

INFORME SEMESTRAL

DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA
(FCP)

DE DERECHO
FRANCÉS CARMIGNAC
SECURITE

(Operaciones del periodo cerrado a
30 de junio de 2021)



R I S K M A N A G E R S

INFORME SEMESTRAL 2021 DE CARMIGNAC SECURITE

Características de la IIC

Método de determinación y de reparto de los importes distribuibles

Importes distribuibles	Participaciones «Acc»	Participaciones «Dis»
Reparto del resultado neto	Capitalización (contabilización según el método de los cupones devengados)	Reparto o traslado a remanente, según decida la sociedad gestora
Reparto de las plusvalías o minusvalías materializadas netas	Capitalización (contabilización según el método de los cupones devengados)	Reparto o traslado a remanente, según decida la sociedad gestora

BALANCE EN EUR DE CARMIGNAC SECURITE

Partidas del balance	Saldo al cierre del periodo*
a) Valores financieros elegibles mencionados en el apartado 1 de la sección I del artículo L. 214-20 del Código Monetario y Financiero francés.	7.413.832.235,80
b) Bancos	351.479.528,27
c) Otros activos de la IIC	464.834.655,12
c) Activos totales de la IIC (líneas a+b+c)	8.230.146.419,19
e) Pasivos	-562.933.903,03
f) Valor liquidativo (líneas d+e = patrimonio neto de la IIC)	7.667.212.516,16

* Importes declarados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO POR PARTICIPACIÓN DE CARMIGNAC SECURITE

Participación	Clase de participación	Patrimonio neto de la Clase	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo por participación
CARMIGNAC SECURITE A EUR Acc en EUR	C	7.408.370.617,03	4.103.668,427	1.805,30
CARMIGNAC SECURITE A EUR Ydis en EUR	D	225.190.529,37	2.248.504,243	100,15
CARMIGNAC SECURITE A USD Acc Hdg en USD	C	39.907.159,40	315.456,920	126,50

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE

Composición de la cartera de valores	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
A) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés. B) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio social se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en un país perteneciente al Espacio Económico Europeo.	78,99	73,59
C) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país distinto de los citados, o negociados en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido y abierto al público de un país distinto de los citados, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figure en ninguna de las listas de la Autorité des Marchés Financiers (AMF) o la elección de dicha bolsa o dicho mercado esté prevista por una disposición legal o reglamentaria o por los estatutos de la institución de inversión colectiva.	17,70	16,49
D) Valores financieros elegibles de nueva emisión mencionados en el apartado 4 de la sección I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés.	-	-
E) Resto de activos.	-	-

* Consúltase el punto f) del balance

** Consúltase el punto d) del balance

DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE LOS PUNTOS A), B), C) Y D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR DIVISA, DE CARMIGNAC SECURITE

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
Euro	EUR	7.124.972.636,62	92,93	86,57
Dólar estadounidense	USD	270.910.241,45	3,53	3,29
Franco suizo	CHF	17.949.357,73	0,23	0,22
TOTAL		7.413.832.235,80	96,70	90,08

* Consúltase el punto f) del balance

** Consúltase el punto d) del balance

DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE LOS PUNTOS A), B), C) Y D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR, DE CARMIGNAC SECURITE

País	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
Italia	24,63	22,94
Países Bajos	9,47	8,82
Grecia	7,65	7,13
Irlanda	7,12	6,63
Francia	6,75	6,29
Estados Unidos	6,28	5,85
Luxemburgo	5,13	4,78
Bélgica	5,08	4,73
España	3,48	3,25
Reino Unido	3,38	3,15
Suecia	2,68	2,49
Rusia	2,24	2,09
México	2,22	2,07
Alemania	1,47	1,37
Dinamarca	1,40	1,30
Rumanía	1,14	1,07
Canadá	0,95	0,88
Austria	0,84	0,78
República de Corea	0,72	0,67
Japón	0,67	0,62
Finlandia	0,54	0,51
Noruega	0,47	0,44
Portugal	0,41	0,38
Panamá	0,38	0,35
Turquía	0,36	0,34
República Checa	0,31	0,29
Hungría	0,22	0,21
Islandia	0,20	0,18
Singapur	0,17	0,16
San Marino	0,11	0,11
Kazajistán	0,11	0,10

DESGLOSE DE LOS ACTIVOS DE LOS PUNTOS A), B), C) Y D) DE LA CARTERA DE VALORES, POR PAÍS DE RESIDENCIA DEL EMISOR, DE CARMIGNAC SECURITE (continuación)

País	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
Jersey	0,06	0,05
Suiza	0,05	0,05
TOTAL	96,70	90,08

* Consúltase el punto f) del balance

** Consúltase el punto d) del balance

DESGLOSE DEL RESTO DE ACTIVOS DEL PUNTO E) DE LA CARTERA DE VALORES, POR NATURALEZA, DE CARMIGNAC SECURITE

Naturaleza de los activos	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
Instituciones de inversión colectiva		
IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países	-	-
Otros fondos destinados a no profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la Unión Europea	-	-
Fondos profesionales tradicionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE y organismos de titulización admitidos a cotización	-	-
Otros fondos de inversión profesionales y equivalentes de otros Estados miembros de la UE y organismos de titulización no admitidos a cotización	-	-
Otros organismos no europeos	-	-
Otros activos		
Otros	-	-
TOTAL	-	-

* Consúltase el punto f) del balance

** Consúltase el punto d) del balance

MOVIMIENTOS EN EUR DURANTE EL PERIODO EN LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE

Composición de la cartera de valores	Variación (en importe)	
	Adquisiciones	Enajenaciones
A) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en un mercado organizado en el sentido del artículo L. 422-1 del Código Monetario y Financiero francés. B) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a negociación en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido, abierto al público y cuyo domicilio social se encuentre en un Estado miembro de la Unión Europea o en un país perteneciente al Espacio Económico Europeo.	5.242.045.228,46	4.875.908.232,80
C) Valores financieros elegibles e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores de un país distinto de los citados, o negociados en otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido y abierto al público de un país distinto de los citados, siempre y cuando dicha bolsa o dicho mercado no figure en ninguna de las listas de la Autorité des Marchés Financiers (AMF) o la elección de dicha bolsa o dicho mercado esté prevista por una disposición legal o reglamentaria o por los estatutos de la institución de inversión colectiva.	904.790.033,21	780.691.727,89
D) Valores financieros elegibles de nueva emisión mencionados en el apartado 4 de la sección I del artículo R. 214-11 del Código Monetario y Financiero francés.	-	-
E) Resto de activos.	-	79.962.806,05

La cartera de la IIC puede obtenerse en:

CARMIGNAC GESTION 24, Place Vendôme 75001 París (Francia)

DISTRIBUCIÓN DURANTE EL PERIODO DE CARMIGNAC SECURITE

	Participación	Importe neto unitario €	Crédito fiscal (1) €	Importe bruto unitario (2) €
Dividendos abonados				
30/04/2021	CARMIGNAC SECURITE D EUR	0,90	-	-
Dividendos pendientes de abono				
	CARMIGNAC SECURITE D EUR	-	-	-

(1) El crédito fiscal unitario no se determinará hasta la fecha de la distribución, de conformidad con las disposiciones fiscales vigentes.

(2) El importe bruto unitario no se determinará hasta la fecha de la distribución, de conformidad con las disposiciones fiscales vigentes.

INFORME SEMESTRAL A 30/06/2021 DE CARMIGNAC SECURITE

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y la reutilización de los instrumentos financieros (Reglamento SFTR) en la moneda base de la IIC (EUR)

En el transcurso del ejercicio, la IIC no ha realizado ninguna de las operaciones sujetas al Reglamento SFTR.

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES A 30/06/2021 DE CARMIGNAC SECURITE

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
Obligaciones y valores equivalentes				
Obligaciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente				
ALEMANIA				
BAYER 0.375% 06-07-24	EUR	19.400.000	19.696.895,74	0,25
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 2.875% 28-06-27	EUR	10.000.000	10.216.300,68	0,14
MERCK KGAA 1.625% 09-09-80	EUR	7.400.000	7.732.652,81	0,10
MUNICH RE 1.25% 26-05-41	EUR	12.900.000	13.127.647,89	0,17
VANTAGE TOWERS AG 0.0% 31-03-25	EUR	18.900.000	18.843.867,00	0,25
VANTAGE TOWERS AG 0.375% 31-03-27	EUR	15.100.000	15.094.873,24	0,19
VOLKSWAGEN LEASING 0.0000010% 12-07-23	EUR	16.808.000	16.833.968,36	0,22
VOLKSWAGEN LEASING E3R+0.45% 06-07-21	EUR	11.400.000	11.400.798,00	0,15
TOTAL ALEMANIA			112.947.003,72	1,47
AUSTRIA				
ERSTE GROUP BANK AG 6.5% PERP	EUR	9.400.000	10.698.492,11	0,14
ERST GROU BA 8.875% PERP EMTN	EUR	17.000.000	17.752.401,89	0,24
OMV AG 2.5% PERP	EUR	18.600.000	19.884.551,67	0,26
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG 6.125% PERP	EUR	14.800.000	15.705.093,19	0,20
TOTAL AUSTRIA			64.040.538,86	0,84
BÉLGICA				
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.0% 22-10-31	EUR	365.000.000	361.242.325,00	4,71
COMMUNAUT FRANCAISE DE BELGIUM 0.625% 11-06-35	EUR	18.400.000	18.554.460,44	0,24
KBC GROUPE 4.25% PERP	EUR	9.200.000	9.857.775,11	0,13
TOTAL BÉLGICA			389.654.560,55	5,08
CANADÁ				
QUEBEC MONTREAL 0.0% 29-10-30	EUR	36.823.000	36.099.612,17	0,47
QUEBEC MONTREAL 0.25% 05-05-31	EUR	36.634.000	36.612.468,74	0,48
TOTAL CANADÁ			72.712.080,91	0,95
DINAMARCA				
DANSKE BA 5.875% PERP EMTN	EUR	11.453.000	12.029.832,22	0,15
DANSKE BK 0.5% 27-08-25	EUR	29.093.000	29.526.133,00	0,39
DANSKE BK 1.375% 24-05-23	EUR	29.294.000	29.716.541,87	0,39
DANSKE BK 1.625% 15-03-24 EMTN	EUR	13.594.000	14.272.989,57	0,18
DANSKE BK 2.5% 21-06-29 EMTN	EUR	7.639.000	8.060.431,60	0,11
DANSKE BK 3.001% 20-09-22	USD	15.800.000	13.501.250,33	0,18
TOTAL DINAMARCA			107.107.178,59	1,40
ESPAÑA				
BANCO DE BADELL 1.75% 10-05-24	EUR	7.900.000	8.222.526,16	0,11
BANCO DE SABADELL SA 6.5% PERP	EUR	14.400.000	14.935.008,52	0,20
BANCO NTANDER E3R+0.68% 29-01-26	EUR	15.300.000	15.360.707,00	0,20
BANCO SANTANDER SA 5.25% PERP	EUR	7.400.000	7.852.421,12	0,10
BANKIA 0.875% 25-03-24	EUR	13.600.000	13.993.152,71	0,18
BANKIA 1.0% 25-06-24 EMTN	EUR	13.100.000	13.455.098,83	0,18
BANKIA 1.125% 12-11-26	EUR	25.000.000	26.004.267,12	0,34
BANKIA 6.375% PERP	EUR	3.600.000	3.943.933,34	0,05
BANKIA SA 3.75% 15-02-29 EMTN	EUR	8.200.000	8.960.183,81	0,11

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES A 30/06/2021 DE CARMIGNAC SECURITE (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio o neto
BANKINTER 0.875% 08-07-26 EMTN	EUR	6.200.000	6.406.436,22	0,08
BANKINTERSA 2.5% 06-04-27	EUR	16.600.000	17.010.250,81	0,22
BBVA 5.875% PERP	EUR	7.800.000	8.449.912,96	0,11
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	18.700.000	18.778.014,86	0,24
CAIXABANK 0.625% 01-10-24 EMTN	EUR	7.600.000	7.761.779,53	0,10
CELLNEX FINANCE 1.25% 15-01-29	EUR	18.300.000	18.018.578,59	0,24
CELLNEX FINANCE 1.5% 08-06-28	EUR	22.900.000	22.975.828,80	0,30
CELLNEX TELECOM 1.0% 20-04-27	EUR	9.000.000	8.940.555,00	0,12
FERROVIAL EMISIONES 1.382% 14-05-26	EUR	21.100.000	22.364.212,57	0,29
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 0.5% 04-07-23	EUR	16.100.000	15.759.526,90	0,21
NT CONS FIN 0.375% 17-01-25	EUR	7.800.000	7.908.774,74	0,10
TOTAL ESPAÑA			267.101.169,59	3,48
ESTADOS UNIDOS				
AMERICAN TOWER 0.45% 15-01-27	EUR	22.940.000	22.976.997,82	0,30
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.875% 23-06-23	EUR	31.257.000	32.472.032,38	0,42
BOOKING 0.1% 08-03-25	EUR	30.280.000	30.390.756,31	0,40
CYRUSONE LP 1.125% 26-05-28	EUR	11.904.000	11.858.114,97	0,15
EATON CAPITAL UN 0.128% 08-03-26	EUR	39.760.000	39.813.548,55	0,52
EXPEDIA GROUP 6.25% 01-05-25	USD	1.976.000	1.954.106,00	0,03
FIDELITY NATL INFORMATION SCES 0.75% 21-05-23	EUR	27.929.000	28.415.886,64	0,37
FORD MOTOR COMPANY 8.5% 21-04-23	USD	49.445.000	47.238.086,44	0,61
FORD MOTOR COMPANY 9.0% 22-04-25	USD	56.498.000	59.492.741,78	0,78
GOLDMAN SACHS 4.75% 10/21	EUR	10.980.000	11.504.361,18	0,15
GOLD SACH GR 0.125% 19-08-24	EUR	7.569.000	7.601.399,99	0,10
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	21.341.000	22.367.984,47	0,29
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1.342% 23-10-26	EUR	22.419.000	23.774.796,09	0,31
NETFLIX 3.625% 15-06-30	EUR	33.283.000	39.717.496,07	0,52
STANDARD INDUSTRIES 2.25% 21-11-26	EUR	14.225.000	14.380.146,03	0,19
STRYKER CORP 0.25% 03-12-24	EUR	40.804.000	41.289.371,96	0,54
SYSCO 1.25% 23-06-23	EUR	37.011.000	37.964.522,50	0,50
THE PRIC GRP 2.15% 25-11-22	EUR	7.833.000	8.154.897,14	0,10
TOTAL ESTADOS UNIDOS			481.367.246,32	6,28
FINLANDIA				
NESTE OYJ 0.75% 25-03-28	EUR	17.100.000	17.064.419,12	0,23
NESTE OYJ 1.5% 07-06-24	EUR	16.500.000	17.096.349,55	0,22
NESTE OYJ 2.125% 17-03-22	EUR	7.400.000	7.519.690,95	0,10
TOTAL FINLANDIA			41.680.459,62	0,55
FRANCIA				
ACCOR 2.5% 25-01-24	EUR	7.600.000	8.050.960,58	0,10
ACCOR 3.625% 17-09-23	EUR	7.600.000	8.340.754,82	0,11
ACCOR 4.375% PERP	EUR	20.700.000	21.928.676,86	0,29
ALD 0.375% 18-07-23 EMTN	EUR	7.600.000	7.706.670,68	0,10
ALD 0.375% 19-10-23 EMTN	EUR	12.400.000	12.555.435,70	0,16
BNP PARIBAS FIX PERP	EUR	3.850.000	4.063.367,95	0,06
BQ POSTALE 0.875% 26-01-31	EUR	8.800.000	8.862.600,55	0,11
BURE VERI 1.25% 07-09-23	EUR	13.700.000	14.173.752,57	0,19

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES A 30/06/2021 DE CARMIGNAC SECURITE (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
COVIVIO SA 1.625% 17-10-24	EUR	17.189.000	18.284.047,61	0,24
CREDIT LOGEMENT 1.35% 28-11-29	EUR	5.800.000	6.026.919,44	0,08
DANONE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	14.100.000	14.168.173,50	0,18
DEXGRP 0.01 01/22/27	EUR	13.800.000	13.906.523,71	0,18
FIRMENICH PRODUCTIONS PARTICIPATIONS SAS 1.375% 30-10-26	EUR	13.302.000	14.324.783,49	0,19
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	18.900.000	18.952.255,91	0,25
FRAN 0.75% 17-03-31	EUR	15.900.000	16.203.915,43	0,21
IPNFP 1 7/8 06/16/23	EUR	7.600.000	7.822.732,58	0,10
IPSOS 2.875% 21-09-25	EUR	23.400.000	25.599.830,79	0,34
ORANGE 5.25% PERP	EUR	22.024.000	25.222.681,29	0,33
ORPEA 2.0% 01-04-28	EUR	23.600.000	24.027.067,86	0,32
ORPEA 2.625% 10-03-25 EMTN	EUR	6.600.000	7.018.892,96	0,09
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.75% 10-04-23	EUR	30.034.000	30.484.374,23	0,39
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.375% 08-03-24	EUR	21.880.000	22.706.732,80	0,29
SG 0.875% 01-07-26 EMTN	EUR	15.000.000	15.361.409,59	0,20
SOCIETE FONCIERE FINANCIERE ET DE PARTIC 1.875% 30-10-26	EUR	7.900.000	8.418.363,37	0,11
SOCI FONC LYO 1.875% 26-11-21	EUR	38.300.000	38.860.276,53	0,51
SOCI FONC LYO 2.25% 16-11-22	EUR	14.300.000	14.892.660,56	0,19
SOCI GENE 2.5% 16-09-26	EUR	3.800.000	3.895.739,18	0,05
SUEZ 0.0% 09-06-26 EMTN	EUR	18.900.000	18.856.057,50	0,25
TIKEHAU CAPITAL 1.625% 31-03-29	EUR	3.800.000	3.769.202,56	0,05
TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26	EUR	5.600.000	5.953.886,63	0,07
TIKEHAU CAPITAL 3.0% 27-11-23	EUR	25.300.000	27.236.983,60	0,36
TOTALENERGIES SE 2.0% PERP	EUR	14.227.000	14.583.431,17	0,19
TOTALENERGIES SE 3.369% PERP	EUR	11.222.000	12.748.237,66	0,17
WORLDLINE 0.25% 18-09-24	EUR	22.500.000	22.732.216,95	0,29
TOTAL FRANCIA			517.739.616,61	6,75
GRECIA				
GRECIA 3% 24/02/2023	EUR	1.903.182	2.064.430,14	0,03
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.0% 12-02-26	EUR	62.883.000	62.798.422,37	0,82
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.75% 18-06-31	EUR	59.430.000	59.068.527,20	0,77
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.375% 15-02-25	EUR	46.183.000	52.636.049,37	0,69
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.45% 02-04-24	EUR	30.741.000	34.170.661,78	0,45
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.5% 30-01-23	EUR	113.491.322	122.120.774,59	1,59
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.375% 01-08-22	EUR	11.660.000	12.729.444,82	0,16
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.875% 30-03-26	EUR	21.328.000	22.597.324,07	0,29
TOTAL GRECIA			368.185.634,34	4,80
HUNGRÍA				
OTP BANK PLC 2.875% 15-07-29	EUR	16.000.000	16.950.576,44	0,22
TOTAL HUNGRÍA			16.950.576,44	0,22
IRLANDA				
ADAGIO V CLO DAC E3R+0.0% 15-10-31	EUR	7.500.000	7.525.209,75	0,10
ADAGIO VI CLO DAC E3R+1.25% 30-04-31	EUR	10.355.000	10.347.583,93	0,13
AIB GROUP 1.875% 19-11-29 EMTN	EUR	15.137.000	15.705.821,50	0,21
AIB GROUP 4.263% 10-04-25 EMTN	USD	13.234.000	12.164.312,12	0,15
AIB GROUP 6.25% PERP	EUR	7.000.000	7.992.578,20	0,10

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES A 30/06/2021 DE CARMIGNAC SECURITE (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio o neto
AURIUM CLO II DAC E3R+0.93% 22-06-34	EUR	20.000.000	20.000.000,00	0,26
AVOCA XIV E3R+0.81% 12-01-31	EUR	17.665.000	17.699.660,89	0,23
BLACK DIAMOND CLO E3R+0.86% 20-01-32	EUR	9.500.000	9.524.845,44	0,12
BLACK DIAMOND CLO E3R+1.4% 20-01-32	EUR	16.300.000	16.236.153,05	0,21
BLACK DIAMOND CLO E3R+1.95% 20-01-32	EUR	8.200.000	8.201.610,37	0,11
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC 2.05% 15-07-30	EUR	16.761.000	16.904.161,10	0,22
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC E3R+0.85% 15-07-30	EUR	20.730.000	20.771.109,42	0,27
CARLYLE EURO CLO 20171 DAC E3R+0.93% 15-07-34	EUR	29.162.000	29.162.000,00	0,38
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0.73% 21-09-29	EUR	23.235.000	13.863.432,92	0,18
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 13-09-24	EUR	6.782.000	6.905.703,68	0,09
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 18-09-23	EUR	15.374.000	15.604.402,56	0,21
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.625% 24-11-22	EUR	24.413.000	24.757.519,27	0,32
GLG EURO CLO II DAC E3R+1.7% 15-01-30	EUR	7.707.000	7.748.442,50	0,10
HARVEST CLO XII E3R+0.87% 18-11-30	EUR	6.614.000	6.634.398,98	0,09
HARVEST CLO XII E3R+1.35% 18-11-30	EUR	5.446.000	5.437.408,46	0,07
HARVEST CLO XII E3R+1.85% 18-11-30	EUR	2.866.000	2.861.540,83	0,04
HARVEST CLO XV 1.7% 22-11-30	EUR	21.000.000	21.361.691,17	0,28
HARVEST CLO XXVI DAC E3R+0.94% 15-01-34	EUR	15.000.000	15.000.000,00	0,19
HARVT VIII E3R+1.15% 15-01-31	EUR	4.900.000	4.803.201,42	0,07
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2.600.000	2.590.589,88	0,04
OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTN E3R+1.65% 20-10-31	EUR	9.378.000	9.403.206,81	0,12
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+0.82% 15-01-32	EUR	5.823.000	5.835.203,19	0,07
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+1.35% 15-01-32	EUR	8.627.000	8.665.574,09	0,11
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+1.8% 15-01-32	EUR	3.020.000	3.008.908,21	0,04
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+5.0% 15-01-32	EUR	5.176.000	5.101.199,84	0,06
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+0.85% 17-04-30	EUR	12.791.000	12.816.670,81	0,17
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+1.9% 17-04-30	EUR	4.411.000	4.411.107,52	0,05
RYANAIR 0.875% 25-05-26 EMTN	EUR	16.280.000	16.369.799,81	0,21
RYANAIR 2.875% 15-09-25 EMTN	EUR	18.170.000	20.318.829,00	0,27
ST PAULS CLO IV DAC 2.05% 25-04-30	EUR	7.400.000	7.507.805,26	0,10
ST PAULS CLO IV DAC E3R+0.85% 25-04-30	EUR	12.190.000	12.212.993,55	0,16
ST PAULS CLO IV DAC E3R+1.3% 25-04-30	EUR	7.000.000	6.958.177,54	0,10
ST PAULS CLO IV DAC E3R+1.85% 25-04-30	EUR	6.650.000	6.606.132,44	0,09
ST PAULS CLO IX DAC E3R+0.82% 15-11-30	EUR	24.000.000	24.041.423,77	0,31
TORO EUROPEAN CLO 2 E3R+1.65% 15-10-30	EUR	5.064.000	5.076.914,32	0,07
TYMON PARK CLO E3R+1.45% 21-01-29	EUR	4.500.000	4.482.104,04	0,06
VENDOME FUNDING CLO 20201 DAC E3R+0.95% 20-07-34	EUR	20.000.000	20.000.000,00	0,26
VOYA EURO CLO II DAC E3R+0.96% 15-07-35	EUR	25.000.000	25.000.000,00	0,33
WILLOW PARK CLO DAC E3R+0.84% 15-01-31	EUR	9.926.000	9.944.948,95	0,13
WILLOW PARK CLO DAC E3R+1.35% 15-01-31	EUR	12.274.000	12.259.907,26	0,16
WILLOW PARK CLO DAC E3R+1.8% 15-01-31	EUR	6.176.000	6.207.907,20	0,08
TOTAL IRLANDA			546.032.191,05	7,12
ISLANDIA				
ARION BANK 0.625% 27-05-24	EUR	14.950.000	15.090.701,00	0,20
TOTAL ISLANDIA			15.090.701,00	0,20

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES A 30/06/2021 DE CARMIGNAC SECURITE (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio o neto
ITALIA				
AMCO AM COMPANY 0.75% 20-04-28	EUR	34.849.000	34.780.870,21	0,45
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	EUR	42.279.000	43.901.320,52	0,57
AUTOSTRADE PER L ITALIA 2.0% 04-12-28	EUR	28.889.000	30.484.304,00	0,40
CASSA DEP 1.0% 11-02-30 EMTN	EUR	12.200.000	12.485.699,77	0,17
CASSA DEP 1.875% 07-02-26 EMTN	EUR	11.500.000	12.458.566,75	0,16
CASSA DEP 2.125% 21-03-26 EMTN	EUR	3.800.000	4.171.132,99	0,05
CASSA DEP 2.7% 28-06-26	EUR	36.214.000	38.347.728,88	0,51
CCTS 0 06/15/22	EUR	89.057.000	89.474.115,78	1,17
CDEP 1 09/21/28	EUR	39.700.000	41.247.141,63	0,54
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	23.040.000	23.789.084,05	0,31
ENEL 1.375% PERP	EUR	20.412.000	20.306.263,04	0,26
ENEL 2.25% PERP	EUR	7.378.000	7.787.939,37	0,10
ENELIM 8.75% 24/09/2073	USD	7.378.000	7.386.271,05	0,10
ENI 2.0% PERP	EUR	22.849.000	22.932.840,18	0,30
ENI 2.625% PERP	EUR	38.459.000	40.930.607,15	0,53
ENI 2.75% PERP	EUR	7.792.000	7.882.603,88	0,11
FINEBANK BANCA FINE 5.875% PERP	EUR	3.972.000	4.347.930,16	0,06
INTE 0.625% 24-02-26 EMTN	EUR	20.358.000	20.392.441,27	0,26
INTE 1.0% 04-07-24 EMTN	EUR	15.551.000	16.173.043,20	0,21
INTE 1.35% 24-02-31 EMTN	EUR	7.373.000	7.408.827,22	0,09
INTE E3R+1.61% 03-03-23 EMTN	EUR	13.500.000	13.777.261,88	0,18
ISPIM 2 1/8 08/30/23	EUR	3.733.000	3.982.457,98	0,05
ITALY 6 7/8% 23	USD	69.650.000	67.607.154,23	0,88
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-03-37	EUR	53.200.000	50.862.672,46	0,67
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-12-31	EUR	221.745.000	223.885.249,33	2,92
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 15-09-27	EUR	235.968.000	245.800.517,25	3,21
ITALY CERT DI CREDITO DEL TESOROCCT E6R+0.5% 15-04-26	EUR	190.523.000	191.642.322,63	2,49
ITALY CERT DI CREDITO DEL TESOROCCT E6R+0.55% 15-12-23	EUR	75.207.000	75.803.293,32	0,99
ITALY CERT DI CREDITO DEL TESOROCCT E6R+0.95% 15-04-25	EUR	74.960.000	76.784.913,69	1,00
ITALY CERT DI CREDITO DEL TESOROCCT E6R+1.85% 15-01-25	EUR	192.472.000	204.228.959,65	2,66
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.125% 15-07-25	EUR	7.644.000	8.011.327,18	0,11
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.625% 07-01-25	EUR	14.166.000	15.026.876,55	0,19
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ L3RUSD+0.5% 04-03-22	USD	2.266.000	1.908.249,66	0,03
MONTE PASCHI 0.875% 08-10-26	EUR	14.920.000	15.628.934,02	0,20
POSTE ITALIANE 2.625% PERP	EUR	27.569.000	27.583.896,70	0,36
SOCIETA PER LA GESTIONE DI ATTIVITA 1.375% 27-01-25	EUR	31.178.000	32.687.380,37	0,43
SOCIETA PER LA GESTIONE DI ATTIVITA 1.5% 17-07-23	EUR	38.490.000	40.298.012,39	0,52
SOCIETA PER LA GESTIONE DI ATTIVITA 2.25% 17-07-27	EUR	68.551.000	76.503.624,99	1,00
UBI BANCA UNIONE DI BANCHE ITALIANE 4.375% 12-07-29	EUR	11.093.000	12.583.193,35	0,16
UNICREDIT 0.5% 09-04-25 EMTN	EUR	7.661.000	7.757.074,19	0,10
UNICREDIT 2.2% 22-07-27 EMTN	EUR	4.754.000	5.159.038,52	0,07
UNICREDIT SPA 6.625% PERP	EUR	3.632.000	3.936.159,36	0,05
TOTAL ITALIA			1.888.147.300,80	24,62
JAPÓN				
ASAHI BREWERIES 0.01% 19-04-24	EUR	10.500.000	10.529.035,38	0,14
ASAHI BREWERIES 0.155% 23-10-24	EUR	13.838.000	13.944.762,07	0,18

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES A 30/06/2021 DE CARMIGNAC SECURITE (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio o neto
ASAHI BREWERIES 0.336% 19-04-27	EUR	11.250.000	11.300.863,56	0,15
NIDEC 0.046% 30-03-26	EUR	11.310.000	11.316.333,55	0,15
NIDEC 0.487% 27-09-21	EUR	3.896.000	3.916.937,90	0,05
TOTAL JAPÓN			51.007.932,46	0,67
JERSEY				
HSBC CAPIT TF/TV PERP PF *EUR	USD	3.118.000	4.359.206,24	0,06
TOTAL JERSEY			4.359.206,24	0,06
KAZAJISTÁN				
EURASIA DEV BK 1.0% 17-03-26	EUR	8.480.000	8.500.619,18	0,11
TOTAL KAZAJISTÁN			8.500.619,18	0,11
LUXEMBURGO				
ALTICE FIN 4.75% 15-01-28	EUR	16.277.000	16.299.864,66	0,21
ALTICE FRANCE 8.0% 15-05-27	EUR	22.151.000	24.168.279,26	0,31
ANDORRA INTL BOND 1.25% 06-05-31	EUR	20.000.000	20.449.741,10	0,27
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04-06-26	EUR	22.312.000	23.388.703,15	0,30
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 0.5% 12-09-23	EUR	27.986.000	28.349.501,72	0,37
DANFOSS FINANCE I BV 0.125% 28-04-26	EUR	22.458.000	22.441.102,66	0,29
DANFOSS FINANCE I BV 0.375% 28-10-28	EUR	17.218.000	17.105.442,63	0,23
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	6.253.000	6.751.495,16	0,09
EUROFINS SCIENTIFIC 2.875% PERP	EUR	18.735.000	19.629.456,38	0,26
EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-31	EUR	25.417.000	25.377.476,57	0,33
EURO SCIE 4.875% PERP	EUR	6.039.000	6.547.380,81	0,08
GAZ CAPITAL 2.25% 19-07-22	CHF	18.925.000	17.949.357,73	0,23
GAZ CAPITAL 2.949% 24-01-24	EUR	24.319.000	25.923.964,72	0,34
GAZ CAPITAL 3.125% 17-11-23	EUR	13.527.000	14.550.181,35	0,19
MOHAWK CAPITAL FINANCE 1.75% 12-06-27	EUR	10.800.000	11.591.574,16	0,15
MOHAWK CAPITAL FINANCE SA E3R+0.2% 04-09-21	EUR	23.900.000	23.924.258,50	0,31
SBB TREASURY OYJ 1.125% 26-11-29	EUR	23.680.000	23.628.150,53	0,31
SBB TREASURY OYJ E3R+0.65% 01-02-23	EUR	24.448.000	24.502.763,52	0,32
SIX FINANCE LUXEMBOURG 0.0000010% 02-12-25	EUR	16.800.000	16.793.952,00	0,22
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125% 24-03-25	EUR	24.200.000	24.275.805,67	0,32
TOTAL LUXEMBURGO			393.648.452,28	5,13
MÉXICO				
AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.375% 06/09/2073	EUR	22.509.000	26.604.008,41	0,34
PEME PET 1.875% 21-04-22 EMTN	EUR	15.956.000	16.083.865,48	0,21
PEMEX PETROLEOS MEXICAN 3.75% 16/04/2026	EUR	1.589.000	1.617.833,93	0,02
PETROLEOS MEXICANOS 2.5% 21-08-21	EUR	60.743.000	62.199.334,23	0,81
PETROLEOS MEXICANOS 2.75% 21/04/27 EMTN	EUR	7.899.000	7.432.403,36	0,10
PETROLEOS MEXICANOS 3.625% 24-11-25	EUR	34.595.000	35.790.406,53	0,47
PETROLEOS MEXICANOS 3.75% 21-02-24	EUR	19.497.000	20.387.406,62	0,27
TOTAL MÉXICO			170.115.258,56	2,22
NORUEGA				
ADEVINTA A 3.0% 15-11-27	EUR	2.394.000	2.490.278,70	0,04
AKER BP A 1.125% 12-05-29 EMTN	EUR	13.801.000	13.862.854,95	0,18
AKER BP A 2.875% 15-01-26	USD	9.858.000	8.892.165,43	0,12
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.125% 11-09-24	EUR	10.500.000	10.562.231,92	0,13
TOTAL NORUEGA			35.807.531,00	0,47

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES A 30/06/2021 DE CARMIGNAC SECURITE (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio o neto
PANAMÁ				
CARNIVAL CORP	EUR	6.981.000	7.932.127,78	0,10
CARNIVAL CORPORATION 11.5% 01-04-23	USD	21.546.000	21.042.005,36	0,27
TOTAL PANAMÁ			28.974.133,14	0,37
PAÍSES BAJOS				
CAIRN CLO VIII BV E3R+0.86% 30-10-30	EUR	7.400.000	7.411.786,11	0,09
CAIRN CLO VIII BV E3R+1.3% 30-10-30	EUR	9.525.000	9.534.528,02	0,13
CAIRN CLO VIII BV E3R+1.85% 30-10-30	EUR	4.000.000	4.004.492,07	0,05
CONTI GUMMI FINANCE BV 2.125% 27-11-23	EUR	10.741.000	11.420.836,15	0,15
DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15-07-25	EUR	22.300.000	22.882.083,46	0,30
DRYDEN 39 EURO CLO 2015 BV 2.05% 15-10-31	EUR	10.635.000	10.750.127,30	0,14
DRYDEN 39 EURO CLO 2015 BV E3R+0.87% 15-10-31	EUR	13.329.000	13.369.613,75	0,18
DRYDEN 39 EURO CLO 2015 BV E3R+1.35% 15-10-31	EUR	3.545.000	3.550.104,17	0,05
DRYDEN 39 EURO CLO 2015 BV E3R+1.9% 15-10-31	EUR	9.749.000	9.806.221,64	0,12
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV 2.1% 15-01-32	EUR	9.496.000	9.663.407,52	0,13
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV E3R+0.81% 15-01-32	EUR	6.906.000	6.943.471,42	0,09
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV E3R+1.75% 15-01-32	EUR	5.413.000	5.433.281,91	0,07
EURONEXT NV 0.125% 17-05-26	EUR	16.427.000	16.482.318,49	0,22
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05-01-26	EUR	7.639.000	8.924.126,24	0,11
GROSVENOR PLACE CLO 20151 BV E3R+1.2% 30-10-29	EUR	6.200.000	6.198.243,03	0,08
IBERDROLA INTL BV 3.25% PERP	EUR	11.000.000	12.117.663,29	0,16
IMCD NV 2.5% 26-03-25	EUR	16.674.000	17.583.272,05	0,23
ING GROEP NV 1.625% 26-09-29	EUR	8.700.000	9.136.837,73	0,12
ING GROEP NV 6.875% PERP	USD	6.100.000	5.434.441,54	0,07
JDE PEET S BV 0.0% 16-01-26	EUR	40.162.000	39.946.129,25	0,52
JUBILEE CLO 2015XV BV E3R+1.35% 12-07-28	EUR	1.572.000	1.567.852,51	0,02
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+0.8% 15-07-30	EUR	8.763.000	8.770.295,26	0,12
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+1.25% 15-07-30	EUR	13.774.000	13.778.338,91	0,18
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+1.75% 15-07-30	EUR	6.134.000	6.092.389,78	0,07
LSEG NETHERLANDS BV 0.0% 06-04-25	EUR	15.080.000	15.088.746,40	0,20
NE PROPERTY BV 2.625% 22-05-23	EUR	17.402.000	18.157.396,98	0,23
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1.75% 23-11-24	EUR	32.986.000	34.314.375,59	0,45
PENTA CLO 2015 2X ANE E3R+0.79% 04-08-28	EUR	11.834.000	5.238.147,19	0,07
PROSUS NV 1.539% 03-08-28 EMTN	EUR	36.565.000	38.399.127,45	0,50
PROSUS NV 2.031% 03-08-32 EMTN	EUR	22.514.000	23.612.331,92	0,31
REPSOL INTL FINANCE BV 2.5% PERP	EUR	23.159.000	23.497.498,92	0,31
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	21.526.000	23.123.821,90	0,30
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	7.201.000	8.108.040,13	0,11
SGS NEDERLAND HOLDING BV 0.125% 21-04-27	EUR	9.400.000	9.388.875,81	0,12
STELLANTIS NV 3.75% 29-03-24	EUR	8.390.000	9.316.635,85	0,12
SYNGENTA FINANCE NV 3.375% 16-04-26	EUR	15.256.000	17.111.432,63	0,22
TEVA PHAR FIN 1.125% 15-10-24	EUR	5.536.000	5.243.913,44	0,07
TEVA PHAR FIN 1.25% 31-03-23	EUR	62.747.000	61.674.649,47	0,81
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	3.919.000	3.516.324,09	0,05
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.25% 15-04-22	EUR	1.040.000	1.058.253,44	0,01

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES A 30/06/2021 DE CARMIGNAC SECURITE (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 6.0% 31-01-25	EUR	21.472.000	23.724.949,60	0,31
TIKEHAU CLO III BV E3R+0.87% 01-12-30	EUR	11.573.000	11.577.190,30	0,15
TIKEHAU CLO III BV E3R+1.4% 01-12-30	EUR	13.252.000	13.217.667,57	0,17
TIKEHAU CLO III BV E3R+1.85% 01-12-30	EUR	7.951.000	7.886.288,91	0,10
UPJOHN FINANCE BV 1.023% 23-06-24	EUR	17.200.000	17.693.506,64	0,23
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.375% PERP	EUR	37.300.000	39.923.768,86	0,52
WABTEC TRANSPORTATION NETHERLANDS BV 1.25% 03-12-27	EUR	9.569.000	9.671.801,21	0,13
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0.452% 25-09-23	EUR	17.600.000	17.833.330,19	0,23
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0.84% 25-09-25	EUR	13.900.000	14.267.152,32	0,19
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.35% 19-01-24	EUR	12.224.000	12.567.198,01	0,16
TOTAL PAÍSES BAJOS			726.014.286,42	9,47
PORTUGAL				
CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 10.75% PERP	EUR	18.200.000	19.518.630,44	0,25
REGIAO AUTONOMA MADEIRA	EUR	12.200.000	11.905.060,82	0,16
TOTAL PORTUGAL			31.423.691,26	0,41
REPÚBLICA DE COREA				
LG CHEM 0.5% 15-04-23	EUR	31.069.000	31.406.362,52	0,41
POSCO REGS 0.5% 17-01-24	EUR	23.829.000	24.084.898,98	0,31
TOTAL REPÚBLICA DE COREA			55.491.261,50	0,72
REPÚBLICA CHECA				
RAIFFEISENBANK AS 1.0% 09-06-28	EUR	12.000.000	12.017.761,64	0,16
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	11.295.000	11.600.998,81	0,15
TOTAL REPÚBLICA CHECA			23.618.760,45	0,31
RUMANÍA				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 2.95% 29-07-26	EUR	15.175.000	16.872.973,36	0,22
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 3.0% 29-03-25	EUR	16.000.000	17.360.131,51	0,23
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 1.375% 02-12-29	EUR	8.054.000	8.112.885,22	0,11
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.75% 26-02-26	EUR	15.108.000	16.879.460,60	0,22
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 3.375% 28-01-50	EUR	8.864.000	9.616.971,91	0,13
ROU 3.875% 29-10-35 EMTN	EUR	15.648.000	18.829.808,59	0,24
TOTAL RUMANÍA			87.672.231,19	1,15
REINO UNIDO				
BARCLAYS 3.375% 02-04-25 EMTN	EUR	11.341.000	12.456.266,95	0,16
BARCLAYS PLC 2.0% 07-02-28	EUR	3.744.000	3.869.892,77	0,06
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	4.318.000	3.586.496,79	0,05
CHANEL CERES 0.5% 31-07-26	EUR	13.800.000	13.972.892,26	0,18
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 1.761% 30-06-50	EUR	21.600.000	21.568.947,34	0,28
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2.706% 30-06-50	EUR	16.960.000	17.346.386,33	0,23
CRED SUI 1.5% 10-04-26 EMTN	EUR	22.431.000	23.910.009,49	0,31
FCE BANK 0.869% 13-09-21 EMTN	EUR	18.029.000	18.183.454,44	0,24
HSBC HOLDINGS PLC 5.25% PERP	EUR	11.190.000	11.901.265,59	0,15
INFORMA 1.25% 22-04-28 EMTN	EUR	3.814.000	3.896.159,31	0,05
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	11.756.000	12.713.243,57	0,16
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 1.75% 02-03-26	EUR	36.912.000	39.139.983,04	0,51
SANTANDER UK GROUP E3R+0.78% 18-05-23	EUR	23.465.000	23.590.156,44	0,31
SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY PLC 4.75% 16-09-77	USD	18.869.000	16.745.439,73	0,21

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES A 30/06/2021 DE CARMIGNAC SECURITE (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
SONGBIRD ESTATES 1.75% 07-04-26	EUR	15.750.000	15.937.535,59	0,21
STANDARD CHARTERED 1.2% 23-09-31	EUR	14.953.000	15.047.062,56	0,20
SWISS RE FINANCE UK 2.714% 04-06-52	EUR	4.900.000	5.414.558,67	0,07
TOTAL REINO UNIDO			259.279.750,87	3,38
RUSIA				
GAZPROM 1.5% 17-02-27	EUR	30.079.000	30.238.206,50	0,39
GAZPROM 2.95% 15-04-25	EUR	28.000.000	29.992.455,07	0,40
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 1.125% 20-11-27	EUR	59.900.000	60.088.479,86	0,78
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 2.875% 04-12-25	EUR	46.300.000	51.430.553,74	0,67
TOTAL RUSIA			171.749.695,17	2,24
SAN MARINO				
SAN MARINO GOVERNMENT BOND 3.25% 24-02-24	EUR	8.359.000	8.723.722,06	0,12
TOTAL SAN MARINO			8.723.722,06	0,12
SINGAPUR				
ICBC SGP 0.25% 25-04-22 EMTN	EUR	13.134.000	13.191.405,48	0,17
TOTAL SINGAPUR			13.191.405,48	0,17
SUECIA				
AB SAGAX 2.0% 17-01-24	EUR	35.600.000	37.475.439,70	0,49
CASTELLUM AB 0.75% 04-09-26	EUR	8.004.000	8.109.011,93	0,11
INTRUM JUSTITIA AB 2.75% 15-07-22	EUR	12.388.000	1.257.210,98	0,02
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.0% 12-08-27	EUR	20.705.000	21.131.558,45	0,28
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.125% 04-09-26	EUR	21.460.000	22.223.920,15	0,29
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	10.219.000	10.314.845,14	0,13
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.625% PERP	EUR	18.288.000	18.486.259,46	0,24
SCANIA CV AB 0.125% 13-02-23	EUR	15.555.000	15.621.591,38	0,20
SCANIA CV AB E3R+0.5% 10-12-21	EUR	33.416.000	33.467.961,88	0,43
SWEDBANK AB 6.0% PERP	USD	3.600.000	3.184.811,54	0,05
VOLVO TREASURY AB 0.0% 18-05-26	EUR	10.071.000	10.058.310,54	0,13
VOLVO TREASURY AB E3R+0.5% 09-08-21	EUR	23.900.000	23.909.082,00	0,31
TOTAL SUECIA			205.240.003,15	2,68
SUIZA				
UBS GROUP AG 5.75% PERP	EUR	3.801.000	4.006.242,81	0,05
TOTAL SUIZA			4.006.242,81	0,05
TURQUÍA				
TURKEY 4.35 11/12/21	EUR	26.714.000	27.821.544,14	0,36
TOTAL TURQUÍA			27.821.544,14	0,36
TOTAL Obligaciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente			7.195.401.985,76	93,85
TOTAL Obligaciones y valores equivalentes			7.195.401.985,76	93,85
Títulos de crédito				
Títulos de crédito negociados en un mercado organizado o equivalente				
GRECIA				
HELLENIC T-BILL ZCP 011021	EUR	17.563.000	17.577.194,56	0,23
HELLENIC T-BILL ZCP 060821	EUR	41.000.000	41.016.219,78	0,53
HELLENIC TBILL ZCP 10-12-21	EUR	68.889.000	68.982.436,71	0,90
HELLENIC TBILL ZCP 11-03-22	EUR	30.000.000	30.056.398,33	0,40

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES A 30/06/2021 DE CARMIGNAC SECURITE (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio o neto
HELLENIC TBILL ZCP 29-10-21	EUR	60.737.000	60.798.000,66	0,79
TOTAL GRECIA			218.430.250,04	2,85
TOTAL Títulos de crédito negociados en un mercado organizado o equivalente			218.430.250,04	2,85
TOTAL Títulos de crédito			218.430.250,04	2,85
Instituciones de inversión colectiva				
IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países				
FRANCIA				
CARMIGNAC COURT TERME CCT - A EUR ACC EUR	EUR	1,812	6.681,41	0,00
TOTAL FRANCIA			6.681,41	0,00
TOTAL IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países			6.681,41	0,00
TOTAL Instituciones de inversión colectiva			6.681,41	0,00
Instrumentos financieros a plazo				
Compromisos a plazo firme				
Compromisos a plazo firme en un mercado organizado o equivalente				
90DAY EUROLDR 0323	USD	-3.634	-42.885,43	0,00
90DAY EUROLDR 0622	USD	3.634	4.581,19	0,00
LIFFE LG GILT 0921	GBP	-1.739	-1.011.569,48	-0,01
US 10YR NOTE 0921	USD	-3.238	383.965,52	0,01
XEUR FOAT EUR 0921	EUR	-541	-299.360,70	-0,01
TOTAL Compromisos a plazo firme en un mercado organizado o equivalente			-965.268,90	-0,01
TOTAL Compromisos a plazo firme			-965.268,90	-0,01
Compromisos a plazo condicional				
Compromisos a plazo condicional en mercados organizados				
CBOT US TRES NT 5A 08/2021 CALL 124.5	USD	-5.618	-407.116,69	-0,01
CBOT US TRES NT 5A 08/2021 PUT 123	USD	-5.618	-1.480.415,72	-0,02
TOTAL Compromisos a plazo condicional en mercados organizados			-1.887.532,41	-0,03
TOTAL Compromisos a plazo condicional			-1.887.532,41	-0,03
Otros instrumentos financieros a plazo				
Swap de tipos				
E6R/0.0/FIX/0.0262	EUR	295.100.000	1.469.006,16	0,01
E6R/0.0/FIX/0.0595	EUR	146.000.000	561.530,60	0,01
E6R/0.0/FIX/0.0627	EUR	73.000.000	257.170,07	0,01
E6R/0.0/FIX/0.0655	EUR	58.400.000	189.223,79	0,00
E6R/0.0/FIX/0.0657	EUR	146.000.000	470.111,89	0,00
E6R/0.0/FIX/0.0957	EUR	25.417.000	5.934,45	0,00
E6R/0.0/FIX/0.0997	EUR	67.300.000	-141.162,50	0,00
E6R/0.0/FIX/0.1045	EUR	145.092.000	-95.026,39	0,00
E6R/0.0/FIX/0.1116	EUR	228.100.000	-752.513,31	-0,01
E6R/0.0/FIX/0.1157	EUR	36.700.000	-125.328,97	0,00
E6R/0.0/FIX/0.1222	EUR	73.000.000	58.077,17	0,00
E6R/0.0/FIX/0.9077	EUR	105.400.000	-72.957,88	0,00
E6R/0.0/FIX/0.992	EUR	107.700.000	-512.555,07	-0,01
FIX/0.1045/E6R/0.0	EUR	145.092.000	95.026,39	0,00
FIX/-0.282/E6R/0.0	EUR	284.200.000	-75.052,48	0,00

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES A 30/06/2021 DE CARMIGNAC SECURITE (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio o neto
FIX/-0.346/E6R/0.0	EUR	280.300.000	-940.340,32	-0,01
FIX/0.445/E6R/0.0	EUR	55.300.000	-424.088,02	0,00
FIX/0.4617/E6R	EUR	22.658,61	52,87	0,00
FIX/0.5135/E6R/0.0	EUR	56.100.000	654.110,42	0,01
FIX/0.542/FIX/3.001	EUR	14.344.030	14.398.468,59	0,19
FIX/0.542/FIX/3.001	USD	0,00	-13.517.455,94	-0,18
FIX 0.589 / SONIO	GBP	545.988.000	-457.613,56	-0,01
FIX 0.599 / SONIO	GBP	440.432.000	-420.243,29	0,00
L3MUSD/0.0/FIX/2.498	USD	150.500.000	-3.273.816,00	-0,04
NIBO6R/0.0/FIX/1.437	NOK	725.445.000	22.798,09	0,00
WIBO6M/0.0/FIX/1.39	PLN	362.722.000	96.679,50	0,00
TOTAL Swaps de tipos de interés			-2.529.963,74	-0,03
Swaps de inflación				
CPURNSA0./FIX 2.636	USD	145.800.000	457.929,70	0,01
FIX/1.375/CPTFEMU	EUR	44.000.000	716.189,66	0,01
FIX/1.377/CPTFEMU.0	EUR	36.500.000	585.792,51	0,01
FIX/1.3815/CPTFEMU	EUR	36.500.000	567.067,83	0,00
FIX/1.3815/CPTFEMU/0	EUR	183.000.000	2.843.107,21	0,03
FIX/1.502/CPTFEMU	EUR	44.000.000	-735.839,23	-0,01
FIX/1.504/CPTFEMU.0	EUR	36.500.000	-597.322,55	-0,01
FIX/1.507/CPTFEMU	EUR	36.500.000	-577.681,65	0,00
FIX/1.507/CPTFEMU.0	EUR	183.000.000	-2.896.321,68	-0,04
SONIO/FIC/ 0.589	GBP	108.357.000	90.818,17	0,00
TOTAL Swaps de inflación			453.739,97	0,00
Credit Default Swap (CDS)				
BARC BK 2.65 01-21_2	EUR	212.000.000	895.864,89	0,02
EASYJET 1.75 02-23_2	EUR	11.700.000	-405.260,18	-0,01
EASYJET 1.75 02-23_2	EUR	2.925.000	-101.315,05	0,00
TOTAL Credit Default Swap (CDS)			389.289,66	0,01
TOTAL Otros instrumentos financieros a plazo			-1.686.934,11	-0,02
TOTAL Instrumentos financieros a plazo			-4.539.735,42	-0,06
Requerimiento de depósito de márgenes				
APPEL MARGE B.P.S.S.	EUR	299.360,7	299.360,70	0,00
APPEL MARGE B.P.S.S.	GBP	868.381,83	1.011.569,49	0,02
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	-409.919,71	-345.661,28	-0,01
TOTAL Requerimiento de depósito de márgenes			965.268,91	0,01
Créditos			452.210.992,79	5,90
Deudas			-516.272.207,90	-6,74
Cuentas financieras			321.009.280,57	4,19
Patrimonio neto			7.667.212.516,16	100,00



CARMIGNACGESTION

24, Place Vendôme – 75001 Paris (Francia)

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

Sociedad gestora de carteras (aprobación de la AMF n.º GP 97-08 del 13/03/1997)

SA con un capital de 15.000.000 EUR - Inscrita en el Registro Mercantil (RCS) de París con el n.º B 349 501 676

www.carmignac.com