

RAPPORT SEMESTRIEL

DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT
DE DROIT FRANÇAIS
CARMIGNAC PATRIMOINE

(Opérations de l'arrêté du
30 juin 2021)

RAPPORT SEMESTRIEL 2021 DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Caractéristiques de l'OPC

Modalités de détermination et affectation des sommes distribuables

Sommes distribuables	Parts « ACC »	Parts « DIS »
Affectation du résultat net	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)	Distribution ou report, sur décision de la société de gestion
Affectation des plus ou moins-values nettes réalisées	Capitalisation (comptabilisation selon la méthode des coupons courus)	Distribution ou report, sur décision de la société de gestion

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	11 458 083 262,04
b) Avoirs bancaires	161 059 503,60
c) Autres actifs détenus par l'OPC	4 990 336 494,04
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	16 609 479 259,68
e) Passif	-4 967 995 185,82
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	11 641 484 073,86

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Acc en EUR	C	10 222 556 727,85	13 794 441,591	741,06
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y dis en EUR	D	131 721 757,60	1 053 495,909	125,03
CARMIGNAC PATRIMOINE A CHF Acc Hdg en CHF	C	24 098 125,57	189 935,953	126,87
CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc en JPY	D	10 333 706 028,00	780 724	13 236,00
CARMIGNAC PATRIMOINE A USD Acc Hdg en USD	C	46 688 938,20	322 028,150	144,98
CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc en JPY	D	5 826 536 682,00	410 476	14 194,00
CARMIGNAC PATRIMOINE E EUR Acc en EUR	C	1 103 075 520,27	6 084 295,852	181,29

ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	45,53	31,91
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	52,88	37,06
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	-	-
E) Les autres actifs.	0,48	0,34

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

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

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

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	5 771 107 110,66	49,57	34,75
Dollar Us	USD	4 151 484 433,11	35,66	24,99
Yuan Renminbi	CNY	615 012 899,38	5,28	3,70
Won de la République de Corée	KRW	257 112 039,50	2,21	1,55
Livre Sterling	GBP	225 494 645,42	1,94	1,36
Dollar de Hong Kong	HKD	210 537 196,83	1,81	1,27
Roupie Indienne	INR	81 847 057,46	0,70	0,49
Couronne Danoise	DKK	76 671 741,81	0,66	0,46
Yen Japonais	JPY	66 955 947,30	0,58	0,40
TOTAL		11 456 223 071,47	98,41	68,97

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

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

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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
ETATS-UNIS	27,33	19,15
ESPAGNE	14,44	10,12
CHINE	7,77	5,45
ITALIE	7,75	5,43
FRANCE	7,53	5,28
IRLANDE	4,52	3,17
ROYAUME-UNI	3,64	2,55
PAYS-BAS	2,74	1,92
CAIMANES, ILES	2,61	1,83
RUSSIE	2,28	1,60
MEXIQUE	2,23	1,56
REPUBLIQUE DE COREE	2,21	1,55
GRECE	2,13	1,49
ALLEMAGNE	2,02	1,42
ROUMANIE	1,46	1,03
LUXEMBOURG	1,02	0,71
DANEMARK	0,82	0,58
GUERNSEY	0,77	0,54
INDE	0,70	0,49
DOMINICAINE, REPUBLIQUE	0,63	0,44
JAPON	0,58	0,40
COTE D'IVOIRE	0,51	0,36
SUEDE	0,48	0,34
PANAMA	0,35	0,24
UKRAINE	0,34	0,24
AUTRICHE	0,23	0,16
JERSEY	0,23	0,16
ISRAEL	0,22	0,15
SINGAPOUR	0,17	0,12
HONGRIE	0,15	0,10
NORVEGE	0,14	0,10
EMIRATS ARABES UNIS	0,13	0,09

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

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
CANADA	0,13	0,09
PORTUGAL	0,08	0,06
ARGENTINE	0,03	0,02
BERMUDES	0,02	0,01
TOTAL	98,41	68,97

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

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

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

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,47	0,33
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	-	-
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	-	-
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	-	-
Autres organismes non européens	-	-
Autres actifs		
Autres	0,02	0,01
TOTAL	0,48	0,34

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

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

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

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	4 139 862 668,44	3 286 048 482,41
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	3 243 660 870,55	4 321 501 202,98
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	-	-
E) Les autres actifs.	1 820 192,10	0,00

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

CARMIGNAC GESTION 24, Place Vendôme 75001 Paris

DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE DE CARMIGNAC PATRIMOINE

	Part	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
16/04/2021	CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc	0,153	0,003	0,156
16/04/2021	CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc	0,153	0,003	0,156
Dividendes à verser				
	CARMIGNAC PATRIMOINE A JPY Inc	-	-	-
	CARMIGNAC PATRIMOINE B JPY Inc	-	-	-
	CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR Y dis	-	-	-

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

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

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC PATRIMOINE

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

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

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC PATRIMOINE

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DELIVERY HERO SE	EUR	271 888	30 288 323,20	0,26
PUMA SE	EUR	1 136 532	114 278 292,60	0,98
VOLKSWAGEN AG	EUR	1	276,80	0,00
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	351 997	74 341 766,40	0,64
TOTAL ALLEMAGNE			218 908 659,00	1,88
CAIMANES, ILES				
JD.COM INC-ADR	USD	3 328 284	223 990 510,19	1,92
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	2 134 580	25 797 139,26	0,22
TOTAL CAIMANES, ILES			249 787 649,45	2,14
CHINE				
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	CNY	6 438 003	156 886 755,91	1,35
GDS HOLDINGS LTD - ADR	USD	952 371	63 033 645,16	0,54
GREE ELECTRIC APPLIANCES S.A	CNY	7 700 553	52 357 710,62	0,45
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	USD	1 468 327	42 010 570,12	0,36
QINGDAO HAIER-A	CNY	21 328 554	72 119 023,33	0,62
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	11 956 174	184 740 057,57	1,59
TOTAL CHINE			571 147 762,71	4,91
DANEMARK				
ORSTED	DKK	647 898	76 671 741,81	0,66
TOTAL DANEMARK			76 671 741,81	0,66
ESPAGNE				
AENA SA	EUR	294 149	40 680 806,70	0,35
INDITEX	EUR	2 872 452	85 340 548,92	0,73
TOTAL ESPAGNE			126 021 355,62	1,08
ETATS-UNIS				
ACCELERON PHARMA INC	USD	238 697	25 258 526,46	0,22
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1 167 740	92 491 625,09	0,79
AFC FIDELITY NALT INFORMATION SCES	USD	1 111 618	132 796 122,83	1,14
ALPHABET- A	USD	64 562	132 934 350,27	1,14
AMAZON.COM INC	USD	58 127	168 619 765,85	1,45
ANTHEM	USD	425 067	136 850 139,64	1,17
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	842 842	109 941 166,19	0,95
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	171 493	57 217 839,03	0,49
FACEBOOK INC-A	USD	959 516	281 333 424,71	2,42
GAP INC	USD	1 359 740	38 582 722,83	0,33
GENERATION BIO CO	USD	610 967	13 858 683,11	0,12
GOODRX HOLDINGS INC-CLASS A	USD	927 866	28 174 765,71	0,24
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	USD	873 199	87 400 894,93	0,75
LULULEMON ATHLETICA INC.	USD	173 617	53 431 989,62	0,46
MASTERCARD INC	USD	195 468	60 176 584,97	0,52
MERCADOLIBRE	USD	56 502	74 220 634,61	0,64
MICROSOFT CORP	USD	733 325	167 516 436,88	1,43

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC PATRIMOINE (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NETFLIX INC	USD	207 695	92 509 128,89	0,79
NOVAVAX INC	USD	239 954	42 958 625,30	0,37
SALESFORCE.COM INC	USD	906 872	186 796 208,31	1,61
SERVICENOW INC	USD	118 526	54 925 342,19	0,47
SQUARE INC A	USD	132 543	27 248 489,25	0,24
STRYKER CORP	USD	271 307	59 420 328,11	0,51
TMOBILE US INC	USD	1 093 439	133 538 047,36	1,15
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	2 883 584	121 869 660,24	1,04
ULTA SALON COSMETICS & FRAGRANCE INC	USD	173 462	50 575 896,57	0,43
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	225 326	76 085 288,34	0,66
VISA INC CLASS A	USD	311 345	61 386 868,96	0,53
TOTAL ETATS-UNIS			2 568 119 556,25	22,06
FRANCE				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	567 146	88 270 603,44	0,76
HERMES INTERNATIONAL	EUR	218 381	268 281 058,50	2,30
SAFRAN SA	EUR	937 162	109 572 981,04	0,94
WORLDLINE SA	EUR	1 234 281	97 434 142,14	0,84
TOTAL FRANCE			563 558 785,12	4,84
INDE				
HDFC BANK LTD	INR	4 816 510	81 847 057,46	0,70
TOTAL INDE			81 847 057,46	0,70
IRLANDE				
MEDTRONIC PLC	USD	434 271	45 455 821,93	0,39
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR	2 601 098	41 513 524,08	0,36
TOTAL IRLANDE			86 969 346,01	0,75
JAPON				
NINTENDO CO LTD	JPY	74 700	36 673 774,08	0,32
TOKYO ELECTRON JPY50	JPY	82 900	30 282 173,22	0,26
TOTAL JAPON			66 955 947,30	0,58
PANAMA				
CARNIVAL CORP	USD	425 082	9 448 656,31	0,08
TOTAL PANAMA			9 448 656,31	0,08
PAYS-BAS				
ADYEN NV	EUR	15 845	32 648 622,50	0,28
TOTAL PAYS-BAS			32 648 622,50	0,28
REPUBLIQUE DE COREE				
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	341 271	61 201 291,60	0,52
LG CHEMICAL	KRW	146 301	93 115 484,05	0,80
SAMSUNG ELECTRONIC	KRW	1 701 155	102 795 263,85	0,88
TOTAL REPUBLIQUE DE COREE			257 112 039,50	2,20
ROYAUME-UNI				
ASTRAZENECA PLC	GBP	1 298 379	131 327 681,95	1,13
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	104 451 806	56 810 004,33	0,49
TOTAL ROYAUME-UNI			188 137 686,28	1,62
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			5 097 334 865,32	43,78

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC PATRIMOINE (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Actions et valeurs assimilées			5 097 334 865,32	43,78
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
FRESENIUS SE 1.625% 08-10-27	EUR	15 400 000	16 768 628,59	0,14
TOTAL ALLEMAGNE			16 768 628,59	0,14
ARGENTINE				
STONEWAY CAPITAL 10.0% 01-03-27 DEFAULT	USD	17 400 000	3 768 519,89	0,03
TOTAL ARGENTINE			3 768 519,89	0,03
AUTRICHE				
RAIFFEISEN BANK INTL AG 6.0% PERP	EUR	23 600 000	26 403 606,49	0,23
TOTAL AUTRICHE			26 403 606,49	0,23
BERMUDES				
SEADRILL NEW FINANCE 12.0% 15-07-25 DEFAULT	USD	5 218 243	2 466 489,53	0,02
TOTAL BERMUDES			2 466 489,53	0,02
CAIMANES, ILES				
APEX 2017 2XA MTGE L3RUSD+1.27% 20-09-29	USD	36 500 000	30 647 423,97	0,27
BANCO MERCANTILE DEL NORTE SA GRAND 8.375% PERP	USD	22 939 000	23 817 773,83	0,20
TOTAL CAIMANES, ILES			54 465 197,80	0,47
CANADA				
CAN IMP BK 2.606% 22-07-23	USD	17 868 000	15 596 391,27	0,13
TOTAL CANADA			15 596 391,27	0,13
CHINE				
CHINA GOVERNMENT BOND 3.27% 19-11-30	CNY	2 512 640 000	333 649 409,52	2,87
TOTAL CHINE			333 649 409,52	2,87
COTE D'IVOIRE				
COTE IVOIRE 5.75% 31/12/2032 / MULTI-CPON & SINKABLE	USD	8 803 000	5 089 801,62	0,05
IVORY COAST	EUR	11 104 000	11 439 936,31	0,10
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 5.25% 22-03-30	EUR	8 906 000	9 460 899,31	0,08
IVORY COAST GOVERNMENT INT BOND 6.625% 22-03-48	EUR	31 653 000	33 938 305,41	0,29
TOTAL COTE D'IVOIRE			59 928 942,65	0,52
DANEMARK				
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	18 032 000	18 940 184,64	0,16
TOTAL DANEMARK			18 940 184,64	0,16
DOMINICAINE, REPUBLIQUE				
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 4.875% 23-09-32	USD	12 395 000	10 976 575,21	0,10
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 5.875% 30-01-60	USD	43 025 000	37 229 941,94	0,32
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 6.0% 19-07-28	USD	13 204 000	12 995 364,41	0,11
DOMINICAN REPUBLIC INTL BOND 6.5% 15-02-48	USD	13 133 000	12 410 802,51	0,11
TOTAL DOMINICAINE, REPUBLIQUE			73 612 684,07	0,64
EMIRATS ARABES UNIS				
SHELF DRILL 8.25% 15-02-25	USD	21 526 000	15 083 300,21	0,13
TOTAL EMIRATS ARABES UNIS			15 083 300,21	0,13
ESPAGNE				
BANCO SANTANDER SA 5.25% PERP	EUR	7 000 000	7 427 965,92	0,07

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC

PATRIMOINE (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANKINTER 0.625% 06-10-27	EUR	9 600 000	9 726 923,18	0,08
BBVA 5.875% PERP	EUR	24 800 000	26 866 389,91	0,23
TOTAL ESPAGNE			44 021 279,01	0,38
ETATS-UNIS				
AMERICAN HONDA FIN 2.2% 27-06-22	USD	5 237 000	4 501 398,04	0,04
BOEING 5.705% 01-05-40	USD	16 628 000	18 188 749,39	0,16
CEDC FINANCE CORP INTL 10.0% 31-12-22	USD	29 040 000	19 822 108,84	0,16
CITADEL FINANCE LLC 3.375% 09-03-26	USD	43 701 000	37 367 045,09	0,32
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0.75% 21-05-23	EUR	6 989 000	7 110 839,33	0,06
FORD MOTOR COMPANY 8.5% 21-04-23	USD	57 130 000	54 580 076,41	0,47
FORD MOTOR COMPANY 9.0% 22-04-25	USD	55 385 000	58 320 745,93	0,50
FORD MOTOR COMPANY 9.625% 22-04-30	USD	19 898 000	24 412 261,69	0,21
HP ENTERPRISE 4.45% 02-10-23	USD	33 600 000	30 968 580,82	0,26
HP ENTERPRISE 4.65% 01-10-24	USD	16 350 000	15 490 851,78	0,13
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	24 456 000	25 632 886,37	0,22
LYB INTL FINANCE III LLC 3.375% 01-05-30	USD	29 800 000	27 465 145,25	0,24
LYB INTL FINANCE III LLC 4.2% 01-05-50	USD	18 600 000	18 082 836,66	0,15
MERCADOLIBRE 2.375% 14-01-26	USD	2 878 000	2 473 792,15	0,02
MERCADOLIBRE 3.125% 14-01-31	USD	4 390 000	3 686 683,18	0,03
MURPHY OIL CORPORATION 5.75% 15-08-25	USD	34 187 000	30 366 783,48	0,26
MURPHY OIL CORPORATION 5.875% 01-12-27	USD	18 596 000	16 437 036,04	0,14
MURPHY OIL CORPORATION 6.375% 15-07-28	USD	19 240 000	17 481 058,56	0,15
NETFLIX 3.625% 15-06-30	EUR	23 043 000	27 497 829,58	0,24
NETFLIX 3.875% 15-11-29	EUR	46 600 000	56 293 026,53	0,49
NETFLIX INC 4.625% 15-05-29	EUR	39 386 000	49 522 900,64	0,43
ORACLE 2.95% 01-04-30	USD	28 488 000	25 486 224,90	0,22
STANDARD INDUSTRIES 2.25% 21-11-26	EUR	16 325 000	16 503 049,84	0,14
SYSCO 1.25% 23-06-23	EUR	24 850 000	25 490 216,00	0,22
TOTAL ETATS-UNIS			613 182 126,50	5,26
FRANCE				
ACCOR SA 2.625% PERP	EUR	26 000 000	25 634 331,37	0,22
BQ POSTALE 0.875% 26-01-31	EUR	16 800 000	16 919 510,14	0,15
GETLINK 3.5% 30-10-25	EUR	19 413 000	20 188 864,94	0,17
JCDECAUX 2.625% 24-04-28	EUR	22 700 000	25 442 099,36	0,22
LA POSTE 5.3% 01-12-43	USD	12 000 000	10 809 095,77	0,10
ORPEA 2.0% 01-04-28	EUR	21 900 000	22 296 304,50	0,19
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA 2.625% 18-02-30	EUR	10 800 000	11 003 547,45	0,09
SFR GROUP 5.875% 01-02-27	EUR	21 479 000	23 322 808,07	0,20
SFR GROUP 8.125% 01-02-27	USD	10 909 000	10 386 316,05	0,09
SG 1.125% 21-04-26 EMTN	EUR	51 800 000	53 570 222,42	0,46
TOTAL FRANCE			219 573 100,07	1,89
GRECE				
ALPHA BANK 4.25% 13-02-30 EMTN	EUR	7 123 000	7 095 860,88	0,06
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.75% 18-06-31	EUR	27 308 000	27 141 903,77	0,23
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.0% 30-01-37	EUR	98	141,65	0,00
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.875% 30-03-26	EUR	41 279 000	43 735 696,75	0,38

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC PATRIMOINE (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL GRECE			77 973 603,05	0,67
GUERNSEY				
PERSHING SQUARE 3.25% 15-11-30	USD	35 656 000	30 693 747,22	0,26
PERS SQUA HOL 5.5% 15-07-22	USD	65 875 000	59 138 568,23	0,51
TOTAL GUERNSEY			89 832 315,45	0,77
HONGRIE				
MAGY OLAJ GAZ 2.625% 28-04-23	EUR	16 406 000	17 242 044,14	0,14
TOTAL HONGRIE			17 242 044,14	0,14
IRLANDE				
ADAGIO CLO E3R+1.65% 15-04-34	EUR	10 491 000	10 546 877,16	0,09
ADAGIO CLO E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8 743 000	8 819 523,11	0,07
ADAGIO CLO E3R+3.45% 15-04-34	EUR	6 994 000	7 053 068,53	0,07
AIB GROUP 6.25% PERP	EUR	8 000 000	9 134 375,08	0,08
ARBOUR CLO V DAC E3R+1.4% 15-09-31	EUR	2 700 000	2 692 909,84	0,02
AURIUM CLO VI DAC E3R+1.55% 22-05-34	EUR	6 988 000	7 005 897,43	0,06
AURIUM CLO VI DAC E3R+2.2% 22-05-34	EUR	7 425 000	7 482 362,08	0,06
AURIUM CLO VI DAC E3R+3.3% 22-05-34	EUR	7 500 000	7 578 855,75	0,06
AVOCA CLO XII DAC E3R+1.5% 15-04-34	EUR	9 606 000	9 693 656,99	0,09
AVOCA CLO XII DAC E3R+3.2% 15-04-34	EUR	4 803 000	4 875 099,49	0,04
BAIN CAPITAL EURO CLO 20181 DAC E3R+1.7% 20-04-32	EUR	2 698 000	2 693 868,94	0,02
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+1.6% 15-07-34	EUR	8 670 000	8 672 697,33	0,07
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+2.1% 15-07-34	EUR	8 672 000	8 675 541,07	0,07
BAIN CAPITAL EURO CLO 20211 DAC E3R+3.3% 15-07-34	EUR	7 805 000	7 810 008,21	0,07
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+0.65% 03-10-29	EUR	10 547 000	6 210 649,43	0,05
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.15% 03-10-29	EUR	16 366 000	16 395 393,19	0,14
BLACK DIAMOND CLO 20151 DESIG ACTIV COM E3R+1.6% 03-10-29	EUR	5 364 000	5 362 545,77	0,04
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+1.65% 15-04-34	EUR	8 471 000	8 547 760,81	0,08
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+2.35% 15-04-34	EUR	3 292 000	3 335 302,20	0,03
BLACKROCK EUROPEAN CLO II DESI E3R+3.5% 15-04-34	EUR	1 223 000	1 228 473,09	0,01
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0.85% 15-07-30	EUR	9 869 000	9 888 571,10	0,08
CADOGAN SQUARE CLO X DAC 1.95% 25-10-30	EUR	12 413 000	12 517 937,85	0,11
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0.73% 21-09-29	EUR	38 011 000	22 679 705,13	0,20
DAA FINANCE 1.601% 05-11-32	EUR	16 463 000	17 673 166,49	0,15
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+1.65% 15-04-34	EUR	6 988 000	6 999 897,77	0,06
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+2.4% 15-04-34	EUR	8 735 000	8 838 874,87	0,08
FAIR OAKS LOAN FUNDING I DAC E3R+3.4% 15-04-34	EUR	6 988 000	7 081 629,18	0,07
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 1.25% 21-06-22	EUR	12 000 000	12 166 640,55	0,10
GLG EURO CLO IV DAC E3R+0.7% 15-05-31	EUR	11 800 000	11 803 685,82	0,10
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.05% 15-05-31	EUR	5 400 000	5 324 771,95	0,05
GLG EURO CLO IV DAC E3R+1.6% 15-05-31	EUR	4 500 000	4 417 987,76	0,04
HARVEST CLO XV E3R+1.8% 22-11-30	EUR	2 500 000	2 485 753,78	0,02
HARVT VIII E3R+1.15% 15-01-31	EUR	4 100 000	4 019 005,27	0,03
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2 200 000	2 192 037,59	0,02
INVESCO EURO CLO E3R+1.65% 15-07-34	EUR	8 672 000	8 672 000,00	0,07
INVESCO EURO CLO E3R+2.15% 15-07-34	EUR	8 672 000	8 672 000,00	0,08

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC

PATRIMOINE (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INVESCO EURO CLO E3R+3.05% 15-07-34	EUR	5 637 000	5 637 000,00	0,05
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+1.6% 25-05-34	EUR	5 036 500	5 053 318,33	0,04
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+2.15% 25-05-34	EUR	8 672 500	8 719 883,46	0,07
MADISON PARK EURO FUNDING XVI DAC E3R+3.2% 25-05-34	EUR	4 960 000	5 000 100,99	0,04
OCP EURO CLO 20193 DAC E3R+2.3% 20-04-33	EUR	2 710 000	2 734 898,64	0,02
OCP EURO CLO 20193 DAC E3R+3.3% 20-04-33	EUR	2 360 000	2 371 264,67	0,02
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+1.63% 20-04-34	EUR	8 741 000	8 753 275,37	0,08
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+2.2% 20-04-34	EUR	6 556 000	6 598 018,57	0,06
PROVIDUS CLO IV DAC E3R+3.25% 20-04-34	EUR	7 255 000	7 320 645,74	0,07
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+0.8% 25-01-31	EUR	5 452 000	5 461 129,96	0,04
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.3% 25-01-31	EUR	6 633 000	6 635 738,52	0,06
PURPLE FINANCE CLO 1 E3R+1.75% 25-01-31	EUR	4 089 000	4 056 628,05	0,04
RYANAIR 1.125% 15-08-23 EMTN	EUR	17 294 000	17 864 768,33	0,15
RYANAIR 2.875% 15-09-25 EMTN	EUR	20 888 000	23 358 266,38	0,20
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.15% 15-01-32	EUR	11 321 000	11 211 825,80	0,10
ST PAULS CLO III R DAC E3R+1.6% 15-01-32	EUR	7 943 000	7 864 786,77	0,07
ST PAULS CLO S8X B2 FIX 17-01-30	EUR	7 470 000	7 568 016,86	0,07
VOYA EURO CLO II DAC E3R+1.67% 15-07-35	EUR	3 885 000	3 885 000,00	0,03
VOYA EURO CLO II DAC E3R+2.15% 15-07-35	EUR	5 611 000	5 611 000,00	0,05
VOYA EURO CLO II DAC E3R+3.2% 15-07-35	EUR	4 748 000	4 748 000,00	0,04
TOTAL IRLANDE			439 702 097,05	3,78
ISRAEL				
BANK LEUMI LE ISRAEL BM 3.275% 29-01-31	USD	12 330 000	10 857 726,54	0,10
MIZRAHI TEFAHOT BANK 3.077% 07-04-31	USD	16 626 000	14 319 355,33	0,12
TOTAL ISRAEL			25 177 081,87	0,22
ITALIE				
AMCO AM COMPANY 0.75% 20-04-28	EUR	31 972 000	31 909 494,74	0,28
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.625% 03-02-25	EUR	8 269 000	8 559 519,42	0,08
AUTOSTRADE PER L ITALILIA SPA 6.25% 09-06-22	GBP	15 942 000	19 537 067,35	0,17
ENELIM 8.75% 24/09/2073	USD	4 486 000	4 491 029,00	0,04
ENI 2.0% PERP	EUR	17 788 000	17 853 269,78	0,15
ENI 2.75% PERP	EUR	18 167 000	18 378 242,39	0,16
ENI 3.375% PERP	EUR	48 791 000	53 120 763,47	0,46
FINEBANK BANCA FINE 5.875% PERP	EUR	7 802 000	8 540 420,72	0,07
INTE 5.71% 15-01-26	USD	13 654 000	13 282 375,58	0,11
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 01-12-30	EUR	30 765 000	33 358 567,67	0,28
ITALY GOVERNMENT INTL BOND 1.25% 17-02-26	USD	56 400 000	47 203 908,42	0,41
SOCIETA PER LA GESTIONE DI ATTIVITA 2.25% 17-07-27	EUR	17 105 000	19 089 356,91	0,16
UNICREDIT 2.2% 22-07-27 EMTN	EUR	28 480 000	30 906 482,35	0,26
UNICREDIT 4.875% 20-02-29 EMTN	EUR	51 630 000	57 280 136,12	0,49
UNICREDIT SPA 5.861% 19-06-32	USD	9 092 000	8 515 164,95	0,08
UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/2022	EUR	25 956 000	29 512 628,01	0,25
UNICREDIT SPA 7.5% PERP	EUR	13 655 000	16 311 411,24	0,14
TOTAL ITALIE			417 849 838,12	3,59
JERSEY				
SARANAC CLO V LTD L3RUSD+1.31% 26-07-29	USD	32 000 000	26 621 347,91	0,23

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC

PATRIMOINE (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL JERSEY			26 621 347,91	0,23
LUXEMBOURG				
ALTICE FRANCE 8.0% 15-05-27	EUR	17 812 000	19 434 128,94	0,16
B2W DIGITAL LUX SARL 4.375% 20-12-30	USD	7 948 000	6 716 078,99	0,06
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	4 082 000	4 407 420,95	0,04
EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-31	EUR	30 356 000	30 308 796,42	0,27
GAZPROM 7.288% 16/08/37 *USD	USD	11 448 000	13 751 986,80	0,12
MILLICOM INTL CELLULAR 4.5% 27-04-31	USD	3 922 000	3 475 413,21	0,03
SBB TREASURY OYJ 0.75% 14-12-28	EUR	21 950 000	21 619 533,73	0,18
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+1.6% 17-07-34	EUR	5 117 000	5 118 591,96	0,04
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+2.1% 17-07-34	EUR	7 805 000	7 808 187,04	0,06
SCULPTOR EUROPEAN CLO VIII DAC E3R+3.1% 17-07-34	EUR	6 071 000	6 074 659,46	0,06
TOTAL LUXEMBOURG			118 714 797,50	1,02
MEXIQUE				
BAN NTANDER MEXI 5.375% 17-04-25	USD	27 000 000	26 142 983,18	0,22
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3.75% 16/04/2026	EUR	45 310 000	46 132 193,40	0,40
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/27 EMTN	EUR	15 697 000	14 769 772,83	0,13
PETROLEOS MEXICANOS 4.75% 26-02-29	EUR	28 966 000	29 284 691,47	0,25
PETROLEOS MEXICANOS 4.875% 21-02-28	EUR	77 566 000	80 221 594,20	0,69
PETROLEOS MEXICANOS 7.69% 23-01-50	USD	37 518 000	31 582 290,06	0,27
PETROLEOS MEXICANOS FIX 28-01-60	USD	40 360 000	31 207 974,55	0,27
TOTAL MEXIQUE			259 341 499,69	2,23
NORVEGE				
ADEVINTA A 2.625% 15-11-25	EUR	7 717 000	7 950 841,18	0,07
ADEVINTA A 3.0% 15-11-27	EUR	2 756 000	2 866 837,13	0,03
AKER BP A 4.0% 15-01-31	USD	5 625 000	5 302 287,29	0,04
TOTAL NORVEGE			16 119 965,60	0,14
PANAMA				
CARNIVAL CORPORATION 11.5% 01-04-23	USD	31 844 000	31 099 119,04	0,27
TOTAL PANAMA			31 099 119,04	0,27
PAYS-BAS				
ALME LOAN FUNDING IV BV E3R+1.2% 15-01-32	EUR	13 636 000	13 684 781,72	0,12
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.0% 15-04-31	EUR	5 000 000	4 982 565,44	0,04
BARINGS EURO CLO 20181 E3R+1.5% 15-04-31	EUR	2 950 000	2 907 922,74	0,02
CAIRN CLO E3R+2.25% 20-10-33	EUR	6 557 000	6 583 267,34	0,05
CAIRN CLO E3R+3.4% 20-10-33	EUR	6 557 000	6 618 696,49	0,06
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	25 667 000	25 913 053,45	0,22
ELM BV FOR FIRMENICH INTL 3.75% PERP	EUR	20 000 000	22 240 547,95	0,19
JABHOL 3 3/8 04/17/35	EUR	8 900 000	11 036 377,34	0,10
JAB HOLDINGS BV 2.25% 19-12-39	EUR	5 900 000	6 292 766,23	0,06
NE PROPERTY BV 1.875% 09-10-26	EUR	29 285 000	30 540 283,47	0,26
NE PROPERTY BV 2.625% 22-05-23	EUR	17 720 000	18 489 200,93	0,16
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1.75% 23-11-24	EUR	4 496 000	4 677 057,92	0,04
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	33 433 000	35 110 024,01	0,30
PROSUS NV 2.031% 03-08-32 EMTN	EUR	18 450 000	19 350 072,13	0,17
PROSUS NV 3.832% 08-02-51	USD	25 128 000	20 166 807,40	0,18

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC

PATRIMOINE (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELEFONICA EUROPE BV 2.502% PERP	EUR	13 700 000	14 032 098,70	0,12
TEVA PHAR FIN 1.125% 15-10-24	EUR	11 239 000	10 646 015,73	0,09
TEVA PHAR FIN 1.25% 31-03-23	EUR	9 180 000	9 023 113,17	0,07
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	11 685 000	10 484 370,25	0,09
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 6.0% 31-01-25	EUR	12 730 000	14 065 695,25	0,12
TOTAL PAYS-BAS			286 844 717,66	2,46
PORTUGAL				
BCP 3.871% 27-03-30 EMTN	EUR	9 000 000	9 214 715,84	0,08
TOTAL PORTUGAL			9 214 715,84	0,08
ROUMANIE				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 2.95% 29-07-26	EUR	11 611 000	12 910 187,40	0,11
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 3.0% 29-03-25	EUR	13 707 000	14 872 207,66	0,13
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 4.625% 03-04-49	EUR	69 749 000	89 563 582,56	0,77
ROU 3.875% 29-10-35 EMTN	EUR	44 145 000	53 121 287,07	0,45
TOTAL ROUMANIE			170 467 264,69	1,46
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	23 483 000	22 665 338,10	0,19
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	10 141 000	10 862 992,66	0,09
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	5 993 000	4 977 738,59	0,04
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 1.761% 30-06-50	EUR	12 013 000	11 995 729,84	0,10
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2.706% 30-06-50	EUR	14 221 000	14 544 985,85	0,12
EAS 1.75% 09-02-23 EMTN	EUR	25 151 000	25 861 042,02	0,23
EASYJET 0.875% 11-06-25 EMTN	EUR	13 681 000	13 727 904,28	0,12
EASYJET 1.125% 18-10-23 EMTN	EUR	15 081 000	15 480 740,50	0,14
INFORMA 1.25% 22-04-28 EMTN	EUR	4 387 000	4 481 502,59	0,04
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	13 523 000	14 624 123,24	0,12
RBS 2 3/4 04/02/25	EUR	11 500 000	12 756 100,89	0,11
ROYAL BK SCOTLAND GROUP 5.125% PERP	GBP	14 170 000	17 819 891,79	0,16
STANDARD CHARTERED 2.5% 09-09-30	EUR	8 106 000	8 774 615,08	0,07
UBS AG LONDON 1.75% 21-04-22	USD	8 900 000	7 612 778,78	0,07
VODAFONE GROUP 6.25% 03-10-78	USD	50 492 000	49 157 271,89	0,42
TOTAL ROYAUME-UNI			235 342 756,10	2,02
RUSSIE				
GAZPROM 1.5% 17-02-27	EUR	69 079 000	69 444 631,36	0,60
GAZPROM 2.95% 15-04-25	EUR	32 972 000	35 318 258,16	0,30
GAZPROM 3.0% 29-06-27	USD	58 037 000	49 826 959,42	0,42
GAZPROM 3.25% 25-02-30	USD	58 049 000	49 466 484,37	0,43
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 1.85% 20-11-32	EUR	61 600 000	60 994 809,53	0,52
TOTAL RUSSIE			265 051 142,84	2,27
SINGAPOUR				
VENA ENERGY CAPITAL PTE 3.133% 26-02-25	USD	22 416 000	19 575 968,98	0,17
TOTAL SINGAPOUR			19 575 968,98	0,17
SUEDE				
INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15-07-22	EUR	31 291 000	3 175 604,51	0,03
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	20 758 000	20 952 691,59	0,18
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.875% PERP	EUR	32 550 000	32 330 044,49	0,28

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC PATRIMOINE (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL SUEDE			56 458 340,59	0,49
UKRAINE				
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 4.375% 27-01-30	EUR	20 262 000	19 357 172,63	0,17
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.253% 15-03-33	USD	13 559 000	12 177 003,33	0,10
UKRAINE GOVERNMENT INTL BOND 7.375% 25-09-32	USD	8 802 000	7 966 530,16	0,07
TOTAL UKRAINE			39 500 706,12	0,34
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			4 099 589 182,48	35,22
Obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
MEXIQUE				
SEAMEX ZCP 15-06-22	USD	2 206 000	1 860 190,57	0,01
TOTAL MEXIQUE			1 860 190,57	0,01
TOTAL Obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 860 190,57	0,01
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			4 101 449 373,05	35,23
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ESPAGNE				
SPAI LETR DEL TESO ZCP 04-03-22	EUR	354 714 000	356 052 162,71	3,06
SPAI LETR DEL TESO ZCP 08-10-21	EUR	253 430 000	253 848 850,60	2,18
SPAI LETR DEL TESO ZCP 10-09-21	EUR	303 896 000	304 302 463,48	2,61
SPAI LETR DEL TESO ZCP 10-12-21	EUR	188 471 000	188 975 280,54	1,62
SPAI LETR DEL TESO ZCP 11-02-22	EUR	87 770 000	88 079 378,82	0,76
SPAI LETR DEL TESO ZCP 12-11-21	EUR	57 888 000	58 020 169,95	0,50
SPAI LETR DEL TESO ZCP 13-08-21	EUR	91 917 000	91 979 561,34	0,79
SPAI LETR DEL TESO ZCP 14-01-22	EUR	169 107 000	169 645 435,76	1,46
TOTAL ESPAGNE			1 510 903 303,20	12,98
FRANCE				
FRENCH REP ZCP 23-03-22	EUR	93 300 000	93 747 867,42	0,80
TOTAL FRANCE			93 747 867,42	0,80
GRECE				
HELLENIC T-BILL ZCP 060821	EUR	82 800 000	82 832 756,05	0,71
HELLENIC TBILL ZCP 30-07-21	EUR	87 399 000	87 417 881,26	0,76
TOTAL GRECE			170 250 637,31	1,47
ITALIE				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 12-11-21	EUR	43 951 000	44 045 926,31	0,38
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 30-07-21	EUR	264 499 000	264 612 718,80	2,27
ITALY BUONI TES BOT ZCP 140322	EUR	175 000 000	175 738 570,63	1,51
TOTAL ITALIE			484 397 215,74	4,16
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			2 259 299 023,67	19,41
TOTAL Titres de créances			2 259 299 023,67	19,41
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
CARMIGNAC COURT TERME CCT - A EUR ACC EUR	EUR	14 800	54 572 188,00	0,47
TOTAL FRANCE			54 572 188,00	0,47

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC

PATRIMOINE (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			54 572 188,00	0,47
TOTAL Organismes de placement collectif			54 572 188,00	0,47
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
DJE 600 OIL G 0921	EUR	13 639	-5 660 185,00	-0,04
DJES BANKS 0921	EUR	4 421	-899 673,50	0,00
LIFFE LG GILT 0921	GBP	-9 311	-7 574 696,72	-0,07
SP 500 MINI 0921	USD	-1 257	-2 281 551,99	-0,02
US 10YR NOTE 0921	USD	-18 425	-13 264 477,40	-0,12
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			-29 680 584,61	-0,25
Engagements à terme fermes sur marché de gré à gré				
UBS EUROPE SE 0821	USD	306 095	-1 774 324,48	-0,02
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché de gré à gré			-1 774 324,48	-0,02
TOTAL Engagements à terme fermes			-31 454 909,09	-0,27
Engagements à terme conditionnels				
Engagements à terme conditionnels sur marché de gré à gré				
AUD/USD C 0.8165	AUD	21 850 000	160 771,41	0,00
AUD/USD C 0.8165	AUD	-21 850 000	-160 771,41	0,00
DOLLAR CANADIEN 07/2021 PUT 1.5	EUR	-6 600 000	-6 171 462,00	-0,05
DOLLAR CANADIEN 07/2021 PUT 1.5	EUR	13 000 000	12 222 600,00	0,10
DOLLAR CANADIEN 07/2021 PUT 1.5	EUR	6 600 000	6 171 462,00	0,05
DOLLAR CANADIEN 07/2021 PUT 1.5	EUR	-13 000 000	-12 222 600,00	-0,11
DOLLAR US 03/2023 CALL 1.4	EUR	52 500 000	3 859 800,00	0,04
USD/TRY P 7.2	USD	8 750 000	17 774,48	0,00
USD/TRY P 7.2	USD	8 700 000	7 937,77	0,00
USD/TRY P 7.2	USD	-8 750 000	-17 774,48	0,00
USD/TRY P 7.2	USD	-8 700 000	-7 937,77	0,00
USD/TRY P 7.2	USD	-8 750 000	-15 332,24	0,00
USD/TRY P 7.2	USD	8 750 000	15 332,24	0,00
TOTAL Engagements à terme conditionnels sur marché de gré à gré			3 859 800,00	0,03
TOTAL Engagements à terme conditionnels			3 859 800,00	0,03
Autres instruments financiers à terme				
Swaps de taux				
FIX/1.6875/KRBO3M/0.	KRW	247 075 568 00 0	-21 460,68	0,00
FIX/1.6875/KRBO3M/0.	KRW	492 050 468 00 0	-42 738,90	0,00
fix/1.7125/KRBO3M/0	KRW	98 823 770 200	27 549,27	0,00
FIX/1.7125/KRBO3M/0	KRW	98 823 770 200	27 549,27	0,00
FIX/1.7125/KRBO3M/0	KRW	98 823 770 200	27 549,27	0,00
FIX/1.7125/KRBO3M/0	KRW	98 823 770 200	27 549,27	0,00
FIX/1.7125/KRBO3M/0.	KRW	98 823 770 200	27 549,27	0,00
FIX/1.7325/KRBO3M/0.	KRW	247 075 567 00 0	141 140,97	0,00
FIX/1.745/KRBO3M/0.0	KRW	494 118 852 00 0	372 577,46	0,00
FIX/2.635/CCSW01/0.0	CNY	1 600 355 000	-589 984,26	-0,01

PORTEFEUILLE TITRES DETAILLE AU 30/06/2021 DE CARMIGNAC PATRIMOINE (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FIX/2.673/CCSW01/0.0	CNY	1 587 505 000	-610 688,01	0,00
FIX/2.68/CCSW01/0.0	CNY	1 587 504 000	-583 485,64	0,00
FIX/2.7025/CCSW01/0.	CNY	297 845 000	-60 236,39	0,00
FIX/2.7125/CCSW01/0.	CNY	826 850 000	-146 828,42	0,00
FIX/2.735/CCSW01/0.0	CNY	1 587 504 000	-369 723,22	-0,01
FIX/2.765/CCSW01/0.0	CNY	1 587 503 000	-253 125,37	-0,01
FIX/2.775/CCSW01/0.0	CNY	164 480 000	-3 861,58	0,00
FIX/2.813/CCSW01/0.0	CNY	822 404 000	57 741,55	0,00
FIX/2.813/CCSW01/0.0	CNY	2 573 902 000	180 715,46	0,00
FIX/2.82/CCSW01/0.0	CNY	1 715 934 000	150 081,10	0,01
FIX/5.301/MKP3R/0.0	RUB	6 223 206 000	-4 233 933,20	-0,04
FIX/5.385/MKP3R/0.0	RUB	12 179 382 000	-7 984 051,37	-0,06
FIX/5.3925/MKP3R/0.0	RUB	12 090 000 000	-7 898 678,03	-0,07
TOTAL Swaps de taux			-21 758 792,18	-0,19
Swaps d'inflation				
FIX/1.924/CPURNSA .0	USD	94 411 000	5 930 675,88	0,05
FIX/1.9325/CPURNSA.0	USD	190 589 000	11 826 961,41	0,10
FIX/2.359/CPURNSA.0	USD	183 000 000	-4 084 066,34	-0,03
FIX/2.614/CPURNSA.0	USD	148 686 000	1 170 610,36	0,01
FIX/2.614/CPURNSA.0	USD	52 500 000	-410 560,27	0,00
FIX/2.748/CPURNSA0.	USD	78 500 000	128 382,15	0,00
FIX/2.75/CPURNSA.0	USD	50 750 000	55 585,63	0,00
FIX/2.77/CPURNSA0.	USD	83 000 000	218 661,86	0,00
FIX/2.785/CPURNSA0.	USD	79 000 000	212 157,76	0,00
FIX/2.815/CPURNSA.0	USD	112 000 000	453 639,51	0,01
FIX/2.8512/CPURNSA.0	USD	78 500 000	447 578,20	0,00
FIX/CPURNSA/2.359	USD	586 000 000	13 139 593,99	0,11
TOTAL Swaps d'inflation			29 089 220,14	0,25
CFD				
CFD BOFA 4911	JPY	-489 200	-902 986,05	-0,01
CFD GOLDMAN SACHS AO	USD	-207 715	-624 605,63	0,00
JP BEST BUY 1230	USD	-143 755	152 737,41	0,01
TOTAL CFD			-1 374 854,27	0,00
TOTAL Autres instruments financiers à terme			5 955 573,69	0,06
TOTAL Instrument financier à terme			-21 639 535,40	-0,18
Appel de marge				
APPEL MARGE B.P.S.S.	EUR	6 559 858,49	6 559 858,49	0,06
APPEL MARGE B.P.S.S.	GBP	6 502 498,4	7 574 696,72	0,06
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	18 436 036,18	15 546 029,33	0,13
TOTAL Appel de marge			29 680 584,54	0,25
Créances			4 848 851 456,55	41,65
Dettes			-4 769 839 374,07	-40,97
Comptes financiers			41 775 492,20	0,36
Actif net			11 641 484 073,86	100,00



CARMIGNAC GESTION

24, place Vendôme – 75001 Paris

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

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

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

www.carmignac.com