

INFORME SEMESTRAL

DEL FONDO DE INVERSIÓN
COLECTIVA (FCP) DE DERECHO
FRANCÉS CARMIGNAC SECURITE

(Operaciones del periodo cerrado
a 30 de junio de 2023)

INFORME SEMESTRAL A 30/06/2023 DE CARMIGNAC SECURITE

Características de la IIC

Método de determinación y de reparto de los importes distribuibles

Participaciones	Reparto del resultado neto	Reparto de las plusvalías o minusvalías materializadas netas
Participaciones AW EUR Acc	Capitalización (contabilización según el método de los cupones devengados)	Capitalización (contabilización según el método de los cupones devengados)
Participaciones AW EUR Ydis	Reparto o traslado a remanente, según decida la sociedad gestora	Reparto o traslado a remanente, según decida la sociedad gestora
Participaciones AW USD Acc Hdg	Capitalización (contabilización según el método de los cupones devengados)	Capitalización (contabilización según el método de los cupones devengados)

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.	4 592 165 542,67
b) Bancos	114 718 370,75
c) Otros activos de la IIC	206 616 529,65
c) Activos totales de la IIC (líneas a+b+c)	4 913 500 443,07
e) Pasivos	-218 527 645,70
f) Valor liquidativo (líneas d+e = patrimonio neto de la IIC)	4 694 972 797,37

* 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
AW EUR Acc en EUR	C	4 519 896 580,63	2 625 785,642	1 721,35
AW EUR Ydis en EUR	D	151 557 691,97	1 629 908,371	92,98
AW USD Acc Hdg en USD	C	25 658 710,52	205 966,883	124,57

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.	86,13	82,30
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.		
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.	11,68	11,16
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.	-	-

* *Consúltese el punto f) del balance*

** *Consúltese 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	4 467 517 656,18	95,16	90,92
Dólar estadounidense	USD	111 221 546,54	2,37	2,26
Libra esterlina	GBP	13 426 339,95	0,29	0,27
TOTAL		4 592 165 542,67	97,81	93,46

* *Consúltese el punto f) del balance*

** *Consúltese 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	24,87	23,76
FRANCIA	14,27	13,64
PAÍSES BAJOS	12,22	11,67
IRLANDA	7,83	7,48
GRECIA	6,43	6,15
ESTADOS UNIDOS	4,02	3,85
LUXEMBURGO	3,58	3,42
REINO UNIDO	3,11	2,98
ESPAÑA	2,82	2,70
BÉLGICA	2,23	2,13
ALEMANIA	1,68	1,61
REPÚBLICA CHECA	1,59	1,52
SUECIA	1,47	1,40
HUNGRÍA	1,37	1,31
DINAMARCA	1,02	0,97
ESLOVAQUIA	0,91	0,87
RUMANÍA	0,90	0,86
RUSIA	0,87	0,83
NORUEGA	0,84	0,80
GUERNESEY	0,66	0,63
JAPÓN	0,63	0,60
PORTUGAL	0,59	0,57
COREA DEL SUR	0,57	0,54
AUSTRIA	0,45	0,43
LITUANIA	0,43	0,41
AUSTRALIA	0,39	0,37
CHILE	0,30	0,29
JERSEY	0,25	0,24
TOGO	0,23	0,22

País	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
SAN MARINO	0,22	0,21
FINLANDIA	0,20	0,19
ARABIA SAUDÍ	0,19	0,18
POLONIA	0,19	0,18
SERBIA	0,18	0,17
ISLANDIA	0,16	0,15
CROACIA	0,09	0,09
SUIZA	0,04	0,04
TOTAL	97,81	93,46

* *Consúltese el punto f) del balance*

** *Consúltese 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	-	-

* *Consúltese el punto f) del balance*

** *Consúltese 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.	1 675 232 948,11	2 178 288 724,31
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.		
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.	92 524 350,65	224 674 563,18
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.	-	-

OTRA INFORMACIÓN

La cartera de la IIC puede obtenerse en:

Carmignac Gestion - 24, place Vendôme - 75001 - Paris (Francia)

DISTRIBUCIÓN DURANTE EL PERIODO DE CARMIGNAC SECURITE

	Participación	Importe neto unitario EUR	Crédito fiscal (1) EUR	Importe bruto unitario (2) EUR
Dividendos abonados				
28/04/2023	AW EUR Ydis	1,69	-	1,69
Dividendos pendientes de abono				
	AW EUR Ydis			

(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 30/06/2023 DE CARMIGNAC SECURITE

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y la reutilización de los instrumentos financieros (Reglamento SFTR) en la moneda en la que se contabiliza 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 DE CARMIGNAC SECURITE A 30/06/2023

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				
DEUTSCHE BOERSE 2.0% 23-06-48	EUR	5 000 000	4 399 830,46	0,09
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG EUAR05+2.75% 28-06-27	EUR	10 000 000	7 855 870,49	0,17
EVONIK INDUSTRIES 1.375% 02-09-81	EUR	15 500 000	13 048 622,98	0,28
MERCK KGAA 1.625% 09-09-80	EUR	17 600 000	15 981 805,37	0,34
MERCK KGAA 2.875% 25-06-79	EUR	1 300 000	1 145 335,06	0,02
SANTANDER CONSUMER BANK AG 4.5% 30-06-26	EUR	11 600 000	11 612 142,92	0,25
VOLKSWAGEN LEASING 0.000010% 12-07-23	EUR	16 808 000	16 792 452,60	0,36
VONOVIA SE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	9 100 000	8 030 795,50	0,17
TOTAL ALEMANIA			78 866 855,38	1,68
ARABIA SAUDÍ				
ARAB PETROLEUM INVESTMENTS COR 1.483% 06-10-26	USD	10 740 000	8 846 049,84	0,19
TOTAL ARABIA SAUDÍ			8 846 049,84	0,19
AUSTRIA				
OMV AG 6.25% PERP	EUR	7 369 000	7 839 954,30	0,17
RAIFFEISEN BANK INTL AG 5.75% 27-01-28	EUR	6 600 000	6 976 400,71	0,15
RAIFFEISEN BANK INTL AG EUSA5+5.954% PERP	EUR	6 800 000	6 098 630,16	0,13
TOTAL AUSTRIA			20 914 985,17	0,45
BÉLGICA				
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	3 150 000	3 218 508,56	0,06
EUROPEAN UNION 2.625% 04-02-48	EUR	30 997 000	28 386 670,45	0,61
KBC GROUPE 2.875% 29-06-25	EUR	9 700 000	9 554 332,77	0,20
KBC GROUPE 4.25% PERP	EUR	9 200 000	8 037 253,73	0,17
TOTAL BÉLGICA			49 196 765,51	1,04
CHILE				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 4.125% 05-07-34	EUR	14 445 000	14 296 866,53	0,31
TOTAL CHILE			14 296 866,53	0,31
COREA DEL SUR				
POSCO REGS 0.5% 17-01-24	EUR	27 286 000	26 760 236,16	0,57
TOTAL COREA DEL SUR			26 760 236,16	0,57
CROACIA				
RAIFFEISENBANK AUSTRIA DD 7.875% 05-06-27	EUR	4 100 000	4 216 561,99	0,09
TOTAL CROACIA			4 216 561,99	0,09
DINAMARCA				
DANSKE BK 2.5% 21-06-29 EMTN	EUR	11 046 000	10 675 329,14	0,22
TOTAL DINAMARCA			10 675 329,14	0,22
ESPAÑA				
BANCO DE BADELL 5.375% 08-09-26	EUR	7 100 000	7 382 621,34	0,16
BANCO NTANDER 3.625% 27-09-26	EUR	11 700 000	11 817 564,16	0,25

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
BANKIA 1.125% 12-11-26	EUR	14 500 000	13 116 081,27	0,28
BANKINTER 0.875% 08-07-26 EMTN	EUR	6 200 000	5 606 127,48	0,12
BBVA 5.75% 15-09-33 EMTN	EUR	8 100 000	8 046 444,02	0,17
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	4 900 000	4 432 307,08	0,09
CAIXABANK 5.25% PERP	EUR	3 600 000	3 057 765,46	0,07
CAIXABANK SA 6.75% PERP	EUR	3 000 000	2 923 115,71	0,06
CELL 2.375% 16-01-24 EMTN	EUR	3 500 000	3 502 053,01	0,08
CELLNEX FINANCE 0.75% 15-11-26	EUR	10 500 000	9 333 991,54	0,20
CELLNEX FINANCE 1.0% 15-09-27	EUR	8 700 000	7 566 042,00	0,16
CELLNEX FINANCE 1.25% 15-01-29	EUR	3 200 000	2 675 574,14	0,06
CELLNEX FINANCE 1.5% 08-06-28	EUR	13 700 000	11 744 606,86	0,25
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	6 900 000	6 512 857,97	0,14
CELLNEX TELECOM 1.0% 20-04-27	EUR	8 600 000	7 569 196,95	0,16
WERFENLIFE 0.5% 28-10-26	EUR	2 300 000	2 024 876,21	0,04
WERFENLIFE 4.625% 06-06-28	EUR	10 400 000	10 326 869,81	0,22
TOTAL ESPAÑA			117 638 095,01	2,51
ESTADOS UNIDOS				
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.832% 08-01-27	EUR	28 000 000	24 125 629,64	0,51
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.241% 08-04-24	EUR	12 600 000	12 255 199,97	0,26
AT T 2.875% PERP	EUR	7 700 000	7 144 039,38	0,15
BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 1.75% 30-11-26	EUR	25 245 000	21 715 904,62	0,46
CARNIVAL CORPORATION 4.0% 01-08-28	USD	8 800 000	7 290 982,53	0,16
CARNIVAL CORPORATION 7.625% 01-03-26	EUR	6 381 000	6 374 855,63	0,13
GOLD SACH GR E3R+0.5% 30-04-24	EUR	18 336 000	18 465 009,04	0,40
LIBERTY MUTUAL GROUP 3.625% 23-05-59	EUR	21 341 000	20 429 415,69	0,44
MOLSON COORS BEVERAGE 1.25% 15-07-24	EUR	13 998 000	13 721 655,51	0,29
NETFLIX 3.0% 15-06-25	EUR	25 089 000	24 649 148,01	0,53
NETFLIX 3.625% 15-05-27	EUR	10 434 000	10 261 828,86	0,22
REALTY INCOME 4.875% 06-07-30	EUR	5 650 000	5 623 247,25	0,12
VIATRIS 2.25% 22-11-24	EUR	3 525 000	3 466 090,97	0,07
WELLS FARGO BANK NA 01/08/23	GBP	11 000 000	13 426 339,95	0,28
TOTAL ESTADOS UNIDOS			188 949 347,05	4,02
FINLANDIA				
FORTUM OYJ 4.0% 26-05-28 EMTN	EUR	9 300 000	9 282 769,84	0,20
TOTAL FINLANDIA			9 282 769,84	0,20
FRANCIA				
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	3 100 000	2 834 066,08	0,06
ACCOR 4.375% PERP	EUR	12 900 000	12 851 558,03	0,27
BPCE 5.75% 01-06-33 EMTN	EUR	2 800 000	2 814 922,39	0,06
CA 6.875% PERP	USD	7 373 000	6 631 869,51	0,15
CA 6.875% PERP	USD	7 365 000	6 625 179,97	0,14

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	8 200 000	8 196 163,38	0,18
CAPGEMINI 2.5% 01-07-2023	EUR	13 700 000	13 699 452,00	0,29
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.0% 25-05-48	EUR	57 960 000	46 021 445,12	0,98
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.1% 25-07-38	EUR	33 411 200	35 848 244,73	0,77
IPSOS 2.875% 21-09-25	EUR	23 400 000	23 005 064,10	0,49
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	5 900 000	5 921 995,55	0,12
ORPEA 2.0% 01-04-28	EUR	29 700 000	8 842 729,50	0,19
ORPEA 2.625% 10-03-25 EMTN	EUR	14 600 000	4 428 180,00	0,09
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.375% 08-03-24	EUR	21 880 000	21 591 141,56	0,46
SOCIETE FONCIERE FINANCIERE ET DE PARTIC 1.875% 30-10-26	EUR	10 300 000	9 494 368,57	0,20
SOCIETE GENERALE 8.0% PERP	USD	3 209 000	2 834 835,64	0,06
TIKEHAU CAPITAL 1.625% 31-03-29	EUR	3 800 000	3 092 812,01	0,07
TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26	EUR	12 400 000	11 625 648,88	0,25
TIKEHAU CAPITAL 3.0% 27-11-23	EUR	25 300 000	25 665 964,50	0,55
TOTALENERGIES SE 1.625% PERP	EUR	37 225 000	31 306 905,76	0,67
TOTALENERGIES SE 2.0% PERP	EUR	27 803 000	21 899 387,15	0,47
TOTALENERGIES SE 2.125% PERP	EUR	14 185 000	10 381 435,07	0,22
TOTALENERGIES SE 3.369% PERP	EUR	17 339 000	16 767 136,74	0,35
TOTALENERGIES SE FR 2.0% PERP	EUR	25 240 000	22 149 546,13	0,47
TOTALENERGIES SE FR 3.25% PERP	EUR	6 733 000	5 072 230,84	0,10
TOTAL FRANCIA			359 602 283,21	7,66
GRECIA				
ALPHA BANK AE 6.875% 27-06-29	EUR	12 422 000	12 386 409,61	0,26
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 0.0% 12-02-26	EUR	118 170 000	108 149 774,85	2,30
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.45% 02-04-24	EUR	52 654 000	53 169 292,76	1,13
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND E3R+1.23% 15-12-27	EUR	36 700 000	37 807 059,58	0,81
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.375% 31-07-28	EUR	21 167 000	19 663 137,57	0,42
PUBLIC POWER CORPORATION OF GREECE 3.875% 30-03-26	EUR	21 328 000	21 098 255,97	0,46
TOTAL GRECIA			252 273 930,34	5,38
GUERNESEY				
PERSHING SQUARE 1.375% 01-10-27	EUR	35 800 000	30 981 758,92	0,66
TOTAL GUERNESEY			30 981 758,92	0,66
HUNGRÍA				
HUNGARY GOVERNMENT INTL BOND 5.0% 22-02-27	EUR	15 758 000	16 358 331,23	0,35
OTP BANK 7.35% 04-03-26 EMTN	EUR	11 434 000	11 849 740,24	0,26
OTP BANK PLC 2.875% 15-07-29	EUR	27 417 000	26 840 518,14	0,57
RAIFFEISEN BANK RT BUDAPEST 8.75% 22-11-25	EUR	8 400 000	9 122 052,49	0,19
TOTAL HUNGRÍA			64 170 642,10	1,37
IRLANDA				
ADAGIO V CLO DAC E3R+0.0% 15-10-31	EUR	7 500 000	7 276 914,75	0,15
ADAGIO VI CLO DAC E3R+1.25% 30-04-31	EUR	10 355 000	10 068 413,06	0,22

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
AIB GROUP 3.625% 04-07-26	EUR	25 830 000	25 231 389,75	0,54
AIB GROUP 6.25% PERP	EUR	4 950 000	4 691 478,41	0,10
ANCHORAGE CAPITAL EUROPE CLO 6 E3R+3.56% 25-08-34	EUR	3 000 000	3 026 108,48	0,06
ANCHORAGE CAPITAL EUROPE CLO 6 E3R+4.6% 25-08-34	EUR	4 000 000	4 053 453,80	0,09
ANCHORAGE CAPITAL EUROPE CLO 6 E3R+6.75% 25-08-34	EUR	2 700 000	2 742 706,73	0,05
AURIUM CLO II DAC E3R+0.93% 22-06-34	EUR	1 500 000	1 464 775,30	0,03
BARINGS EURO CLO E3R+3.65% 25-07-35	EUR	6 000 000	5 442 117,33	0,12
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	3 183 000	3 254 544,03	0,07
BLACK DIAMOND CLO E3R+0.86% 20-01-32	EUR	9 500 000	7 918 163,07	0,17
BLACK DIAMOND CLO E3R+1.4% 20-01-32	EUR	16 300 000	16 038 496,38	0,34
BLACK DIAMOND CLO E3R+1.95% 20-01-32	EUR	8 200 000	7 936 709,21	0,17
BLACKROCK EUROPEAN CLO IV DAC 2.05% 15-07-30	EUR	16 761 000	14 967 467,59	0,32
CARLYLE GLB MKT STRAT EUR CLO 20162DAC E3R+3.6% 15-04-34	EUR	6 000 000	5 464 536,00	0,11
CARLYLE GLOBAL MKT EURO CLO 20152 E3R+0.94% 10-11-35	EUR	20 578 000	19 927 608,07	0,42
DRYDEN 96 EURO CLO 2021 DAC E3R+4.3% 15-06-35	EUR	6 000 000	5 630 445,53	0,12
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 18-09-23	EUR	15 374 000	15 330 320,99	0,32
GLG EURO CLO II DAC E3R+1.7% 15-01-30	EUR	7 707 000	7 675 891,72	0,16
HARVEST CLO XII E3R+1.35% 18-11-30	EUR	5 446 000	5 296 028,54	0,11
HARVEST CLO XII E3R+1.85% 18-11-30	EUR	2 866 000	2 763 100,19	0,06
HARVEST CLO XV 1.7% 22-11-30	EUR	21 000 000	19 161 330,34	0,41
HARVEST CLO XXIX DAC E3R+4.17% 15-07-35	EUR	5 000 000	5 058 960,50	0,11
HARVEST CLO XXIX DAC E3R+6.4% 15-07-35	EUR	6 900 000	7 053 256,36	0,15
HARVEST CLO XXVI DAC E3R+0.94% 15-01-34	EUR	7 500 000	7 331 726,00	0,16
HARVT VIII E3R+1.15% 15-01-31	EUR	4 900 000	4 765 503,66	0,11
HARVT VIII E3R+1.65% 15-01-31	EUR	2 600 000	2 491 059,48	0,05
INVESCO EURO CLO E3R+0.94% 15-07-34	EUR	10 000 000	9 830 543,67	0,21
OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTN E3R+1.65% 20-10-31	EUR	9 378 000	9 222 537,77	0,20
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+1.35% 15-01-32	EUR	8 627 000	8 450 470,88	0,18
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+1.8% 15-01-32	EUR	3 020 000	2 927 066,75	0,06
OCP EURO CLO 20172 DAC E3R+5.0% 15-01-32	EUR	5 176 000	4 878 637,94	0,10
OZLME VI DAC E3R+1.05% 15-10-34	EUR	19 000 000	18 690 288,60	0,39
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+1.8% 17-04-35	EUR	3 759 000	3 633 456,54	0,08
PENTA CLO 3 DESIGNATED ACTIVIT E3R+2.45% 17-04-35	EUR	5 468 000	5 208 121,45	0,11
SOUND POINT EURO CLO IX FUNDING DAC E3R+3.71% 15-01-32	EUR	2 000 000	2 011 062,87	0,05
SOUND POINT EURO CLO IX FUNDING DAC E3R+5.41% 15-01-32	EUR	4 600 000	4 634 628,19	0,10
ST PAULS CLO IV DAC E3R+1.3% 25-04-30	EUR	7 000 000	6 841 084,68	0,15
ST PAULS CLO IV DAC E3R+1.85% 25-04-30	EUR	6 650 000	6 375 174,49	0,13
VENDOME FUNDING CLO 20201 DAC E3R+0.95% 20-07-34	EUR	20 000 000	19 614 524,67	0,42
VOYA EURO CLO II DAC E3R+0.96% 15-07-35	EUR	6 500 000	6 401 670,60	0,14
WILLOW PARK CLO DAC E3R+1.35% 15-01-31	EUR	12 274 000	12 054 302,76	0,26
WILLOW PARK CLO DAC E3R+1.8% 15-01-31	EUR	6 176 000	5 993 160,14	0,13
TOTAL IRLANDA			348 829 237,27	7,43

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
ISLANDIA				
ARION BANK 4.875% 21-12-24	EUR	7 499 000	7 522 880,72	0,16
TOTAL ISLANDIA			7 522 880,72	0,16
ITALIA				
ACQUIRENTE UNICO SPA 2.8% 20-02-26	EUR	19 052 000	18 376 119,86	0,39
AMCO AM COMPANY 4.375% 27-03-26	EUR	33 017 000	32 967 442,02	0,70
AMCO AM COMPANY 4.625% 06-02-27	EUR	11 245 000	11 390 942,39	0,24
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	EUR	38 647 000	33 289 541,10	0,71
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2.0% 04-12-28	EUR	32 181 000	28 568 085,42	0,61
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 2.25% 25-01-32	EUR	6 317 000	5 208 196,03	0,11
BANCA MEDIOLANUM 5.035% 22-01-27	EUR	12 144 000	12 550 339,07	0,27
CASSA DEP 1.5% 21-06-24 EMTN	EUR	28 100 000	27 435 232,31	0,59
CASSA DEP 4.164% 27-12-23 EMTN	EUR	11 200 000	11 194 247,61	0,24
CASSA DEP E3R+1.94% 28-06-26	EUR	36 214 000	37 438 558,30	0,79
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	23 040 000	20 542 943,74	0,44
ENEL 1.375% PERP	EUR	31 025 000	25 677 180,38	0,54
ENEL 2.25% PERP	EUR	7 378 000	6 452 438,37	0,14
ENELIM 8.75% 24/09/2073	USD	43 114 000	40 378 989,93	0,86
ENI 2.0% PERP	EUR	29 609 000	25 275 451,03	0,54
ENI 2.625% PERP	EUR	38 459 000	36 001 849,22	0,76
ENI 2.75% PERP	EUR	7 792 000	6 144 828,68	0,14
ENI 3.375% PERP	EUR	3 433 000	2 980 963,02	0,06
FCA BANK 4.25% 24-03-24 EMTN	EUR	16 912 000	17 113 409,44	0,36
FINEBANK BANCA FINE 4.625% 23-02-29	EUR	7 400 000	7 483 836,93	0,16
FINEBANK BANCA FINE 5.875% PERP	EUR	3 972 000	3 852 963,50	0,09
INTESA SANPAOLO 6.25% PERP	EUR	7 066 000	6 949 495,87	0,15
INVITALIA 5.25% 14-11-25	EUR	15 400 000	16 007 373,89	0,34
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-10-31	EUR	47 082 000	47 821 433,05	1,02
ITALY CERT DI CREDITO DEL TESOROCCT E6R+0.95% 15-04-25	EUR	74 960 000	76 813 136,13	1,64
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.0% 17-07-29	EUR	4 377 000	3 716 807,20	0,08
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.125% 15-07-25	EUR	7 397 000	7 034 517,11	0,15
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.125% 23-04-25	EUR	2 524 000	2 386 777,98	0,05
MONTE PASCHI 0.875% 08-10-26	EUR	26 103 000	23 488 487,76	0,50
POSTE ITALIANE 2.625% PERP	EUR	20 584 000	15 736 925,23	0,34
SOCIETA PER LA GESTIONE DI ATTIVITA 1.5% 17-07-23	EUR	20 060 000	20 339 852,11	0,43
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 2.375% PERP	EUR	27 698 000	23 956 552,26	0,51
UNICREDIT 0.325% 19-01-26 EMTN	EUR	7 383 000	6 711 686,57	0,14
UNICREDIT 0.5% 09-04-25 EMTN	EUR	7 531 000	7 061 516,43	0,15
UNICREDIT 4.8% 17-01-29 EMTN	EUR	10 953 000	11 218 754,29	0,24
UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN	EUR	8 464 000	8 989 430,63	0,19
UNICREDIT SPA 7.5% PERP	EUR	10 846 000	10 754 052,59	0,23
TOTAL ITALIA			699 310 357,45	14,90

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
JAPÓN				
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 3.273% 19-09-25	EUR	29 360 000	29 675 061,36	0,63
TOTAL JAPÓN			29 675 061,36	0,63
JERSEY				
HSBC CAPIT TF/TV PERP PF *EUR	USD	10 482 000	11 886 604,01	0,25
TOTAL JERSEY			11 886 604,01	0,25
LITUANIA				
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 14-06-33	EUR	20 000 000	20 157 349,73	0,43
TOTAL LITUANIA			20 157 349,73	0,43
LUXEMBURGO				
ANDORRA INTL BOND 1.25% 06-05-31	EUR	29 800 000	24 294 152,81	0,52
BILBAO CLO IV DAC E3R+1.75% 15-04-36	EUR	5 484 000	5 252 009,62	0,11
BILBAO CLO IV DAC E3R+2.2% 15-04-36	EUR	6 170 000	5 808 739,51	0,12
BLACKROCK EUROPEAN CLO XI DAC E3R+0.98% 17-07-34	EUR	9 100 000	8 946 812,72	0,19
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 0.5% 12-09-23	EUR	27 986 000	27 801 043,21	0,59
BLACKSTONE PROPERTY PARTNERS 1.0% 20-10-26	EUR	3 500 000	2 912 441,34	0,06
ESTONIA GOVERNMENT INTL BOND 4.0% 12-10-32	EUR	20 650 000	21 916 796,88	0,47
EUROFINS SCIENTIFIC SE 6.75% PERP	EUR	6 280 000	6 469 052,95	0,14
HIGHLAND HOLDINGS SARL 0.0000010% 12-11-23	EUR	14 080 000	13 883 724,80	0,30
MAN GLG EURO CLO VI DAC E3R+1.7% 15-10-32	EUR	6 539 000	6 295 743,53	0,14
SBB TREASURY OYJ 1.125% 26-11-29	EUR	27 080 000	16 091 229,06	0,34
SEGOVIA EUROPEAN CLO E3R+1.04% 15-04-35	EUR	10 000 000	9 848 253,33	0,21
TOTAL LUXEMBURGO			149 519 999,76	3,19
NORUEGA				
ADEVINTA A 3.0% 15-11-27	EUR	2 394 000	2 242 587,48	0,05
AKER BP A 1.125% 12-05-29 EMTN	EUR	6 402 000	5 346 560,51	0,11
VAR ENERGI A 5.5% 04-05-29	EUR	13 365 000	13 461 450,75	0,29
VAR ENERGI A 7.5% 15-01-28	USD	16 389 000	16 007 265,99	0,34
VAR ENERGI A 8.0% 15-11-32	USD	2 300 000	2 267 120,93	0,05
TOTAL NORUEGA			39 324 985,66	0,84
PAÍSES BAJOS				
ABN AMRO BK 4.375% PERP	EUR	3 600 000	3 295 130,87	0,07
BABSE 2018 2 BV 182X E3R+0.84% 15-10-31	EUR	10 000 000	9 842 569,76	0,21
BNG BANK NV 0.25% 07-06-24	EUR	55 231 000	53 513 008,06	1,14
CAIRN CLO VIII BV E3R+1.3% 30-10-30	EUR	9 525 000	9 284 822,05	0,20
CAIRN CLO VIII BV E3R+1.85% 30-10-30	EUR	4 000 000	3 841 009,51	0,09
DE BAHN FIN 0.95% PERP	EUR	4 000 000	3 678 319,23	0,08
DEME INVE BV FOR 4.375% PERP	EUR	20 227 000	19 847 068,96	0,42
DE VOLKSBANK NV 4.625% 23-11-27	EUR	18 600 000	18 404 456,67	0,39

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
DE VOLKSBANK NV 7.0% PERP	EUR	8 800 000	7 385 038,14	0,16
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV 2.1% 15-01-32	EUR	9 496 000	8 567 149,08	0,18
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV E3R+0.81% 15-01-32	EUR	6 906 000	5 953 635,32	0,13
DRYDEN 56 EURO CLO 2017 BV E3R+1.75% 15-01-32	EUR	5 413 000	5 201 765,61	0,11
IBERDROLA INTL BV 1.825% PERP	EUR	4 700 000	3 680 852,00	0,08
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	25 900 000	23 441 586,15	0,50
IBERDROLA INTL BV 2.25% PERP	EUR	19 700 000	16 305 962,89	0,35
IBERDROLA INTL BV 3.25% PERP	EUR	11 000 000	10 842 082,19	0,23
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+1.25% 25-07-30	EUR	13 774 000	13 333 047,28	0,28
JUBILEE CLO 2017XIX BV E3R+1.75% 25-07-30	EUR	6 134 000	5 763 769,00	0,12
NEW EUROPE PROPERTY COOPERATIF 1.75% 23-11-24	EUR	32 986 000	31 700 924,18	0,67
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.5% 25-03-75	EUR	4 581 000	4 560 765,87	0,10
REPSOL INTL FINANCE BV 2.5% PERP	EUR	43 521 000	38 356 311,80	0,81
REPSOL INTL FINANCE BV 3.75% PERP	EUR	37 514 000	35 278 411,59	0,75
REPSOL INTL FINANCE BV 4.247% PERP	EUR	17 524 000	16 230 168,27	0,35
SIGNIFY NV EX PHILIPS LIGHTING NEW 2.0% 11-05-24	EUR	18 260 000	17 966 394,17	0,38
SIKA CAPITAL BV 3.75% 03-11-26	EUR	7 126 000	7 130 132,10	0,15
SIKA CAPITAL BV E3R+0.2% 01-11-24	EUR	7 400 000	7 447 711,50	0,16
SYNGENTA FINANCE NV 3.375% 16-04-26	EUR	15 256 000	14 762 389,62	0,31
TELEFONICA EUROPE BV 3.0% PERP	EUR	400 000	403 867,86	0,01
TENNET HOLDING BV 2.375% PERP	EUR	14 855 000	14 231 943,65	0,30
TENNET HOLDING BV 2.995% PERP	EUR	17 997 000	17 807 319,00	0,38
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	3 919 000	3 083 133,67	0,06
TIKEHAU CLO III BV E3R+1.4% 01-12-30	EUR	13 252 000	12 862 060,34	0,27
TIKEHAU CLO III BV E3R+1.85% 01-12-30	EUR	7 951 000	7 613 314,14	0,16
VIA OUTLETS BV 1.75% 15-11-28	EUR	13 441 000	10 963 693,89	0,24
WINTERSHALL DEA SCHWEIZ BV 0.84% 25-09-25	EUR	27 600 000	25 613 486,22	0,55
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.0% 19-01-26	EUR	25 275 000	22 462 346,07	0,48
WIZZ AIR FINANCE CO BV 1.35% 19-01-24	EUR	22 670 000	22 342 752,34	0,48
TOTAL PAÍSES BAJOS			532 998 399,05	11,35
POLONIA				
PKO BANK POLSKI 5.625% 01-02-26	EUR	8 746 000	8 972 466,89	0,19
TOTAL POLONIA			8 972 466,89	0,19
PORTUGAL				
BCP 1.75% 07-04-28 EMTN	EUR	7 400 000	6 319 471,61	0,14
NOVO BAN 3.5% 23-07-24	EUR	6 500 000	6 703 730,03	0,14
NOVO BAN 9.875% 01-12-33	EUR	5 600 000	5 831 045,26	0,12
REGIAO AUTONOMA MADEIRA	EUR	12 200 000	8 981 239,57	0,20
TOTAL PORTUGAL			27 835 486,47	0,60
REPÚBLICA CHECA				
CESKA SPORITELNA AS 6.693% 14-11-25	EUR	17 000 000	17 949 026,16	0,39

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
RAIFFEISENBANK AS 1.0% 09-06-28	EUR	12 000 000	9 032 256,72	0,20
RAIFFEISENBANK AS 7.125% 19-01-26	EUR	11 600 000	11 947 873,67	0,25
SAZKA GROUP AS 3.875% 15-02-27	EUR	31 669 000	30 299 531,28	0,64
UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC SLOV BKY 3.625% 15-02-26	EUR	5 600 000	5 592 494,85	0,12
TOTAL REPÚBLICA CHECA			74 821 182,68	1,60
RUMANÍA				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 2.95% 29-07-26	EUR	15 175 000	11 855 384,56	0,25
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 14-04-33	EUR	29 458 000	20 993 132,63	0,44
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.0% 28-01-32	EUR	3 682 000	2 740 780,43	0,06
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.75% 14-04-41	EUR	11 047 000	6 879 751,96	0,15
TOTAL RUMANÍA			42 469 049,58	0,90
REINO UNIDO				
3I GROUP 4.875% 14-06-29	EUR	1 192 000	1 180 209,85	0,02
BP CAP MK 3.25% PERP	EUR	34 806 000	32 220 804,32	0,68
BP CAP MK 3.625% PERP	EUR	32 787 000	28 658 570,25	0,61
BP CAP MK 4.375% PERP	USD	7 476 000	6 667 282,04	0,14
CARNIVAL 1.0% 28-10-29	EUR	4 318 000	2 742 456,44	0,06
CHANEL CERES 0.5% 31-07-26	EUR	17 287 000	15 511 022,42	0,33
CHANNEL LINK ENTERPRISES FINANCE PLC 2.706% 30-06-50	EUR	16 960 000	15 388 668,51	0,33
INFORMA 1.5% 05-07-23 EMTN	EUR	6 542 000	6 639 272,37	0,14
INFORMA 2.125% 06-10-25 EMTN	EUR	11 756 000	11 401 290,88	0,25
INVESTEC BANK 1.25% 11-08-26	EUR	16 403 000	14 609 309,48	0,32
SONGBIRD ESTATES 1.75% 07-04-26	EUR	15 750 000	11 212 466,74	0,24
TOTAL REINO UNIDO			146 231 353,30	3,12
RUSIA				
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 1.125% 20-11-27	EUR	55 300 000	21 648 481,79	0,46
RUSSIAN FOREIGN BOND EUROBOND 2.875% 04-12-25	EUR	46 300 000	18 975 121,59	0,40
TOTAL RUSIA			40 623 603,38	0,86
SAN MARINO				
SAN MARINO GOVERNMENT BOND 6.5% 19-01-27	EUR	10 500 000	10 557 401,20	0,22
TOTAL SAN MARINO			10 557 401,20	0,22
SERBIA				
SERBIA INTERNATIONAL BOND 1.5% 26-06-29	EUR	7 362 000	5 710 098,75	0,12
SERBIA INTL BOND 1.0% 23-09-28	EUR	3 681 000	2 881 508,23	0,06
TOTAL SERBIA			8 591 606,98	0,18
ESLOVAQUIA				
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.75% 23-02-35	EUR	27 758 000	27 862 617,24	0,59
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 4.0% 23-02-43	EUR	14 815 000	15 019 982,78	0,32
TOTAL ESLOVAQUIA			42 882 600,02	0,91
SUECIA				
AB SAGAX 2.0% 17-01-24	EUR	8 435 000	8 337 537,62	0,17

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
CASTELLUM AB 0.75% 04-09-26	EUR	8 004 000	6 645 489,30	0,14
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.0% 12-08-27	EUR	21 627 000	14 286 071,84	0,30
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.125% 04-09-26	EUR	21 460 000	15 293 233,82	0,33
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.624% PERP	EUR	10 219 000	2 095 149,34	0,04
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 2.625% PERP	EUR	18 288 000	3 809 258,49	0,09
TOTAL SUECIA			50 466 740,41	1,07
SUIZA				
JULIUS BAER GRUPPE AG 6.875% PERP	USD	2 200 000	1 785 366,15	0,04
TOTAL SUIZA			1 785 366,15	0,04
TOGO				
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT 2.75% 22-01-33	EUR	14 247 000	10 606 237,87	0,22
TOTAL TOGO			10 606 237,87	0,22
TOTAL Obligaciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente			3 541 740 446,13	75,44
TOTAL Obligaciones y valores equivalentes			3 541 740 446,13	75,44
Títulos de crédito				
Títulos de crédito negociados en un mercado organizado o equivalente				
BÉLGICA				
BELFIUS BANK ZCP 180923	EUR	18 738 000	18 592 962,78	0,40
KBC BANK NV ZCP 060723	EUR	18 405 000	18 397 112,07	0,39
LVMH FIN BELGIQUE SA ZCP 110723	EUR	18 391 000	18 375 160,71	0,39
TOTAL BÉLGICA			55 365 235,56	1,18
DINAMARCA				
DANSKE BANK A/S ZCP 080923	EUR	18 645 000	18 521 031,95	0,39
TOTAL DINAMARCA			18 521 031,95	0,39
FRANCIA				
BFCM BANQ FEDE CRE ZCP 25-09-23	EUR	18 553 000	18 391 563,00	0,39
BQ POSTALE ZCP 27-11-23	EUR	18 566 000	18 273 990,48	0,39
CA CONS FINA ZCP 16-10-23	EUR	18 690 000	18 482 820,15	0,40
CRCA PARI ILE DE F ZCP 02-08-23	EUR	18 560 000	18 504 354,56	0,39
CRCA PYRE GASC ZCP 27-10-23	EUR	18 548 000	18 319 545,47	0,39
DANONE ZCP 21-07-23	EUR	18 500 000	18 466 212,29	0,40
EDF ZCP 120923	EUR	18 663 000	18 530 046,03	0,39
EDF ZCP 200723	EUR	18 500 000	18 467 709,64	0,39
ENGIE SA 0.07 090823	EUR	18 600 000	18 689 478,60	0,39
LA BANQUE POSTALE ZCP 110923	EUR	18 645 000	18 515 300,79	0,39
NATIXIS ZCP 30-11-23	EUR	18 546 000	18 248 201,92	0,39
PSA BA OISEST+0.09% 18-07-23	EUR	18 500 000	18 628 142,01	0,40
RENAULT SA ZCP 130723	EUR	18 670 000	18 647 724,87	0,40
SG ZCP 03-08-23	EUR	18 562 000	18 505 744,21	0,39
UNEDIC ZCP 120723	EUR	18 383 000	18 365 999,14	0,40
VEOL ENVI ZCP 25-09-23	EUR	18 553 000	18 390 693,41	0,39
VEOLIA ENVIRONN ZCP 220823	EUR	15 035 000	14 958 042,98	0,32
TOTAL FRANCIA			310 385 569,55	6,61

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
GRECIA				
HELLENIC T-BILL ZCP 080923	EUR	18 311 000	18 211 941,54	0,39
HELLENIC TBILL ZCP 08-12-23	EUR	32 000 000	31 542 148,20	0,67
TOTAL GRECIA			49 754 089,74	1,06
IRLANDA				
WELLS FARGO BANK INT ZCP 290923	EUR	18 956 000	18 784 625,04	0,40
TOTAL IRLANDA			18 784 625,04	0,40
ITALIA				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-07-23	EUR	325 000 000	324 648 139,04	6,91
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 29-09-23	EUR	126 341 000	125 247 178,22	2,67
TOTAL ITALIA			449 895 317,26	9,58
TOTAL Títulos de crédito negociados en un mercado organizado o equivalente			902 705 869,10	19,22
Títulos de crédito no negociados en un mercado organizado o equivalente				
AUSTRALIA				
TOYO FINA AUST ZCP 15-08-23	EUR	18 500 000	18 422 081,64	0,40
TOTAL AUSTRALIA			18 422 081,64	0,40
DINAMARCA				
NYKREDIT BANK AS ZCP 01-09-23	EUR	18 600 000	18 491 607,18	0,40
TOTAL DINAMARCA			18 491 607,18	0,40
ESPAÑA				
NT CONS FIN ZCP 25-09-23	EUR	15 000 000	14 868 354,20	0,32
TOTAL ESPAÑA			14 868 354,20	0,32
ITALIA				
UNICREDIT ZCP 31-10-23	EUR	18 500 000	18 260 371,30	0,38
TOTAL ITALIA			18 260 371,30	0,38
LUXEMBURGO				
REPSOL EUROPE FINA ZCP 050923	EUR	18 646 000	18 526 743,92	0,40
TOTAL LUXEMBURGO			18 526 743,92	0,40
PAÍSES BAJOS				
AKZO NOBEL NV ZCP 100823	EUR	3 725 000	3 711 118,73	0,08
ENEL FINANCE INT NV ZCP 310823	EUR	18 500 000	18 381 655,06	0,39
IBERDROLA INTL BV ZCP 01-09-23	EUR	18 600 000	18 491 292,37	0,39
TOTAL PAÍSES BAJOS			40 584 066,16	0,86
SUECIA				
VATTENFALL AB ZCP 040923	EUR	18 683 000	18 566 003,04	0,39
TOTAL SUECIA			18 566 003,04	0,39
TOTAL Títulos de crédito no negociados en un mercado organizado o equivalente			147 719 227,44	3,15
TOTAL Títulos de crédito			1 050 425 096,54	22,37
Instituciones de inversión colectiva				

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países				
FRANCIA				
CARMIGNAC COURT TERME A EUR C	EUR	2,202	8 203,42	-
TOTAL FRANCIA			8 203,42	-
TOTAL IIC y fondos de inversión alternativos tradicionales destinados a los no profesionales y equivalentes de otros países			8 203,42	-
TOTAL Instituciones de inversión colectiva			8 203,42	-
Instrumentos financieros a plazo				
Compromisos a plazo firme				
Compromisos a plazo firme en un mercado organizado o equivalente				
EURO BOBL 0923	EUR	2 771	-2 771 000,00	-0,06
EURO BUND 0923	EUR	1 992	-1 002 070,00	-0,02
US 10YR NOTE 0923	USD	2 327	-1 855 551,10	-0,04
TOTAL Compromisos a plazo firme en un mercado organizado o equivalente			-5 628 621,10	-0,12
TOTAL Compromisos a plazo firme			-5 628 621,10	-0,12
Otros instrumentos financieros a plazo				
Contratos de permuta financiera (swaps) de tipos de interés				
JPY0IS/0.0/FIX/0.31	JPY	13 890 000 000	-375 602,24	-
JPY0IS/0.0/FIX/0.644	JPY	7 119 000 000	-340 462,13	-0,01
TOTAL Swaps de tipos de interés			-716 064,37	-0,01
Swaps de inflación				
CPTFEMU/FIX/2.26	EUR	110 573 000	-1 322 998,33	-0,03
CPTFEMU/FIX/2.421	EUR	203 600 000	-1 355 210,46	-0,03
CPTFEMU/FIX/2.46	EUR	203 600 000	-248 089,99	-
FIX/2.26/UBSWDE24XX	EUR	110 573 000	1 322 998,33	0,03
FIX/2.435/CPTFEMU	EUR	203 600 000	1 084 414,54	0,02
FIX/2.462/CPTFEMU	EUR	203 600 000	228 535,11	-
TOTAL Swaps de inflación			-290 350,80	-0,01
Permutas de riesgo de crédito (CDS)				
BARC PL 1.375 01-26_	EUR	147 874 000	262 528,93	-
EASYJET 1.75 02-23_2	EUR	11 700 000	-464 113,78	-0,01
EASYJET 1.75 02-23_2	EUR	2 925 000	-116 028,45	-
FRAN 0.75 03-31_2006	EUR	22 000 000	-210 494,78	-
TOTAL Permutas de riesgo de crédito (CDS)			-528 108,08	-0,01
TOTAL Otros instrumentos financieros a plazo			-1 534 523,25	-0,03
TOTAL Instrumentos financieros a plazo			-7 163 144,35	-0,15
Requerimiento de depósito de márgenes				
APPEL MARGE B.P.S.S.	EUR	3 773 070	3 773 070,00	0,08
APPEL MARGE B.P.S.S.	USD	2 024 406,22	1 855 551,07	0,04
TOTAL Requerimiento de depósito de márgenes			5 628 621,07	0,12
Créditos			198 081 228,25	4,22

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC SECURITE A 30/06/2023 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
Deudas			-205 233 956,11	-4,37
Cuentas financieras			111 486 302,42	2,37
Patrimonio neto			4 694 972 797,37	100,00



CARMIGNAC GESTION

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