	1.250.000	1.226.350,00	0,49
Benín				
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	1.984.000	1.510.597,76	0,61
BENIN 4.95 21-35 22/01A	EUR	4.136.000	2.937.159,72	1,18
Islas Caimán				
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	2.700.000	2.241.024,75	0,90
LIBERTY COSTA RICA 10.875 23-31 15/01S	USD	1.330.000	1.207.752,15	0,49
Chile				
CHILE GOVERNMENT INT 4.125 23-34 05/07A	EUR	5.136.000	5.083.330,32	2,05
CHILE GOV INTL BD 5.33 23-54 05/01S	USD	1.936.000	1.762.913,44	0,71
China				
ASIAN INFRASTRUCTURE 4.0 23-28 18/01S	USD	8.000.000	7.183.831,35	2,89
República Checa				
CZECH REPUBLIC 1.50 20-40 24/04A	CZK	225.330.000	6.226.983,67	2,51
Egipto				
EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	2.300.000	1.283.411,50	0,52
EGYPT 7.5 21-61 16/02S	USD	12.213.000	5.651.283,09	2,27
EGYPT 8.75 21-51 30/09S	USD	670.000	333.298,90	0,13
Ghana				
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	5.598.000	2.233.119,68	0,90
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	810.000	307.376,81	0,12
Grecia				
GREECE 4.00 17-37 30/01A	EUR	1	1,01	0,00
Hungría				
HUNGARY 0.125 21-28 21/09A	EUR	2.000.000	1.578.910,00	0,64
HUNGARY 1.75 20-35 05/06A	EUR	7.000.000	4.924.780,00	1,98
HUNGARY 3 20-41 25/04A	HUF	4.359.130.000	7.147.979,83	2,88
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	7.340.000	7.393.398,50	2,98
HUNG DE 6.5 23-28 29/06S	USD	2.400.000	2.179.523,38	0,88
Costa de Marfil				
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	1.632.000	1.272.756,00	0,51
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	4.741.000	3.375.260,13	1,36
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	1.492.000	1.136.635,44	0,46
México				
PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	2.000.000	1.590.270,00	0,64
PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	4.446.000	3.492.066,24	1,41
PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	5.000.000	4.149.975,00	1,67
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	18.250.000	10.438.966,54	4,20
PEMEX 7.69 20-50 23/01S	USD	3.000.000	1.865.705,78	0,75
Países Bajos				
PROSUS NV 1.539 20-28 03/08A	EUR	4.200.000	3.464.937,00	1,39
PROSUS NV 2.7780 22-34 19/01A	EUR	2.130.000	1.572.823,95	0,63
Noruega				
PGS A 13.5 23-27 31/03S	USD	3.000.000	2.701.993,59	1,09

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Polonia			12.086.915,17	4,86
BANK GO 4.0 22-27 08/09A	EUR	5.039.000	4.982.412,03	2,00
BANK GOSPODARSTWA KRA 0.375 21-28 13/10A	EUR	2.500.000	2.020.637,50	0,81
BGK 5.375 23-33 22/05S	USD	1.622.000	1.478.696,07	0,60
POLAND 4.875 23-33 04/10S	USD	4.000.000	3.605.169,57	1,45
República de Serbia			1.953.063,00	0,79
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	2.520.000	1.953.063,00	0,79
Rumanía			25.860.736,23	10,41
ROMANIA 2.00 20-32 28/01A	EUR	1.900.000	1.397.963,00	0,56
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	EUR	2.487.000	1.761.343,14	0,71
ROMANIA 2.375 17-27 19/04A	EUR	1.546.000	1.412.124,13	0,57
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	4.000.000	2.443.160,00	0,98
ROMANIA 2.875 21-42 13/04A	EUR	7.930.000	4.897.250,80	1,97
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	3.551.000	2.233.436,96	0,90
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	EUR	1.000.000	878.035,00	0,35
ROMANIA 5 22-26 27/09A	EUR	10.776.000	10.837.423,20	4,36
San Marino			1.495.912,50	0,60
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	1.500.000	1.495.912,50	0,60
Eslovaquia			10.449.313,76	4,20
SLOVAKIA 3.75 23-35 23/02A	EUR	4.496.000	4.452.433,76	1,79
SLOVAKIA 4 23-43 23/02A	EUR	6.000.000	5.996.880,00	2,41
Sudáfrica			9.519.050,00	3,83
AFRIQUE DU SUD 3.75 14-26 24/07A	EUR	10.000.000	9.519.050,00	3,83
España			7.143.465,00	2,87
SPAIN 1.45 21-71 31/10A	EUR	14.700.000	7.143.465,00	2,87
Togo			9.186.578,40	3,70
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	12.547.000	9.186.578,40	3,70
Túnez			930.800,00	0,37
BQ CENTRALE DE TUNISIE 6.75 18-23 31/10S	EUR	1.000.000	930.800,00	0,37
Ucrania			803.262,53	0,32
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	3.705.000	803.262,53	0,32
Reino Unido			120.875,14	0,05
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	178.547	15.684,64	0,01
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	329.622	105.190,50	0,04
Estados Unidos de América			12.066.051,88	4,86
UNITED STATES 1.875 21-51 15/11S	USD	20.000.000	12.066.051,88	4,86
Pagarés a tipo flotante			23.632.046,46	9,51
Bermudas			1.229.910,60	0,49
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07Q	USD	1.464.395	1.229.910,60	0,49
Islas Caimán			848.418,88	0,34
BCO MERC NORTE GD KY FL.R 20-XX 14/10Q	USD	1.000.000	848.418,88	0,34
República Checa			5.509.208,50	2,22
CESKA SPORITELNA AS FL.R 22-25 14/11A	EUR	1.400.000	1.419.110,00	0,57
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	4.100.000	4.090.098,50	1,65
Hungría			7.347.729,48	2,96
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	1.932.000	1.954.913,52	0,79
OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	1.000.000	951.090,00	0,38
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	USD	3.705.000	3.409.465,96	1,37
RAIFFEISEN BANK BUDA FL.R 22-25 22/11A	EUR	1.000.000	1.032.260,00	0,42

CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
México			4.709.373,95	1,90
BANORTE FL.R 19-XX 27/003Q	USD	1.250.000	998.522,00	0,40
BANORTE FL.R 21-XX 24/01Q	USD	1.000.000	710.082,49	0,29
BANORTE FL.R 21-XX 24/01QR 21-49 31/12U	USD	3.855.000	3.000.769,46	1,21
Países Bajos			3.987.405,05	1,60
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	USD	1.000.000	876.805,69	0,35
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	3.685.000	3.110.599,36	1,25
Otros valores mobiliarios			170.895,37	0,07
Acciones			137.625,67	0,06
Bermudas			137.625,67	0,06
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	117	137.625,67	0,06
Obligaciones			33.269,70	0,01
México			33.269,70	0,01
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	34.243	33.269,70	0,01
Instrumentos del mercado monetario			9.414.690,00	3,79
Bonos del Tesoro			9.414.690,00	3,79
Italia			9.414.690,00	3,79
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 13-10-23	EUR	4.750.000	4.704.827,50	1,89
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	4.750.000	4.709.862,50	1,90
Total cartera de valores			222.308.070,97	89,46

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Balance a 30/06/23

Expresado en EUR

Activos	646.526.234,29
Cartera de valores a precios de mercado	620.328.221,22
<i>Precio de adquisición</i>	611.631.586,70
Efectivo en bancos y activos líquidos	14.315.411,46
Importes por cobrar por inversiones vendidas	6.407.900,85
Importes por cobrar sobre suscripciones	363.101,46
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	914.635,69
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	55.666,54
Intereses por cobrar en la cartera de valores	3.648.239,50
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	434.363,67
Otros intereses por cobrar	58.693,90
Pasivos	9.615.556,92
Descubiertos bancarios	6.513.590,90
Importes por pagar sobre reembolsos	1.402.728,87
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	20.418,51
Minusvalía neta latente en futuros financieros	194.641,10
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	540.079,68
Otros intereses por pagar	57.523,32
Gastos por pagar	885.292,85
Otros pasivos	1.281,69
Valor liquidativo	636.910.677,37

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	11.175.633,77
Dividendos en la cartera de valores, netos	2.362.270,05
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	7.446.827,83
Intereses recibidos sobre CFD	24.178,46
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	992.579,36
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	344.969,30
Otros ingresos	4.808,77
Gastos	6.938.616,78
Comisiones de gestión	3.894.316,89
Gastos de funcionamiento y constitución	1.062.934,58
Gastos de transacción	475.379,78
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	100.534,65
Intereses pagados sobre CFD	1.200,00
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	1.403.013,77
Comisiones bancarias	50,55
Otros gastos	1.186,56
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	4.237.016,99
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	5.199.862,72
- opciones	501.413,16
- contratos a plazo sobre divisas	1.238.953,29
- futuros financieros	-16.493.807,03
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	-6.397.899,62
- divisas	-1.737.652,09
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	-13.452.112,58
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	36.823.800,86
- opciones	-272.862,62
- contratos a plazo sobre divisas	-1.420.192,84
- futuros financieros	-7.953.526,43
- contratos de permuta financiera (<i>swaps</i>)	829.234,05
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	14.554.340,44
Dividendos repartidos	-233.516,90
Suscripciones de acciones de capitalización	30.403.591,93
Suscripciones de acciones de reparto	32.318,32
Reembolsos de acciones de capitalización	-160.707.633,36
Reembolsos de acciones de reparto	-1.061.585,45
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	-117.012.485,02
Patrimonio neto al inicio del periodo	753.923.162,39
Patrimonio neto al cierre del periodo	636.910.677,37

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	636.910.677,37	753.923.162,39	760.472.659,65
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		1.492.303	1.599.568	1.395.574
Valor liquidativo por acción	EUR	125,19	122,92	140,85
Clase A EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		800	746	262
Valor liquidativo por acción	EUR	107,48	107,12	122,95
Clase A USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		500	500	-
Valor liquidativo por acción	USD	91,65	89,02	-
Clase AW EUR - Capitalización				
Número de acciones		416.166	433.705	5.865
Valor liquidativo por acción	EUR	132,28	130,01	149,28
Clase Income A EUR - Reparto (mensual)				
Número de acciones		200	200	-
Valor liquidativo por acción	EUR	96,19	95,92	-
Clase E EUR - Capitalización				
Número de acciones		200	200	-
Valor liquidativo por acción	EUR	98,46	96,92	-
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		2.934.964	3.828.332	3.796.482
Valor liquidativo por acción	EUR	129,28	126,53	144,27
Clase F EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		171.375	182.885	150.576
Valor liquidativo por acción	EUR	89,73	89,15	101,53
Clase F USD Hedged - Capitalización				
Número de acciones		500	500	-
Valor liquidativo por acción	USD	92,43	89,49	-
Clase FW EUR - Capitalización				
Número de acciones		200	200	-
Valor liquidativo por acción	EUR	99,40	97,38	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			522.075.921,22	81,97
Acciones			243.435.007,90	38,22
Dinamarca			44.172.381,81	6,94
GENMAB AS	DKK	26.178	9.070.600,80	1,42
NOVO NORDISK	DKK	116.651	17.223.606,04	2,70
ORSTED	DKK	128.309	11.111.227,34	1,74
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	57.505	1.401.413,83	0,22
ZEALAND PHARMA	DKK	163.334	5.365.533,80	0,84
Francia			52.873.647,08	8,30
CAPGEMINI SE	EUR	44.647	7.748.486,85	1,22
DASSAULT SYST.	EUR	40.206	1.633.368,75	0,26
EDENRED SA	EUR	120.721	7.405.026,14	1,16
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	57.731	9.964.370,60	1,56
L'OREAL SA	EUR	33.761	14.419.323,10	2,26
SANOFI	EUR	11.699	1.148.841,80	0,18
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	63.404	10.554.229,84	1,66
Alemania			35.983.779,17	5,65
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	73.963	12.507.143,30	1,96
EVOTEC SE	EUR	120.147	2.476.229,67	0,39
NEMETSCHEK	EUR	15.869	1.089.248,16	0,17
PUMA AG	EUR	104.590	5.765.000,80	0,91
SAP AG	EUR	91.766	11.483.597,24	1,80
SARTORIUS AG	EUR	10.320	2.662.560,00	0,42
Irlanda			6.658.806,00	1,05
KINGSPAN GROUP	EUR	109.340	6.658.806,00	1,05
Jersey			5.657.936,72	0,89
EXPERIAN GROUP	GBP	160.880	5.657.936,72	0,89
Países Bajos			27.273.519,70	4,28
ADYEN	EUR	2.509	3.978.772,20	0,62
ARGENX SE	EUR	15.971	5.676.093,40	0,89
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	6.780	2.633.013,00	0,41
ASML HOLDING NV	EUR	13.538	8.975.694,00	1,41
EURONEXT NV	EUR	61.339	3.821.419,70	0,60
MERUS - REGISTERED	USD	90.683	2.188.527,40	0,34
España			7.051.339,90	1,11
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	101.167	7.051.339,90	1,11
Suecia			13.517.407,33	2,12
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	368.815	8.105.996,14	1,27
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	62.680	826.566,99	0,13
NORDNET AB PUBL	SEK	374.421	4.584.844,20	0,72
Suiza			38.562.889,81	6,05
ALCON - REGISTERED SHS	CHF	161.947	12.294.731,52	1,93
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	17.628	2.738.882,43	0,43
LONZA GROUP	CHF	22.534	12.314.569,54	1,93
SIKA - REGISTERED SHS	CHF	17.928	4.696.674,97	0,74
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	43.830	6.518.031,35	1,02
Reino Unido			11.683.300,38	1,83
ASTRAZENECA PLC	GBP	71.360	9.376.628,33	1,47
PRUDENTIAL PLC	GBP	178.572	2.306.672,05	0,36
Obligaciones			203.968.879,38	32,02

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Bélgica			13.542.966,00	2,13
EUROPEAN UNION 3.0 22-53 04/03A	EUR	14.200.000	13.542.966,00	2,13
Chipre			8.884.144,00	1,39
CYPRUS 4.125 23-33 13/04A	EUR	8.600.000	8.884.144,00	1,39
Francia			10.626.319,50	1,67
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	1.900.000	1.710.180,50	0,27
BPCE 4.5 23-33 13/01A	EUR	6.800.000	6.831.994,00	1,07
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	7.000.000	2.084.145,00	0,33
Alemania			7.763.400,62	1,22
GERMANY 0.10 15-46 15/04A	EUR	6.000.000	7.763.400,62	1,22
Grecia			36.968.929,91	5,80
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	35.233.000	36.968.929,91	5,80
Hungría			5.036.375,00	0,79
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	5.000.000	5.036.375,00	0,79
Italia			67.727.483,61	10,63
ACQUIRENTE UNICO S.P. 2.8 19-26 20/02A	EUR	19.000.000	18.130.655,00	2,85
AMCO AM COMPANY 4.625 23-27 06/02A	EUR	7.667.000	7.622.723,07	1,20
AMCO - ASSET MANAGEM 1.5 20-23 17/07A	EUR	2.299.000	2.297.816,01	0,36
AUTOSTRAD PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	4.000.000	3.258.440,00	0,51
BANCA MONTE DEI 0.8750 19-26 08/10A	EUR	8.527.000	7.617.936,53	1,20
CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	7.000.000	6.830.670,00	1,07
CASSA DEPOSITI 2.125 18-23 27/09A	EUR	6.600.000	6.573.633,00	1,03
INVITALIA 5.25 22-25 14/11A	EUR	7.000.000	7.042.490,00	1,11
ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	8.500.000	8.353.120,00	1,31
Luxemburgo			3.774.320,00	0,59
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	EUR	4.000.000	3.774.320,00	0,59
Países Bajos			4.023.075,00	0,63
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	5.000.000	4.023.075,00	0,63
Noruega			1.863.359,35	0,29
VAR ENERGI A 5.5 23-29 04/05A	EUR	1.867.000	1.863.359,35	0,29
Polonia			5.471.045,38	0,86
BANK GO 5.125 23-33 22/02A	EUR	5.275.000	5.471.045,38	0,86
San Marino			6.881.197,50	1,08
SAN MARINO GOVERNMENT 6.5 23-27 19/01A	EUR	6.900.000	6.881.197,50	1,08
Eslovaquia			11.993.760,00	1,88
SLOVAKIA 4 23-43 23/02A	EUR	12.000.000	11.993.760,00	1,88
España			13.530.650,00	2,12
FOOD SERVICE PROJECT 5.5 22-27 21/01S	EUR	5.000.000	4.783.550,00	0,75
SPAIN 1.45 21-71 31/10A	EUR	18.000.000	8.747.100,00	1,37
Suecia			199.560,00	0,03
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	EUR	1.000.000	199.560,00	0,03
Reino Unido			236.986,80	0,04
3I GROUP 4.875 23-29 14/06A	EUR	240.000	236.986,80	0,04
Estados Unidos de América			5.445.306,71	0,85
UNITED STATES 1.5 23-53 15/02S	USD	6.000.000	5.445.306,71	0,85
Pagarés a tipo flotante			31.495.226,39	4,94
Austria			965.893,50	0,15
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	1.100.000	965.893,50	0,15

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
República Checa				
RAIFFEISENBANK AS FL.R 23-26 19/01A	EUR	3.100.000	3.092.513,50	0,49
Francia				
BNP PAR FL.R 23-XX 11/06S	EUR	3.400.000	3.308.319,00	0,52
SG FL.R 23-XX 18/07S	EUR	4.800.000	4.607.256,00	0,72
Irlanda				
BK IRELAND GROUP FL.R 23-28 16/07A	EUR	864.000	863.917,92	0,14
Italia				
UNICREDIT FL.R 23-29 17/01A	EUR	2.976.000	2.982.457,92	0,47
Luxemburgo				
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	1.720.000	1.720.567,60	0,27
España				
BBVA FL.R 23-33 15/09A	EUR	2.100.000	2.079.829,50	0,33
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	4.600.000	3.899.926,00	0,61
Suecia				
SAMHALLS BYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	4.445.000	890.600,20	0,14
Reino Unido				
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-32 14/09A	EUR	4.000.000	3.274.120,00	0,51
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-34 28/02A	EUR	3.850.000	3.809.825,25	0,60
Bonos convertibles				
Francia				
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	117.315	4.880.773,26	0,77
Bonos de titulización de activos y de titulización hipotecaria				
Irlanda				
CABINTEELY PARK CLO FL.R 21-34 15/08Q	EUR	2.200.000	1.941.079,80	0,30
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	1.250.000	1.145.632,50	0,18
CANYON EURO CLO FL.R 23-37 15/04Q	EUR	4.000.000	4.009.876,40	0,63
CARL EURO FL.R 22-36 15/02Q	EUR	4.000.000	3.487.785,60	0,55
CARLYLE GLOBAL FL.R 22-35 10/11Q	EUR	2.800.000	2.427.017,04	0,38
CARLYLE GLOBAL MARKET FL.R 22-35 10/11Q	EUR	2.400.000	2.253.679,44	0,35
PALMER SQUARE EUROPEA FL.R 21-35 21/01Q	EUR	3.400.000	3.124.530,30	0,49
SOUND POINT EUR VIII FL.R 22-35 25/04Q	EUR	1.410.000	1.298.606,76	0,20
TIKEHAU CLO IX DAC FL.R 23-36 20/04Q	EUR	3.500.000	3.463.666,50	0,54
TIKEHAU CLO IX DAC FL.R 23-36 20/04Q	EUR	3.500.000	3.305.455,65	0,52
Luxemburgo				
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	1.250.000	1.150.147,50	0,18
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.145.000	1.946.573,34	0,31
CAIRN CLO XII DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.800.000	2.439.188,64	0,38
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	1.240.000	1.143.549,08	0,18
Países Bajos				
TIKEHAU FL.R 21-35 15/01Q	EUR	3.000.000	2.687.115,00	0,42
TIKEHAU FL.R 21-35 15/01Q	EUR	2.600.000	2.388.521,98	0,38
Warrants				
Suiza				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHE 22.11.23 WAR	CHF	66.078	83.608,76	0,01
Instrumentos del mercado monetario			98.252.300,00	15,43
Bonos del Tesoro			98.252.300,00	15,43

CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Grecia			98.252.300,00	15,43
HELLENIC T-BILL ZCP 070624	EUR	40.000.000	38.717.600,00	6,08
HELLENIC TBILL ZCP 29-09-23	EUR	60.000.000	59.534.700,00	9,35
Total cartera de valores			620.328.221,22	97,40

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	75.376.888,93
Cartera de valores a precios de mercado	74.375.175,24
<i>Precio de adquisición</i>	73.430.291,02
Efectivo en bancos y activos líquidos	986.591,14
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	10.162,18
Otros intereses por cobrar	4.960,37
Pasivos	182.823,32
Importes por pagar sobre reembolsos	92.500,62
Minusvalía neta latente en futuros financieros	16.936,79
Otros intereses por pagar	0,02
Gastos por pagar	73.385,89
Valor liquidativo	75.194.065,61

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	12.185,59
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	11.994,07
Otros ingresos	191,52
Gastos	442.957,17
Comisiones de gestión	442.425,12
Gastos de transacción	102,05
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	430,00
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	-430.771,58
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	-108.650,06
- contratos a plazo sobre divisas	-101.881,52
- futuros financieros	-138.743,85
- divisas	-98,74
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	-780.145,75
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	1.926.471,59
- contratos a plazo sobre divisas	66.870,71
- futuros financieros	-84.296,93
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	1.128.899,62
Reembolsos de acciones de capitalización	-1.331.779,59
Reembolsos de acciones de reparto	-2.175.594,23
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	-2.378.474,20
Patrimonio neto al inicio del periodo	77.572.539,81
Patrimonio neto al cierre del periodo	75.194.065,61

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	75.194.065,61	77.572.539,81	103.126.331,27
Clase M EUR - Capitalización				
Número de acciones		132.835	145.823	166.851
Valor liquidativo por acción	EUR	102,38	100,91	120,69
Clase M EUR - Reparto (anual)				
Número de acciones		661.965	685.305	736.385
Valor liquidativo por acción	EUR	93,05	91,72	112,70

CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Instituciones de inversión colectiva			74.375.175,24	98,91
Acciones/Participaciones de fondos de inversión			74.375.175,24	98,91
Luxemburgo			74.375.175,24	98,91
CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION FW EUR ACC	EUR	11.482	1.375.428,78	1,83
CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT F EUR ACC	EUR	112.206	13.977.501,42	18,59
CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT F EUR ACC	EUR	67.589	7.073.188,85	9,41
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENT F EUR ACC	EUR	9.816	1.564.768,56	2,08
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY F EUR ACC	EUR	5.283	852.359,22	1,13
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE F EUR ACC	EUR	31.735	4.563.493,00	6,07
CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND F EUR ACC	EUR	8.055	8.863.641,45	11,79
CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND F EUR ACC	EUR	100.892	13.796.981,00	18,35
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN F EUR AC	EUR	9.498	1.567.834,86	2,09
CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT F EUR ACC	EUR	4.762	846.683,60	1,13
CARMIGNAC PORTFOLIO LONG SHORT EUROPEAN EQUITIES F EUR ACC	EUR	27.574	3.928.467,78	5,22
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE F EUR ACC	EUR	12.497	1.615.612,16	2,15
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F EUR ACC	EUR	32.975	3.979.093,25	5,29
CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE FW EUR ACC	EUR	78.025	8.330.729,25	11,08
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE F EUR ACC	EUR	10.097	2.039.392,06	2,71
Total cartera de valores			74.375.175,24	98,91

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	57.319.480,45
Cartera de valores a precios de mercado	53.595.997,70
<i>Precio de adquisición</i>	46.534.478,35
Efectivo en bancos y activos líquidos	3.652.093,87
Importes por cobrar sobre suscripciones	22.451,97
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	17.937,63
Otros intereses por cobrar	30.999,28
Pasivos	76.494,56
Descubiertos bancarios	0,03
Otros intereses por pagar	327,25
Gastos por pagar	76.167,28
Valor liquidativo	57.242.985,89

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	344.746,60
Dividendos en la cartera de valores, netos	295.497,19
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	49.247,07
Otros ingresos	2,34
Gastos	434.845,24
Comisiones de gestión	312.846,88
Gastos de funcionamiento y constitución	79.164,74
Gastos de transacción	41.493,94
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	1.339,65
Otros gastos	0,03
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	-90.098,64
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	1.672.849,28
- divisas	-72.414,14
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	1.510.336,50
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	4.597.580,90
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	6.107.917,40
Suscripciones de acciones de capitalización	23.141.199,16
Reembolsos de acciones de capitalización	-316.819,75
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	28.932.296,81
Patrimonio neto al inicio del periodo	28.310.689,08
Patrimonio neto al cierre del periodo	57.242.985,89

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	57.242.985,89	28.310.689,08	33.655.401,38
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		191.980	187.829	184.535
Valor liquidativo por acción	EUR	149,96	133,31	163,77
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		174.410	13.572	10.356
Valor liquidativo por acción	EUR	153,91	136,37	166,45
Clase FW EUR - Capitalización				
Número de acciones		10.442	10.381	10.246
Valor liquidativo por acción	EUR	154,28	136,84	167,02

CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			53.595.997,70	93,63
Acciones			53.595.997,70	93,63
Islas Caimán				
WUXI BIOLOGICS	HKD	454.500	1.996.148,99	3,49
Dinamarca				
DEMANT A/S	DKK	50.824	1.969.221,39	3,44
NOVO NORDISK	DKK	17.255	2.547.713,45	4,45
Francia				
DASSAULT SYST.	EUR	23.883	970.246,88	1,69
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	12.232	2.111.243,20	3,69
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	281	559.190,00	0,98
L'OREAL SA	EUR	5.812	2.482.305,20	4,34
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	584	503.992,00	0,88
SODEXO SA	EUR	11.851	1.195.173,35	2,09
Alemania				
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	4.862	313.599,00	0,55
SAP AG	EUR	13.399	1.676.750,86	2,93
SARTORIUS AG	EUR	3.485	899.130,00	1,57
Italia				
DIASORIN	EUR	8.091	771.881,40	1,35
Japón				
SYSMEX	JPY	3.700	229.995,11	0,40
UNI CHARM	JPY	7.400	250.643,52	0,44
Suiza				
GARMIN	USD	17.255	1.649.426,17	2,88
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	580	500.105,53	0,87
ROCHE HOLDING LTD	CHF	8.326	2.333.037,24	4,08
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	10.636	1.581.697,04	2,76
Estados Unidos de América				
BROWN AND BROWN INC	USD	28.830	1.819.117,51	3,18
CINTAS	USD	2.807	1.278.921,69	2,23
COCA COLA BOTTLING CO CONSOLIDATED	USD	3.613	2.106.269,72	3,68
COPART INC	USD	40.941	3.422.757,66	5,98
CORCEPT THERAPEUTICS INC	USD	11.320	230.861,59	0,40
DANAHER CORP	USD	13.964	3.071.824,01	5,37
ELI LILLY & CO	USD	9.282	3.989.983,83	6,97
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	8.249	1.484.820,00	2,59
FORTINET	USD	18.799	1.302.489,84	2,28
LENNOX INTL	USD	1.967	587.882,39	1,03
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	5.365	903.296,84	1,58
MASTERCARD INC -A-	USD	5.189	1.870.608,34	3,27
MEDPACE HOLDNGS	USD	4.715	1.037.948,26	1,81
NORDSON	USD	2.354	535.486,45	0,94
PAYCHEX INC	USD	10.286	1.054.715,69	1,84
SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	10.439	579.838,13	1,01
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	6.915	1.253.256,60	2,19
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CLASS -A-	USD	7.509	1.264.554,14	2,21
WW GRAINGER INC	USD	1.743	1.259.864,68	2,20
Total cartera de valores			53.595.997,70	93,63

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	214.339.191,62
Cartera de valores a precios de mercado	203.811.437,55
<i>Precio de adquisición</i>	190.696.387,38
Efectivo en bancos y activos líquidos	10.393.298,54
Importes por cobrar sobre suscripciones	53.541,41
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	24.067,34
Otros intereses por cobrar	56.846,78
Pasivos	209.030,94
Descubiertos bancarios	0,03
Importes por pagar sobre reembolsos	8.502,54
Otros intereses por pagar	15.402,01
Gastos por pagar	185.126,36
Valor liquidativo	214.130.160,68

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	474.493,94
Dividendos en la cartera de valores, netos	401.716,83
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	72.694,38
Otros ingresos	82,73
Gastos	728.304,11
Comisiones de gestión	447.219,26
Gastos de funcionamiento y constitución	144.982,45
Gastos de transacción	120.547,74
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	15.554,66
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	-253.810,17
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	2.123.421,01
- futuros financieros	95.137,04
- divisas	-59.421,98
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	1.905.325,90
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	16.674.009,83
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	18.579.335,73
Dividendos repartidos	-228,74
Suscripciones de acciones de capitalización	144.695.849,11
Reembolsos de acciones de capitalización	-23.089.029,93
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	140.185.926,17
Patrimonio neto al inicio del periodo	73.944.234,51
Patrimonio neto al cierre del periodo	214.130.160,68

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	214.130.160,68	73.944.234,51	123.035.392,50
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		107.447	83.917	184.304
Valor liquidativo por acción	EUR	162,62	135,23	178,31
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		390.867	277.979	453.718
Valor liquidativo por acción	EUR	165,07	136,86	179,37
Clase FW EUR - Capitalización				
Número de acciones		611	550	48.379
Valor liquidativo por acción	EUR	167,04	138,63	181,69
Clase FW GBP Hedged - Capitalización				
Número de acciones		200	200	-
Valor liquidativo por acción	GBP	93,78	80,47	-
Clase FW GBP Hedged - Reparto (anual)				
Número de acciones		200	200	-
Valor liquidativo por acción	GBP	92,74	80,47	-
Clase I EUR - Capitalización				
Número de acciones		8.097	5.959	-
Valor liquidativo por acción	EUR	92,29	76,45	-
Clase IW EUR - Capitalización				
Número de acciones		1.425.271	314.207	-
Valor liquidativo por acción	EUR	92,08	76,33	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			203.811.437,55	95,18
Acciones			203.811.437,55	95,18
Dinamarca				
NOVO NORDISK	DKK	65.542	9.677.324,56	4,52
ORSTED	DKK	53.640	4.645.085,18	2,17
Francia				
L'OREAL SA	EUR	20.509	8.759.393,90	4,09
Alemania				
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	6.899	1.226.504,22	0,57
PUMA AG	EUR	73.064	4.027.287,68	1,88
SAP AG	EUR	51.203	6.407.543,42	2,99
Irlanda				
KINGSPAN GROUP	EUR	68.438	4.167.874,20	1,95
Italia				
DIASORIN	EUR	11.562	1.103.014,80	0,52
Países Bajos				
ADYEN	EUR	1.498	2.375.528,40	1,11
ASML HOLDING NV	EUR	4.753	3.151.239,00	1,47
España				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	63.299	4.411.940,30	2,06
Suecia				
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	226.957	4.988.171,75	2,33
Suiza				
LONZA GROUP	CHF	14.001	7.651.384,05	3,57
Estados Unidos de América				
ADOBE INC	USD	6.017	2.696.840,36	1,26
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	6.946	2.251.497,20	1,05
ALPHABET INC -A-	USD	21.284	2.335.192,30	1,09
ANALOG DEVICES INC	USD	14.411	2.573.241,90	1,20
ANSYS INC	USD	15.880	4.807.229,70	2,25
AUTODESK INC	USD	10.586	1.985.335,89	0,93
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	149.754	10.574.746,25	4,94
DANAHER CORP	USD	2.765	608.249,31	0,28
ELI LILLY & CO	USD	34.847	14.979.418,94	7,00
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	21.898	3.941.640,00	1,84
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	57.969	6.008.372,61	2,81
INTUIT	USD	5.655	2.374.944,50	1,11
INTUITIVE SURGICAL	USD	13.530	4.240.557,47	1,98
MASIMO	USD	30.429	4.589.451,83	2,14
MASTERCARD INC -A-	USD	12.842	4.629.476,26	2,16
MICROSOFT CORP	USD	59.801	18.666.024,33	8,72
NVIDIA CORP	USD	18.709	7.254.153,24	3,39
ORACLE CORP	USD	35.436	3.868.078,13	1,81
PALO ALTO NETWORKS	USD	17.391	4.072.937,13	1,90
PROCTER & GAMBLE CO	USD	77.536	10.783.971,26	5,04
RESMED	USD	12.618	2.527.069,66	1,18
S&P GLOBAL INC	USD	10.466	3.845.751,37	1,80
SALESFORCE INC	USD	3.714	719.174,74	0,34
SERVICENOW INC	USD	4.888	2.517.790,43	1,18
STRYKER CORP	USD	13.002	3.635.912,17	1,70
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	23.796	11.379.984,42	5,31

CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
TRANSUNION	USD	32.058	2.301.652,74	1,07
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	5.796	1.050.451,95	0,49
Total cartera de valores			203.811.437,55	95,18

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	58.040.222,46
Cartera de valores a precios de mercado	53.622.541,08
<i>Precio de adquisición</i>	48.581.120,36
Efectivo en bancos y activos líquidos	4.383.617,59
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	8.773,14
Otros intereses por cobrar	25.284,77
Otros activos	5,88
Pasivos	61.761,33
Descubiertos bancarios	110,59
Otros intereses por pagar	9,48
Gastos por pagar	61.641,26
Valor liquidativo	57.978.461,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	343.780,14
Dividendos en la cartera de valores, netos	305.407,01
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	38.362,10
Otros ingresos	11,03
Gastos	351.045,22
Comisiones de gestión	229.693,23
Gastos de funcionamiento y constitución	79.890,51
Gastos de transacción	41.134,86
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	326,61
Otros gastos	0,01
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	-7.265,08
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	598.542,72
- divisas	-138.118,16
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	453.159,48
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	6.564.111,43
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	7.017.270,91
Suscripciones de acciones de capitalización	32.112.586,72
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	39.129.857,63
Patrimonio neto al inicio del periodo	18.848.603,50
Patrimonio neto al cierre del periodo	57.978.461,13

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	57.978.461,13	18.848.603,50	23.958.154,47
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		10.525	10.047	10.000
Valor liquidativo por acción	EUR	106,76	93,22	119,24
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		524.299	190.000	190.000
Valor liquidativo por acción	EUR	108,33	94,27	119,82
Clase FW GBP - Capitalización				
Número de acciones		500.000	-	-
Valor liquidativo por acción	GBP	102,04	-	-

CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			53.622.541,08	92,49
Acciones			53.622.541,08	92,49
Dinamarca				
NOVO NORDISK	DKK	14.163	2.091.177,38	3,61
Francia				
EDENRED SA	EUR	18.676	1.145.585,84	1,98
L'OREAL SA	EUR	5.245	2.240.139,50	3,86
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.167	1.007.121,00	1,74
SODEXO SA	EUR	10.002	1.008.701,70	1,74
Alemania				
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	6.704	1.191.837,12	2,06
PUMA AG	EUR	25.336	1.396.520,32	2,41
SAP AG	EUR	10.958	1.371.284,12	2,37
Hong Kong				
LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	620.000	592.465,23	1,02
Irlanda				
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	4.415	1.248.744,91	2,15
Japón				
CFD SONY CORP --- REGSH	JPY	16.400	1.348.399,40	2,33
Corea del Sur				
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	4.131	593.403,95	1,02
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	40.967	2.057.531,74	3,55
Suiza				
ROCHE HOLDING LTD	CHF	6.788	1.902.072,64	3,28
Reino Unido				
DIAGEO PLC	GBP	49.256	1.939.474,73	3,35
Estados Unidos de América				
ADOBE INC	USD	1.323	592.973,21	1,02
ALPHABET INC -A-	USD	16.044	1.760.281,21	3,04
AMAZON.COM INC	USD	12.182	1.455.587,09	2,51
CISCO SYSTEMS INC	USD	39.519	1.874.164,12	3,23
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	4.251	2.097.757,45	3,62
DANAHER CORP	USD	9.673	2.127.882,68	3,67
ELI LILLY & CO	USD	4.624	1.987.684,25	3,43
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	5.964	1.073.520,00	1,85
GENERAL MILLS INC	USD	28.535	2.006.081,12	3,46
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	7.848	1.046.999,45	1,81
HOME DEPOT INC	USD	2.292	652.600,26	1,13
HUMANA INC	USD	2.226	912.292,74	1,57
INTEL CORP	USD	34.043	1.043.444,47	1,80
INTUIT	USD	2.982	1.252.358,00	2,16
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	7.213	1.214.441,77	2,09
MASTERCARD INC -A-	USD	4.255	1.533.906,05	2,65
MICROSOFT CORP	USD	6.773	2.114.094,79	3,65
NVIDIA CORP	USD	4.089	1.585.452,59	2,73
PAYPAL HOLDINGS	USD	10.164	621.671,60	1,07
PROCTER & GAMBLE CO	USD	14.019	1.949.810,32	3,36
SALESFORCE INC	USD	6.359	1.231.349,53	2,12
SERVICENOW INC	USD	2.648	1.363.974,85	2,35
VISA INC -A-	USD	4.547	989.753,95	1,71
Total cartera de valores			53.622.541,08	92,49

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

Balance a 30/06/23

Expresado en EUR

Activos	84.159.701,77
Cartera de valores a precios de mercado	79.197.282,84
<i>Precio de adquisición</i>	87.695.646,22
Efectivo en bancos y activos líquidos	1.675.255,39
Importes por cobrar por inversiones vendidas	2.068.618,97
Importes por cobrar sobre suscripciones	325.132,27
Importes por cobrar sobre CFD	194.595,52
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	266.290,30
Plusvalía neta latente en CFD	150.302,43
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	272.316,55
Otros intereses por cobrar	8.404,21
Otros activos	1.503,29
Pasivos	2.503.483,21
Cartera de valores (posiciones cortas) a precios de mercado	58,30
<i>Precio de adquisición</i>	58,78
Descubiertos bancarios	615.648,58
Importes por pagar por inversiones compradas	1.522.746,53
Importes por pagar sobre reembolsos	134.421,84
Minusvalía neta latente en futuros financieros	126.673,65
Otros intereses por pagar	4.922,56
Gastos por pagar	99.011,75
Valor liquidativo	81.656.218,56

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	595.822,44
Dividendos en la cartera de valores, netos	520.225,69
Dividendos recibidos sobre CFD	13.243,33
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	62.353,42
Gastos	1.359.630,65
Comisiones de gestión	410.842,26
Gastos de funcionamiento y constitución	136.584,49
Gastos de transacción	488.378,15
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	39.301,05
Intereses pagados sobre CFD	278.801,10
Comisiones bancarias	5.711,54
Otros gastos	12,06
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	-763.808,21
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	-10.196.197,26
- contratos a plazo sobre divisas	1.765.344,60
- futuros financieros	-2.385.014,31
- CFD	-2.102.002,51
- divisas	-3.122.549,45
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	-16.804.227,14
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	-8.892.942,73
- contratos a plazo sobre divisas	342.637,26
- futuros financieros	-83.219,90
- CFD	-539.833,57
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	-25.977.586,08
Suscripciones de acciones de capitalización	79.101.477,88
Reembolsos de acciones de capitalización	-22.823.798,22
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	30.300.093,58
Patrimonio neto al inicio del periodo	51.356.124,98
Patrimonio neto al cierre del periodo	81.656.218,56

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22	31/12/21
Patrimonio neto total	EUR	81.656.218,56	51.356.124,98	37.912.775,37
Clase A EUR - Capitalización				
Número de acciones		128.551	106.689	55.240
Valor liquidativo por acción	EUR	48,74	61,03	64,40
Clase A USD - Capitalización				
Número de acciones		200	200	-
Valor liquidativo por acción	USD	70,63	86,52	-
Clase F EUR - Capitalización				
Número de acciones		1.443.221	725.615	530.619
Valor liquidativo por acción	EUR	49,48	61,76	64,75
Clase F USD - Capitalización				
Número de acciones		60.704	200	-
Valor liquidativo por acción	USD	71,23	86,96	-

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			78.132.942,94	95,69
Acciones			78.132.942,94	95,69
Islas Caimán			65.227.508,75	79,88
ALIBABA GROUP	HKD	162.332	1.541.733,44	1,89
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	388.421	3.636.747,61	4,45
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	403.191	3.638.278,03	4,46
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	6.361	41.745,88	0,05
COUNTRY GARDEN	HKD	3.264.396	3.863.958,68	4,73
DIDI GLOBAL INC--- SHS -A- SPONSORED ADR	USD	1.110.585	3.053.854,26	3,74
EHANG HOLDINGS	USD	515.381	7.166.205,11	8,78
FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	274.493	1.564.937,18	1,92
H WORLD GP LTD	HKD	859.583	3.041.321,42	3,72
JD.COM INC - CL A	HKD	28.901	447.558,67	0,55
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	81.498	2.549.520,38	3,12
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	HKD	2.656.390	3.989.385,31	4,89
KANZHUN LTD SHS A SPONSORED US DEPOSITAR	USD	268.752	3.707.348,85	4,54
KE HOLDINGS INC	USD	404.434	5.504.899,08	6,74
KINDSTAR GLOBALGENE TECHNOLOGY INC REGIS	HKD	7.713.024	1.587.765,91	1,94
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	264.492	3.783.451,07	4,63
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	469.774	7.315.728,93	8,96
NEW HORIZON HEALTH LTD	HKD	505.467	1.616.959,95	1,98
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP	USD	68.301	2.472.233,26	3,03
NIU TECHNOLOGIES ADR	USD	101.000	368.450,96	0,45
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	2.687	40.637,49	0,05
WUXI BIOLOGICS	HKD	457.899	2.011.077,28	2,46
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1.095.681	2.283.710,00	2,80
China			7.804.151,73	9,56
CFD ZJ JINGSHENG ME SHS -A-	CNY	117.339	1.049.745,13	1,29
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	37.047	106.811,77	0,13
LONGSHINE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	CNY	559.985	1.644.957,26	2,01
MICROTECH MEDICAL HANGZHOU CO LTD	HKD	2.217.178	1.387.405,68	1,70
MIDEA GROUP CO - SHS -A-	CNY	722	5.367,79	0,01
NARI TECHNOLOGY -A-	CNY	-	-	0,00
NINGBO ORIENT WIRES CABLES CO LTD	CNY	9.800	60.629,39	0,07
RIANLON CORPORATION	CNY	321.839	1.651.612,24	2,02
SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLOGY CO LTD	CNY	1.140	4.306,77	0,01
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	110.328	1.623.645,71	1,99
SUOFEIYA HOME -A-	CNY	58.200	127.928,23	0,16
SZ MINDRAY BIO --- REGISTERED SHS -A-	CNY	1.400	52.960,85	0,06
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD	CNY	12.562	88.780,91	0,11
Hong Kong			3.596.347,96	4,40
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	HKD	3.161.365	2.255.555,93	2,76
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS -RC-	HKD	647.648	1.340.792,03	1,64
Luxemburgo			145.428,32	0,18
CFD LONGI GREEN ENE - SHS -A-	CNY	40.200	145.428,32	0,18
Taiwán			1.359.506,18	1,66
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	14.697	1.359.506,18	1,66
Instituciones de inversión colectiva			1.064.281,60	1,30
Acciones/Participaciones de fondos de inversión			1.064.281,60	1,30
Francia			1.064.281,60	1,30
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC	EUR	21.760	1.064.281,60	1,30
Total cartera de valores			79.197.224,54	96,99

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral

Balance a 30/06/23

Expresado en EUR

Activos	58.424.720,53
Cartera de valores a precios de mercado	31.741.403,73
<i>Precio de adquisición</i>	30.634.558,32
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	182.034,50
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	574.755,10
Efectivo en bancos y activos líquidos	11.770.306,68
Importes por cobrar por inversiones vendidas	14.682.133,44
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	8.003,74
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	30.926,56
Otros intereses por cobrar	9.911,88
Pasivos	8.594.911,18
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	43.557,06
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	151.411,97
Descubiertos bancarios	4.443.287,51
Importes por pagar por inversiones compradas	1.890.378,80
Importes por pagar sobre CFD	1.060.986,98
Minusvalía neta latente en futuros financieros	262.117,53
Minusvalía neta latente en CFD	641.753,16
Dividendos por pagar sobre CFD	157.592,16
Otros intereses por pagar	8.021,31
Gastos por pagar	86.136,07
Otros pasivos	1.080,60
Valor liquidativo	49.829.809,35

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	1.353.310,88
Dividendos en la cartera de valores, netos	555.921,15
Dividendos recibidos sobre CFD	152.746,82
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	130.897,45
Intereses recibidos sobre CFD	307.599,24
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	3.653,61
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	198.233,70
Otros ingresos	4.258,91
Gastos	1.794.039,64
Comisiones de gestión	367.621,22
Gastos de funcionamiento y constitución	114.958,62
Gastos de transacción	405.333,32
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	111.098,68
Dividendos pagados sobre CFD	784.984,69
Intereses pagados sobre CFD	8.891,52
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	161,57
Comisiones bancarias	443,69
Otros gastos	546,33
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	-440.728,76
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	5.815.824,12
- opciones	-580.807,35
- contratos a plazo sobre divisas	777.144,10
- futuros financieros	-1.894.552,87
- CFD	-5.928.970,37
- divisas	-1.590.357,98
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	-3.842.449,11
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	2.679.958,33
- opciones	-169.051,03
- contratos a plazo sobre divisas	-398.242,44
- futuros financieros	-130.798,11
- CFD	-2.516.793,49
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	-4.377.375,85
Reembolsos de acciones de capitalización	-44.999.999,98
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	-49.377.375,83
Patrimonio neto al inicio del periodo	99.207.185,18
Patrimonio neto al cierre del periodo	49.829.809,35

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22
Patrimonio neto total	EUR	49.829.809,35	99.207.185,18
Clase A EUR - Capitalización			
Número de acciones		10.000	10.000
Valor liquidativo por acción	EUR	93,37	98,88
Clase F EUR - Capitalización			
Número de acciones		519.672	989.401
Valor liquidativo por acción	EUR	94,09	99,27

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			31.741.403,73	63,70
Acciones			31.741.403,73	63,70
Canadá			516.901,92	1,04
CAMECO CORP	USD	18.000	516.901,92	1,04
Islas Caimán			1.073.189,73	2,15
ALIBABA GR ADR	USD	12.000	916.773,60	1,84
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	5.000	156.416,13	0,31
Dinamarca			2.301.855,37	4,62
DSV A/S	DKK	1.500	288.680,42	0,58
GN GREAT NORDIC	DKK	60.000	1.371.483,83	2,75
NOVO NORDISK	DKK	2.000	295.301,47	0,59
ORSTED	DKK	4.000	346.389,65	0,70
Francia			3.966.085,00	7,96
AIR LIQUIDE SA	EUR	1.500	246.300,00	0,49
BNP PARIBAS SA	EUR	10.000	577.200,00	1,16
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	8.000	445.840,00	0,89
DASSAULT SYST.	EUR	5.000	203.125,00	0,41
ENGIE SA	EUR	35.000	532.980,00	1,07
L'OREAL SA	EUR	400	170.840,00	0,34
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	300	258.900,00	0,52
SAFRAN SA	EUR	5.000	717.300,00	1,44
THALES	EUR	3.000	411.600,00	0,83
WORLDLINE SA	EUR	12.000	402.000,00	0,81
Alemania			3.300.435,00	6,62
COVESTRO AG	EUR	15.000	713.700,00	1,43
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	2.000	139.960,00	0,28
LANXESS AG	EUR	15.000	414.000,00	0,83
MERCK KGAA	EUR	3.500	530.425,00	1,06
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	3.500	533.890,00	1,07
SIEMENS ENERGY - REGISTERED SHS	EUR	12.000	194.160,00	0,39
SYMRISE AG	EUR	5.000	480.100,00	0,96
TEAMVIEWER - BEARER SHS	EUR	20.000	294.200,00	0,59
Irlanda			1.251.567,37	2,51
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	3.000	552.978,92	1,11
LINDE PLC	USD	2.000	698.588,45	1,40
Italia			362.000,00	0,73
TECHNOPR PREFERENTIAL SHARE	EUR	50.000	362.000,00	0,73
Japón			172.112,35	0,35
KEYENCE CORP	JPY	400	172.112,35	0,35
Países Bajos			1.543.300,00	3,10
AIRBUS SE	EUR	10.000	1.323.600,00	2,66
OCI REG.SHS	EUR	10.000	219.700,00	0,44
Corea del Sur			483.807,19	0,97
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	5.000	251.120,63	0,50
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	500	232.686,56	0,47
España			444.000,00	0,89
AENA SME SA	EUR	3.000	444.000,00	0,89
Suecia			432.568,89	0,87
EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	25.000	432.568,89	0,87

CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Suiza			4.079.388,56	8,19
ALCON - REGISTERED SHS	CHF	16.000	1.214.691,87	2,44
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT	CHF	5.500	854.541,26	1,71
CLARIANT NAMEN AKT	CHF	40.000	529.481,07	1,06
DSM FIRMENICH	EUR	4.000	394.480,00	0,79
GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	150	455.663,13	0,91
JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	CHF	4.500	259.751,04	0,52
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	20.000	370.780,19	0,74
Reino Unido			1.660.583,82	3,33
3I GROUP PLC	GBP	10.000	227.058,21	0,46
ASTRAZENECA PLC	GBP	2.000	262.797,88	0,53
BP PLC	GBP	50.000	267.057,04	0,54
CRODA INTL - REGISTERED SHS	GBP	5.000	327.798,17	0,66
RIO TINTO PLC	GBP	7.000	406.671,33	0,82
TATE & LYLE PLC NPV	GBP	20.000	169.201,19	0,34
Estados Unidos de América			10.153.608,53	20,38
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	3.500	365.430,80	0,73
ALPHABET INC -A-	USD	4.500	493.721,36	0,99
AMKOR TECHNOLOGY	USD	15.000	409.028,41	0,82
ANSYS INC	USD	1.500	454.083,41	0,91
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	USD	300	238.523,37	0,48
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1.000	214.958,75	0,43
CARRIER GLOBAL CORP-WI	USD	10.000	455.637,03	0,91
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	9.000	635.527,04	1,28
DANAHER CORP	USD	2.000	439.963,34	0,88
DEERE AND CO	USD	1.000	371.393,22	0,75
ELI LILLY & CO	USD	800	343.890,01	0,69
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	USD	20.000	908.524,29	1,82
INGERSOLL RAND INC	USD	8.000	479.266,73	0,96
META PLATFORMS INC A	USD	2.200	578.694,78	1,16
MICROSOFT CORP	USD	500	156.067,83	0,31
NVIDIA CORP	USD	1.500	581.604,03	1,17
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	26.227	1.564.244,63	3,14
SAVERS VALUE VILLAGE INC	USD	5.000	108.615,95	0,22
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	2.500	403.253,90	0,81
STRYKER CORP	USD	1.500	419.463,79	0,84
SYNOPSIS	USD	700	279.364,80	0,56
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	100	47.823,10	0,10
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	6.000	204.527,96	0,41
Total cartera de valores			31.741.403,73	63,70

CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution

CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	15.331.813,49
Cartera de valores a precios de mercado	15.230.592,77
<i>Precio de adquisición</i>	14.367.369,63
Efectivo en bancos y activos líquidos	100.156,19
Otros intereses por cobrar	1.064,53
Pasivos	8.058,61
Gastos por pagar	8.058,61
Valor liquidativo	15.323.754,88

CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	29.949,91
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	2.080,05
Otros ingresos	27.869,86
Gastos	49.759,04
Comisiones de gestión	41.767,23
Gastos de funcionamiento y constitución	7.756,26
Gastos de transacción	142,70
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	92,85
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	-19.809,13
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	101.402,65
- futuros financieros	-27.517,17
- divisas	-615,79
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	53.460,56
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	418.891,21
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	472.351,77
Suscripciones de acciones de capitalización	157.130,63
Reembolsos de acciones de capitalización	-642.256,12
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	-12.773,72
Patrimonio neto al inicio del periodo	15.336.528,60
Patrimonio neto al cierre del periodo	15.323.754,88

CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution

Estadísticas

		30/06/23	31/12/22
Patrimonio neto total	EUR	15.323.754,88	15.336.528,60
Clase M EUR - Capitalización			
Número de acciones		138.757	144.676
Valor liquidativo por acción	EUR	106,17	103,00
Clase M2 EUR - Capitalización			
Número de acciones		5.563	4.222
Valor liquidativo por acción	EUR	106,45	103,09

CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Instituciones de inversión colectiva			15.230.592,77	99,39
Acciones/Participaciones de fondos de inversión			15.230.592,77	99,39
Luxemburgo			15.230.592,77	99,39
CARMIGNAC PORTFOLIO CHINA NEW ECO F EUR ACC	EUR	15.331	758.577,88	4,95
CARMIGNAC PORTFOLIO CLIMATE TRANSITION FW EUR ACC	EUR	6.064	726.406,56	4,74
CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT F EUR ACC	EUR	20.140	2.508.839,80	16,37
CARMIGNAC PORTFOLIO EM DEBT F EUR ACC	EUR	22.659	2.371.264,35	15,47
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENT F EUR ACC	EUR	161	25.665,01	0,17
CARMIGNAC PORTFOLIO FAMILY GOVERNED F EUR ACC	EUR	4.675	719.529,25	4,70
CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND F EUR ACC	EUR	2.219	2.441.765,41	15,93
CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND I EUR ACC	EUR	26.228	2.475.398,64	16,15
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN I EUR ACC	EUR	7.897	728.814,13	4,76
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDE EUROPE I EUR ACC	EUR	295	26.614,90	0,17
CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT F EUR ACC	EUR	140	24.892,00	0,16
CARMIGNAC PORTFOLIO SECURITE FW EUR ACC	EUR	22.692	2.422.824,84	15,81
Total cartera de valores			15.230.592,77	99,39

**CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage
(lanzado el 14 de abril de 2023)**

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lanzado el 14 de abril de 2023)

Balance a 30/06/23

	<i>Expresado en EUR</i>
Activos	205.516.600,22
Cartera de valores a precios de mercado	184.965.016,20
<i>Precio de adquisición</i>	<i>184.945.960,11</i>
Efectivo en bancos y activos líquidos	19.937.579,97
Importes por cobrar por inversiones vendidas	206.476,61
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	21.542,73
Otros intereses por cobrar	344.210,19
Otros activos	41.774,52
Pasivos	5.157.271,24
Descubiertos bancarios	7.916,98
Importes por pagar por inversiones compradas	4.557.705,04
Importes por pagar sobre CFD	97.067,77
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	46.148,30
Minusvalía neta latente en CFD	334.083,53
Dividendos por pagar sobre CFD	13.443,78
Otros intereses por pagar	59,68
Gastos por pagar	100.363,92
Otros pasivos	482,24
Valor liquidativo	200.359.328,98

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lanzado el 14 de abril de 2023)

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 14/04/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	854.509,52
Dividendos en la cartera de valores, netos	41.648,57
Dividendos recibidos sobre CFD	21.205,40
Intereses sobre instrumentos del mercado monetario, netos	416.731,41
Intereses recibidos sobre CFD	30.365,84
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	344.468,31
Otros ingresos	89,99
Gastos	327.170,40
Comisiones de gestión	211.016,82
Gastos de funcionamiento y constitución	46.423,23
Gastos de transacción	27.777,18
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	59,72
Dividendos pagados sobre CFD	27.878,50
Intereses pagados sobre CFD	14.014,95
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	527.339,12
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	-95.661,09
- contratos a plazo sobre divisas	-145.898,89
- CFD	296.899,12
- divisas	137.826,46
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	720.504,72
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	19.056,09
- contratos a plazo sobre divisas	-46.148,30
- CFD	-334.083,53
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	359.328,98
Suscripciones de acciones de capitalización	200.000.000,00
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	200.359.328,98
Patrimonio neto al inicio del periodo	-
Patrimonio neto al cierre del periodo	200.359.328,98

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lanzado el 14 de abril de 2023)

Estadísticas

30/06/23

Patrimonio neto total	EUR	200.359.328,98
Clase A EUR - Capitalización		
Número de acciones		500
Valor liquidativo por acción	EUR	100,11
Clase F EUR - Capitalización		
Número de acciones		500
Valor liquidativo por acción	EUR	100,15
Clase I EUR - Capitalización		
Número de acciones		1.999.000
Valor liquidativo por acción	EUR	100,18

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lanzado el 14 de abril de 2023)

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			47.884.547,71	23,90
Acciones			47.884.547,71	23,90
Australia				
ALLKEM LIMITED	CAD	51.504	514.790,27	0,26
ORIGIN ENERGY LTD	AUD	196.128	1.006.367,59	0,50
Bélgica				
EXMAR	EUR	28.077	300.423,90	0,15
TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	24.479	504.756,98	0,25
Bermudas				
ARGO GROUP INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	USD	36.660	994.961,14	0,50
Canadá				
ABSOLUTE SOFTWARE CORP	USD	47.467	498.599,29	0,25
BELLUS HEALTH - REGISTERED SHS	USD	110.454	1.493.305,68	0,75
HOME CAPITAL GROUP -B- SUB.VOTING	CAD	34.049	1.016.729,51	0,51
UNI-SELECT INC	CAD	60.367	1.967.352,88	0,98
Islas Caimán				
DIVERSEY HOLDINGS LIMITED	USD	202.965	1.560.839,92	0,78
Dinamarca				
NOVOZYMES -B-	DKK	10.892	465.026,87	0,23
SIMCORP A/S	DKK	25.773	2.502.552,26	1,25
Finlandia				
CAVERION OYJ	EUR	79.506	678.186,18	0,34
ROVIO ENTERTAINMENT CORP	EUR	54.644	498.899,72	0,25
UPONOR OYJ	EUR	16.939	485.132,96	0,24
Francia				
ESI GROUP	EUR	2.023	299.404,00	0,15
Alemania				
SOFTWARE	EUR	31.410	1.000.722,60	0,50
Irlanda				
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	18.315	1.726.579,06	0,86
Israel				
TOWER SEMICONDUCTOR	USD	12.051	414.439,52	0,21
Japón				
JSR CORP	JPY	19.000	495.219,35	0,25
TOSHIBA CORP	JPY	69.200	1.982.249,73	0,99
Luxemburgo				
MAJOREL GRP LUX --- BEARER AND REGISTERE	EUR	51.910	1.484.626,00	0,74
Países Bajos				
MELTWATER BV	NOK	270.353	416.336,91	0,21
ORDINA	EUR	288.512	1.635.863,04	0,82
Suiza				
UBS GROUP NAMEN-AKT	CHF	0	-	0,00
VECTIVBIO HOLDING AG	USD	19.997	311.593,95	0,16
Estados Unidos de América				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	5.358	414.004,95	0,21
AMEDISYS INC	USD	3.549	297.452,39	0,15
ARCONIC --- REGISTERED SHS	USD	37.114	1.006.262,25	0,50
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	28.286	996.102,77	0,50

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lanzado el 14 de abril de 2023)

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
CIRCOR INTERNATIONAL INC	USD	11.267	582.971,72	0,29
DICE THERAPEUTICS INC	USD	35.052	1.492.681,87	0,75
FOCUS FINL PRTN - REGISTERED SHS -A-	USD	30.968	1.490.494,67	0,74
FORGEROCK INC	USD	43.194	813.203,26	0,41
FRANCHISE GROUP INC	USD	76.028	1.995.822,11	1,00
INDUS REALTY TRUST INC	USD	8.029	493.073,33	0,25
IROBOT	USD	5.407	224.259,17	0,11
IVERIC BIO - REGISTERED SHS	USD	10.052	362.461,67	0,18
LAKELAND BANCORP INC	USD	36.637	449.651,17	0,22
LIFE STORAGE INC	USD	12.657	1.542.506,62	0,77
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	USD	28.935	1.522.336,39	0,76
NUVASIVE INC	USD	51.612	1.967.500,53	0,98
PDC ENERGY INC	USD	36.456	2.377.158,42	1,19
RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTURE	USD	74.459	1.016.901,10	0,51
SEAGEN INC	USD	8.199	1.446.360,71	0,72
SYNEOS HEALTH INC	USD	13.131	507.186,38	0,25
UNIVAR INC	USD	64.321	2.112.983,17	1,05
US XPRESS ENTERPR - REGISTERED SHS -A-	USD	92.080	518.213,75	0,26
Instrumentos del mercado monetario			118.959.928,33	59,37
Efectos comerciales, certificados de depósito y créditos			82.652.845,83	41,25
Francia			55.817.385,38	27,86
CRCAM NORMAN 0.26 190124	EUR	8.000.000	8.004.275,56	3,99
DANONE SA ZCP 231023	EUR	8.000.000	7.910.040,65	3,95
EDF ZCP 210823	EUR	8.000.000	7.960.992,91	3,97
LA BANQUE POSTALE 0.19 280224	EUR	8.000.000	8.002.660,00	3,99
NATIXIS ZCP 250923	EUR	8.000.000	7.932.856,26	3,96
SOCIETE GENERALE SA 0.19 011223	EUR	8.000.000	8.003.040,00	3,99
VEOLIA ENVIRONN 0.22 190224	EUR	8.000.000	8.003.520,00	3,99
España			26.835.460,45	13,39
BBVA (MADRID) ZCP 210823	EUR	9.000.000	8.956.252,81	4,47
CAIXABANK ZCP 21-08-23	EUR	9.000.000	8.955.805,81	4,47
SANTAN CONS FIN S.A. ZCP 250923	EUR	9.000.000	8.923.401,83	4,45
Bonos del Tesoro			36.307.082,50	18,12
Italia			36.307.082,50	18,12
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 12-04-24	EUR	18.500.000	17.963.407,50	8,97
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	18.500.000	18.343.675,00	9,16
Instituciones de inversión colectiva			18.120.540,16	9,04
Acciones/Participaciones de fondos de inversión			18.120.540,16	9,04
Francia			18.120.540,16	9,04
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	4.864	18.120.540,16	9,04
Total cartera de valores			184.965.016,20	92,32

**CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus
(lanzado el 14 de abril de 2023)**

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lanzado el 14 de abril de 2023)

Balance a 30/06/23

Expresado en EUR

Activos	54.621.675,68
Cartera de valores a precios de mercado	50.223.591,59
<i>Precio de adquisición</i>	<i>50.361.752,14</i>
Efectivo en bancos y activos líquidos	4.107.322,47
Importes por cobrar por inversiones vendidas	187.774,41
Importes por cobrar sobre suscripciones	258,80
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	21.372,89
Otros intereses por cobrar	39.578,53
Otros activos	41.776,99
Pasivos	4.015.023,04
Descubiertos bancarios	41.610,70
Importes por pagar por inversiones compradas	3.664.569,40
Importes por pagar sobre CFD	96.329,14
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	28.470,42
Minusvalía neta latente en CFD	137.287,34
Otros intereses por pagar	68,18
Gastos por pagar	46.196,69
Otros pasivos	491,17
Valor liquidativo	50.606.652,64

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lanzado el 14 de abril de 2023)

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 14/04/23 al 30/06/23

Expresado en EUR

Ingresos	132.129,29
Dividendos en la cartera de valores, netos	33.469,26
Dividendos recibidos sobre CFD	45.979,42
Intereses sobre instrumentos del mercado monetario, netos	2.708,89
Intereses recibidos sobre CFD	10.022,43
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	39.929,98
Otros ingresos	19,31
Gastos	184.685,23
Comisiones de gestión	90.539,79
Gastos de funcionamiento y constitución	27.694,52
Gastos de transacción	23.089,45
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	68,18
Dividendos pagados sobre CFD	34.365,21
Intereses pagados sobre CFD	8.928,08
Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones	-52.555,94
Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:	
- venta de valores	-92.336,35
- contratos a plazo sobre divisas	-230.153,19
- CFD	261.384,34
- divisas	145.333,49
Ganancia / (Pérdida) materializada neta	31.672,35
Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:	
- cartera de valores	-138.160,55
- contratos a plazo sobre divisas	-28.470,42
- CFD	-137.287,34
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones	-272.245,96
Suscripciones de acciones de capitalización	50.878.898,60
Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto	50.606.652,64
Patrimonio neto al inicio del periodo	-
Patrimonio neto al cierre del periodo	50.606.652,64

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lanzado el 14 de abril de 2023)

Estadísticas

30/06/23

Patrimonio neto total	EUR	50.606.652,64
Clase A EUR - Capitalización		
Número de acciones		500
Valor liquidativo por acción	EUR	99,30
Clase F EUR - Capitalización		
Número de acciones		9.289
Valor liquidativo por acción	EUR	99,42
Clase I EUR - Capitalización		
Número de acciones		497.000
Valor liquidativo por acción	EUR	99,45
Clase F USD Hedged - Capitalización		
Número de acciones		500
Valor liquidativo por acción	USD	99,84
Clase I USD Hedged - Capitalización		
Número de acciones		500
Valor liquidativo por acción	USD	99,87
Clase F GBP Hedged - Capitalización		
Número de acciones		500
Valor liquidativo por acción	GBP	99,66
Clase I GBP Hedged - Capitalización		
Número de acciones		500
Valor liquidativo por acción	GBP	99,69

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lanzado el 14 de abril de 2023)

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado			39.679.571,34	78,41
Acciones			39.679.571,34	78,41
Australia				
ORIGIN ENERGY LTD	AUD	196.144	1.006.449,69	1,99
Bélgica				
EXMAR	EUR	28.345	303.291,50	0,60
Bermudas				
ARGO GROUP INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	USD	18.764	509.259,43	1,01
Canadá				
ABSOLUTE SOFTWARE CORP	USD	47.854	502.664,38	0,99
BELLUS HEALTH - REGISTERED SHS	USD	110.428	1.492.954,17	2,95
HOME CAPITAL GROUP -B- SUB.VOTING	CAD	34.049	1.016.729,51	2,01
UNI-SELECT INC	CAD	56.544	1.842.761,79	3,64
Islas Caimán				
DIVERSEY HOLDINGS LIMITED	USD	203.262	1.563.123,90	3,09
Dinamarca				
NOVOZYMES -B-	DKK	10.892	465.026,87	0,92
SIMCORP A/S	DKK	23.420	2.274.076,51	4,49
Finlandia				
CAVERION OYJ	EUR	79.494	678.083,82	1,34
ROVIO ENTERTAINMENT CORP	EUR	54.644	498.899,72	0,99
Francia				
ESI GROUP	EUR	2.042	302.216,00	0,60
Alemania				
SOFTWARE	EUR	31.705	1.010.121,30	2,00
Irlanda				
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	19.010	1.792.097,62	3,54
Israel				
TOWER SEMICONDUCTOR	USD	12.251	421.317,62	0,83
Japón				
JSR CORP	JPY	19.200	500.432,18	0,99
TOSHIBA CORP	JPY	69.900	2.002.301,38	3,96
Luxemburgo				
MAJOREL GRP LUX --- BEARER AND REGISTERE	EUR	52.413	1.499.011,80	2,96
Países Bajos				
MELTWATER BV	NOK	329.515	507.444,92	1,00
ORDINA	EUR	288.533	1.635.982,11	3,23
Estados Unidos de América				
ACTIVISION BLIZZARD	USD	5.411	418.100,18	0,83
AMEDISYS INC	USD	3.578	299.882,97	0,59
ARCONIC --- REGISTERED SHS	USD	24.727	670.416,74	1,32
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	28.556	1.005.610,93	1,99
DICE THERAPEUTICS INC	USD	35.387	1.506.947,77	2,98
FOCUS FINL PRTN - REGISTERED SHS -A-	USD	20.101	967.464,26	1,91
FORGEROCK INC	USD	40.763	767.435,40	1,52
INDUS REALTY TRUST INC	USD	8.090	496.819,43	0,98
IROBOT	USD	6.813	282.574,01	0,56
IVERIC BIO - REGISTERED SHS	USD	10.067	363.002,55	0,72

CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lanzado el 14 de abril de 2023)

Cartera de valores a 30/06/23

Denominación	Divisa	Cantidad / Nocional	Precio de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
LAKELAND BANCORP INC	USD	36.637	449.651,17	0,89
LIFE STORAGE INC	USD	12.761	1.555.181,08	3,07
NATIONAL INSTRUMENTS CORP	USD	28.931	1.522.125,94	3,01
NUVASIVE INC	USD	51.688	1.970.397,73	3,89
PDC ENERGY INC	USD	3.137	204.551,95	0,40
RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTURE	USD	74.445	1.016.709,90	2,01
SEAGEN INC	USD	8.198	1.446.184,31	2,86
SYNEOS HEALTH INC	USD	13.301	513.752,65	1,02
UNIVAR INC	USD	57.238	1.880.302,40	3,72
US XPRESS ENTERPR - REGISTERED SHS -A-	USD	92.080	518.213,75	1,02
Instrumentos del mercado monetario			6.002.708,89	11,86
Efectos comerciales, certificados de depósito y créditos			6.002.708,89	11,86
Francia			6.002.708,89	11,86
CRCAM NORMAN 0.26 190124	EUR	2.000.000	2.001.068,89	3,95
SOCIETE GENERALE SA 0.19 011223	EUR	2.000.000	2.000.760,00	3,95
VEOLIA ENVIRONN 0.22 190224	EUR	2.000.000	2.000.880,00	3,95
Instituciones de inversión colectiva			4.541.311,36	8,97
Acciones/Participaciones de fondos de inversión			4.541.311,36	8,97
Francia			4.541.311,36	8,97
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	1.219	4.541.311,36	8,97
Total cartera de valores			50.223.591,59	99,24

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notas a los estados financieros

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notas a los estados financieros

1 - Información general

CARMIGNAC PORTFOLIO (la «SICAV») es una sociedad de derecho luxemburgués constituida en forma de sociedad de inversión de capital variable (SICAV), de conformidad con la Ley de 10 de agosto de 1915 relativa a las sociedades mercantiles en su versión modificada, y con la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 relativa a las instituciones de inversión colectiva (IIC) en su versión modificada.

La SICAV se constituyó el 30 de junio de 1999 y tendrá una duración ilimitada.

A 30 de junio de 2023, están activos los 23 subfondos siguientes:

- CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe
- CARMIGNAC PORTFOLIO Climate Transition
- CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery
- CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond
- CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond
- CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine
- CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents
- CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities
- CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement
- CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine
- CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité
- CARMIGNAC PORTFOLIO Credit
- CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt
- CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe
- CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024
- CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed
- CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren
- CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience
- CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy
- CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral
- CARMIGNAC PORTFOLIO Evolution
- CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage (lanzado el 14 de abril de 2023)
- CARMIGNAC PORTFOLIO Merger Arbitrage Plus (lanzado el 14 de abril de 2023)

2 - Principales criterios contables

2.1 - Conversión monetaria

Los activos expresados en monedas distintas de la moneda del subfondo (EUR) se convierten a dicha moneda aplicando los últimos tipos de cambio conocidos. Los ingresos y gastos expresados en una moneda distinta de la moneda del subfondo se convierten a la moneda del subfondo aplicando los tipos de cambio vigentes a la fecha de pago.

Los tipos de cambio aplicados a 30 de junio de 2023 son los siguientes:

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

3 - Comisiones de rentabilidad

De conformidad con las Directrices de la Autoridad Europea de Valores y Mercados (AEVM) sobre las comisiones de gestión sobre resultados (ESMA34-39-992) y de la Circular de la CSSF 20/764, la siguiente tabla muestra el importe real de las comisiones de rentabilidad cobradas por cada Clase de acciones pertinente y el porcentaje de estas comisiones en función del valor liquidativo («VL») de la Clase de acciones. Solo se muestran las Clases de acciones en relación con las cuales se han aplicado comisiones de rentabilidad.

Subfondos	Clase de acciones	Código ISIN	Moneda del Subfondo	Importe de las comisiones de rentabilidad a 30/06/2023 (en la moneda del Subfondo)	VL medio de la Clase de acciones (en la moneda del Subfondo)	% del VL medio de la Clase de acciones
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Clase A EUR - Capitalización	LU0336083497	EUR	625.165,12	316.352.334,63	0,20

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notas a los estados financieros

3 - Comisiones de rentabilidad

	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1299302098	EUR	12.316,54	5.363.264,54	0,23
	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU0807690168	EUR	136.527,90	69.692.527,11	0,20
	Clase A CHF Hedged - Capitalización	LU0807689822	EUR	2.419,56	9.726.138,08	0,02
	Clase Income A CHF Hedged - Reparto (mensual)	LU1299301876	EUR	505,63	3.542.396,95	0,01
	Clase A USD Hedged - Capitalización	LU0807690085	EUR	59.808,79	15.567.249,05	0,38
	Clase E EUR - Capitalización	LU1299302254	EUR	23.788,14	14.198.539,85	0,17
	Clase E USD Hedged - Capitalización	LU0992630243	EUR	972,83	300.339,61	0,32
	Clase Income E USD Hedged - Reparto (mensual)	LU0992630326	EUR	9.858,25	2.780.564,49	0,35
	Clase F EUR - Capitalización	LU0992630599	EUR	525.663,41	199.939.695,33	0,26
	Clase F EUR - Reparto (anual)	LU1792392216	EUR	14.192,24	5.449.429,94	0,26
	Clase F CHF Hedged - Capitalización	LU0992630755	EUR	10.800,93	32.752.430,05	0,03
	Clase F USD Hedged - Capitalización	LU0992630912	EUR	16.900,23	4.332.364,44	0,39
	Clase F USD Hedged - Reparto (anual)	LU2278973172	EUR	12.067,71	3.044.029,28	0,40
	Clase I EUR - Capitalización	LU2420651825	EUR	16.192,66	5.555.821,61	0,29
				1.467.179,94		
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	Clase A EUR - Capitalización	LU0336084032	EUR	82.955,48	565.346.264,61	0,01
	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1299302684	EUR	131,72	4.065.000,13	0,00
	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU0992631050	EUR	943,90	12.884.157,47	0,01
	Clase A CHF Hedged - Capitalización	LU0807689665	EUR	23,76	6.379.407,30	0,00
	Clase A USD Hedged - Capitalización	LU0807689749	EUR	1.125,48	14.133.693,12	0,01
	Clase E EUR - Capitalización	LU2490324337	EUR	-48,78	21.183,91	-0,23
	Clase F EUR - Capitalización	LU0992631217	EUR	81.197,58	723.980.931,44	0,01
	Clase F CHF Hedged - Capitalización	LU0992631308	EUR	6,50	7.202.846,25	0,00
				166.335,64		
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	Clase A EUR - Capitalización	LU0592698954	EUR	831.505,41	227.887.473,97	0,36
	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU0807690911	EUR	63.314,66	17.405.419,34	0,36
	Clase A CHF Hedged - Capitalización	LU0807690838	EUR	2.304,94	3.027.730,17	0,08
	Clase A USD Hedged - Capitalización	LU0592699259	EUR	38.056,47	4.541.287,48	0,84
	Clase E EUR - Capitalización	LU0592699093	EUR	137.783,84	82.853.358,07	0,17
	Clase F EUR - Capitalización	LU0992631647	EUR	297.754,76	54.635.924,90	0,54
	Clase F CHF Hedged - Capitalización	LU0992631720	EUR	5.428,00	2.265.188,91	0,24
	Clase F GBP - Capitalización	LU0992631993	EUR	7.945,94	1.483.277,63	0,54
	Clase F USD Hedged - Capitalización	LU0992632025	EUR	6.851,98	762.794,75	0,90
				1.390.946,00		
CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	Clase A EUR - Capitalización	LU1299303229	EUR	79.934,15	28.087.596,88	0,28
	Clase A CHF Hedged - Capitalización	LU1299303062	EUR	1.049,24	1.120.934,81	0,09
	Clase A USD Hedged - Capitalización	LU1299303575	EUR	6.066,74	1.500.507,12	0,40
	Clase F EUR - Capitalización	LU0992626480	EUR	603.287,77	165.028.619,55	0,37
	Clase F CHF Hedged - Capitalización	LU0992626563	EUR	5.551,13	3.707.190,16	0,15
	Clase F USD Hedged - Capitalización	LU0992626993	EUR	4.591,71	914.440,53	0,50
	Clase I EUR - Capitalización	LU2420650777	EUR	18.288,51	2.496.169,46	0,73
				718.769,25		
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Clase A EUR - Capitalización	LU1299305190	EUR	3.740,18	145.441.672,50	0,00
	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1163533422	EUR	1.739,38	69.799.671,88	0,00
	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU1299305356	EUR	479,87	10.770.773,15	0,00
	Clase A CHF Hedged - Capitalización	LU1299305513	EUR	13,04	1.411.543,11	0,00
	Clase A USD Hedged - Capitalización	LU1299305786	EUR	111,15	2.483.733,65	0,00
	Clase Income A USD Hedged - Reparto (mensual)	LU1792391838	EUR	81,85	506.566,01	0,02
	Clase E EUR - Capitalización	LU1299305943	EUR	291,30	19.324.063,00	0,00
	Clase Income E EUR - Reparto (mensual)	LU1163533349	EUR	65,30	9.316.226,76	0,00
	Clase Income E USD Hedged - Reparto (mensual)	LU0992628692	EUR	25,85	2.237.176,29	0,00
	Clase F EUR - Capitalización	LU0992627611	EUR	28.193,77	1.080.816.625,94	0,00
	Clase F EUR - Reparto (anual)	LU1792391671	EUR	4,53	1.496.555,60	0,00
	Clase F CHF Hedged - Capitalización	LU0992627702	EUR	97,15	90.220.701,33	0,00
	Clase F GBP - Capitalización	LU0992627884	EUR	0,16	595.782,21	0,00
	Clase F GBP Hedged - Capitalización	LU0992627967	EUR	4,13	1.232.398,25	0,00
				34.847,66		
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	Clase I EUR - Capitalización	LU2420653367	EUR	25.952,26	48.974.720,44	0,05
	Clase X EUR - Capitalización	LU2490324253	EUR	11.187,56	87.704.655,99	0,01
				37.139,82		
CARMIGNAC	Clase A EUR - Capitalización	LU1623762843	EUR	248.892,12	337.266.470,87	0,07

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notas a los estados financieros

3 - Comisiones de rentabilidad

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

Las comisiones de rentabilidad indicadas en la anterior tabla corresponden a los importes devengados entre el 1 de enero de 2023 y el 30 de junio de 2023 y no son necesariamente indicativas de las futuras comisiones que se abonarán para el ejercicio completo.

4 - Reparto de dividendos

El Fondo procedió al reparto de los siguientes dividendos durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2023:

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Divisa	Dividendos	Fecha ex-dividendo	Fecha de pago			
CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU0807689152	EUR	2,32	28/04/23	12/05/23			
	Clase F EUR - Reparto (anual)	LU2139905785	EUR	1,83	28/04/23	12/05/23			
	Clase IW GBP - Reparto (anual)	LU2420652989	GBP	1,06	28/04/23	12/05/23			
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1299302098	EUR	0,30	10/01/23	20/01/23			
				0,18	09/02/23	21/02/23			
				0,18	09/03/23	21/03/23			
				0,18	13/04/23	25/04/23			
				0,18	11/05/23	24/05/23			
	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU0807690168	EUR	1,75	28/04/23	12/05/23			
				Clase Income A CHF Hedged - Reparto (mensual)	LU1299301876	CHF	0,24	10/01/23	20/01/23
							0,17	09/02/23	21/02/23
							0,17	09/03/23	21/03/23
							0,17	13/04/23	25/04/23

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notas a los estados financieros

4 - Reparto de dividendos

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Divisa	Dividendos	Fecha ex-dividendo	Fecha de pago			
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Clase Income A CHF Hedged - Reparto (mensual)	LU1299301876	CHF	0,17	09/06/23	21/06/23			
		LU0992630326	USD	0,32	10/01/23	20/01/23			
	Clase Income E USD Hedged - Reparto (mensual)				0,22	09/02/23	21/02/23		
					0,22	09/03/23	21/03/23		
					0,22	13/04/23	25/04/23		
					0,22	11/05/23	24/05/23		
					0,22	09/06/23	21/06/23		
		Clase F EUR - Reparto (anual)	LU1792392216	EUR	1,73	28/04/23	12/05/23		
		Clase F USD Hedged - Reparto (anual)	LU2278973172	USD	1,71	28/04/23	12/05/23		
		Clase Income FW GBP - Reparto (mensual)	LU1748451231	GBP	0,20	10/01/23	20/01/23		
					0,18	09/02/23	21/02/23		
					0,18	09/03/23	21/03/23		
				0,18	13/04/23	25/04/23			
			0,18	11/05/23	24/05/23				
			0,18	09/06/23	21/06/23				
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1299302684	EUR	2,16	10/01/23	20/01/23			
				1,91	09/02/23	21/02/23			
				1,91	09/03/23	21/03/23			
				1,91	13/04/23	25/04/23			
				1,91	11/05/23	24/05/23			
	1,91	09/06/23	21/06/23						
Clase A EUR - Reparto (anual)	LU0992631050	EUR	18,01	28/04/23	12/05/23				
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU0807690911	EUR	1,67	28/04/23	12/05/23			
CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU1792391242	EUR	0,91	28/04/23	12/05/23			
CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU1299311321	EUR	1,61	28/04/23	12/05/23			
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1163533422	EUR	0,39	10/01/23	20/01/23			
				0,28	09/02/23	21/02/23			
				0,28	09/03/23	21/03/23			
				0,28	13/04/23	25/04/23			
				0,28	11/05/23	24/05/23			
				0,28	09/06/23	21/06/23			
				0,28	09/06/23	21/06/23			
	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU1299305356	EUR	1,51	28/04/23	12/05/23			
				Clase Income A CHF Hedged - Reparto (mensual)	LU1163533695	CHF	0,42	10/01/23	10/01/23
							0,27	09/02/23	21/02/23
	0,27	09/03/23	21/03/23						
	0,27	13/04/23	25/04/23						
	0,27	11/05/23	24/05/23						
	0,27	09/06/23	21/06/23						
	Clase Income A USD Hedged - Reparto (mensual)	LU1792391838	USD	0,43	10/01/23	20/01/23			
				Clase Income E EUR - Reparto (mensual)	LU1163533349	EUR	0,37	10/01/23	20/01/23
	0,27	09/02/23	21/02/23						
0,27	09/03/23	21/03/23							

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notas a los estados financieros

4 - Reparto de dividendos

Subfondos	Clase de acciones	ISIN	Divisa	Dividendos	Fecha ex-dividendo	Fecha de pago
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Clase Income E EUR - Reparto (mensual)	LU1163533349	EUR	0,27	13/04/23	25/04/23
	Clase Income E USD Hedged - Reparto (mensual)	LU0992628692	USD	0,27	11/05/23	24/05/23
				0,27	09/06/23	21/06/23
				0,44	10/01/23	20/01/23
				0,33	09/02/23	21/02/23
				0,33	09/03/23	21/03/23
				0,33	13/04/23	25/04/23
				0,33	11/05/23	24/05/23
	Clase Income F EUR - Reparto (mensual)	LU1163533778	EUR	0,33	09/06/23	21/06/23
				0,36	10/01/23	20/01/23
				0,30	09/02/23	21/02/23
				0,30	09/03/23	21/03/23
				0,30	13/04/23	25/04/23
0,30				11/05/23	24/05/23	
Clase F EUR - Reparto (anual)	LU1792391671	EUR	1,53	09/06/23	21/06/23	
				28/04/23	12/05/23	
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	Clase AW EUR - Reparto (anual)	LU1299306677	EUR	1,69	28/04/23	12/05/23
	Clase FW EUR - Reparto (anual)	LU1792391911	EUR	1,71	28/04/23	12/05/23
CARMIGNAC PORTFOLIO Credit	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1623762926	EUR	0,34	10/01/23	10/01/23
				0,22	09/02/23	21/02/23
				0,22	09/03/23	21/03/23
				0,22	13/04/23	25/04/23
				0,22	11/05/23	24/05/23
				09/06/23	21/06/23	
CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt	Clase F USD Hedged - Reparto (anual)	LU2346238343	USD	1,69	28/04/23	12/05/23
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU2181689576	EUR	1,62	28/04/23	12/05/23
	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU2490324840	EUR	0,25	10/01/23	20/01/23
				0,25	09/02/23	21/02/23
				0,25	09/03/23	21/03/23
				0,25	13/04/23	25/04/23
				0,25	11/05/23	24/05/23
	0,25	09/06/23	21/06/23			
Clase F EUR - Reparto (anual)	LU2369619742	EUR	1,35	28/04/23	12/05/23	
CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren	Clase FW GBP Hedged - Reparto (anual)	LU2427320739	GBP	1,01	28/04/23	12/05/23

5- «Swing pricing»

En relación con los Subfondos Credit y EM Debt, el Consejo de administración conserva el derecho, siempre en interés de los Accionistas, de ajustar el valor liquidativo por acción en determinadas circunstancias con el fin de evitar o reducir el efecto de dilución («swing pricing»). Un subfondo puede sufrir una dilución de su valor liquidativo por acción en caso de que se realicen suscripciones, conversiones o reembolsos a un precio que no refleja el coste real de la venta o la compra de los activos subyacentes del subfondo. La diferencia de precio podría deberse a los gastos de negociación, los impuestos u otros costes, así como al diferencial entre los precios compradores y vendedores de los activos subyacentes. El valor liquidativo por acción puede ajustarse cada Día de valoración cuando el volumen agregado de las suscripciones, las conversiones y los reembolsos supere un umbral predeterminado, establecido por el Consejo de administración. El factor de ajuste («swing factor») lo determina el Consejo de administración (o cualquier delegado debidamente designado por el Consejo de administración). El ajuste reflejará los costes de negociación y, en condiciones normales, no superará el 2% del valor liquidativo por acción.

CARMIGNAC PORTFOLIO

Notas a los estados financieros

5- «Swing pricing»

En el periodo cerrado a 30 de junio de 2023, el factor de ajuste máximo aplicado fue del 0,94% para el Subfondo Credit y del 0,86% para el Subfondo EM Debt. El «swing factor» no incide en el cálculo de la comisión de rentabilidad, puesto que esta se calculará sobre la base del valor liquidativo antes de aplicarle el mecanismo de ajuste. Los accionistas podrán obtener información sobre la aplicación del «swing pricing» en el sitio web <https://www.carmignac.lu/en/regulatory-information> y previa solicitud.

El valor liquidativo y el valor liquidativo por acción que figuran en los estados financieros y en las «Estadísticas» no incluyen ningún ajuste de «swing pricing».

No se ha aplicado ningún «swing pricing» al valor liquidativo de fecha 30 de junio de 2023.

6 - Cambios realizados en la composición de la cartera de valores

Podrá obtenerse, previa solicitud y gratuitamente, información detallada sobre los cambios realizados en la composición de la cartera de valores en el domicilio social del Fondo.

7 - Comunicación de información conforme al Reglamento sobre las operaciones de financiación de valores (SFTR)

La SICAV no utiliza instrumentos que entren en el campo de aplicación del SFTR.