

INFORME SEMESTRAL

DEL FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA
(FCP) DE DERECHO FRANCÉS

CARMIGNAC EMERGENTS

(Operaciones del periodo
cerrado a
30 de junio de 2022)

INFORME SEMESTRAL A 30/06/2022 DE CARMIGNAC EMERGENTS

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 CARMIGNAC EMERGENTS A EUR Acc	Capitalización	Capitalización
Participaciones CARMIGNAC EMERGENTS A EUR Ydis	Reparto o traslado a remanente, según decida la sociedad gestora	Reparto o traslado a remanente, según decida la sociedad gestora
Participaciones CARMIGNAC EMERGENTS E EUR Acc	Capitalización	Capitalización

BALANCE EN EUR DE CARMIGNAC EMERGENTS

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.	742.471.132,46
b) Bancos	61.961.465,77
c) Otros activos de la IIC	261.841.004,50
c) Activos totales de la IIC (líneas a+b+c)	1.066.273.602,73
e) Pasivos	-265.778.599,03
f) Valor liquidativo (líneas d+e = patrimonio neto de la IIC)	800.495.003,70

* Importes declarados

NÚMERO DE PARTICIPACIONES EN CIRCULACIÓN Y VALOR LIQUIDATIVO DE LA PARTICIPACIÓN DE CARMIGNAC EMERGENTS

Participación	Clase de participación	Patrimonio neto de la Clase	Número de participaciones en circulación	Valor liquidativo por participación
CARMIGNAC EMERGENTS A EUR Acc en EUR	C	786.183.796,22	740.550,747	1 061,62
CARMIGNAC EMERGENTS A EUR Ydis en EUR	D	3.299.308,09	22.734,606	145,12
CARMIGNAC EMERGENTS E EUR Acc en EUR	C	11.011.899,39	72.435,973	152,02

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC EMERGENTS

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.	-	-
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.	92,75	69,63
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 EMERGENTS

Títulos	Divisa	Importe (EUR)	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
Dólar estadounidense	USD	197.226.735,74	24,64	18,50
Dólar hongkonés	HKD	182.049.978,12	22,74	17,07
Won de la República de Corea	KRW	124.243.728,82	15,52	11,65
Rupia india	INR	71.181.408,75	8,89	6,68
Real brasileño	BRL	64.576.084,27	8,07	6,06
Peso mexicano	MXN	33.311.258,02	4,16	3,12
Nuevo dólar taiwanés	TWD	33.304.089,90	4,16	3,12
Ringit de Malasia	MYR	19.074.651,06	2,38	1,79
Yuan renminbi	CNY	15.207.337,59	1,90	1,43
Rublo ruso	RUB	2.295.860,19	0,29	0,22
TOTAL		742.471.132,46	92,75	69,63

* *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 EMERGENTS

País	Porcentaje del patrimonio neto *	Porcentaje de los activos totales **
ISLAS CAIMÁN	22,72	17,06
CHINA	15,94	11,97
REPÚBLICA DE COREA	15,52	11,65
INDIA	8,89	6,68
BRASIL	8,07	6,06
HONG KONG	6,61	4,96
MÉXICO	4,16	3,12
TAIWÁN	4,16	3,12
MALASIA	2,38	1,79
SINGAPUR	2,15	1,62
ESTADOS UNIDOS	1,78	1,33
RUSIA	0,29	0,22
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS	0,08	0,06
TOTAL	92,75	69,63

* *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 EMERGENTS

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 EMERGENTS

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.	-	14.504.050,24
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.	218.853.507,04	271.363.146,85
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.	-	-

La cartera de la IIC puede obtenerse en:
 Carmignac Gestion - 24 place Vendôme - 75001 - Paris (Francia)

DISTRIBUCIÓN DURANTE EL PERIODO DE CARMIGNAC EMERGENTS

	Participación	Importe neto unitario EUR	Crédito fiscal (1) EUR	Importe bruto unitario (2) EUR
Dividendos abonados				
29/04/2022	CARMIGNAC EMERGENTS A EUR Ydis	0,06	-	0,06
Dividendos pendientes de abono				
	CARMIGNAC EMERGENTS A 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.

INFORMACIÓN SOBRE LOS GASTOS DE GESTIÓN VARIABLES DE CARMIGNAC EMERGENTS

	30/06/2022
Participaciones A EUR Acc	
Gastos de gestión variables provisionados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-
Gastos de gestión variables abonados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	-
Participaciones A EUR Ydis	
Gastos de gestión variables provisionados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-
Gastos de gestión variables abonados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	-
Participaciones E EUR Acc	
Gastos de gestión variables provisionados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables provisionados	-
Gastos de gestión variables abonados	-
Porcentaje de gastos de gestión variables abonados	-

INFORME SEMESTRAL A 30/06/2022 DE CARMIGNAC EMERGENTS

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 EMERGENTS A 30/06/2022

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
Acciones y valores equivalentes				
Acciones y valores equivalentes negociados en un mercado organizado o equivalente				
BRASIL				
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	11.711.150	23.477.351,82	2,93
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	BRL	9.456.368	9.461.297,56	1,19
TRANSMISSAO ENERGIA ELECTRICA PREF	BRL	3.773.997	15.856.289,13	1,98
TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA UNIT	BRL	2.234.021	15.781.145,76	1,97
TOTAL BRASIL			64.576.084,27	8,07
CHINA				
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	HKD	4.796.931	16.138.682,48	2,01
HAIER SMART HOME CO LTD-H	HKD	9.369.827	33.179.759,42	4,15
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	USD	2.073.006	40.371.516,72	5,04
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	CNY	1.083.250	15.207.337,59	1,90
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	HKD	2.592.995	22.694.553,73	2,84
TOTAL CHINA			127.591.849,94	15,94
ESTADOS UNIDOS				
MERCADOLIBRE	USD	23.352	14.225.633,21	1,77
TOTAL ESTADOS UNIDOS			14.225.633,21	1,77
HONG KONG				
HKG EXCHANGES AND CLEARING	HKD	716.803	33.727.382,86	4,21
LENOVO GROUP LTD	HKD	21.493.713	19.204.851,08	2,40
TOTAL HONG KONG			52.932.233,94	6,61
ISLAS CAIMÁN				
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED	HKD	2.692.990	31.645.160,17	3,96
EHANG HOLDINGS LTD-SPS ADR	USD	1.266.196	11.203.130,71	1,40
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	1.620.328	25.459.588,38	3,18
FULL TRUCK ALLIANCE -SPN ADR	USD	1.978.145	17.142.851,12	2,14
JD.COM INC-ADR	USD	394.830	24.253.654,02	3,03
KE HOLDINGS INC	USD	1.428.251	24.522.555,31	3,06
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	2.406.191	18.067.434,45	2,26
TUYA INC	USD	2.655.486	6.654.907,76	0,83
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	USD	2.425.119	22.941.725,49	2,86
TOTAL ISLAS CAIMÁN			181.891.007,41	22,72
ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS				
FIX PRICE GROUP LTD-GDR REGS	USD	2.700.693	607.071,46	0,08
TOTAL ISLAS VÍRGENES BRITÁNICAS			607.071,46	0,08
INDIA				
AVENUE SUPERMARTS LTD	INR	147.468	6.083.815,45	0,76
DABUR INDIA LTD	INR	3.520.182	21.145.787,31	2,64
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	INR	1.798.313	24.415.879,47	3,05
KOTAK MAHINDR BANK	INR	470.446	9.465.126,13	1,18
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	98.157	10.070.800,39	1,26
TOTAL INDIA			71.181.408,75	8,89

DETALLE DE LA CARTERA DE VALORES DE CARMIGNAC EMERGENTS A 30/06/2022 (continuación)

Denominación de los valores	Divisa	Cantidad o nominal	Valor actual	% del patrimonio neto
MALASIA				
IHH HEALTHCARE B	MYR	13.626.842	19.074.651,06	2,38
TOTAL MALASIA			19.074.651,06	2,38
MÉXICO				
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	6.263.939	33.311.258,02	4,16
TOTAL MÉXICO			33.311.258,02	4,16
REPÚBLICA DE COREA				
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	174.860	23.251.763,67	2,90
HYUNDAI MOTOR PREF.	KRW	62.517	4.034.506,83	0,50
HYUNDAI MOTORS CIE PREF	KRW	32.421	2.077.944,19	0,26
LG CHEMICAL	KRW	46.322	17.608.616,04	2,20
LG CHEMICAL PREF.N.VTG	KRW	63.495	11.249.748,88	1,41
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	816.988	34.306.684,86	4,29
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PREF	KRW	827.877	31.714.464,35	3,96
TOTAL REPÚBLICA DE COREA			124.243.728,82	15,52
RUSIA				
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RT-BRD	RUB	10.961.187	2.295.860,19	0,29
TOTAL RUSIA			2.295.860,19	0,29
SINGAPUR				
JOYY INC ADR	USD	305.373	8.722.021,89	1,09
SEA LTD-ADR	USD	133.132	8.514.233,60	1,06
TOTAL SINGAPUR			17.236.255,49	2,15
TAIWÁN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	2.174.904	33.304.089,90	4,17
TOTAL TAIWÁN			33.304.089,90	4,17
TOTAL Acciones y valores asimilados negociados en un mercado organizado o equivalente			742.471.132,46	92,75
TOTAL Acciones y valores equivalentes			742.471.132,46	92,75
Requerimiento de depósito de márgenes				
APPEL MARGE B.P.S.S.	EUR	-0,02	-0,02	-
TOTAL Requerimiento de depósito de márgenes			-0,02	-
Créditos			261.841.004,50	32,71
Deudas			-265.384.131,22	-33,15
Cuentas financieras			61.566.997,98	7,69
Patrimonio neto			800.495.003,70	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