

# CARMIGNAC PORTFOLIO

---

Sociedad de inversión de capital variable (SICAV)

**Informe semestral no auditado  
a 30 de junio de 2022**

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

# CARMIGNAC PORTFOLIO

---

## Índice

Organización y administración	3
Balance consolidado a 30/06/22	5
Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y estado consolidado de variaciones del patrimonio neto correspondientes al ejercicio cerrado a 30/06/22	6
Subfondos:	7
CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe	7
CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold	12
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery	18
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	24
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	32
CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	42
CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	49
CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities	55
CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement	61
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	67
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	79
CARMIGNAC PORTFOLIO Credit	90
CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt	100
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe	106
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024	113
CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed	118
CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren	123
CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience	129
CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy	134
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral (lanzado el 15 de junio de 2022)	139
Información adicional	144

No se aceptará ninguna suscripción basada únicamente en los presentes estados financieros. Solo podrán aceptarse suscripciones de inversores que hayan recibido el Folleto, acompañado del último informe anual y del informe semestral más reciente, en caso de haberse publicado en fecha posterior.

## Organización y administración

**Domicilio social:** CARMIGNAC PORTFOLIO, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)

### Consejo de administración:

- Presidente** Don David OLDER  
Director de la mesa de renta variable de Carmignac Gestion Luxembourg UK Branch
- Consejeros** Don Edouard CARMIGNAC  
Presidente del Consejo de administración y Director general de Carmignac Gestion S.A.  
Consejero de Carmignac Gestion Luxembourg S.A.
- Don Jean-Pierre MICHALOWSKI  
Senior Country Officer of Credit Agricole C.I.B.
- Don Eric HELDERLE  
Consejero de Carmignac Gestion S.A.  
Director general y Presidente del Consejo de administración de Carmignac Gestion Luxembourg S.A.

### Consejo de administración de la Sociedad gestora:

**Consejero y Presidente del Consejo de administración** Don Eric HELDERLE

**Consejeros** Don Edouard CARMIGNAC  
Don Cyril de GIRARDIER  
Doña Pascale GUILLIER  
Don Christophe PERONIN

**Encargados de la gestión diaria** Don Eric HELDERLE  
Don Giorgio VENTURA (hasta el 28 de enero de 2022)  
Don Mischa CORNET  
Don Cyril de GIRARDIER  
Doña Jacqueline MONDONI

### Banco Depositario:

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, 60, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)

### Agente de domiciliaciones, agente administrativo, agente de registro, agente de transferencias y agente de pagos:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)

### Sociedad gestora:

Carmignac Gestion Luxembourg S.A., 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)

### Gestores de inversiones:

Carmignac Gestion S.A., 24, Place Vendôme, F-75001 Paris (Francia)  
Carmignac Gestion Luxembourg S.A., 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)

### Agente de comercialización:

Carmignac Gestion Luxembourg S.A., 7, rue de la Chapelle, L-1325 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)

### Auditor:

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)

### Servicios financieros:

*En Luxemburgo:* CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg (Gran Ducado de Luxemburgo)  
*En Francia:* CACEIS Bank, 1-3 place Valhubert, F-75013 Paris (Francia)

### Representante y distribuidor en Suiza:

CACEIS (Switzerland), S.A, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon (Suiza)

### Agente de pagos en Suiza:

CACEIS Bank, París, sucursal de Nyon, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon (Suiza)

***CARMIGNAC PORTFOLIO***  
**Estados financieros consolidados**

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Balance consolidado a 30/06/22

	<i>Expresado en EUR</i>
<b>Activos</b>	<b>11.360.470.274,45</b>
Cartera de valores a precios de mercado	9.964.042.387,90
<i>Precio de adquisición</i>	<i>11.145.097.403,03</i>
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	30.520.754,34
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	<i>32.798.751,38</i>
Efectivo en bancos y activos líquidos	809.544.200,45
Importes por cobrar por inversiones vendidas	241.010.485,99
Importes por cobrar sobre suscripciones	62.737.169,01
Importes por cobrar sobre CFD	9.205.373,01
Importes por cobrar sobre <i>swaps</i>	5.907.021,82
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	2.778.641,73
Plusvalía neta latente en futuros financieros	8.921.184,65
Plusvalía neta latente en CFD	94.637.619,66
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	53.720.008,91
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	2.667.495,97
Intereses por cobrar en la cartera de valores	67.745.907,40
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	5.945.975,02
Otros intereses por cobrar	171.350,73
Otros activos	914.697,86
<b>Pasivos</b>	<b>519.231.989,94</b>
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	21.133.092,83
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	<i>16.580.919,27</i>
Descubiertos bancarios	160.918.926,18
Importes por pagar por inversiones compradas	236.758.237,26
Importes por pagar sobre reembolsos	32.872.748,65
Importes por pagar sobre CFD	2.038.350,20
Importes por pagar sobre <i>swaps</i>	13.578.886,86
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	11.857.167,10
Minusvalía neta latente en futuros financieros	5.103.904,40
Minusvalía neta latente en CFD	652.558,62
Dividendos por pagar sobre CFD	1.504.591,34
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	9.673.414,63
Otros intereses por pagar	1.438.985,59
Otros gastos	20.892.446,97
Otros pasivos	808.679,31
<b>Valor liquidativo</b>	<b>10.841.238.284,51</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Cuenta consolidada de pérdidas y ganancias y estado consolidado de variaciones del patrimonio neto correspondientes al ejercicio cerrado a 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Ingresos</b>	<b>162.745.515,37</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	41.478.081,52
Dividendos recibidos sobre CFD	3.353.478,18
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	102.573.032,90
Intereses recibidos sobre CFD	4.230,16
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	12.629.007,19
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	688.324,63
Ingresos procedentes de operaciones de préstamo de valores	167.552,55
Otros ingresos	1.851.808,24
<b>Gastos</b>	<b>167.919.793,47</b>
Comisiones de gestión	53.093.481,16
Gastos de funcionamiento y constitución	13.480.690,57
Comisiones de rentabilidad	9.006.242,06
Gastos de transacción	8.744.369,90
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	6.633.259,66
Dividendos pagados sobre CFD	23.423.124,77
Intereses pagados sobre CFD	796,35
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	52.991.386,22
Comisiones bancarias	9.267,29
Otros gastos	537.175,49
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-5.174.278,10</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-444.966.227,41
- opciones	30.676.261,11
- contratos a plazo sobre divisas	-25.353.184,38
- futuros financieros	264.638.416,62
- CFD	46.798.828,51
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	48.547.394,70
- divisas	114.122.945,65
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>29.290.156,70</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-1.665.281.305,47
- opciones	-2.878.447,34
- contratos a plazo sobre divisas	-19.677.690,89
- futuros financieros	-15.927.059,63
- CFD	98.883.646,30
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	115.921.125,38
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-1.459.669.574,95</b>
Dividendos repartidos	-4.346.527,82
Suscripciones de acciones de capitalización	3.115.112.770,38
Suscripciones de acciones de reparto	57.247.082,35
Reembolsos de acciones de capitalización	-4.654.160.460,04
Reembolsos de acciones de reparto	-83.902.087,28
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-3.029.718.797,36</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>13.870.957.081,87</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>10.841.238.284,51</b>

**CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

---

## Balance a 30/06/22

*Expresado en EUR*

<b>Activos</b>	<b>545.792.392,49</b>
Cartera de valores a precios de mercado	531.133.819,87
<i>Precio de adquisición</i>	553.045.964,50
Efectivo en bancos y activos líquidos	13.118.665,91
Importes por cobrar sobre suscripciones	1.224.949,40
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	34.501,14
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	280.418,89
Otros intereses por cobrar	37,28
<b>Pasivos</b>	<b>8.549.307,85</b>
Importes por pagar sobre reembolsos	7.071.336,13
Otros intereses por pagar	19.995,75
Otros gastos	1.426.491,97
Otros pasivos	31.484,00
<b>Valor liquidativo</b>	<b>537.243.084,64</b>



# CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

## Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Ingresos</b>	<b>6.316.943,11</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	6.316.243,18
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	572,94
Otros ingresos	126,99
<b>Gastos</b>	<b>5.093.110,81</b>
Comisiones de gestión	3.381.478,31
Gastos de funcionamiento y constitución	945.081,71
Gastos de transacción	726.275,18
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	40.267,41
Comisiones bancarias	8,20
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>1.223.832,30</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-11.774.905,81
- contratos a plazo sobre divisas	271.674,98
- futuros financieros	-908.515,76
- CFD	0,56
- divisas	1.913.361,74
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>-9.274.551,99</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-183.151.077,30
- contratos a plazo sobre divisas	41.100,51
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-192.384.528,78</b>
Dividendos repartidos	-6.680,94
Suscripciones de acciones de capitalización	131.595.184,92
Suscripciones de acciones de reparto	10.328.341,37
Reembolsos de acciones de capitalización	-235.292.505,10
Reembolsos de acciones de reparto	-1.764.824,91
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-287.525.013,44</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>824.768.098,08</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>537.243.084,64</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>537.243.084,64</b>	<b>824.768.098,08</b>	<b>679.560.893,97</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		566.140	590.008	559.627
Valor liquidativo por acción	EUR	253,88	336,81	276,68
<b>Clase A EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		36.034	33.468	18.029
Valor liquidativo por acción	EUR	176,04	233,65	191,94
<b>Clase A CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		6.196	6.493	4.613
Valor liquidativo por acción	CHF	176,92	234,69	193,51
<b>Clase A USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		9.085	9.735	6.588
Valor liquidativo por acción	USD	199,74	261,68	213,04
<b>Clase E EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		114.379	129.234	74.335
Valor liquidativo por acción	EUR	136,70	182,03	150,65
<b>Clase E USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		494	988	944
Valor liquidativo por acción	USD	166,24	218,60	179,30
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		891.247	1.032.313	484.334
Valor liquidativo por acción	EUR	169,78	224,51	183,24
<b>Clase F EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		49.714	52.486	35.005
Valor liquidativo por acción	EUR	138,15	182,77	149,17
<b>Clase F CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		3.052	5.226	5.388
Valor liquidativo por acción	CHF	167,65	221,68	181,60
<b>Clase F USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		2.339	2.406	2.771
Valor liquidativo por acción	USD	190,84	249,21	201,57
<b>Clase I EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		200	0	0
Valor liquidativo por acción	EUR	75,69	-	-
<b>Clase IW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		70.486	0	0
Valor liquidativo por acción	EUR	75,64	-	-
<b>Clase IW GBP - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		76.472	0	0
Valor liquidativo por acción	GBP	77,54	-	-
<b>Clase X EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		2	2	15.102
Valor liquidativo por acción	EUR	12.734,73	16.776,39	13.716,87
<b>Clase FW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.366.663	1.804.376	1.304.159
Valor liquidativo por acción	EUR	140,95	186,38	152,11
<b>Clase FW GBP - Capitalización</b>				
Número de acciones		37.060	75.826	57.430
Valor liquidativo por acción	GBP	97,78	126,12	109,74
<b>Clase FW USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		3.976	559	500
Valor liquidativo por acción	USD	106,64	139,26	112,64

# CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>531.133.819,87</b>	<b>98,86</b>
<b>Acciones</b>			<b>531.133.819,87</b>	<b>98,86</b>
<b>Bélgica</b>			<b>7.084.667,52</b>	<b>1,32</b>
AKITA MIDCO 1 NV	EUR	339.304	7.084.667,52	1,32
<b>Dinamarca</b>			<b>102.581.629,42</b>	<b>19,09</b>
GENMAB AS	DKK	58.905	18.194.319,35	3,39
GN GREAT NORDIC	DKK	207.263	6.931.388,21	1,29
NOVO NORDISK	DKK	384.249	40.674.337,61	7,57
NOVOZYMES -B-	DKK	125.708	7.201.039,18	1,34
ORSTED	DKK	158.544	15.816.771,48	2,94
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	682.831	13.763.773,59	2,56
<b>Francia</b>			<b>89.442.715,57</b>	<b>16,65</b>
EDENRED SA	EUR	148.681	6.686.184,57	1,24
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	101.972	14.571.798,80	2,71
L OREAL	EUR	50.197	16.529.872,10	3,08
LVMH	EUR	34.279	19.940.094,30	3,71
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	164.858	18.612.468,20	3,46
TELEPERFORMANCE	EUR	44.672	13.102.297,60	2,44
<b>Alemania</b>			<b>49.450.843,50</b>	<b>9,20</b>
PUMA	EUR	316.462	19.886.472,08	3,70
SAP AG	EUR	340.094	29.564.371,42	5,50
<b>Irlanda</b>			<b>8.697.305,40</b>	<b>1,62</b>
KINGSPAN GROUP	EUR	151.521	8.697.305,40	1,62
<b>Italia</b>			<b>9.521.721,92</b>	<b>1,77</b>
FINECOBANK	EUR	833.776	9.521.721,92	1,77
<b>Isla de Jersey</b>			<b>14.024.257,60</b>	<b>2,61</b>
EXPERIAN GROUP	GBP	501.749	14.024.257,60	2,61
<b>Países Bajos</b>			<b>87.252.008,76</b>	<b>16,24</b>
ADYEN	EUR	13.244	18.382.672,00	3,42
ARGENX SE	EUR	77.989	27.881.067,50	5,19
ASML HLDG	EUR	53.917	24.578.064,45	4,57
IMCD	EUR	108.584	14.219.074,80	2,65
UNIVERSAL MUSIC GROU	EUR	114.515	2.191.130,01	0,41
<b>España</b>			<b>25.038.520,20</b>	<b>4,66</b>
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	375.345	19.953.340,20	3,71
SOLARIA ENERGIA	EUR	251.120	5.085.180,00	0,95
<b>Suecia</b>			<b>24.792.537,23</b>	<b>4,61</b>
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	816.186	16.555.095,17	3,08
NORDNET AB PUBL	SEK	660.052	8.237.442,06	1,53
<b>Suiza</b>			<b>77.062.675,13</b>	<b>14,34</b>
ALCON	CHF	182.700	12.171.481,67	2,27
NESTLE SA REG SHS	CHF	166.100	18.493.539,81	3,44
POLYPEPTIDE GROUP AG	CHF	88.700	5.778.039,76	1,08
ROCHE HOLDING LTD	CHF	70.061	22.297.863,47	4,15
SIKA	CHF	45.000	9.891.098,01	1,84
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	73.600	8.430.652,41	1,57
<b>Reino Unido</b>			<b>36.184.937,62</b>	<b>6,74</b>
ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	345.472	2.542.673,92	0,47
ASHTREAD GROUP	GBP	163.773	6.542.929,22	1,22
COMPASS GROUP	GBP	996.713	19.452.577,14	3,62
PRUDENTIAL PLC	GBP	647.867	7.646.757,34	1,42
<b>Total cartera de valores</b>			<b>531.133.819,87</b>	<b>98,86</b>

**CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold

---

## Balance a 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Activos</b>	<b>284.377.314,44</b>
Cartera de valores a precios de mercado	251.567.696,49
<i>Precio de adquisición</i>	258.307.988,59
Efectivo en bancos y activos líquidos	23.426.534,89
Importes por cobrar por inversiones vendidas	8.119.959,04
Importes por cobrar sobre suscripciones	82.446,90
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	371.751,55
Plusvalía neta latente en futuros financieros	448.808,31
Plusvalía neta latente en CFD	231.614,19
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	126.734,23
Otros intereses por cobrar	1.768,84
<b>Pasivos</b>	<b>8.129.900,18</b>
Descubiertos bancarios	1.481.590,89
Importes por pagar por inversiones compradas	5.404.562,07
Importes por pagar sobre reembolsos	667.569,34
Dividendos por pagar sobre CFD	1.195,66
Otros intereses por pagar	60.777,02
Otros gastos	505.783,81
Otros pasivos	8.421,39
<b>Valor liquidativo</b>	<b>276.247.414,26</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold

## Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Ingresos</b>	<b>2.123.296,93</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	2.102.589,87
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	3.223,24
Ingresos procedentes de operaciones de préstamo de valores	17.470,32
Otros ingresos	13,50
<b>Gastos</b>	<b>3.201.469,43</b>
Comisiones de gestión	2.206.986,43
Gastos de funcionamiento y constitución	489.783,80
Gastos de transacción	368.319,39
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	125.938,11
Dividendos pagados sobre CFD	5.290,22
Intereses pagados sobre CFD	73,90
Comisiones bancarias	11,54
Otros gastos	5.066,04
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-1.078.172,50</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-13.322.155,16
- contratos a plazo sobre divisas	153.219,65
- futuros financieros	-3.316.888,16
- CFD	-404.436,60
- divisas	6.893.888,20
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>-11.074.544,57</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-53.696.526,04
- contratos a plazo sobre divisas	399.864,15
- futuros financieros	223.807,62
- CFD	134.056,66
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-64.013.342,18</b>
Suscripciones de acciones de capitalización	35.797.914,14
Reembolsos de acciones de capitalización	-71.109.529,77
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-99.324.957,81</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>375.572.372,07</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>276.247.414,26</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold

### Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>276.247.414,26</b>	<b>375.572.372,07</b>	<b>355.679.216,77</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		725.316	771.808	871.620
Valor liquidativo por acción	EUR	278,55	336,43	304,77
<b>Clase A USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		33.516	33.967	38.438
Valor liquidativo por acción	USD	97,57	128,18	124,88
<b>Clase E EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		134.869	144.129	165.643
Valor liquidativo por acción	EUR	79,36	96,21	87,82
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		483.622	489.962	562.285
Valor liquidativo por acción	EUR	108,34	130,43	117,42
<b>Clase F USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		0	0	804
Valor liquidativo por acción	USD	-	-	144,94
<b>Clase FW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		59.193	248.406	10.863
Valor liquidativo por acción	EUR	106,21	127,86	115,03
<b>Clase FW GBP - Capitalización</b>				
Número de acciones		12.567	15.653	28.689
Valor liquidativo por acción	GBP	116,44	136,73	131,14

# CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>251.567.696,49</b>	<b>91,07</b>
<b>Acciones</b>			<b>251.567.696,49</b>	<b>91,07</b>
<b>Bermudas</b>			<b>6.520.753,47</b>	<b>2,36</b>
GEOPARK LTD USD	USD	527.641	6.520.753,47	2,36
<b>Canadá</b>			<b>7.243.955,17</b>	<b>2,62</b>
AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	95.204	4.167.138,59	1,51
BARRICK GOLD CORPORATION	USD	73.623	1.245.770,60	0,45
ERO COPPER CORP	CAD	86.353	696.049,17	0,25
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	52.457	949.909,12	0,34
VALEURA ENERGY - REGISTERED SHS	CAD	480.000	185.087,69	0,07
<b>Islas Caimán</b>			<b>6.757.647,94</b>	<b>2,45</b>
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	31.982	4.549.890,34	1,65
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	88.473	656.703,31	0,24
EHANG HOLDINGS	USD	97.451	862.233,25	0,31
TUYA INC	USD	274.858	688.821,04	0,25
<b>China</b>			<b>4.143.363,89</b>	<b>1,50</b>
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	108.250	4.143.363,89	1,50
<b>Dinamarca</b>			<b>15.649.801,28</b>	<b>5,67</b>
ORSTED	DKK	63.486	6.333.532,36	2,29
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	462.187	9.316.268,92	3,37
<b>Francia</b>			<b>17.794.401,96</b>	<b>6,44</b>
CARBIOS	EUR	65.410	1.955.759,00	0,71
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	80.810	9.123.449,00	3,30
SOITEC SA RGPT	EUR	19.408	2.629.784,00	0,95
TOTALENERGIES SE	EUR	81.108	4.085.409,96	1,48
<b>Alemania</b>			<b>15.803.601,40</b>	<b>5,72</b>
RWE AG	EUR	368.320	12.920.665,60	4,68
SILTRONIC AG	EUR	40.662	2.882.935,80	1,04
<b>India</b>			<b>3.820.976,84</b>	<b>1,38</b>
STERLING & WILS --- REGISTERED SHS	INR	1.063.610	3.820.976,84	1,38
<b>Irlanda</b>			<b>5.887.977,20</b>	<b>2,13</b>
KINGSPAN GROUP	EUR	102.578	5.887.977,20	2,13
<b>Isla de Jersey</b>			<b>2.947.210,42</b>	<b>1,07</b>
GLENCORE PLC	GBP	569.975	2.947.210,42	1,07
<b>Países Bajos</b>			<b>6.624.300,00</b>	<b>2,40</b>
STMICROELECTRONICS	EUR	220.810	6.624.300,00	2,40
<b>Noruega</b>			<b>942.705,89</b>	<b>0,34</b>
NEL ASA	NOK	813.788	942.705,89	0,34
<b>Rusia</b>			<b>46.642,15</b>	<b>0,02</b>
MMC NORILSK NICADR REPR SHS	USD	103.091	46.642,15	0,02
<b>Corea del Sur</b>			<b>26.100.834,06</b>	<b>9,45</b>
HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF 2 NVTG	KRW	23.567	1.520.885,88	0,55
HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF NVTG	KRW	21.905	1.403.947,05	0,51
LG CHEM	KRW	12.506	4.753.969,00	1,72
LG CHEMICAL LTD PREF./ISSUE 01	KRW	24.332	4.311.030,63	1,56
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	189.267	7.947.636,10	2,88
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS NVTG	KRW	160.889	6.163.365,40	2,23
<b>Suecia</b>			<b>3.192.091,07</b>	<b>1,16</b>
NIBE INDUSTRIER	SEK	445.278	3.192.091,07	1,16
<b>Taiwán</b>			<b>9.155.968,72</b>	<b>3,31</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	117.090	9.155.968,72	3,31



## CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Reino Unido</b>			<b>5.547.312,17</b>	<b>2,01</b>
ASHTREAD GROUP	GBP	96.112	3.839.790,52	1,39
CERES POWER HOLDINGS PLC	GBP	268.218	1.707.521,65	0,62
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>113.388.152,86</b>	<b>41,05</b>
ALBEMARLE - REGISTERED SHS	USD	8.937	1.786.459,67	0,65
ANSYS INC	USD	13.056	2.988.349,74	1,08
AUTODESK INC	USD	10.150	1.669.514,56	0,60
DANAHER CORP	USD	58.762	14.249.693,66	5,16
DARLING INGREDIENT INC	USD	181	10.353,25	0,00
ECOLAB INC	USD	34.843	5.124.548,93	1,86
HEXCEL CORPORATION	USD	101.518	5.079.541,42	1,84
MASTECH INC	USD	88.591	6.072.438,72	2,20
MICROSOFT CORP	USD	33.913	8.331.221,76	3,02
NEWMONT CORPORATION	USD	33.485	1.911.186,52	0,69
NEXTERA ENERGY	USD	207.991	15.410.572,35	5,58
NOV - REGISTERED SHS	USD	25.000	404.371,32	0,15
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	91.948	4.424.796,86	1,60
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	12.511	3.275.154,70	1,19
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	USD	417.660	7.362.833,04	2,67
SUNRUN INC	USD	193.527	4.324.253,40	1,57
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	22.427	11.654.445,99	4,22
TPI COMPOSITES	USD	39.197	468.661,82	0,17
WASTE MANAGEMENT	USD	128.749	18.839.755,15	6,82
<b>Total cartera de valores</b>			<b>251.567.696,49</b>	<b>91,07</b>

## **CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

---

## Balance a 30/06/22

*Expresado en EUR*

<b>Activos</b>	<b>125.923.682,44</b>
Cartera de valores a precios de mercado	111.958.757,43
<i>Precio de adquisición</i>	128.342.540,51
Efectivo en bancos y activos líquidos	11.465.971,43
Importes por cobrar por inversiones vendidas	509.999,62
Importes por cobrar sobre suscripciones	1.417.525,53
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	35.950,09
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	534.457,24
Otros intereses por cobrar	1.021,10
<b>Pasivos</b>	<b>1.025.872,64</b>
Descubiertos bancarios	80.459,11
Importes por pagar por inversiones compradas	35.443,09
Importes por pagar sobre reembolsos	138.726,08
Otros intereses por pagar	28.502,90
Otros gastos	245.442,93
Otros pasivos	497.298,53
<b>Valor liquidativo</b>	<b>124.897.809,80</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

## Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

	<i>Expresado en EUR</i>
<b>Ingresos</b>	<b>147.225,04</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	144.629,76
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	2.280,86
Ingresos procedentes de operaciones de préstamo de valores	314,42
<b>Gastos</b>	<b>1.781.773,90</b>
Comisiones de gestión	1.121.257,53
Gastos de funcionamiento y constitución	230.771,99
Gastos de transacción	228.738,80
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	71.028,04
Comisiones bancarias	2,63
Otros gastos	129.974,91
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-1.634.548,86</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-12.435.765,31
- contratos a plazo sobre divisas	445.375,42
- futuros financieros	-698.443,04
- divisas	-1.758.541,33
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>-16.081.923,12</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-23.383.635,15
- contratos a plazo sobre divisas	46.941,34
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-39.418.616,93</b>
Suscripciones de acciones de capitalización	44.797.157,37
Reembolsos de acciones de capitalización	-78.023.197,67
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-72.644.657,23</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>197.542.467,03</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>124.897.809,80</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>124.897.809,80</b>	<b>197.542.467,03</b>	<b>198.299.830,62</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		38.305	40.682	53.317
Valor liquidativo por acción	EUR	1.513,69	1.924,95	1.533,27
<b>Clase A CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		3.218	3.522	3.049
Valor liquidativo por acción	CHF	136,12	173,39	138,73
<b>Clase A USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		12.425	12.542	9.739
Valor liquidativo por acción	USD	154,16	194,76	154,36
<b>Clase E USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		0	0	1
Valor liquidativo por acción	USD	-	-	141,91
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		157.493	418.173	471.671
Valor liquidativo por acción	EUR	150,91	190,96	151,03
<b>Clase F CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		2.322	3.867	961
Valor liquidativo por acción	CHF	145,93	184,96	146,88
<b>Clase F USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		4.572	6.500	10.250
Valor liquidativo por acción	USD	164,67	207,01	162,67
<b>Clase I EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		200	0	0
Valor liquidativo por acción	EUR	79,10	-	-
<b>Clase FW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		97.280	97.658	98.174
Valor liquidativo por acción	EUR	110,08	139,30	108,87
<b>Clase FW GBP - Capitalización</b>				
Número de acciones		49.344	87.582	162.624
Valor liquidativo por acción	GBP	159,72	197,13	164,26
<b>Clase FW USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		5.099	5.000	17.864
Valor liquidativo por acción	USD	98,68	135,83	114,23
<b>Clase IW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		157.389	0	0
Valor liquidativo por acción	EUR	79,04	-	-
<b>Clase IW GBP - Capitalización</b>				
Número de acciones		68.343	0	0
Valor liquidativo por acción	GBP	81,04	-	-
<b>Clase IW USD - Capitalización</b>				
Número de acciones		8.401	0	0
Valor liquidativo por acción	USD	72,66	-	-

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>111.958.757,43</b>	<b>89,64</b>
<b>Acciones</b>			<b>111.958.757,43</b>	<b>89,64</b>
<b>Brasil</b>			<b>10.504.117,05</b>	<b>8,41</b>
ALUPAR INVESTIMENTO SA UNITS CONS	BRL	2.213.009	10.504.117,05	8,41
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>			<b>155.888,32</b>	<b>0,12</b>
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	679.056	155.888,32	0,12
<b>Islas Caimán</b>			<b>7.255.422,58</b>	<b>5,81</b>
ALCHIP TECHNOLOGIES LIMITED	TWD	35.000	781.408,34	0,63
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	374.965	2.783.230,57	2,23
KINDSTAR GLOBALGENE TECHNOLOGY INC REGIS	HKD	2.699.000	713.934,13	0,57
MOMO	USD	158.325	764.781,91	0,61
NIU TECHNOLOGIES ADR	USD	169.496	1.394.294,90	1,12
TDCX INC	USD	92.426	817.772,73	0,65
<b>Chile</b>			<b>733.153,21</b>	<b>0,59</b>
PB FINTECH LIMITED	INR	105.647	733.153,21	0,59
<b>China</b>			<b>12.413.431,50</b>	<b>9,94</b>
CHINA COMMUNICATION SERVICIOS CORP -H-	HKD	14.948.720	6.286.640,50	5,03
ENN NATURAL GAS CO LTD	CNY	935.651	2.485.336,55	1,99
JOINN LABORATORIES (CHINA) CO	HKD	451.937	3.641.454,45	2,92
<b>Colombia</b>			<b>1.738.482,10</b>	<b>1,39</b>
BANCO DAVIVIENDA SA PREF SHS	COP	224.415	1.738.482,10	1,39
<b>Chipre</b>			<b>202.018,48</b>	<b>0,16</b>
GLOBALTRANS INV -GDR- REP 1 SH REG -S	USD	960.001	202.018,48	0,16
<b>India</b>			<b>23.986.179,45</b>	<b>19,20</b>
APOLLO HOSPITALS	INR	56.615	2.525.881,85	2,02
DR. LAL PATHLABS LTD	INR	61.439	1.607.678,32	1,29
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	INR	40.063	682.720,55	0,55
KPIT TECHNOLOGIES LTD	INR	486.096	3.047.748,41	2,44
NIYOGIN FINTECH LTD	INR	4.636.749	2.369.992,03	1,90
SAPPHIRE --- REGISTERED SH	INR	369.741	4.859.014,52	3,89
STERLING & WILS --- REGISTERED SHS	INR	387.069	1.390.530,07	1,11
VARUN BEVERAGES LTD	INR	524.465	5.021.884,28	4,02
VEDANT FASHIONS PVT LTD	INR	180.962	2.117.095,26	1,70
ZOMATO --- REGISTERED SHS 144A REG S	INR	557.517	363.634,16	0,29
<b>Indonesia</b>			<b>3.421.322,84</b>	<b>2,74</b>
PROD WIDYAHUSAD REGISTERED	IDR	8.197.801	3.421.322,84	2,74
<b>Kazajistán</b>			<b>856.859,73</b>	<b>0,69</b>
KASPI --- SHS SPONSORED GDR	USD	19.688	856.859,73	0,69
<b>Kenia</b>			<b>2.193.945,14</b>	<b>1,76</b>
SAFARICOM	KES	10.838.577	2.193.945,14	1,76
<b>México</b>			<b>7.390.027,94</b>	<b>5,92</b>
BKNY MELLON MEX-CERT BURSATILES FID IMM	MXN	3.645.174	4.645.305,95	3,72
DEUTSCHE BANK MEXICO	MXN	1.253.838	1.493.828,40	1,20
UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV	MXN	1.516.367	1.250.893,59	1,00
<b>Filipinas</b>			<b>3.184.556,97</b>	<b>2,55</b>
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	994.898	3.184.556,97	2,55
<b>Corea del Sur</b>			<b>7.754.959,06</b>	<b>6,21</b>
HANA MATERIALS --- REGISTERED SHS	KRW	87.839	3.099.639,00	2,48
INTEKPLUS CO LTD	KRW	12.870	191.995,83	0,15
LEENO INDUSTRIAL - REGISTERED SHS	KRW	25.411	2.433.623,15	1,95
SK IE TECH --- REGISTERED SHS	KRW	10.202	737.297,14	0,59
TOKAI CARBON KOREA CO LTD	KRW	15.594	1.292.403,94	1,03

## CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Taiwán</b>			<b>14.498.326,73</b>	<b>11,61</b>
CHICONY ELECTRONICS	TWD	1.179.402	2.811.451,48	2,25
MOMO.COM INC	TWD	87.897	1.804.036,24	1,44
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	697.851	6.117.581,12	4,90
TRIPOD TECHNOLOGY CO LTD	TWD	1.049.710	3.765.257,89	3,01
<b>Turquía</b>			<b>1.115.507,38</b>	<b>0,89</b>
AGESA HAY EMEK	TRY	939.748	1.115.507,38	0,89
<b>Emiratos Árabes Unidos</b>			<b>5.570.339,55</b>	<b>4,46</b>
ARAMEX	AED	5.629.048	5.570.339,55	4,46
<b>Reino Unido</b>			<b>476.402,36</b>	<b>0,38</b>
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	INR	107.188	476.402,36	0,38
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>5.027.670,06</b>	<b>4,03</b>
KOSMOS ENERGY LTD	USD	301.675	1.786.186,09	1,43
TASKUS INC-A	USD	200.997	3.241.483,97	2,60
<b>Vietnam</b>			<b>3.480.146,98</b>	<b>2,79</b>
FPT CORP -SHS-	VND	368.000	1.304.213,63	1,04
SAIGON BEER	VND	342.300	2.175.755,24	1,74
VINAMILK	VND	60	178,11	0,00
<b>Total cartera de valores</b>			<b>111.958.757,43</b>	<b>89,64</b>

# **CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond**



# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

## Balance a 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Activos</b>	<b>906.384.836,85</b>
Cartera de valores a precios de mercado	677.226.679,37
<i>Precio de adquisición</i>	705.865.908,92
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	3.384.119,02
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	7.213.776,15
Efectivo en bancos y activos líquidos	38.493.628,94
Importes por cobrar por inversiones vendidas	164.841.094,17
Importes por cobrar sobre suscripciones	3.495.890,05
Importes por cobrar sobre <i>swaps</i>	1.461.729,41
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	513.154,68
Plusvalía neta latente en futuros financieros	1.509.299,94
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	4.701.230,16
Intereses por cobrar en la cartera de valores	8.312.447,18
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	1.532.782,19
Otros intereses por cobrar	117.043,81
Otros activos	795.737,93
<b>Pasivos</b>	<b>161.573.416,16</b>
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	2.891.369,69
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	968.268,47
Descubiertos bancarios	18.787.605,27
Importes por pagar por inversiones compradas	128.123.007,26
Importes por pagar sobre reembolsos	1.671.479,78
Importes por pagar sobre <i>swaps</i>	1.575.728,96
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	1.809.478,62
Otros intereses por pagar	137.642,57
Otros gastos	6.577.104,01
<b>Valor liquidativo</b>	<b>744.811.420,69</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

## Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Ingresos</b>	<b>12.082.481,13</b>
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	7.813.523,18
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	4.112.549,59
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	156.226,21
Otros ingresos	182,15
<b>Gastos</b>	<b>19.372.336,99</b>
Comisiones de gestión	3.173.692,73
Gastos de funcionamiento y constitución	735.468,58
Comisiones de rentabilidad	5.916.171,06
Gastos de transacción	788.823,49
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	427.223,08
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	8.330.054,07
Comisiones bancarias	841,52
Otros gastos	62,46
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-7.289.855,86</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-26.908.254,35
- opciones	7.417.908,59
- contratos a plazo sobre divisas	663.028,93
- futuros financieros	-6.795.786,61
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	12.130.061,17
- divisas	21.989.063,06
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>1.206.164,93</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-29.531.097,18
- opciones	-4.524.498,51
- contratos a plazo sobre divisas	-50.299,44
- futuros financieros	233.680,20
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	11.743.403,12
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-20.922.646,88</b>
Dividendos repartidos	-896.341,43
Suscripciones de acciones de capitalización	170.871.617,53
Suscripciones de acciones de reparto	10.092.289,01
Reembolsos de acciones de capitalización	-142.602.514,98
Reembolsos de acciones de reparto	-14.463.277,38
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>2.079.125,87</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>742.732.294,82</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>744.811.420,69</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>744.811.420,69</b>	<b>742.732.294,82</b>	<b>859.243.546,78</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		215.339	233.912	254.136
Valor liquidativo por acción	EUR	1.482,32	1.534,11	1.532,20
<b>Clase Income A EUR - Reparto (mensual)</b>				
Número de acciones		45.054	40.046	39.805
Valor liquidativo por acción	EUR	91,54	95,98	99,43
<b>Clase A EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		713.964	767.679	780.063
Valor liquidativo por acción	EUR	100,49	104,89	106,07
<b>Clase A CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		89.871	90.481	104.631
Valor liquidativo por acción	CHF	117,89	122,21	122,49
<b>Clase Income A CHF Hedged - Reparto (mensual)</b>				
Número de acciones		43.017	41.073	42.010
Valor liquidativo por acción	CHF	88,78	93,34	96,95
<b>Clase A USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		114.533	104.963	111.278
Valor liquidativo por acción	USD	133,53	137,60	136,57
<b>Clase E EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		108.049	98.126	111.020
Valor liquidativo por acción	EUR	111,13	115,18	115,50
<b>Clase E USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		3.126	4.129	5.032
Valor liquidativo por acción	USD	145,23	149,94	149,37
<b>Clase Income E USD Hedged - Reparto (mensual)</b>				
Número de acciones		33.103	35.803	25.414
Valor liquidativo por acción	USD	109,16	114,27	118,05
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.224.165	1.127.861	1.394.060
Valor liquidativo por acción	EUR	140,33	145,00	144,24
<b>Clase F EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		53.869	39.881	36.815
Valor liquidativo por acción	EUR	99,28	103,81	104,95
<b>Clase F CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		212.539	479.391	838.608
Valor liquidativo por acción	CHF	134,88	139,61	139,37
<b>Clase F USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		19.394	26.695	24.309
Valor liquidativo por acción	USD	153,42	157,85	156,13
<b>Clase F USD Hedged - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		40.139	43.325	0
Valor liquidativo por acción	USD	97,14	100,99	-
<b>Clase FW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		103.770	103.700	153.254
Valor liquidativo por acción	EUR	108,97	111,66	111,07
<b>Clase FW GBP - Capitalización</b>				
Número de acciones		12.616	14.308	13.562
Valor liquidativo por acción	GBP	144,91	144,82	153,59
<b>Clase Income FW GBP - Reparto (mensual)</b>				
Número de acciones		2.270	5.255	7.760
Valor liquidativo por acción	GBP	90,68	91,94	101,15

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

---

## Estadísticas

### Clase FW GBP Hedged - Capitalización

Número de acciones		45.414	13.389	15.692
Valor liquidativo por acción	GBP	157,23	160,28	158,72

### Clase Income W GBP Hedged - Reparto (mensual)

Número de acciones		0	0	960
Valor liquidativo por acción	GBP	-	-	105,14

### Clase I EUR - Capitalización

Número de acciones		200	0	0
Valor liquidativo por acción	EUR	96,83	-	-

### Clase IW EUR - Capitalización

Número de acciones		721.980	0	0
Valor liquidativo por acción	EUR	97,61	-	-

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>668.585.197,13</b>	<b>89,77</b>
<b>Acciones</b>			<b>2.223.133,58</b>	<b>0,30</b>
<b>Bermudas</b>			<b>2.223.133,58</b>	<b>0,30</b>
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	2.796	2.223.133,58	0,30
<b>Obligaciones</b>			<b>605.739.077,06</b>	<b>81,33</b>
<b>Angola</b>			<b>2.545.334,16</b>	<b>0,34</b>
ANGOLA 9.375 18-48 09/05S	USD	3.656.000	2.545.334,16	0,34
<b>Bélgica</b>			<b>36.918.859,99</b>	<b>4,96</b>
BELGIUM 2.25 13-23 22/06A	EUR	36.298.340	36.918.859,99	4,96
<b>Benín</b>			<b>2.399.215,00</b>	<b>0,32</b>
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	3.500.000	2.399.215,00	0,32
<b>Brasil</b>			<b>786.006,03</b>	<b>0,11</b>
B3 SA BRASIL BOLSA 4.125 21-31 20/09S	USD	1.000.000	786.006,03	0,11
<b>Islas Caimán</b>			<b>13.767.231,08</b>	<b>1,85</b>
OFFSHORE GROUP INVES 9.25 18-23 15/11S	USD	2.718.000	2.500.565,82	0,34
SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	9.205.000	6.997.191,16	0,94
SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	4.517.000	4.269.474,10	0,57
<b>República Dominicana</b>			<b>13.555.007,50</b>	<b>1,82</b>
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	3.114.000	2.046.610,92	0,27
DOMINICAN REPUBLIC 6.40 19-49 05/06S	USD	5.977.000	4.282.663,85	0,57
DOMINICAN REPUBLIC 6.875 16-26 29/01S	USD	7.386.000	7.225.732,73	0,97
<b>Egipto</b>			<b>10.098.469,07</b>	<b>1,36</b>
EGYPT 5.875 21-31 16/02S	USD	5.000.000	2.981.921,67	0,40
EGYPT 6.375 19-31 11/04A	EUR	5.000.000	3.157.225,00	0,42
EGYPT 8.7002 19-49 01/03S	USD	6.908.000	3.959.322,40	0,53
<b>Finlandia</b>			<b>7.389.638,04</b>	<b>0,99</b>
FINNAIR OYJ 4.2500 21-25 19/05S	EUR	5.272.000	4.376.788,04	0,59
SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	5.000.000	3.012.850,00	0,40
<b>Francia</b>			<b>78.018.401,33</b>	<b>10,47</b>
FRANCE 1.75 12-23 25/05A	EUR	72.856.738	73.800.961,33	9,91
LA BANQUE POSTALE 3.00 21-99 31/12S	EUR	6.400.000	4.217.440,00	0,57
<b>Alemania</b>			<b>128.983.358,23</b>	<b>17,32</b>
GERMANY 0.00 21-31 15/08A	EUR	18.053.884	16.062.811,25	2,16
GERMANY 1.50 13-23 15/02A	EUR	74.837.235	75.535.466,22	10,14
GERMANY 1.50 13-23 15/05U	EUR	36.986.368	37.385.080,76	5,02
<b>Ghana</b>			<b>3.056.841,10</b>	<b>0,41</b>
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	6.772.000	3.056.841,10	0,41
<b>Grecia</b>			<b>10.387.437,23</b>	<b>1,39</b>
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	13.069.000	10.387.437,23	1,39
<b>Irlanda</b>			<b>22.091.463,70</b>	<b>2,97</b>
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	655.378	22.091.463,70	2,97
<b>Costa de Marfil</b>			<b>8.000.076,88</b>	<b>1,07</b>
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	2.900.000	2.095.830,00	0,28
IVORY COAST 5.8750 19-31 17/10A	EUR	7.511.000	5.904.246,88	0,79
<b>Jordania</b>			<b>6.695.526,53</b>	<b>0,90</b>
JORDAN 7.375 17-47 10/10S	USD	9.543.000	6.695.526,53	0,90
<b>Malasia</b>			<b>7.462.205,98</b>	<b>1,00</b>
MALAYSIA 4.065 20-50 15/06S	MYR	39.730.000	7.462.205,98	1,00
<b>México</b>			<b>16.253.527,40</b>	<b>2,18</b>
CIBANCO SA INSTITUT 4.375 21-31 22/07S	USD	4.950.000	3.400.180,55	0,46
PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	5.000.000	4.441.975,00	0,60

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	7.020.000	5.581.110,60	0,75
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	3.729.000	2.181.007,55	0,29
PETROLEOS MEXICANOS 6.70 22-32 16/02S	USD	898.000	649.253,70	0,09
<b>Marruecos</b>			<b>7.030.930,62</b>	<b>0,94</b>
MOROCCO 3.0000 20-32 15/12S	USD	10.636.000	7.030.930,62	0,94
<b>Países Bajos</b>			<b>15.387.437,22</b>	<b>2,07</b>
MAS REAL ESTATE INC 4.25 21-26 15/05A	EUR	5.232.000	4.377.535,92	0,59
PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	1.800.000	1.063.178,54	0,14
PROSUS NV 4.1930 22-32 19/01S	USD	8.526.000	6.578.596,52	0,88
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	4.211.000	3.368.126,24	0,45
<b>Omán</b>			<b>9.932.737,09</b>	<b>1,33</b>
OMAN 6.50 17-47 08/03S	USD	10.000.000	8.054.521,97	1,08
SULTANATE OF OMAN 4.875 19-25 01/02S	USD	2.000.000	1.878.215,12	0,25
<b>Panamá</b>			<b>3.047.574,16</b>	<b>0,41</b>
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	3.840.000	3.047.574,16	0,41
<b>Portugal</b>			<b>7.908.264,00</b>	<b>1,06</b>
NOVO BANCO 3.5 21-24 23/07A	EUR	8.400.000	7.908.264,00	1,06
<b>Rumanía</b>			<b>3.610.017,45</b>	<b>0,48</b>
ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	5.070.000	3.610.017,45	0,48
<b>San Marino</b>			<b>16.485.854,00</b>	<b>2,21</b>
SAN MARINO 3.25 21-24 24/02A	EUR	16.400.000	16.485.854,00	2,21
<b>Senegal</b>			<b>3.669.223,05</b>	<b>0,49</b>
SENEGAL GOVERNEMENT 5.375 21-37 08/06A	EUR	5.835.000	3.669.223,05	0,49
<b>Sudáfrica</b>			<b>36.119.308,03</b>	<b>4,85</b>
SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S	USD	5.539.000	3.638.298,34	0,49
SOUTH AFRICA 8.00 13-30 31/01S	ZAR	506.881.000	25.744.578,64	3,46
SOUTH AFRICA 8.75 12-48 28/02S	ZAR	149.594.674	6.736.431,05	0,90
<b>Suiza</b>			<b>24.698.441,22</b>	<b>3,32</b>
SWITZERLAND 1.25 12-24 11/06A	CHF	24.148.000	24.698.441,22	3,32
<b>Ucrania</b>			<b>1.525.603,24</b>	<b>0,20</b>
UKRAINE 4.375 20-30 27/01A	EUR	6.104.000	1.525.603,24	0,20
<b>Reino Unido</b>			<b>5.100.165,71</b>	<b>0,68</b>
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	6.000.000	3.416.880,00	0,46
MCLAREN FINANCE PLC 7.5 21-26 01/08S	USD	2.368.000	1.683.285,71	0,23
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>102.814.922,02</b>	<b>13,80</b>
INTER-AM.DEV.BK 7.875 16-23 14/03A	IDR	220.500.000.000	14.398.071,78	1,93
KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	2.500.000	1.986.070,59	0,27
MURPHY OIL CORP 6.125 12-42 01/12S	USD	970.000	708.643,55	0,10
SIERRACOL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	6.400.000	4.562.766,28	0,61
SOTHEBYS / BIDFAIR HO 5.875 21-29 01/06S	USD	5.000.000	4.130.671,82	0,55
UNITED STATES 0.625 20-30 15/05S	USD	200	159,46	0,00
UNITED STATES 1.50 20-27 31/01S	USD	400	357,23	0,00
US TREASURY N/B 1.2500 21-26 31/12S	USD	87.110.000	77.028.181,31	10,34
<b>Pagarés a tipo flotante</b>			<b>22.049.827,03</b>	<b>2,96</b>
<b>Austria</b>			<b>1.288.552,50</b>	<b>0,17</b>
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	1.500.000	1.288.552,50	0,17
<b>Bermudas</b>			<b>8.722.322,66</b>	<b>1,17</b>
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07S	USD	9.520.369	8.722.322,66	1,17
<b>Francia</b>			<b>4.539.067,34</b>	<b>0,61</b>
TOTALENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	6.466.000	4.539.067,34	0,61

## CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond

<b>Grecia</b>				<b>1.509.006,87</b>	<b>0,20</b>
PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 21-49 31/12S	EUR	2.142.000		1.509.006,87	0,20

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Italia</b>				
ENI SPA FL.R 20-XX 31/12A	EUR	4.800.000	4.297.536,00	0,58
<b>México</b>				
CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/03S	USD	1.666.000	1.357.181,66	0,18
<b>Reino Unido</b>				
GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	2.000.000	336.160,00	0,05
<b>Bonos de titulización de activos y de titulización hipotecaria</b>			<b>38.573.159,46</b>	<b>5,18</b>
<b>Irlanda</b>				
CAIRN CLO XV DAC FL.R22-36 15/04Q	EUR	1.250.000	1.061.575,25	0,14
CARL EURO FL.R 22-36 15/02Q	EUR	5.000.000	4.411.128,50	0,59
CARLYLE EURO CLO 2021- FL.R 22-36 15/02Q	EUR	2.000.000	1.680.891,40	0,23
CIFCE 1X E FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.500.000	2.107.587,00	0,28
CRNCL 2016-7X F FL.R 17-30 31/01Q	EUR	3.100.000	2.629.043,35	0,35
HENLEY CLO III DAC FL.R 21-35 25/12Q	EUR	2.000.000	1.651.676,60	0,22
PALMER SQUARE EUROP FL.R 21-35 21/01Q	EUR	1.700.000	1.376.662,04	0,18
PENTA CLO 3 DESIGNATED FL.R 22-35 17/04Q	EUR	2.000.000	1.702.853,20	0,23
PRVD 7X D FL.R 22-36 15/07Q	EUR	2.000.000	2.000.000,00	0,27
PRVD 7X E FL.R 22-36 15/07Q	EUR	1.000.000	930.000,00	0,12
RYE HARBOUR CLO DAC FL.R 17-31 21/01Q	EUR	2.000.000	1.763.131,20	0,24
RYE HARBOUR MBS FL.R 17-31 21/04Q	EUR	2.900.000	2.305.814,36	0,31
SOUND POINT EUR VIII FLR 22-35 25/04Q	EUR	1.410.000	1.196.116,96	0,16
TIKEH 2X ER MTGE FL.R 21-35 07/09Q	EUR	3.000.000	2.471.304,30	0,33
<b>Luxemburgo</b>				
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	1.250.000	1.062.833,63	0,14
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	1.240.000	1.053.454,77	0,14
<b>Marruecos</b>				
OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	5.000.000	4.772.030,00	0,64
<b>Países Bajos</b>				
JUBILEE CLO 2019-XXIII FL.R 19-32 15/06Q	EUR	3.000.000	2.849.738,10	0,38
TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	2.000.000	1.547.318,80	0,21
<b>Otros valores mobiliarios</b>			<b>8.641.482,24</b>	<b>1,16</b>
<b>Obligaciones</b>			<b>4.125.774,01</b>	<b>0,55</b>
<b>México</b>				
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	3.945.203	4.125.774,01	0,55
<b>Productos estructurados</b>			<b>4.515.708,23</b>	<b>0,61</b>
<b>Países Bajos</b>				
JPM STRUCT PROD 0.00 17-46 10/10U	INR	2.500.000.000	4.515.708,23	0,61
<b>Total cartera de valores</b>			<b>677.226.679,37</b>	<b>90,93</b>

## **CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond**



# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

## Balance a 30/06/22

	<i>Expresado en EUR</i>
<b>Activos</b>	<b>1.365.550.958,97</b>
Cartera de valores a precios de mercado	1.213.655.281,54
<i>Precio de adquisición</i>	1.414.966.360,98
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	248,80
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	636.000,00
Efectivo en bancos y activos líquidos	118.302.238,36
Importes por cobrar sobre suscripciones	1.839.985,49
Importes por cobrar sobre <i>swaps</i>	403.673,00
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	13.478.069,42
Intereses por cobrar en la cartera de valores	16.366.419,57
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	1.500.950,48
Otros intereses por cobrar	4.092,31
<b>Pasivos</b>	<b>74.818.522,05</b>
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	12.056.112,21
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	12.073.298,07
Descubiertos bancarios	35.949.861,42
Importes por pagar por inversiones compradas	5.500.000,00
Importes por pagar sobre reembolsos	5.304.686,72
Importes por pagar sobre <i>swaps</i>	3.403.675,32
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	5.605.644,96
Minusvalía neta latente en futuros financieros	1.052.167,17
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	3.190.926,65
Otros intereses por pagar	260.215,60
Otros gastos	2.495.232,00
<b>Valor liquidativo</b>	<b>1.290.732.436,92</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

## Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

	<i>Expresado en EUR</i>
<b>Ingresos</b>	<b>28.996.752,03</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	15.321,67
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	25.634.242,35
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	3.270.067,65
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	76.723,41
Otros ingresos	396,95
<b>Gastos</b>	<b>24.922.932,52</b>
Comisiones de gestión	5.740.262,84
Gastos de funcionamiento y constitución	1.522.915,51
Comisiones de rentabilidad	1.389.129,86
Gastos de transacción	668.935,15
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	635.418,47
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	14.965.642,59
Comisiones bancarias	628,03
Otros gastos	0,07
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>4.073.819,51</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-38.779.604,42
- opciones	13.254.599,36
- contratos a plazo sobre divisas	-32.039.353,52
- futuros financieros	32.710.774,67
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	35.631.552,36
- divisas	7.331.809,08
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>22.183.597,04</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-217.807.154,20
- opciones	-1.110.392,34
- contratos a plazo sobre divisas	-9.541.888,70
- futuros financieros	-5.949.074,77
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	16.597.302,98
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-195.627.609,99</b>
Dividendos repartidos	-190.565,54
Suscripciones de acciones de capitalización	217.246.477,72
Suscripciones de acciones de reparto	2.365.871,45
Reembolsos de acciones de capitalización	-454.800.981,02
Reembolsos de acciones de reparto	-7.286.630,56
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-438.293.437,94</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>1.729.025.874,86</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>1.290.732.436,92</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>1.290.732.436,92</b>	<b>1.729.025.874,86</b>	<b>1.155.636.648,16</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		502.134	549.789	419.270
Valor liquidativo por acción	EUR	1.143,24	1.302,43	1.302,30
<b>Clase Income A EUR - Reparto (mensual)</b>				
Número de acciones		2.864	3.496	622
Valor liquidativo por acción	EUR	887,48	1.023,97	1.039,97
<b>Clase A EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		12.142	16.290	10.746
Valor liquidativo por acción	EUR	961,70	1.107,60	1.117,68
<b>Clase A CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		5.964	6.693	7.152
Valor liquidativo por acción	CHF	1.016,92	1.159,05	1.160,82
<b>Clase A USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		12.808	14.138	13.596
Valor liquidativo por acción	USD	1.175,31	1.331,51	1.324,84
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		649.732	812.291	476.254
Valor liquidativo por acción	EUR	1.038,56	1.180,53	1.178,80
<b>Clase F CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		7.166	7.610	11.974
Valor liquidativo por acción	CHF	1.001,48	1.138,95	1.138,81
<b>Clase F GBP Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		0	0	370
Valor liquidativo por acción	GBP	-	-	1.337,03
<b>Clase F USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		500	0	0
Valor liquidativo por acción	USD	88,43	-	-

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>1.076.734.452,36</b>	<b>83,42</b>
<b>Acciones</b>			<b>2.652.494,14</b>	<b>0,21</b>
<b>Bermudas</b>			<b>2.652.494,14</b>	<b>0,21</b>
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	3.336	2.652.494,14	0,21
<b>Obligaciones</b>			<b>673.277.078,84</b>	<b>52,16</b>
<b>Angola</b>			<b>4.101.028,26</b>	<b>0,32</b>
ANGOLA 9.125 19-49 26/11S	USD	6.000.000	4.101.028,26	0,32
<b>Benín</b>			<b>10.801.156,03</b>	<b>0,84</b>
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	12.147.000	8.744.686,03	0,68
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	3.000.000	2.056.470,00	0,16
<b>Bermudas</b>			<b>5.330.012,99</b>	<b>0,41</b>
GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	6.608.000	5.330.012,99	0,41
<b>Brasil</b>			<b>19.946.961,60</b>	<b>1,55</b>
B3 SA BRASIL BOLSA 4.125 21-31 20/09S	USD	8.700.000	6.838.252,43	0,53
BRAZIL 4.75 19-50 14/01S	USD	20.000.000	13.108.709,17	1,02
<b>Islas Caimán</b>			<b>29.789.703,59</b>	<b>2,31</b>
GEMS MENASA 7.125 19-26 31/07S	USD	3.150.000	2.861.831,27	0,22
OFFSHORE GROUP INVES 9.25 18-23 15/11S	USD	9.450.000	8.694.020,24	0,67
PERSHING SQUARE INT 3.25 20-30 15/11S	USD	8.085.000	6.258.263,29	0,48
SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	8.500.000	6.461.284,62	0,50
SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	5.834.000	5.514.304,17	0,43
<b>Colombia</b>			<b>9.237.132,33</b>	<b>0,72</b>
COLOMBIA 4.125 20-51 15/05S	USD	16.000.000	9.237.132,33	0,72
<b>República Checa</b>			<b>17.951.264,47</b>	<b>1,39</b>
SAZKA GROUP A.S 3.875 20-27 05/02S	EUR	20.926.000	17.951.264,47	1,39
<b>República Dominicana</b>			<b>14.946.613,29</b>	<b>1,16</b>
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	13.113.000	9.688.781,73	0,75
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	8.000.000	5.257.831,56	0,41
<b>Egipto</b>			<b>6.726.973,66</b>	<b>0,52</b>
EGYPT 5.875 21-31 16/02S	USD	3.077.000	1.835.074,59	0,14
EGYPT 6.375 19-31 11/04A	EUR	5.000.000	3.157.225,00	0,24
EGYPT 8.75 21-51 30/09S	USD	3.000.000	1.734.674,07	0,13
<b>El Salvador</b>			<b>538.614,00</b>	<b>0,04</b>
EL SALVADOR 7.1246 19-50 05/50S	USD	1.800.000	538.614,00	0,04
<b>Finlandia</b>			<b>2.711.792,50</b>	<b>0,21</b>
SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	1.000.000	602.570,00	0,05
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	3.500.000	2.109.222,50	0,16
<b>Francia</b>			<b>54.324.847,13</b>	<b>4,21</b>
BNP PARIBAS SA 1.125 18-26 11/06A	EUR	15.000.000	13.958.325,00	1,08
CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	3.500.000	2.993.235,00	0,23
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	5.271.000	5.042.001,41	0,39
IPSEN 1.875 16-23 16/06A	EUR	2.200.000	2.189.913,00	0,17
LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	USD	4.000.000	3.810.952,22	0,30
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	8.000.000	5.296.440,00	0,41
PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	6.700.000	6.192.240,50	0,48
RCI BANQUE SA 0.50 16-23 15/09A	EUR	4.000.000	3.896.360,00	0,30
SOCIETE GENERALE 0.8750 19-26 01/07A	EUR	12.000.000	10.945.380,00	0,85
<b>Alemania</b>			<b>17.383.403,85</b>	<b>1,35</b>
COMMERZBANK AG 4.2500 21-49 31/12A	EUR	17.000.000	13.065.010,00	1,01
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	1.000.000	1.299.118,19	0,10
TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	4.249.000	3.019.275,66	0,23

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Ghana</b>			<b>3.623.167,06</b>	<b>0,28</b>
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	8.000.000	3.623.167,06	0,28
<b>Grecia</b>			<b>76.310.176,81</b>	<b>5,91</b>
GREECE 0.00 21-26 12/02A	EUR	44.000.000	40.004.140,00	3,10
GREECE 0.750 21-31 18/06A	EUR	10.000.000	7.829.100,00	0,61
GREECE 1.875 21-52 24/01A	EUR	20.000.000	12.276.400,00	0,95
PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	9.614.000	8.451.090,56	0,65
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	9.750.000	7.749.446,25	0,60
<b>Indonesia</b>			<b>6.882.343,49</b>	<b>0,53</b>
PT TOWER BERSAMA INFRAS 2.8 21-27 02/05S	USD	8.400.000	6.882.343,49	0,53
<b>Irlanda</b>			<b>17.869.958,55</b>	<b>1,38</b>
DME AIRPORT 5.35 21-28 08/02S	USD	8.523.000	774.484,67	0,06
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	250.000	8.426.993,16	0,65
METALLOINVEST FINANCE 3.375 21-28 22/10S	USD	7.500.000	1.954.899,81	0,15
PHOSAGRO(PHOS B 2.6000 21-28 16/09S	USD	5.718.000	1.722.865,75	0,13
RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	EUR	4.697.000	4.625.159,39	0,36
SCF CAPITAL LTD 3.85 21-28 26/04S	USD	1.731.000	365.555,77	0,03
<b>Italia</b>			<b>43.577.122,81</b>	<b>3,38</b>
AUTOSTRADA PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	6.000.000	4.529.880,00	0,35
ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	24.000.000	20.511.970,92	1,59
ITALY 2.375 19-24 17/10S	USD	20.000.000	18.535.271,89	1,44
<b>Costa de Marfil</b>			<b>8.626.293,10</b>	<b>0,67</b>
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	1.577.000	1.139.697,90	0,09
IVORY COAST 5.8750 19-31 17/10A	EUR	4.000.000	3.144.320,00	0,24
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	6.080.000	4.342.275,20	0,34
<b>Jordania</b>			<b>4.719.774,38</b>	<b>0,37</b>
JORDAN 7.375 17-47 10/10S	USD	6.727.000	4.719.774,38	0,37
<b>Kazajistán</b>			<b>2.298.240,00</b>	<b>0,18</b>
EURASIAN DEV BANK 1.0 21-26 17/03A	EUR	4.032.000	2.298.240,00	0,18
<b>Luxemburgo</b>			<b>34.192.769,41</b>	<b>2,65</b>
AEGEA FINANCE SA RL 6.75 22-29 20/05S	USD	4.922.000	4.425.915,89	0,34
ANDORRA 1.25 21-31 06/05A	EUR	10.300.000	8.880.248,00	0,69
B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	1.400.000	1.019.049,21	0,08
CPI PROPERTY GROUP FLR 19-XX 31/12A	EUR	2.174.000	1.262.452,67	0,10
JSM GLOBAL S.A R.L. 4.75 20-30 06/10S	USD	3.770.000	2.747.291,27	0,21
MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	1.078.000	767.406,70	0,06
MOTION BONDCO DAC 4.5 19-27 15/11S	EUR	1.333.000	1.033.781,49	0,08
MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	9.145.000	6.791.285,45	0,53
REDE D OR FIN SARL 4.5 20-30 22/01S	USD	1.470.000	1.193.013,73	0,09
SANI/IKOS FINAN 5.6250 21-26 15/12S	EUR	7.000.000	6.072.325,00	0,47
<b>Mauricio</b>			<b>630.488,85</b>	<b>0,05</b>
CLEAN RENEWABLE POWE 4.25 21-27 25/03S	USD	833.000	630.488,85	0,05
<b>México</b>			<b>25.593.239,95</b>	<b>1,98</b>
CIBANCO SA INSTITUT 4.375 21-31 22/07S	USD	10.900.000	7.487.266,25	0,58
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	12.000.000	7.018.527,91	0,54
PEMEX 7.69 20-50 23/01S	USD	5.500.000	3.535.714,28	0,27
PETROLEOS MEXICANOS 6.70 22-32 16/02S	USD	10.445.000	7.551.731,51	0,59
<b>Montenegro</b>			<b>13.633.812,74</b>	<b>1,06</b>
MONTENEGRO 2.55 19-29 03/10A	EUR	1.505.000	1.038.472,58	0,08
MONTENEGRO 2.875 20-27 16/12A	EUR	16.224.000	12.595.340,16	0,98
<b>Mozambique</b>			<b>4.886.642,12</b>	<b>0,38</b>
MOZAMBIQUE 5.0 19-31 15/09S	USD	7.000.000	4.886.642,12	0,38
<b>Países Bajos</b>			<b>31.139.003,61</b>	<b>2,41</b>
ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A	EUR	8.000.000	7.708.080,00	0,60
ARCOS DORADOS 6.125 22-29 27/05S	USD	4.150.000	3.740.537,56	0,29

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
PROSUS NV 2.7780 22-34 19/01A	EUR	5.576.000	3.919.314,64	0,30
PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	5.700.000	3.339.471,04	0,26
PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	2.500.000	1.476.636,86	0,11
PROSUS NV 4.9870 22-52 19/01S	USD	4.000.000	2.774.277,37	0,21
PROSUS NV 4.987 22-52 19/01S	USD	3.750.000	2.613.396,14	0,20
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	1.000.000	708.085,00	0,05
UNITED GROUP B.V. 3.625 20-28 06/02S	EUR	6.500.000	4.859.205,00	0,38
<b>Noruega</b>			<b>3.289.861,50</b>	<b>0,25</b>
EXPLORER II AS 3.375 20-25 24/02S	EUR	4.350.000	3.289.861,50	0,25
<b>Panamá</b>			<b>7.122.159,62</b>	<b>0,55</b>
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	6.000.000	4.761.834,62	0,37
CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	3.000.000	2.360.325,00	0,18
<b>Perú</b>			<b>6.533.418,76</b>	<b>0,51</b>
AUNA SA 6.50 20-25 20/11S	USD	2.133.000	1.902.796,36	0,15
INRETAIL CONSUMER 3.25 21-28 22/03S	USD	5.810.000	4.630.622,40	0,36
<b>Portugal</b>			<b>22.328.748,00</b>	<b>1,73</b>
GOVERNO REGIONAL MAD 1.141 20-34 04/12A	EUR	15.000.000	11.690.250,00	0,91
NOVO BANCO 3.5 21-24 23/07A	EUR	11.300.000	10.638.498,00	0,82
<b>Rumanía</b>			<b>14.122.007,00</b>	<b>1,09</b>
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	20.000.000	11.687.500,00	0,91
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	3.170.000	1.848.427,00	0,14
ROMANIA 2.75 21-41 14/04A	EUR	1.000.000	586.080,00	0,05
<b>Rusia</b>			<b>3.428.110,00</b>	<b>0,27</b>
RUSSIA 2.65 21-36 27/05A	EUR	14.000.000	3.428.110,00	0,27
<b>San Marino</b>			<b>6.634.551,00</b>	<b>0,51</b>
SAN MARINO 3.25 21-24 24/02A	EUR	6.600.000	6.634.551,00	0,51
<b>Singapur</b>			<b>2.917.422,97</b>	<b>0,23</b>
VENA ENERGY CAP 3.1330 20-25 26/02S	USD	3.192.000	2.917.422,97	0,23
<b>España</b>			<b>3.819.368,00</b>	<b>0,30</b>
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	EUR	5.600.000	3.819.368,00	0,30
<b>Suecia</b>			<b>4.203.604,60</b>	<b>0,33</b>
SAMHALLSBYGGNAD 2.8750 21-49 31/12A	EUR	11.250.000	3.739.612,50	0,29
SAMHALLSBYGGNADSBOLA 1 20-27 12/02A	EUR	715.000	463.992,10	0,04
<b>Turquía</b>			<b>4.919.428,85</b>	<b>0,38</b>
ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	7.351.000	4.919.428,85	0,38
<b>Ucrania</b>			<b>8.160.193,75</b>	<b>0,63</b>
UKRAINE 4.375 20-30 27/01A	EUR	23.000.000	5.748.505,00	0,45
UKRAINE 7.375 17-32 25/09S	USD	10.000.000	2.411.688,75	0,19
<b>Reino Unido</b>			<b>35.528.955,19</b>	<b>2,75</b>
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	1.136.000	646.929,28	0,05
CASTLE UK FINCO 7.0000 22-29 15/05S	GBP	9.500.000	8.891.626,98	0,69
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	2.000.000	1.749.770,00	0,14
GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	4.000.000	4.078.647,77	0,32
GAZPROM PJSC 3.5 21-31 14/07S	USD	13.462.000	3.676.055,05	0,28
INFORMA PLC 2.125 20-25 06/10A	EUR	5.000.000	4.864.575,00	0,38
KCA DEUTAG UK FINANCE 9.875 20-25 01/12S	USD	6.500.000	5.930.204,69	0,46
LLOYDS BANKING GROUP 2.707 20-35 12/03	GBP	1.428.000	1.304.534,74	0,10
MCLAREN FINANCE PLC 7.5 21-26 01/08S	USD	2.796.000	1.987.528,22	0,15
POLYUS FINANCE PLC 3.25 21-28 14/10S	USD	5.040.000	1.337.797,12	0,10
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	1.185.150	147.830,58	0,01
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	2.187.970	913.455,76	0,07
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>82.496.713,02</b>	<b>6,39</b>
BECTON DICKINSON 1.90 16-26 15/12A	EUR	5.000.000	4.797.175,00	0,37

## CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

BRISTOW GROUP I	6.8750 21-28 01/03S	USD	7.000.000	5.964.639,17	0,46
CITADEL FINANCE LLC	3.375 21-26 09/03S	USD	10.000.000	8.782.772,97	0,68

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
COMPASS GROUP D 5.2500 21-29 15/04S	USD	7.500.000	5.948.666,19	0,46
GOLDMAN SACHS GROUP 3.375 20-25 27/03U	EUR	10.000.000	10.161.750,00	0,79
KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	6.500.000	5.163.783,54	0,40
KOSMOS ENERGY PLC 7.75 21-27 01/05S	USD	1.450.000	1.163.550,63	0,09
MERCADOLIBRE INC 3.125 21-31 14/01S	USD	830.000	581.460,47	0,05
MURPHY OIL CORP 5.75 17-25 15/08S	USD	7.090.000	6.725.208,66	0,52
MURPHY OIL CORP 6.125 12-42 01/12S	USD	7.500.000	5.479.202,71	0,42
MURPHY OIL CORP 6.375 21-28 15/07S	USD	4.000.000	3.568.817,25	0,28
PERSHING SQUARE HOLD 3.25 21-31 01/10S	USD	15.000.000	11.860.775,26	0,92
SIERRACOL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	9.500.000	6.772.856,19	0,52
TERRAFORM GLOBAL OPE 6.125 18-26 01/03S	USD	6.000.000	5.526.054,98	0,43
<b>Pagarés a tipo flotante</b>			<b>293.502.115,31</b>	<b>22,74</b>
<b>Austria</b>			<b>9.925.084,50</b>	<b>0,77</b>
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	4.700.000	4.037.464,50	0,31
RAIFFEISEN BANK INTL FL.R 18-XX 15/06S	EUR	9.000.000	5.887.620,00	0,46
<b>Bermudas</b>			<b>12.240.453,34</b>	<b>0,95</b>
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07S	USD	13.360.390	12.240.453,34	0,95
<b>Islas Caimán</b>			<b>7.153.348,05</b>	<b>0,55</b>
BANCO MERCANTILE FL.R 20-XX 14/01Q	USD	7.732.000	7.153.348,05	0,55
<b>Francia</b>			<b>34.297.822,45</b>	<b>2,66</b>
BPCE FL.R 21-46 13/10A	EUR	7.600.000	5.484.540,00	0,42
CREDIT AGRICOLE FL.R 14-XX 14/10A	EUR	5.000.000	4.878.000,00	0,38
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	2.300.000	1.957.438,00	0,15
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	14.600.000	11.954.991,00	0,93
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	1.500.000	1.403.722,50	0,11
SOCIETE GENERAL SA FL.R 13-XX 18/12S	USD	1.700.000	1.599.230,95	0,12
TOTALENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	10.000.000	7.019.900,00	0,54
<b>Alemania</b>			<b>4.564.053,00</b>	<b>0,35</b>
DEUTSCHE BOERSE FL.R 22-48 23/06A	EUR	5.400.000	4.564.053,00	0,35
<b>Grecia</b>			<b>9.091.104,92</b>	<b>0,70</b>
ALPHA BANK AE FL.R 20-30 13/02A	EUR	5.150.000	4.153.629,50	0,32
BANK OF PIRAEUS FL.R 20-30 19/02A	EUR	4.000.000	3.125.540,00	0,24
PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 21-49 31/12S	EUR	2.572.000	1.811.935,42	0,14
<b>Irlanda</b>			<b>1.399.410,00</b>	<b>0,11</b>
AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	1.500.000	1.399.410,00	0,11
<b>Israel</b>			<b>3.154.833,00</b>	<b>0,24</b>
MIZRAHI TEFAHOT BANK FL.R 21-31 07/04S	USD	3.804.000	3.154.833,00	0,24
<b>Italia</b>			<b>100.263.016,80</b>	<b>7,77</b>
CASSA DEPOSITI FL.R 19-26 28/06Q	EUR	13.900.000	13.950.665,50	1,08
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	4.000.000	3.924.530,11	0,30
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	12.521.000	9.908.242,93	0,77
ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	10.416.000	7.691.330,64	0,60
FINECO BANK SPA FL.R 21-27 21/10A	EUR	5.300.000	4.626.105,00	0,36
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 16/05S	EUR	5.000.000	4.768.550,00	0,37
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 01/03S	EUR	13.111.000	10.244.214,29	0,79
ITALY FL.R 20-23 15/12S	EUR	25.000.000	25.177.125,00	1,95
KEPLER E3R FL.R 22-29 15/05Q	EUR	2.700.000	2.557.548,00	0,20
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	5.080.000	3.585.337,00	0,28
TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	8.333.000	6.241.375,33	0,48
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	8.200.000	7.587.993,00	0,59
<b>Luxemburgo</b>			<b>1.391.257,00</b>	<b>0,11</b>
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 19/XX 11/09A	EUR	1.400.000	1.391.257,00	0,11

## CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

<b>México</b>			<b>6.938.079,32</b>	<b>0,54</b>
BANCO MERCANTILE DEL N FL.R 21-99 31/12Q	USD	6.251.000	4.900.677,57	0,38
CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/03S	USD	2.501.000	2.037.401,75	0,16

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Países Bajos</b>			<b>28.683.087,23</b>	<b>2,22</b>
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	14.500.000	12.879.915,00	1,00
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	3.600.000	2.953.422,00	0,23
DE VOLKSBANK FL.R 7 22-XX 15/12S	EUR	6.400.000	5.981.024,00	0,46
ING GROEP NV FL.R 19-XX 16/04S	USD	5.500.000	5.092.833,23	0,39
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.300.000	1.173.399,50	0,09
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	700.000	602.493,50	0,05
<b>Noruega</b>			<b>3.538.977,00</b>	<b>0,27</b>
AXACTOR SE FL.R 21-26 15/09Q	EUR	3.900.000	3.538.977,00	0,27
<b>España</b>			<b>17.237.317,00</b>	<b>1,34</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/06Q	EUR	4.000.000	3.761.580,00	0,29
BBVA FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	2.600.000	2.503.163,00	0,19
BBVA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	7.200.000	6.564.024,00	0,51
CAIXABANK SA FL.R 20-49 31/12Q	EUR	5.000.000	4.408.550,00	0,34
<b>Suecia</b>			<b>3.252.163,81</b>	<b>0,25</b>
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	7.200.000	2.336.472,00	0,18
SKANDINAVISKA ENSKILD FL.R 22-XX 31/12S	USD	1.000.000	915.691,81	0,07
<b>Suiza</b>			<b>6.692.668,23</b>	<b>0,52</b>
CREDIT SUISSE GP FL.R 22-XX 31/12S	USD	2.500.000	2.430.938,83	0,19
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	5.000.000	4.261.729,40	0,33
<b>Reino Unido</b>			<b>36.803.702,16</b>	<b>2,85</b>
BARCLAYS PLC FL.R 19-99 27/03Q	USD	5.000.000	4.726.146,64	0,37
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	1.750.000	1.876.645,27	0,15
CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	2.000.000	1.905.720,00	0,15
GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	8.537.000	1.434.898,96	0,11
LLOYDS BANK GR FL.R 14-XX 27/06Q	USD	5.000.000	4.680.233,39	0,36
NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	4.000.000	4.160.315,99	0,32
NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	2.666.000	2.624.545,06	0,20
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-29 01/11S	USD	15.000.000	13.796.283,90	1,07
STANDARD CHARTERED FL.R 21-99 31/12S	USD	2.170.000	1.598.912,95	0,12
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>6.875.737,50</b>	<b>0,53</b>
ENCORE CAPITAL GROUP FL.R 20-28 21/12Q	EUR	3.000.000	2.784.540,00	0,22
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	4.500.000	4.091.197,50	0,32
<b>Bonos convertibles</b>			<b>17.025.984,31</b>	<b>1,32</b>
<b>Francia</b>			<b>4.955.893,77</b>	<b>0,38</b>
ORPEA SA 0.375 19-27 17/05A	EUR	55.700	4.955.893,77	0,38
<b>Israel</b>			<b>3.957.703,53</b>	<b>0,31</b>
BANK HAPOALIM 21-32 21/01S	USD	4.857.000	3.957.703,53	0,31
<b>Suecia</b>			<b>3.655.000,24</b>	<b>0,28</b>
SWEDBANK AB 19-XX 17/03S	USD	4.000.000	3.655.000,24	0,28
<b>Reino Unido</b>			<b>4.457.386,77</b>	<b>0,35</b>
BARCLAYS PLC 20-XX XX/XXQ	USD	5.000.000	4.457.386,77	0,35
<b>Bonos de titulización de activos y de titulización hipotecaria</b>			<b>90.276.779,76</b>	<b>6,99</b>
<b>Irlanda</b>			<b>79.222.846,25</b>	<b>6,14</b>
ADAGIO VI CLO DAC FL.R 17-31 30/04Q	EUR	2.000.000	1.860.931,00	0,14
ARESE 11X E FL.R 19-32 15/04Q	EUR	2.000.000	1.685.057,40	0,13
BABSON EURO CLO FL.R 21-34 15/10Q	EUR	4.000.000	3.674.335,20	0,28
BLACKROCK EUROPEAN FL.R 22-36 20/01Q	EUR	2.500.000	2.071.977,75	0,16
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.250.000	1.910.835,45	0,15



## CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond

CARLYLE EURO CLO 2017 FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.000.000	1.683.997,00	0,13
CARLYLE EURO CLO FL.R 22-35 13/01Q	EUR	4.000.000	3.640.000,00	0,28
DERPK 1A ER FL.R 21-34 15/10Q	EUR	2.000.000	1.631.632,40	0,13
HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	2.600.000	2.574.828,88	0,20
HARVEST CLO FL.R 18-30 22/11	EUR	1.500.000	1.398.172,95	0,11
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	300.000	278.198,28	0,02

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	600.000	576.346,68	0,04
HENLEY CLO I DAC FL.R 21-34 25/07Q	EUR	4.500.000	3.731.165,55	0,29
		3,0		
INVESCO EURO CLO III DAC 19-32 15/07Q	EUR	00.000	2.845.822,50	0,22
INVESCO EURO CLO VIII FL.R 22-36 25/07Q	EUR	4.500.000	4.207.500,00	0,33
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	3.000.000	2.865.769,20	0,22
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	2.000.000	1.815.986,20	0,14
OZLME VI DAC FL.R 21-34 15/10Q	EUR	3.575.000	3.177.152,55	0,25
PENTA CLO 4 FL.R 18-30 17/12Q	EUR	4.750.000	4.369.759,65	0,34
PROVIDUS CLO FL.R 18-31 14/05Q	EUR	4.650.000	4.143.713,58	0,32
PRVD 1X C1 FL.R 18-31 14/05Q	EUR	1.115.000	1.019.793,83	0,08
PRVD 7X E FL.R 22-36 15/07Q	EUR	2.000.000	1.860.000,00	0,14
SOUND POINT EUR VIII FLR 22-35 25/04Q	EUR	2.340.000	1.985.045,17	0,15
SPAUL 3RX B1R FL.R 18-32 15/01Q	EUR	5.900.000	5.641.277,92	0,44
SPAUL 3RX CR FL.R 18-32 15/0	EUR	1.750.000	1.620.017,88	0,13
ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	5.000.000	4.134.716,00	0,32
TCLO 2X DRR FL.R 21-34 15/07Q	EUR	3.700.000	3.320.478,79	0,26
VESEY PARK CLO DAC FL.R 20-32 16/11Q	EUR	9.800.000	9.498.334,44	0,74
<b>Luxemburgo</b>			<b>7.362.209,95</b>	<b>0,57</b>
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	2.250.000	1.913.100,53	0,15
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	2.060.000	1.750.094,22	0,14
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	4.000.000	3.699.015,20	0,29
<b>Países Bajos</b>			<b>3.691.723,56</b>	<b>0,29</b>
BABSN 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	1.750.000	1.643.119,80	0,13
JUBILEE CDO BV FL.R 18-29 15/12Q	EUR	2.100.000	2.048.603,76	0,16
<b>Otros valores mobiliarios</b>			<b>4.920.845,57</b>	<b>0,38</b>
<b>Obligaciones</b>			<b>4.920.845,57</b>	<b>0,38</b>
<b>México</b>			<b>4.920.845,57</b>	<b>0,38</b>
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	4.705.477	4.920.845,57	0,38
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>			<b>99.958.000,00</b>	<b>7,74</b>
<b>Bonos del Tesoro</b>			<b>99.958.000,00</b>	<b>7,74</b>
<b>Grecia</b>			<b>99.958.000,00</b>	<b>7,74</b>
HELLENIC T-BILL ZCP 090922	EUR	100.000.000	99.958.000,00	7,74
<b>Instituciones de inversión colectiva</b>			<b>32.041.983,61</b>	<b>2,48</b>
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>32.041.983,61</b>	<b>2,48</b>
<b>Francia</b>			<b>3.514.794,36</b>	<b>0,27</b>
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	959	3.514.794,36	0,27
<b>Irlanda</b>			<b>28.527.189,25</b>	<b>2,21</b>
SPDR REFINITIV GLOBAL CONV BD UCITS ETF	USD	750.000	28.527.189,25	2,21
<b>Total cartera de valores</b>			<b>1.213.655.281,54</b>	<b>94,03</b>

**CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

## Balance a 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Activos</b>	<b>390.424.771,19</b>
Cartera de valores a precios de mercado	309.861.892,33
<i>Precio de adquisición</i>	408.256.732,38
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	12.877.653,03
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	9.575.826,18
Efectivo en bancos y activos líquidos	38.616.548,92
Importes por cobrar por inversiones vendidas	13.669.682,46
Importes por cobrar sobre suscripciones	325.449,16
Importes por cobrar sobre CFD	314.841,36
Importes por cobrar sobre <i>swaps</i>	2.314.746,15
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	424.140,16
Plusvalía neta latente en futuros financieros	1.962.712,56
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	5.315.286,54
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	154.323,82
Intereses por cobrar en la cartera de valores	4.184.254,06
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	283.931,52
Otros intereses por cobrar	8.956,33
Otros activos	110.352,79
<b>Pasivos</b>	<b>16.212.122,19</b>
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	1.279.986,07
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	1.207.184,63
Descubiertos bancarios	8.601.412,66
Importes por pagar por inversiones compradas	671.314,41
Importes por pagar sobre reembolsos	1.177.306,00
Importes por pagar sobre <i>swaps</i>	2.842.014,82
Minusvalía neta latente en CFD	386.038,49
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	385.965,14
Otros intereses por pagar	58.995,49
Otros gastos	657.216,11
Otros pasivos	151.873,00
<b>Valor liquidativo</b>	<b>374.212.649,00</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

## Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Ingresos</b>	<b>7.905.413,38</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	717.125,79
Intereses sobre obligaciones, netos	5.826.513,16
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	1.290.010,58
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	69.475,91
Ingresos procedentes de operaciones de préstamo de valores	1.116,08
Otros ingresos	1.171,86
<b>Gastos</b>	<b>10.132.691,43</b>
Comisiones de gestión	3.230.924,19
Gastos de funcionamiento y constitución	619.917,03
Gastos de transacción	499.290,65
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	252.482,28
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	5.523.564,69
Comisiones bancarias	350,10
Otros gastos	6.162,49
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-2.227.278,05</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-22.691.108,39
- opciones	-2.930.222,23
- contratos a plazo sobre divisas	25.128.580,02
- futuros financieros	20.110.603,45
- CFD	-4.594.774,21
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	-12.285.405,13
- divisas	4.721.622,14
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>5.232.017,60</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-90.211.312,45
- opciones	4.906.588,46
- contratos a plazo sobre divisas	-628.381,89
- futuros financieros	1.351.975,95
- CFD	-778.418,48
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	15.611.712,56
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-64.515.818,25</b>
Dividendos repartidos	-51.418,11
Suscripciones de acciones de capitalización	35.205.569,46
Suscripciones de acciones de reparto	749.665,88
Reembolsos de acciones de capitalización	-98.457.064,61
Reembolsos de acciones de reparto	-3.066.000,71
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-130.135.066,34</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>504.347.715,34</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>374.212.649,00</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>374.212.649,00</b>	<b>504.347.715,34</b>	<b>540.479.015,73</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.802.986	2.004.137	1.883.147
Valor liquidativo por acción	EUR	120,09	139,49	147,18
<b>Clase A EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		189.695	213.160	169.782
Valor liquidativo por acción	EUR	89,40	104,14	109,89
<b>Clase A CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		26.046	28.757	21.050
Valor liquidativo por acción	CHF	101,05	117,54	124,38
<b>Clase A USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		55.536	59.476	47.056
Valor liquidativo por acción	USD	115,24	132,81	139,24
<b>Clase E EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		727.356	768.987	668.817
Valor liquidativo por acción	EUR	111,07	129,49	137,66
<b>Clase E USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		0	0	28
Valor liquidativo por acción	USD	-	-	152,78
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		367.821	588.537	900.646
Valor liquidativo por acción	EUR	128,03	148,23	155,39
<b>Clase F CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		16.770	17.320	17.870
Valor liquidativo por acción	CHF	121,63	141,02	148,27
<b>Clase F GBP - Capitalización</b>				
Número de acciones		9.121	12.317	7.150
Valor liquidativo por acción	GBP	132,20	149,29	166,84
<b>Clase F USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		4.886	7.207	7.845
Valor liquidativo por acción	USD	140,81	161,76	168,51

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>301.002.582,63</b>	<b>80,44</b>
<b>Acciones</b>			<b>124.329.167,14</b>	<b>33,22</b>
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>			<b>106.340,81</b>	<b>0,03</b>
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	463.225	106.340,81	0,03
<b>Islas Caimán</b>			<b>43.771.722,17</b>	<b>11,70</b>
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	401.511	4.718.131,11	1,26
EHANG HOLDINGS	USD	23.878	211.269,31	0,06
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	323.803	5.087.791,54	1,36
FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	257.459	2.231.171,78	0,60
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	60.750	3.731.756,66	1,00
JOYY INC -A- SPONS ADR REPR 20	USD	82.182	2.347.271,05	0,63
KE HOLDINGS INC	USD	265.205	4.553.474,34	1,22
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	360.586	2.707.542,30	0,72
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROU	USD	336.460	6.552.513,85	1,75
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	23.600	1.509.298,39	0,40
TUYA INC	USD	432.330	1.083.461,28	0,29
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	552.941	5.230.844,60	1,40
WUXI BIOLOGICS	HKD	434.996	3.807.195,96	1,02
<b>China</b>			<b>10.454.613,63</b>	<b>2,79</b>
FLAT GLASS GROUP -H- REGS	HKD	716.752	2.411.423,67	0,64
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	1.624.762	5.753.490,67	1,54
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	163.100	2.289.699,29	0,61
<b>Hong Kong</b>			<b>9.080.125,04</b>	<b>2,43</b>
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	134.064	6.308.048,17	1,69
LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	3.102.457	2.772.076,87	0,74
<b>India</b>			<b>11.471.788,63</b>	<b>3,07</b>
AVENUE SUPER REGISTERED	INR	23.656	975.931,99	0,26
DABUR INDIA LTD DEMATERIALISED	INR	529.122	3.178.443,98	0,85
ICICI LOMBARD	INR	259.251	3.519.877,33	0,94
KOTAK MAHINDRA BANK	INR	81.131	1.632.313,06	0,44
MARUTI SUZUKI	INR	16.371	1.679.646,62	0,45
NIYOGIN FINTECH LTD	INR	950.000	485.575,65	0,13
<b>Malasia</b>			<b>2.733.812,59</b>	<b>0,73</b>
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	1.953.023	2.733.812,59	0,73
<b>México</b>			<b>4.568.563,34</b>	<b>1,22</b>
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	859.085	4.568.563,34	1,22
<b>Corea del Sur</b>			<b>34.167.881,12</b>	<b>9,13</b>
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	38.281	5.090.362,38	1,36
HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF 2 NVTG	KRW	8.881	573.131,39	0,15
HYUNDAI MOTOR CO LTD PREF NVTG	KRW	4.673	299.504,43	0,08
LG CHEM	KRW	9.725	3.696.813,41	0,99
LG CHEMICAL LTD PREF./ISSUE 01	KRW	12.636	2.238.787,73	0,60
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	214.377	9.002.046,76	2,41
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS NVTG	KRW	346.329	13.267.235,02	3,55
<b>Taiwán</b>			<b>5.551.600,42</b>	<b>1,48</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	362.544	5.551.600,42	1,48
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>2.422.719,39</b>	<b>0,65</b>
MERCADOLIBRE	USD	3.977	2.422.719,39	0,65
<b>Obligaciones</b>			<b>170.739.670,54</b>	<b>45,63</b>
<b>Angola</b>			<b>1.161.958,01</b>	<b>0,31</b>
ANGOLA 9.125 19-49 26/11S	USD	1.700.000	1.161.958,01	0,31
<b>Argentina</b>			<b>462.568,03</b>	<b>0,12</b>
ARGENTINA 0.125 20-35 09/07S	USD	2.191.222	462.568,03	0,12

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Benín</b>			<b>9.461.723,20</b>	<b>2,53</b>
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	9.081.000	6.537.457,30	1,75
BENIN 4.95 21-35 22/01A	EUR	4.460.000	2.924.265,90	0,78
<b>Bermudas</b>			<b>2.143.136,28</b>	<b>0,57</b>
GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	2.657.000	2.143.136,28	0,57
<b>Brasil</b>			<b>3.852.215,53</b>	<b>1,03</b>
B3 SA BRASIL BOLSA 4.125 21-31 20/09S	USD	4.901.000	3.852.215,53	1,03
<b>Islas Caimán</b>			<b>359.236,70</b>	<b>0,10</b>
SUNAC CHINA HOLDINGS 6.5 21-26 26/01S	USD	1.500.000	216.093,55	0,06
YUZHOU GROUP HOLDING 6.35 21-27 13/01S	USD	2.000.000	143.143,15	0,04
<b>Chile</b>			<b>10.566.961,61</b>	<b>2,82</b>
CHILE 6.00 13-43 01/01S	CLP	10.725.000.000	10.566.961,61	2,82
<b>Colombia</b>			<b>1.714.510,98</b>	<b>0,46</b>
COLOMBIA 3.875 21-61 15/02S	USD	3.100.000	1.714.510,98	0,46
<b>República Checa</b>			<b>10.838.110,85</b>	<b>2,90</b>
CZECH REPUBLIC 1.50 20-40 24/04A	CZK	371.270.000	9.115.331,04	2,44
TCHEQUE REPUBLIQUE GOV 1.75 21-32 23/06A	CZK	55.720.000	1.722.779,81	0,46
<b>República Dominicana</b>			<b>9.893.267,30</b>	<b>2,64</b>
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	15.053.000	9.893.267,30	2,64
<b>Ecuador</b>			<b>462.666,22</b>	<b>0,12</b>
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	USD	1.120.000	462.666,22	0,12
<b>Egipto</b>			<b>4.580.195,44</b>	<b>1,22</b>
EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	1.500.000	935.805,00	0,25
EGYPT 7.5 21-60 16/02S	USD	6.815.000	3.644.390,44	0,97
<b>El Salvador</b>			<b>990.152,06</b>	<b>0,26</b>
EL SALVADOR 7.1246 19-50 05/50S	USD	3.309.000	990.152,06	0,26
<b>Ghana</b>			<b>1.282.458,07</b>	<b>0,34</b>
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	1.000.000	451.394,13	0,12
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	1.835.000	831.063,94	0,22
<b>Hungría</b>			<b>5.349.686,96</b>	<b>1,43</b>
HUNGARY GOVERNMENT 3.0000 20-41 25/04A	HUF	3.991.580.000	5.349.686,96	1,43
<b>Irlanda</b>			<b>12.380.639,69</b>	<b>3,31</b>
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	316.874	10.681.180,12	2,85
METALLOINVEST FINANCE 3.375 21-28 22/10S	USD	6.520.000	1.699.459,57	0,45
<b>Costa de Marfil</b>			<b>6.086.180,40</b>	<b>1,63</b>
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	2.811.000	1.886.743,20	0,50
IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	5.880.000	4.199.437,20	1,12
<b>Kazajistán</b>			<b>2.029.200,00</b>	<b>0,54</b>
EURASIAN DEV BANK 1.0 21-26 17/03A	EUR	3.560.000	2.029.200,00	0,54
<b>Luxemburgo</b>			<b>7.221.469,54</b>	<b>1,93</b>
AEGEA FINANCE SA RL 6.75 22-29 20/05S	USD	1.406.000	1.264.290,48	0,34
B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	1.600.000	1.164.627,68	0,31
GAZ CAPITAL SA 2.50 18-26 21/03A	EUR	3.689.000	1.183.800,10	0,32
JSM GLOBAL S.A R.L. 4.75 20-30 06/10S	USD	1.578.000	1.149.927,21	0,31
MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	3.311.000	2.458.824,07	0,66
<b>México</b>			<b>26.461.850,93</b>	<b>7,07</b>
PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	25.044.000	18.787.883,58	5,02
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	9.000.000	5.263.895,93	1,41
PEMEX 7.69 20-50 23/01S	USD	3.749.000	2.410.071,42	0,64

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

<b>Mozambique</b>					<b>1.181.869,30</b>	<b>0,32</b>
MOZAMBIQUE	5.0 19-31 15/09S		USD	1.693.000	1.181.869,30	0,32

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Países Bajos</b>			<b>12.637.655,80</b>	<b>3,38</b>
ARCOS DORADOS		6.125 22-29 27/05S	USD 1.426.000	1.285.302,79 0,34
PROSUS N.V.		1.539 20-28 03/08A	EUR 4.700.000	3.737.134,50 1,00
PROSUS NV		2.7780 22-34 19/01A	EUR 5.240.000	3.683.143,60 0,98
PROSUS NV		3.8320 20-51 08/02S	USD 1.241.000	733.002,53 0,20
PROSUS NV		4.987 22-52 19/01S	USD 3.525.000	2.456.592,38 0,66
UNITED GROUP BV		5.25 22-30 01/02A	EUR 1.000.000	742.480,00 0,20
<b>Rumanía</b>			<b>17.487.581,58</b>	<b>4,67</b>
ROMANIA		2.6250 20-40 02/12A	EUR 1.200.000	701.250,00 0,19
ROMANIA		2.875 21-42 13/04A	EUR 9.634.000	5.657.711,01 1,51
ROMANIA		3.3750 20-50 28/01A	EUR 4.596.000	2.742.272,34 0,73
ROMANIA		4.625 19-49 03/04A	EUR 11.778.000	8.386.348,23 2,24
<b>Rusia</b>			<b>6.022.378,00</b>	<b>1,61</b>
RUSSIA		1.85 20-32 20/11A	EUR 1.600.000	272.672,00 0,07
RUSSIA		2.65 21-36 27/05A	EUR 7.300.000	1.787.514,50 0,48
RUSSIA		7.7 19-39 16/03S	RUB 965.132.000	3.203.704,50 0,86
RUSSIAN FEDERAL BOND O		7.1 21-41 15/05S	RUB 228.498.000	758.487,00 0,20
<b>Sudáfrica</b>			<b>807.456,12</b>	<b>0,22</b>
REPUBLIC OF SOUTH		5.00 16-46 12/10S	USD 1.300.000	807.456,12 0,22
<b>Togo</b>			<b>4.973.966,95</b>	<b>1,33</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE		2.75 21-33 22/01A	EUR 6.142.000	4.973.966,95 1,33
<b>Túnez</b>			<b>777.664,80</b>	<b>0,21</b>
CENTRAL BK TUNISIA		6.375 19-26 15/07A	EUR 1.440.000	777.664,80 0,21
<b>Turquía</b>			<b>2.804.027,60</b>	<b>0,75</b>
ANADOLU EFES BIRACILI		3.375 21-28 29/06S	USD 4.190.000	2.804.027,60 0,75
<b>Ucrania</b>			<b>2.093.390,50</b>	<b>0,56</b>
UKRAINE		4.375 20-30 27/01A	EUR 6.907.000	1.726.301,04 0,46
UKRAINE		7.253 20-33 15/03S	USD 1.524.000	367.089,46 0,10
<b>Reino Unido</b>			<b>514.231,37</b>	<b>0,14</b>
SCC POWER PLC		4.00 22-32 17/05Q	USD 574.248	71.629,26 0,02
SCC POWER PLC		8.00 22-28 31/12Q	USD 1.060.150	442.602,11 0,12
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>4.141.260,72</b>	<b>1,11</b>
KOSMOS ENERGY PLC		7.75 21-27 01/05S	USD 1.376.000	1.104.169,42 0,30
SIERRACOL ENERGY AND		6.0 21-28 15/06S	USD 4.260.000	3.037.091,30 0,81
<b>Pagarés a tipo flotante</b>			<b>5.933.744,95</b>	<b>1,59</b>
<b>Grecia</b>			<b>937.000,00</b>	<b>0,25</b>
PIRAEUS FINANCIAL		FL.R 19-29 26/06A	EUR 1.000.000	937.000,00 0,25
<b>México</b>			<b>4.542.928,95</b>	<b>1,21</b>
BANCO MERCANTILE DEL N		FL.R 21-99 31/12Q	USD 4.687.000	3.674.528,20 0,98
CEMEX SAB DE CV		FL.R 21-XX 08/03S	USD 1.066.000	868.400,75 0,23
<b>Reino Unido</b>			<b>453.816,00</b>	<b>0,12</b>
GAZ FINANCE PLC		FL.R 20-99 31/12A	EUR 2.700.000	453.816,00 0,12
<b>Otros valores mobiliarios</b>			<b>8.859.309,70</b>	<b>2,37</b>
<b>Obligaciones</b>			<b>4.343.601,47</b>	<b>1,16</b>
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>4.343.601,47</b>	<b>1,16</b>
JPMORGAN CHASE & CO		0.00 17-47 22/02U	MXN 1.500.000.000	4.343.601,47 1,16
<b>Productos estructurados</b>			<b>4.515.708,23</b>	<b>1,21</b>
<b>Países Bajos</b>			<b>4.515.708,23</b>	<b>1,21</b>



## CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine

---

JPM STRUCT PROD	0.00 17-46 10/10U	INR	2.500.000.000	4.515.708,23	1,21
<b>Total cartera de valores</b>				<b>309.861.892,33</b>	<b>82,80</b>

**CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

---

## Balance a 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Activos</b>	<b>293.671.117,19</b>
Cartera de valores a precios de mercado	269.406.380,71
<i>Precio de adquisición</i>	326.943.426,14
Efectivo en bancos y activos líquidos	21.719.958,55
Importes por cobrar por inversiones vendidas	582.754,10
Importes por cobrar sobre suscripciones	1.404.575,12
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	198.133,23
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	359.117,34
Otros intereses por cobrar	198,14
<b>Pasivos</b>	<b>2.471.850,22</b>
Descubiertos bancarios	6.079,63
Importes por pagar por inversiones compradas	1.445.685,56
Importes por pagar sobre reembolsos	531.546,35
Otros intereses por pagar	34.733,09
Otros gastos	379.469,59
Otros pasivos	74.336,00
<b>Valor liquidativo</b>	<b>291.199.266,97</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

### Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Ingresos</b>	<b>2.411.916,37</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	2.312.277,72
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	18.387,73
Ingresos procedentes de operaciones de préstamo de valores	31.349,85
Otros ingresos	49.901,07
<b>Gastos</b>	<b>2.298.543,79</b>
Comisiones de gestión	1.371.095,73
Gastos de funcionamiento y constitución	453.219,01
Gastos de transacción	393.459,97
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	77.796,51
Comisiones bancarias	2.223,45
Otros gastos	749,12
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>113.372,58</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-25.786.975,48
- contratos a plazo sobre divisas	2.666.510,41
- futuros financieros	4.248.401,15
- CFD	-2.826.148,01
- divisas	5.074.930,09
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>-16.509.909,26</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-31.537.600,60
- contratos a plazo sobre divisas	126.028,47
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-47.921.481,39</b>
Dividendos repartidos	-457,15
Suscripciones de acciones de capitalización	69.500.659,50
Suscripciones de acciones de reparto	743.370,44
Reembolsos de acciones de capitalización	-76.483.444,38
Reembolsos de acciones de reparto	-30.972,79
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-54.192.325,77</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>345.391.592,74</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>291.199.266,97</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

### Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>291.199.266,97</b>	<b>345.391.592,74</b>	<b>275.563.333,00</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		176.250	135.470	36.741
Valor liquidativo por acción	EUR	128,15	149,84	168,26
<b>Clase A EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		16.453	7.356	0
Valor liquidativo por acción	EUR	72,83	85,20	-
<b>Clase A CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		9.349	9.793	10.236
Valor liquidativo por acción	CHF	124,99	146,54	164,69
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		10.563	13.618	11.224
Valor liquidativo por acción	USD	141,40	163,87	182,77
<b>Clase E USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		0	0	1
Valor liquidativo por acción	USD	-	-	191,89
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.070.109	946.538	609.164
Valor liquidativo por acción	EUR	153,62	179,04	199,57
<b>Clase F CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		20.487	180.414	112.039
Valor liquidativo por acción	CHF	149,31	174,49	194,96
<b>Clase F USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		4.819	9.821	7.210
Valor liquidativo por acción	USD	170,08	196,47	217,41
<b>Clase FW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		621.437	650.903	610.559
Valor liquidativo por acción	EUR	131,31	153,04	170,47
<b>Clase FW GBP - Capitalización</b>				
Número de acciones		73.697	84.379	72.197
Valor liquidativo por acción	GBP	174,69	198,58	235,82
<b>Clase I EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		200	0	0
Valor liquidativo por acción	EUR	85,88	-	-
<b>Clase IW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		200	0	0
Valor liquidativo por acción	EUR	85,82	-	-

# CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>263.292.511,13</b>	<b>90,42</b>
<b>Acciones</b>			<b>263.292.511,13</b>	<b>90,42</b>
<b>Brasil</b>			<b>22.911.679,49</b>	<b>7,87</b>
B3 - REGISTERED SHS	BRL	4.169.882	8.359.365,80	2,87
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	BRL	3.348.281	3.350.026,44	1,15
TAESA - CTF CONS OF 2 PFD SHS + 1 SH	BRL	791.041	5.587.921,21	1,92
TRANSMISSAO DE ENERGIA ELEC.PAULISTA PFD	BRL	1.336.290	5.614.366,04	1,93
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>			<b>184.278,08</b>	<b>0,06</b>
FIX PRICE --- SHS SPONSORED GLOBAL DEPOS	USD	802.723	184.278,08	0,06
<b>Islas Caimán</b>			<b>93.189.359,27</b>	<b>32,00</b>
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	962.404	11.309.150,32	3,88
EHANG HOLDINGS	USD	448.299	3.966.488,83	1,36
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	573.763	9.015.316,53	3,10
FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	716.843	6.212.250,78	2,13
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	140.477	8.629.234,24	2,96
JOYY INC -A- SPONS ADR REPR 20	USD	105.905	3.024.844,13	1,04
KE HOLDINGS INC	USD	510.085	8.757.975,75	3,01
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	851.982	6.397.301,35	2,20
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROU	USD	736.706	14.347.251,58	4,93
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	47.180	3.017.317,71	1,04
TUYA INC	USD	953.633	2.389.897,61	0,82
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	855.313	8.091.296,16	2,78
WUXI BIOLOGICS	HKD	917.596	8.031.034,28	2,76
<b>China</b>			<b>22.889.796,12</b>	<b>7,86</b>
FLAT GLASS GROUP -H- REGS	HKD	1.698.965	5.715.958,12	1,96
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	3.320.170	11.757.147,90	4,04
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	385.842	5.416.690,10	1,86
<b>Hong Kong</b>			<b>18.794.218,24</b>	<b>6,45</b>
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	254.924	11.994.814,96	4,12
LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	7.609.766	6.799.403,28	2,33
<b>India</b>			<b>25.136.890,17</b>	<b>8,63</b>
AVENUE SUPER REGISTERED	INR	50.173	2.069.894,98	0,71
DABUR INDIA LTD DEMATERIALISED	INR	1.246.418	7.487.252,06	2,57
ICICI LOMBARD	INR	636.742	8.645.111,24	2,97
KOTAK MAHINDRA BANK	INR	167.588	3.371.782,43	1,16
MARUTI SUZUKI	INR	34.726	3.562.849,46	1,22
<b>Malasia</b>			<b>6.774.036,26</b>	<b>2,33</b>
IHH HEALTHCARE BHD	MYR	4.839.340	6.774.036,26	2,33
<b>México</b>			<b>11.798.617,89</b>	<b>4,05</b>
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	2.218.644	11.798.617,89	4,05
<b>Rusia</b>			<b>811.054,97</b>	<b>0,28</b>
MOSCOW EXCHANGE	RUB	3.871.854	811.054,97	0,28
<b>Corea del Sur</b>			<b>43.907.654,96</b>	<b>15,08</b>
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	61.846	8.223.885,26	2,82
HYUNDAI MOTOR CO LTD PEF 2 NVTG	KRW	22.129	1.428.085,19	0,49
HYUNDAI MOTOR CO LTD PEF NVTG	KRW	10.354	663.614,14	0,23
LG CHEM	KRW	16.402	6.234.975,18	2,14
LG CHEMICAL LTD PEF./ISSUE 01	KRW	22.465	3.980.244,25	1,37
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	289.341	12.149.909,80	4,17
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS NVTG	KRW	293.069	11.226.941,14	3,86
<b>Taiwán</b>			<b>11.872.214,74</b>	<b>4,08</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	775.308	11.872.214,74	4,08
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>5.022.710,94</b>	<b>1,72</b>
MERCADOLIBRE	USD	8.245	5.022.710,94	1,72

## CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents

---

Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio o neto
<b>Instituciones de inversión colectiva</b>			<b>6.113.869,58</b>	<b>2,10</b>
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>6.113.869,58</b>	<b>2,10</b>
<b>Francia</b>			<b>6.113.869,58</b>	<b>2,10</b>
CARMIGNAC EMERGENTS A EUR ACC	EUR	5.759	6.113.869,58	2,10
<b>Total cartera de valores</b>			<b>269.406.380,71</b>	<b>92,52</b>

## **CARMIGNAC PORTFOLIO Long Short European Equities**



# CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

---

Balance a 30/06/22

	<i>Expresado en EUR</i>
<b>Activos</b>	<b>1.140.231.015,01</b>
Cartera de valores a precios de mercado	867.863.170,12
<i>Precio de adquisición</i>	952.109.971,47
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	2.047.307,95
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	2.001.136,23
Efectivo en bancos y activos líquidos	156.819.654,20
Importes por cobrar por inversiones vendidas	7.033.025,93
Importes por cobrar sobre suscripciones	5.577.798,40
Importes por cobrar sobre CFD	8.084.700,36
Plusvalía neta latente en futuros financieros	148.943,67
Plusvalía neta latente en CFD	92.202.947,79
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	450.405,44
Otros intereses por cobrar	3.061,15
<b>Pasivos</b>	<b>53.494.871,04</b>
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	165.917,03
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	296.493,39
Descubiertos bancarios	33.466.896,77
Importes por pagar por inversiones compradas	13.286.180,12
Importes por pagar sobre reembolsos	1.904.118,27
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	1.271.981,10
Dividendos por pagar sobre CFD	1.499.550,45
Otros intereses por pagar	211.395,67
Otros gastos	1.663.553,55
Otros pasivos	25.278,08
<b>Valor liquidativo</b>	<b>1.086.736.143,97</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Ingresos</b>	<b>24.358.341,28</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	20.897.024,34
Dividendos recibidos sobre CFD	2.737.624,25
Intereses recibidos sobre CFD	4.230,16
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	210.888,30
Otros ingresos	508.574,23
<b>Gastos</b>	<b>35.933.287,66</b>
Comisiones de gestión	5.351.163,57
Gastos de funcionamiento y constitución	1.512.403,59
Comisiones de rentabilidad	303.604,02
Gastos de transacción	1.958.960,32
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	3.066.772,13
Dividendos pagados sobre CFD	23.389.914,18
Comisiones bancarias	51,93
Otros gastos	350.417,92
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-11.574.946,38</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-9.883.027,12
- opciones	7.506.652,06
- contratos a plazo sobre divisas	-4.698.355,15
- futuros financieros	10.182.886,10
- CFD	64.811.002,04
- divisas	2.236.235,98
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>58.580.447,53</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-148.539.807,49
- opciones	732.558,70
- contratos a plazo sobre divisas	-1.799.133,20
- futuros financieros	831.845,37
- CFD	94.983.502,75
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>4.789.413,66</b>
Suscripciones de acciones de capitalización	536.033.593,99
Reembolsos de acciones de capitalización	-294.614.804,06
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>246.208.203,59</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>840.527.940,38</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>1.086.736.143,97</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>1.086.736.143,97</b>	<b>840.527.940,38</b>	<b>397.686.140,00</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		2.084.209	844.314	397.305
Valor liquidativo por acción	EUR	157,09	157,32	139,28
<b>Clase E EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		236.240	217.936	180.986
Valor liquidativo por acción	EUR	150,46	151,24	134,57
<b>Clase E USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		0	0	977
Valor liquidativo por acción	USD	-	-	144,53
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		4.332.807	4.018.961	2.121.280
Valor liquidativo por acción	EUR	156,50	156,28	137,61
<b>Clase F CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		20.500	19.096	14.553
Valor liquidativo por acción	CHF	151,61	151,61	133,78
<b>Clase F GBP - Capitalización</b>				
Número de acciones		0	0	387
Valor liquidativo por acción	GBP	-	-	186,36
<b>Clase F GBP Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		155.285	174.803	140.161
Valor liquidativo por acción	GBP	163,15	162,18	142,22
<b>Clase F USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		81.016	67.951	15.087
Valor liquidativo por acción	USD	169,58	168,71	148,09

# CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio o neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>722.523.136,56</b>	<b>66,49</b>
<b>Acciones</b>			<b>722.523.136,56</b>	<b>66,49</b>
<b>Bélgica</b>			<b>6.570.476,64</b>	<b>0,60</b>
AZELIS GROUP NV	EUR	314.678	6.570.476,64	0,60
<b>Dinamarca</b>			<b>5.468.989,13</b>	<b>0,50</b>
ORSTED	DKK	54.820	5.468.989,13	0,50
<b>Francia</b>			<b>120.199.662,60</b>	<b>11,06</b>
DANONE SA	EUR	977.886	52.082.208,36	4,79
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	14.864	8.646.388,80	0,80
VINCI SA	EUR	699.989	59.471.065,44	5,47
<b>Alemania</b>			<b>350.121.224,28</b>	<b>32,22</b>
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	235.958	42.972.670,96	3,95
BASF SE REG SHS	EUR	824.664	34.244.172,60	3,15
BAYER AG REG SHS	EUR	1.062.277	60.252.351,44	5,54
BMW AG	EUR	609.558	44.778.130,68	4,12
DERMAPHARM HLDG - BEARER SHS	EUR	153.092	7.271.870,00	0,67
OSRAM LICHT AG	EUR	364.464	19.717.502,40	1,81
PUMA AG	EUR	586.928	36.882.555,52	3,39
SAP AG	EUR	669.355	58.187.030,15	5,35
SCHALTBAU HLDG --- REGISTERED SHS	EUR	69.849	4.051.242,00	0,37
SIEMENS AG REG	EUR	405.177	39.338.634,93	3,62
SILTRONIC AG	EUR	34.204	2.425.063,60	0,22
<b>Italia</b>			<b>22.540.961,52</b>	<b>2,07</b>
PRADA SPA	HKD	4.207.441	22.540.961,52	2,07
<b>Países Bajos</b>			<b>114.769.445,60</b>	<b>10,56</b>
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	781	1.084.028,00	0,10
AEGON NV	EUR	1.602.718	6.616.019,90	0,61
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	71.689	17.104.995,40	1,57
ASR NEDERLAND NV	EUR	356.232	13.739.868,24	1,26
IMCD	EUR	61.119	8.003.533,05	0,74
NN GROUP NV	EUR	1.465.778	63.526.818,52	5,85
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	245.332	4.694.182,49	0,43
<b>Noruega</b>			<b>7.810.428,33</b>	<b>0,72</b>
SCHIBSTED -A-	NOK	458.624	7.810.428,33	0,72
<b>Suecia</b>			<b>2.480.806,53</b>	<b>0,23</b>
ATLAS COPCO AB	SEK	278.092	2.480.806,53	0,23
<b>Suiza</b>			<b>20.340.678,57</b>	<b>1,87</b>
CLARIANT NAMEN AKT	CHF	103.329	1.876.832,07	0,17
MEDMIX --- REGISTERED SHS	CHF	237.974	5.026.246,74	0,46
NESTLE SA REG SHS	CHF	120.690	13.437.599,76	1,24
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>72.220.463,36</b>	<b>6,65</b>
ACTIVISION BLIZZARD	USD	162.509	12.102.875,07	1,11
ALPHABET INC -A-	USD	256	533.636,77	0,05
AMAZON.COM INC	USD	21.820	2.216.750,87	0,20
CLEARSIDE BIOMEDIAL INC	USD	1.502.372	2.112.474,86	0,19
DELL TECHNOLOGIES-REGISTERED SHS C W/I	USD	56.426	2.494.089,11	0,23
META PLATFOR -A-	USD	92.422	14.255.150,89	1,31
MICROSOFT CORP	USD	72.797	17.883.641,98	1,65
SALESFORCE INC	USD	96.115	15.173.197,76	1,40
UBER TECH/REGSH	USD	42.885	839.281,74	0,08
WORKDAY INC -A-	USD	34.524	4.609.364,31	0,42
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>			<b>86.170.191,90</b>	<b>7,93</b>
<b>Bonos del Tesoro</b>			<b>86.170.191,90</b>	<b>7,93</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimoni o neto
<b>Italia</b>				
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-12-22	EUR	26.782.000	26.773.965,40	2,46
<b>España</b>				
ROYAUME D SPAIN ZCP 07-10-22	EUR	35.590.000	35.612.421,70	3,28
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 091222	EUR	23.780.000	23.783.804,80	2,19
<b>Instituciones de inversión colectiva</b>			<b>59.169.841,66</b>	<b>5,44</b>
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>59.169.841,66</b>	<b>5,44</b>
<b>Francia</b>				
CARMIGNAC LONG-SHORT EUROPEAN EQUITIES A EUR ACC	EUR	124.092	53.915.492,16	4,96
<b>Irlanda</b>				
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET USD	USD	252.443	5.254.349,50	0,48
<b>Total cartera de valores</b>			<b>867.863.170,12</b>	<b>79,86</b>

# **CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

---

## Balance a 30/06/22

	<i>Expresado en EUR</i>
<b>Activos</b>	<b>261.039.944,54</b>
Cartera de valores a precios de mercado	215.532.669,47
<i>Precio de adquisición</i>	223.671.055,93
Efectivo en bancos y activos líquidos	20.813.366,16
Importes por cobrar por inversiones vendidas	14.102.125,48
Importes por cobrar sobre suscripciones	10.447.334,26
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	41.967,17
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	102.446,60
Otros intereses por cobrar	35,40
<b>Pasivos</b>	<b>21.194.091,86</b>
Descubiertos bancarios	26.706,95
Importes por pagar por inversiones compradas	20.155.448,67
Importes por pagar sobre reembolsos	225.841,56
Importes por pagar sobre CFD	431.038,53
Otros intereses por pagar	31.753,33
Otros gastos	311.302,55
Otros pasivos	12.000,27
<b>Valor liquidativo</b>	<b>239.845.852,68</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

### Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

	<i>Expresado en EUR</i>
<b>Ingresos</b>	<b>1.313.630,84</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	1.193.130,14
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	11.927,15
Otros ingresos	108.573,55
<b>Gastos</b>	<b>2.075.218,66</b>
Comisiones de gestión	1.305.932,09
Gastos de funcionamiento y constitución	372.626,41
Gastos de transacción	328.308,54
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	68.285,94
Comisiones bancarias	1,21
Otros gastos	64,47
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-761.587,82</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-29.955.506,47
- contratos a plazo sobre divisas	-86.282,11
- futuros financieros	-1.228.922,64
- CFD	-1.872.123,52
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	-87,50
- divisas	10.260.154,39
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>-23.644.355,67</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-32.317.848,94
- contratos a plazo sobre divisas	22.705,27
- futuros financieros	-140.892,50
- CFD	-41.104,50
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-56.121.496,34</b>
Dividendos repartidos	-159,54
Suscripciones de acciones de capitalización	117.233.042,61
Suscripciones de acciones de reparto	53.745,06
Reembolsos de acciones de capitalización	-136.833.090,30
Reembolsos de acciones de reparto	-5.806.336,16
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-81.474.294,67</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>321.320.147,35</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>239.845.852,68</b>



# CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>239.845.852,68</b>	<b>321.320.147,35</b>	<b>271.454.839,42</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		524.128	506.231	287.284
Valor liquidativo por acción	EUR	129,27	159,11	152,19
<b>Clase A EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		2.659	42.203	44.143
Valor liquidativo por acción	EUR	126,94	156,32	149,51
<b>Clase A USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		23.723	27.870	18.930
Valor liquidativo por acción	USD	143,80	175,21	166,67
<b>Clase E EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		17.678	15.935	12.815
Valor liquidativo por acción	EUR	122,66	151,54	146,04
<b>Clase E USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		0	0	1
Valor liquidativo por acción	USD	-	-	173,40
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.056.220	1.177.222	1.164.868
Valor liquidativo por acción	EUR	157,42	193,15	183,56
<b>Clase F GBP - Capitalización</b>				
Número de acciones		0	0	7.232
Valor liquidativo por acción	GBP	-	-	196,38
<b>Clase F GBP Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		0	0	5.769
Valor liquidativo por acción	GBP	-	-	186,91
<b>Clase F USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		300	450	450
Valor liquidativo por acción	USD	173,51	210,73	199,05

# CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>202.176.998,31</b>	<b>84,29</b>
<b>Acciones</b>			<b>202.176.998,31</b>	<b>84,29</b>
<b>Bélgica</b>			<b>2.576.731,20</b>	<b>1,07</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	50.170	2.576.731,20	1,07
<b>Canadá</b>			<b>107.168,44</b>	<b>0,04</b>
ORYX PETROLEUM CORPORATION LTD	CAD	802.900	107.168,44	0,04
<b>Islas Caimán</b>			<b>14.066.250,42</b>	<b>5,86</b>
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	108.800	1.278.502,12	0,53
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	138.983	8.537.460,67	3,56
WUXI BIOLOGICS	HKD	485.622	4.250.287,63	1,77
<b>China</b>			<b>3.803.997,97</b>	<b>1,59</b>
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -A-	CNY	969.500	3.803.997,97	1,59
<b>Curazao</b>			<b>8.218.181,26</b>	<b>3,43</b>
SCHLUMBERGER LTD	USD	240.260	8.218.181,26	3,43
<b>Dinamarca</b>			<b>8.683.864,99</b>	<b>3,62</b>
NOVO NORDISK	DKK	58.013	6.140.914,74	2,56
ORSTED	DKK	25.490	2.542.950,25	1,06
<b>Francia</b>			<b>20.942.271,87</b>	<b>8,73</b>
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	33.779	4.827.019,10	2,01
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	6.643	7.088.081,00	2,96
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	4.555	2.649.643,50	1,10
SAFRAN SA	EUR	30.680	2.890.362,80	1,21
TOTALENERGIES SE	EUR	69.231	3.487.165,47	1,45
<b>Alemania</b>			<b>5.998.321,54</b>	<b>2,50</b>
PUMA AG	EUR	66.078	4.152.341,52	1,73
VOLKSWAGEN AG	EUR	1	173,90	0,00
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	14.486	1.845.806,12	0,77
<b>Irlanda</b>			<b>1.670.955,00</b>	<b>0,70</b>
RYANAIR HLDGS	EUR	148.200	1.670.955,00	0,70
<b>Isla de Jersey</b>			<b>1.917.275,49</b>	<b>0,80</b>
GLENCORE PLC	GBP	370.791	1.917.275,49	0,80
<b>Países Bajos</b>			<b>11.760.308,10</b>	<b>4,90</b>
AIRBUS SE	EUR	60.020	5.548.849,00	2,31
ASML HOLDING NV	EUR	5.415	2.468.427,75	1,03
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	195.622	3.743.031,35	1,56
<b>Suiza</b>			<b>8.757.021,87</b>	<b>3,65</b>
NESTLE SA REG SHS	CHF	30.946	3.445.521,27	1,44
ROCHE HOLDING LTD	CHF	16.689	5.311.500,60	2,21
<b>Taiwán</b>			<b>2.342.873,87</b>	<b>0,98</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	153.000	2.342.873,87	0,98
<b>Reino Unido</b>			<b>4.446.927,55</b>	<b>1,85</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	10.552	1.323.903,35	0,55
DIAGEO PLC	GBP	76.145	3.123.024,20	1,30
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>106.884.848,74</b>	<b>44,56</b>
ALPHABET INC -A-	USD	380	792.117,08	0,33
AMAZON.COM INC	USD	42.928	4.361.167,80	1,82
BOOKING HOLDINGS INC	USD	922	1.542.463,80	0,64
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	28.748	2.203.706,27	0,92
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	17.175	3.828.787,13	1,60
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	7.101	3.255.408,94	1,36
DANAHER CORP	USD	23.383	5.670.341,15	2,36
ELEVANCE HEALTH	USD	14.919	6.886.614,40	2,87
ELI LILLY & CO	USD	21.847	6.775.506,06	2,82

## CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio o neto
HUMANA INC	USD	11.949	5.349.819,15	2,23
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	58.701	5.280.254,47	2,20
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	USD	53.083	2.210.247,25	0,92
MASTERCARD INC -A-	USD	12.361	3.730.114,57	1,56
MERCADOLIBRE	USD	4.116	2.507.395,78	1,05
META PLATFOR -A-	USD	30.002	4.627.502,51	1,93
MICROSOFT CORP	USD	26.648	6.546.468,83	2,73
ORACLE CORP	USD	17.759	1.186.877,74	0,49
O REILLY AUTO	USD	9.035	5.459.803,53	2,28
PALO ALTO NETWORKS	USD	10.922	5.160.278,04	2,15
PFIZER INC	USD	39.474	1.979.646,87	0,83
S&P GLOBAL INC	USD	19.051	6.142.168,50	2,56
SALESFORCE INC	USD	14.627	2.309.091,86	0,96
SERVICENOW INC	USD	5.202	2.366.115,11	0,99
SOUTHWEST AIRLINES CO - REGISTERED	USD	27.516	950.669,97	0,40
SUNRUN INC	USD	77.015	1.720.857,43	0,72
T MOBILE USA INC	USD	50.089	6.446.003,21	2,69
TRADEWEB MKTS/REGSH	USD	50.293	3.283.272,51	1,37
UBER TECH/REGSH	USD	220.339	4.312.148,78	1,80
<b>Instituciones de inversión colectiva</b>			<b>13.355.671,16</b>	<b>5,57</b>
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>13.355.671,16</b>	<b>5,57</b>
<b>Francia</b>			<b>8.239.736,16</b>	<b>3,44</b>
CARMIGNAC INVESTISSEMENT A EUR ACC	EUR	5.671	8.239.736,16	3,44
<b>Irlanda</b>			<b>5.115.935,00</b>	<b>2,13</b>
ISHARES S&P 500 CONSUMER STAPLES SECTOR	USD	409.474	2.913.064,12	1,21
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET USD	USD	105.836	2.202.870,88	0,92
<b>Total cartera de valores</b>			<b>215.532.669,47</b>	<b>89,86</b>

# **CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Balance a 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Activos</b>	<b>1.500.634.379,20</b>
Cartera de valores a precios de mercado	1.341.150.712,03
<i>Precio de adquisición</i>	1.471.455.268,46
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	913.696,07
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	6.429.392,53
Efectivo en bancos y activos líquidos	105.291.345,85
Importes por cobrar por inversiones vendidas	7.386.904,73
Importes por cobrar sobre suscripciones	26.206.508,52
Importes por cobrar sobre CFD	308.821,67
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	1.073.702,12
Plusvalía neta latente en futuros financieros	2.381.326,13
Plusvalía neta latente en CFD	1.244.719,55
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	5.993.211,60
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	436.843,50
Intereses por cobrar en la cartera de valores	5.696.603,03
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	2.518.485,75
Otros intereses por cobrar	31.498,65
<b>Pasivos</b>	<b>32.778.651,56</b>
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	212.142,82
Descubiertos bancarios	22.732.683,26
Importes por pagar por inversiones compradas	3.557.043,28
Importes por pagar sobre reembolsos	1.242.738,06
Importes por pagar sobre <i>swaps</i>	525.805,58
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	2.813.857,46
Otros intereses por pagar	159.210,05
Otros gastos	1.745.210,23
Otros pasivos	2.103,64
<b>Valor liquidativo</b>	<b>1.467.855.727,64</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

### Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

*Expresado en EUR*

<b>Ingresos</b>	<b>19.332.121,36</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	3.830.188,41
Dividendos recibidos sobre CFD	615.853,93
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	11.688.464,13
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	2.523.650,15
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	72.445,64
Ingresos procedentes de operaciones de préstamo de valores	117.301,88
Otros ingresos	484.217,22
<b>Gastos</b>	<b>18.688.361,77</b>
Comisiones de gestión	7.908.537
Gastos de funcionamiento y constitución	2.402.657,75
Comisiones de rentabilidad	6.664,06
Gastos de transacción	1.405.133,07
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	510.493,06
Dividendos pagados sobre CFD	24.075,14
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	6.428.757,77
Comisiones bancarias	0,13
Otros gastos	2.042,88
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>643.759,59</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-96.933.286,67
- opciones	457.250,56
- contratos a plazo sobre divisas	809.438,01
- futuros financieros	65.137.183,62
- CFD	-6.364.922,81
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	3.528.718,53
- divisas	36.004.460,01
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>3.282.600,84</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-206.766.229,64
- opciones	-4.451.324,67
- contratos a plazo sobre divisas	238.013,27
- futuros financieros	-854.104,82
- CFD	4.006.400,07
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	6.168.817,89
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-198.375.827,06</b>
Dividendos repartidos	-2.668.837
Suscripciones de acciones de capitalización	139.550.487,53
Suscripciones de acciones de reparto	15.667.976,23
Reembolsos de acciones de capitalización	-316.541.812,90
Reembolsos de acciones de reparto	-32.516.881,71
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-394.884.895,14</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>1.862.740.622,78</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>1.467.855.727</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

### Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>1.467.855.727,64</b>	<b>1.862.740.622,78</b>	<b>1.592.069.497,12</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.506.793	1.582.116	1.017.392
Valor liquidativo por acción	EUR	99,11	112,53	113,58
<b>Clase Income A EUR - Reparto (mensual)</b>				
Número de acciones		1.041.162	969.460	800.727
Valor liquidativo por acción	EUR	68,95	80,48	85,37
<b>Clase A EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		130.141	209.519	120.125
Valor liquidativo por acción	EUR	96,49	109,61	110,63
<b>Clase A CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		15.542	19.755	21.859
Valor liquidativo por acción	CHF	96,06	109,20	110,61
<b>Clase Income A CHF Hedged - Reparto</b>				
Número de acciones		20.365	27.694	31.954
Valor liquidativo por acción	CHF	65,72	76,75	81,84
<b>Clase A USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		26.278	302.748	314.430
Valor liquidativo por acción	USD	110,00	124,21	124,60
<b>Clase Income A USD Hedged - Reparto</b>				
Número de acciones		5.140	5.329	4.406
Valor liquidativo por acción	USD	83,22	96,61	101,93
<b>Clase E EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		205.728	225.239	129.415
Valor liquidativo por acción	EUR	95,88	109,14	110,70
<b>Clase Income E EUR - Reparto (mensual)</b>				
Número de acciones		144.101	152.339	140.834
Valor liquidativo por acción	EUR	66,52	77,87	83,03
<b>Clase E USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		15.553	17.051	20.697
Valor liquidativo por acción	USD	116,54	131,92	132,99
<b>Clase Income E USD Hedged - Reparto</b>				
Número de acciones		34.456	38.463	87.709
Valor liquidativo por acción	USD	79,41	92,44	97,96
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		9.413.381	10.482.864	9.103.657
Valor liquidativo por acción	EUR	116,41	131,75	132,11
<b>Clase Income F EUR - Reparto (mensual)</b>				
Número de acciones		26.283	127.347	121.342
Valor liquidativo por acción	EUR	72,52	84,34	88,94
<b>Clase F EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		27.572	72.194	71.041
Valor liquidativo por acción	EUR	97,85	110,87	111,18
<b>Clase F CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		783.333	786.779	782.355
Valor liquidativo por acción	CHF	110,97	125,74	126,53
<b>Clase F GBP - Capitalización</b>				
Número de acciones		4.819	5.310	7.469
Valor liquidativo por acción	GBP	119,73	132,16	141,28
<b>Clase F GBP Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		8.297	9.334	11.793
Valor liquidativo por acción	GBP	121,52	136,84	136,65

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

---

## Estadísticas

### Clase F USD Hedged - Capitalización

Número de acciones		44.248	53.987	56.511
Valor liquidativo por acción	USD	128,01	144,08	143,59



# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio o neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>892.037.591,49</b>	<b>60,77</b>
<b>Acciones</b>			<b>492.049.009,53</b>	<b>33,52</b>
<b>Bélgica</b>			<b>8.107.689,60</b>	<b>0,55</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	157.860	8.107.689,60	0,55
<b>Bermudas</b>			<b>153.456,65</b>	<b>0,01</b>
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	193	153.456,65	0,01
<b>Canadá</b>			<b>28.199.787,84</b>	<b>1,92</b>
AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	323.528	14.161.022,79	0,96
BARRICK GOLD CORPORATION	USD	829.668	14.038.765,05	0,96
<b>Islas Caimán</b>			<b>36.030.360,11</b>	<b>2,45</b>
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	940.400	11.050.582,67	0,75
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	275.828	16.943.588,08	1,15
WUXI BIOLOGICS	HKD	918.185	8.036.189,36	0,55
<b>China</b>			<b>15.726.312,24</b>	<b>1,07</b>
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -A-	CNY	4.008.062	15.726.312,24	1,07
<b>Curazao</b>			<b>24.599.267,91</b>	<b>1,68</b>
SCHLUMBERGER LTD	USD	719.164	24.599.267,91	1,68
<b>Dinamarca</b>			<b>25.047.262,03</b>	<b>1,71</b>
NOVO NORDISK	DKK	172.545	18.264.598,17	1,24
ORSTED	DKK	67.988	6.782.663,86	0,46
<b>Francia</b>			<b>32.422.920,22</b>	<b>2,21</b>
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	100.986	14.430.899,40	0,98
SAFRAN SA	EUR	89.824	8.462.319,04	0,58
TOTALENERGIES SE	EUR	189.194	9.529.701,78	0,65
<b>Alemania</b>			<b>17.362.237,72</b>	<b>1,18</b>
PUMA AG	EUR	185.265	11.642.052,60	0,79
VOLKSWAGEN AG	EUR	1	173,90	0,00
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	44.891	5.720.011,22	0,39
<b>Irlanda</b>			<b>5.023.655,18</b>	<b>0,34</b>
RYANAIR HLDGS	EUR	445.557	5.023.655,18	0,34
<b>Isla de Jersey</b>			<b>12.537.419,40</b>	<b>0,85</b>
GLENCORE PLC	GBP	2.424.671	12.537.419,40	0,85
<b>Países Bajos</b>			<b>28.598.128,21</b>	<b>1,95</b>
AIRBUS SE	EUR	179.440	16.589.228,00	1,13
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	627.621	12.008.900,21	0,82
<b>Suiza</b>			<b>21.638.581,37</b>	<b>1,47</b>
NESTLE SA REG SHS	CHF	68.851	7.665.856,17	0,52
ROCHE HOLDING LTD	CHF	43.903	13.972.725,20	0,95
<b>Taiwán</b>			<b>6.063.908,84</b>	<b>0,41</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	396.000	6.063.908,84	0,41
<b>Reino Unido</b>			<b>14.401.508,31</b>	<b>0,98</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	34.457	4.323.136,62	0,29
DIAGEO PLC	GBP	245.729	10.078.371,69	0,69
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>216.136.513,90</b>	<b>14,72</b>
ALPHABET INC -A-	USD	689	1.436.233,33	0,10
AMAZON.COM INC	USD	54.632	5.550.207,78	0,38
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	52.784	11.767.027,63	0,80
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	18.266	8.373.933,22	0,57
DANAHER CORP	USD	69.962	16.965.676,25	1,16
ELEVANCE HEALTH	USD	39.522	18.243.365,79	1,24
ELI LILLY & CO	USD	69.879	21.671.881,17	1,48
HUMANA INC	USD	28.085	12.574.246,45	0,86

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio o neto
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	136.594	12.286.861,89	0,84
MASTERCARD INC -A-	USD	18.521	5.588.985,68	0,38
MICROSOFT CORP	USD	53.348	13.105.712,22	0,89
NEWMONT CORPORATION	USD	255.985	14.610.574,35	1,00
O REILLY AUTO	USD	25.740	15.554.548,18	1,06
PALO ALTO NETWORKS	USD	29.351	13.867.361,37	0,94
PFIZER INC	USD	93.610	4.694.602,61	0,32
S&P GLOBAL INC	USD	58.878	18.982.656,92	1,29
SALESFORCE INC	USD	31.051	4.901.867,18	0,33
T MOBILE USA INC	USD	124.024	15.960.771,88	1,09
<b>Obligaciones</b>			<b>257.748.020,71</b>	<b>17,56</b>
<b>Bélgica</b>			<b>4.314.378,61</b>	<b>0,29</b>
EURO UNIO BILL 0 21-31 22/06A	EUR	5.141.000	4.314.378,61	0,29
<b>Brasil</b>			<b>2.439.762,71</b>	<b>0,17</b>
B3 SA BRASIL BOLSA 4.125 21-31 20/09S	USD	3.104.000	2.439.762,71	0,17
<b>Islas Caimán</b>			<b>7.446.050,54</b>	<b>0,51</b>
PERSHING SQUARE INT 3.25 20-30 15/11S	USD	6.039.000	4.674.539,52	0,32
SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	3.646.000	2.771.511,02	0,19
<b>República Dominicana</b>			<b>8.329.942,99</b>	<b>0,57</b>
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	2.099.000	1.550.884,83	0,11
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	7.286.000	4.788.570,09	0,33
DOMINICAN REPUBLIC 6.00 18-28 19/07S	USD	2.236.000	1.990.488,07	0,14
<b>Finlandia</b>			<b>3.630.534,24</b>	<b>0,25</b>
SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	5.256.000	3.167.107,92	0,22
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	769.000	463.426,32	0,03
<b>Francia</b>			<b>23.386.525,85</b>	<b>1,59</b>
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	2.900.000	2.263.725,50	0,15
FRANCE 0.10 17-36 25/07A	EUR	8.603.025	9.789.122,12	0,67
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	3.288.000	3.145.152,84	0,21
JCDECAUX SA 1.6250 22-30 07/02A	EUR	1.900.000	1.560.850,00	0,11
JC DECAUX SA 2.625 20-28 24/04A	EUR	2.100.000	1.927.894,50	0,13
LA BANQUE POSTALE 3.00 21-99 31/12S	EUR	800.000	527.180,00	0,04
LA POSTE 5.3 16-43 01/12S	USD	1.600.000	1.524.380,89	0,10
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	4.000.000	2.648.220,00	0,18
<b>Alemania</b>			<b>16.473.442,74</b>	<b>1,12</b>
FRESENIUS SE CO. KG 1.625 20-27 08/04A	EUR	445.000	407.731,25	0,03
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	EUR	13.000.000	16.065.711,49	1,09
<b>Grecia</b>			<b>9.563.995,72</b>	<b>0,65</b>
GREECE 0.750 21-31 18/06A	EUR	4.625.000	3.620.958,75	0,25
GREECE 4.00 17-37 30/01A	EUR	461	487,34	0,00
PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	6.291.000	5.530.040,64	0,38
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	519.000	412.508,99	0,03
<b>Hungría</b>			<b>1.769.479,75</b>	<b>0,12</b>
MOL HUNGARIAN OIL 2.625 16-23 28/04A	EUR	1.775.000	1.769.479,75	0,12
<b>Irlanda</b>			<b>3.282.194,27</b>	<b>0,22</b>
LUKOIL CAPITAL DAC 3.6 21-31 26/10S	USD	4.866.000	2.466.861,16	0,17
PHOSAGRO(PHOS B 2.6000 21-28 16/09S	USD	2.706.000	815.333,11	0,06
<b>Israel</b>			<b>3.328.200,22</b>	<b>0,23</b>
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	3.915.000	3.328.200,22	0,23
<b>Italia</b>			<b>30.829.435,70</b>	<b>2,10</b>
INTESA SANPAOLO 5.25 14-24 12/01S	USD	155.000	149.452,94	0,01
INTESA SANPAOLO 5.71 16-26 15/01Q	USD	2.312.000	2.106.420,09	0,14
ITALY0 95 18-23 01/03S	EUR	15.881.000	15.940.077,32	1,09
ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	9.552.000	8.163.764,43	0,56
UNICREDIT SPA 6.95 12-22 31/10A	EUR	4.396.000	4.469.720,92	0,30

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Costa de Marfil</b>			<b>6.142.726,00</b>	<b>0,42</b>
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	1.881.000	1.359.398,70	0,09
IVORY COAST 5.25 18-30 22/03A	EUR	1.508.000	1.185.024,10	0,08
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	5.361.000	3.598.303,20	0,25
<b>Luxemburgo</b>			<b>2.002.854,90</b>	<b>0,14</b>
B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	1.252.000	911.321,16	0,06
GAZ CAPITAL 7.288 07-37 16/08S	USD	1.939.000	593.217,70	0,04
MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	700.000	498.316,04	0,03
<b>México</b>			<b>29.333.966,60</b>	<b>2,00</b>
PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	2.658.000	2.001.301,23	0,14
PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	7.673.000	6.471.561,66	0,44
PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	4.906.000	3.680.456,67	0,25
PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	13.136.000	10.443.514,08	0,71
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	4.535.000	2.652.418,67	0,18
PEMEX 7.69 20-50 23/01S	USD	6.354.000	4.084.714,29	0,28
<b>Países Bajos</b>			<b>23.803.730,13</b>	<b>1,62</b>
NE PROPERTY BV 1.75 17-24 23/11A	EUR	804.000	748.938,06	0,05
NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	EUR	3.234.000	2.718.500,40	0,19
PROSUS N.V. 1.539 20-28 03/08A	EUR	5.662.000	4.502.054,37	0,31
PROSUS N.V. 1.985 21-33 13/07A	EUR	413.000	278.913,35	0,02
PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	EUR	4.585.000	3.199.986,13	0,22
PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	4.256.000	2.493.471,71	0,17
PROSUS NV 4.0270 20-50 03/08S	USD	2.005.000	1.209.482,28	0,08
PROSUS NV 4.9870 22-52 19/01S	USD	1.520.000	1.054.225,40	0,07
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	1.781.000	1.261.099,38	0,09
TEVA PHARMA 6.00 20-25 31/01A	EUR	1.941.000	1.898.307,70	0,13
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	4.765.000	3.811.237,60	0,26
THERMO FISHER SCIENT 0.00 21-25 18/11A	EUR	675.000	627.513,75	0,04
<b>Noruega</b>			<b>805.197,78</b>	<b>0,05</b>
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	469.000	393.230,71	0,03
AKER BP ASA 4.000 20-31 15/01S	USD	479.000	411.967,07	0,03
<b>Panamá</b>			<b>1.425.855,47</b>	<b>0,10</b>
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	1.679.000	1.332.520,05	0,09
CARNIVAL CORPORATIO 10.125 20-26 20/07S	EUR	94.000	93.335,42	0,01
<b>Rumanía</b>			<b>13.627.084,28</b>	<b>0,93</b>
GLOBALWORTH REAL EST 2.95 20-26 29/07A	EUR	445.000	358.382,97	0,02
GLOBALWORTH RE ESTATE 3.000 18-25 29/03A	EUR	2.089.000	1.844.284,09	0,13
ROMANIA 3.875 15-35 29/10A	EUR	4.060.000	3.013.859,80	0,21
ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	11.812.000	8.410.557,42	0,57
<b>Rusia</b>			<b>10.590.166,88</b>	<b>0,72</b>
MINISTRY OF FINANCE OF 5.9 20-31 12/03S	RUB	1.473.692.000	4.891.842,46	0,33
RUSSIA 1.85 20-32 20/11A	EUR	10.400.000	1.772.368,00	0,12
RUSSIA 6.1 20-35 18/07S	RUB	1.182.714.000	3.925.956,42	0,27
<b>Singapur</b>			<b>2.180.755,39</b>	<b>0,15</b>
VENA ENERGY CAP 3.1330 20-25 26/02S	USD	2.386.000	2.180.755,39	0,15
<b>Suecia</b>			<b>2.189.160,92</b>	
SAMHALLSBYGGNAD 2.8750 21-49 31/12A	EUR	5.512.000	1.832.243,92	0,12
SAMHALLSBYGGNADSBOLA 1 20-27 12/02A	EUR	550.000	356.917,00	0,02
<b>Ucrania</b>			<b>2.331.003,52</b>	<b>0,16</b>
UKRAINE 4.375 20-30 27/01A	EUR	6.455.000	1.613.330,42	0,11
UKRAINE 7.253 20-33 15/03S	USD	1.780.000	428.752,79	0,03
UKRAINE 7.375 17-32 25/09S	USD	1.198.000	288.920,31	0,02
<b>Reino Unido</b>			<b>15.594.214,58</b>	<b>1,06</b>
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	892.000	507.976,16	0,03
GAZ FINANCE PLC 1.50 21-27 17/02A	EUR	11.699.000	3.451.205,00	0,24
GAZ FINANCE PLC 2.95 20-25 15/04A	EUR	5.584.000	1.653.897,04	0,11

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimoni o neto
GAZ FINANCE PLC	USD	9.829.000	2.771.055,01	0,19
GAZ FINANCE PLC	USD	9.831.000	2.687.973,78	0,18
GAZPROM PJSC	EUR	6.879.000	2.012.107,50	0,14
INFORMA PLC 2.125 20-25 06/10A	EUR	2.061.000	2.005.177,81	0,14
SCC POWER PLC	USD	563.741	70.318,65	0,00
SCC POWER PLC	USD	1.040.752	434.503,63	0,03
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>32.927.360,92</b>	<b>2,24</b>
BOEING CO 5.705 20-40 04/05S	USD	2.816.000	2.529.241,80	0,17
CITADEL FINANCE LLC 3.375 21-26 09/03S	USD	7.401.000	6.500.130,28	0,44
FIDELITY NATIONAL INF 0.75 19-23 21/05A	EUR	492.000	488.851,20	0,03
HEWLETT PACKARD ENTE 4.45 20-23 09/04S	USD	5.690.000	5.492.949,50	0,37
MERCADOLIBRE INC 2.375 21-26 14/01S	USD	401.000	330.759,31	0,02
MERCADOLIBRE INC 3.125 21-31 14/01S	USD	815.000	570.952,15	0,04
MURPHY OIL CORP 5.75 17-25 15/08S	USD	5.790.000	5.492.095,65	0,37
MURPHY OIL CORP 5.875 19-27 01/12S	USD	3.149.000	2.816.957,32	0,19
MURPHY OIL CORP 6.375 21-28 15/07S	USD	3.258.000	2.906.801,65	0,20
PERSHING SQUARE 1.3750 21-27 01/10A	EUR	3.600.000	2.952.036,00	0,20
PERSHING SQUARE HOLD 3.25 21-31 01/10S	USD	3.600.000	2.846.586,06	0,19
<b>Pagarés a tipo flotante</b>			<b>74.588.568,66</b>	<b>5,08</b>
<b>Bermudas</b>			<b>1.728.166,88</b>	<b>0,12</b>
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07S	USD	1.886.285	1.728.166,88	0,12
<b>Canadá</b>			<b>1.521.847,38</b>	<b>0,10</b>
CANADIAN IMPERIAL FL.R 19-23 22/07S	USD	1.592.000	1.521.847,38	0,10
<b>Islas Caimán</b>			<b>3.594.252,09</b>	<b>0,24</b>
BANCO MERCANTILE FL.R 20-XX 14/01Q	USD	3.885.000	3.594.252,09	0,24
<b>Francia</b>			<b>10.512.533,90</b>	<b>0,72</b>
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	1.200.000	982.602,00	0,07
SOCIETE GENERALE FL.R 20-26 21/04A	EUR	3.900.000	3.698.740,50	0,25
TOTALENERGIES FL.R 22-99 31/12A	EUR	3.040.000	2.587.997,60	0,18
TOTALENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	4.620.000	3.243.193,80	0,22
<b>Grecia</b>			<b>667.000,31</b>	<b>0,05</b>
ALPHA BANK AE FL.R 20-30 13/02A	EUR	827.000	667.000,31	0,05
<b>Israel</b>			<b>1.974.673,33</b>	<b>0,13</b>
MIZRAHI TEFAHOT BANK FL.R 21-31 07/04S	USD	2.381.000	1.974.673,33	0,13
<b>Italia</b>			<b>21.652.083,26</b>	<b>1,48</b>
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	714.000	700.528,63	0,05
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	7.437.000	5.885.121,21	0,40
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	3.012.000	2.447.972,88	0,17
ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	2.770.000	2.045.409,55	0,14
FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/12S	EUR	834.000	801.057,00	0,05
TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	2.557.000	1.915.180,22	0,13
UNICREDIT SPA FL.R 17-32 19/06S	USD	854.000	721.642,05	0,05
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	7.147.000	7.135.171,72	0,49
<b>Costa de Marfil</b>			<b>810.868,42</b>	<b>0,06</b>
IVORY COAST FL.R 10-32 31/12S	USD	979.505	810.868,42	0,06
<b>México</b>			<b>2.399.081,73</b>	<b>0,16</b>
BANCO MERCANTIL FL.R 21-49 31/12U	USD	3.000.000	2.399.081,73	0,16
<b>Países Bajos</b>			<b>2.558.235,83</b>	<b>0,17</b>
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	1.525.000	1.376.487,87	0,09
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	1.373.000	1.181.747,96	0,08
<b>Portugal</b>			<b>1.091.954,50</b>	<b>0,07</b>
BCP FL.R 19-30 27/03A	EUR	1.300.000	1.091.954,50	0,07
<b>España</b>			<b>4.421.065,00</b>	<b>0,30</b>
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-49 01/12Q	EUR	800.000	762.596,00	0,05
BBVA FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	3.800.000	3.658.469,00	0,25

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Suecia</b>			<b>1.070.207,18</b>	<b>0,07</b>
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A EUR		3.164.000	1.070.207,18	0,07
<b>Reino Unido</b>			<b>17.592.751,44</b>	<b>1,20</b>
BARCLAYS PLC	USD	3.252.000	3.073.885,77	0,21
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	1.546.000	1.403.474,26	0,10
NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	2.400.000	2.362.681,23	0,16
VODAFONE GROUP FL.R 20-80 27/08A	EUR	3.800.000	2.895.638,00	0,20
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	USD	8.551.000	7.857.072,18	0,54
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>2.993.847,41</b>	<b>0,20</b>
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	3.293.000	2.993.847,41	0,20
<b>Bonos convertibles</b>			<b>4.309.756,96</b>	<b>0,29</b>
<b>Austria</b>			<b>2.727.252,00</b>	<b>0,19</b>
RAIFFEISEN BANK 20-XX 15/06S	EUR	3.600.000	2.727.252,00	0,19
<b>Francia</b>			<b>1.582.504,96</b>	<b>0,11</b>
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	17.786	1.582.504,96	0,11
<b>Bonos de titulización de activos y de titulización hipotecaria</b>			<b>63.342.235,63</b>	<b>4,32</b>
<b>Islas Caimán</b>			<b>504.497,49</b>	<b>0,03</b>
BABS N 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	525.000	504.497,49	0,03
<b>Irlanda</b>			<b>53.188.435,20</b>	<b>3,62</b>
ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.006.000	904.510,70	0,06
ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.257.000	1.160.206,10	0,08
ADAGIO CLO FL.R 21-34 15/04S	EUR	1.509.000	1.396.025,09	0,10
ARBOUR CLO V DAC FL.R 18-31 15/09Q	EUR	300.000	283.955,70	0,02
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.012.000	930.246,49	0,06
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-3422/05Q	EUR	1.075.000	970.287,26	0,07
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-3422/05Q	EUR	1.100.000	985.772,72	0,07
AVOCA 12X B1RR FL.R 21.3415/14Q	EUR	1.394.000	1.279.772,72	0,09
AVOCA 12X DRR FL.R 21-34 15/04Q	EUR	697.000	631.263,84	0,04
BAIN CAP EUR CL 2022-1 FL.R 22-34 19/10Q	EUR	1.353.000	1.297.905,70	0,09
BAIN CAPITAL EUROC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.195.000	1.067.505,69	0,07
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 18-32 20/04Q	EUR	302.000	281.740,03	0,02
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.330.000	1.232.020,36	0,08
BCCE 2021-1X C FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.328.000	1.195.575,02	0,08
BECLO 4X A FL.R 17-30 15/07Q	EUR	1.131.000	1.113.529,89	0,08
BLACK 2015-1X A1 FL.R 17-29 03/10Q	EUR	124.853	124.535,65	0,01
BLACK 2015-1X B1R FL.R 18-29 03/10Q	EUR	1.634.000	1.605.572,16	0,11
BLACKROCK EUROPEAN FL.R 21-34 15/03Q	EUR	478.000	440.600,28	0,03
BLACKROCK EUROPEAN FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.229.000	1.139.296,52	0,08
BLACKROCK EUROPEAN FL.R 21-34 15/04Q	EUR	177.000	160.226,60	0,01
FAIR OAKS LOAN FUNDING FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.012.000	907.720,69	0,06
FAIR OAKS LOAN FUNDING FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.012.000	937.577,83	0,06
FAIR OAKS LOAN FUNDING FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.265.000	1.169.650,50	0,08
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	200.000	185.465,52	0,01
HARVT 8X B1RRFL.R 18-31 15/01Q	EUR	400.000	384.231,12	0,03
INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.328.000	1.232.000,34	0,08
INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.328.000	1.200.153,30	0,08
INVESCO EURO CLO FL.R 21-34 15-07Q	EUR	863.000	770.910,65	0,05
MADISON PARK EURO FUND FL.R 21-34 27/07Q	EUR	978.000	881.973,40	0,06
MADISON PARK EURO FUND FL.R 21-34 27/07Q	EUR	1.106.000	1.017.651,17	0,07
MADISON PARK EURO FUND FL.R 21-34 27/07Q	EUR	1.072.000	953.973,87	0,06
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	1.200.000	1.180.449,84	0,08
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	600.000	573.153,84	0,04
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-31 15/05Q	EUR	500.000	453.996,55	0,03
MDPKE 16X B1 FL.R 21-34 25/05Q	EUR	728.500	671.710,88	0,05
MDPKE 16X C1 FL.R 21-34 25/05Q	EUR	1.255.000	1.131.849,61	0,08
MDPKE 16X D FL.R 21-34 25/05Q	EUR	717.500	642.158,63	0,04
MONTMARTRE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.289.000	1.191.888,28	0,08
MONTMARTRE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.289.000	1.148.758,80	0,08

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio o neto
MONTMARTRE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.289.000	1.161.388,10	0,08
OCF EURO C 2019-3 DAC FL.R 21-33 20/04Q	EUR	340.000	310.138,00	0,02
OCF EURO C 2019-3 DAC FL.R 21-33 20/04Q	EUR	390.000	361.499,19	0,02
PENTA 2019-6X CR FL.R 21-34 25/07Q	EUR	950.000	858.462,09	0,06
PENTA CLO 6 DAC FL.R 21-34 25/07Q	EUR	1.358.000	1.263.494,88	0,09
PENTA CLO S.A. FL.R 21-34 25/07Q	EUR	1.358.000	1.217.571,80	0,08
PROVIDUS CLO FL.R 21-34 20/04Q	EUR	944.000	854.265,06	0,06
PROVIDUS CLO FL.R 21-34 20/04Q	EUR	1.259.000	1.174.284,29	0,08
PROVIDUS CLO IV DAC FL.R 21-34 20/04Q	EUR	1.045.000	945.354,86	0,06
PURP 1X A FL.R 18-31 25/01Q	EUR	547.621	538.768,38	0,04
PURP 1X B FL.R 18-31 25/01Q	EUR	667.000	638.029,32	0,04
PURP 1X C FL.R 18-31 25/01Q	EUR	411.000	383.067,95	0,03
SPAUL 3RX B1R FL.R 18-32 15/01Q	EUR	1.179.000	1.127.299,44	0,08
SPAUL 3RX CR FL.R 18-32 15/0	EUR	307.000	284.197,42	0,02
SPAUL 6X B 1.95 17-30 17/01Q	EUR	730.000	707.517,53	0,05
TCLO 2X B1RR FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.438.000	2.262.400,37	0,15
TCLO 2X CRR FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.438.000	2.226.691,96	0,15
VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	752.000	669.294,29	0,05
VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	889.000	800.138,93	0,05
VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	615.000	568.782,07	0,04
<b>Luxemburgo</b>			<b>2.620.276,07</b>	<b>0,18</b>
SCULPTOR EURO CLO VII FL.R 21-3417/07Q	EUR	1.195.000	1.082.912,11	0,07
SCULPTOR EUROPEAN CLO FL.R 21-34 17/07Q	EUR	929.000	811.211,72	0,06
SCULPTOR EUROPEAN CLO FL.R 21-34 17/07Q	EUR	783.000	726.152,24	0,05
<b>Países Bajos</b>			<b>4.479.599,69</b>	<b>0,31</b>
ALME 4X BR FL.R 18-32 15/01Q	EUR	1.364.000	1.290.593,20	0,09
BABS N 2018-1X C FL.R 18-31 15/04Q	EUR	300.000	281.677,68	0,02
CAIRN CLO BV FL.R 21-33 20/10Q	EUR	943.000	855.661,23	0,06
CAIRN CLO BV FL.R 21-33 20/10Q	EUR	943.000	856.621,30	0,06
MADISON PK X FL.R 18-30 25/10Q	EUR	1.237.000	1.195.046,28	0,08
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>2.549.427,18</b>	<b>0,17</b>
BLACK 2015-1X CR FL.R 18-29 03/10Q	EUR	536.000	516.870,91	0,04
SRANC 2013-1X AR FL.R 17-29 26/07Q	USD	2.142.108	2.032.556,27	0,14
<b>Otros valores mobiliarios</b>			<b>279.349,16</b>	<b>0,02</b>
<b>Obligaciones</b>			<b>279.349,16</b>	<b>0,02</b>
<b>México</b>			<b>279.349,16</b>	<b>0,02</b>
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	267.123	279.349,16	0,02
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>			<b>354.041.365,98</b>	<b>24,12</b>
<b>Bonos del Tesoro</b>			<b>354.041.365,98</b>	<b>24,12</b>
<b>Grecia</b>			<b>12.412.091,87</b>	<b>0,85</b>
HELLENIC T-BILL ZCP 100323	EUR	12.459.000	12.412.091,87	0,85
<b>Italia</b>			<b>126.013.085,08</b>	<b>8,58</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-03-23	EUR	16.007.000	15.977.547,12	1,09
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-04-23	EUR	15.482.000	15.461.563,76	1,05
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-10-22	EUR	10.000.000	10.004.950,00	0,68
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-11-22	EUR	13.759.000	13.761.751,80	0,94
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-12-22	EUR	43.000.000	42.987.100,00	2,93
ITALY BUONI TES BOT ZCP 311022	EUR	27.816.000	27.820.172,40	1,90
<b>España</b>			<b>109.287.903,99</b>	<b>7,45</b>
ROYAUME D SPAIN ZCP 07-10-22	EUR	26.250.000	26.266.537,50	1,79
SPAI LETR DEL TESO ZCP 10-02-23	EUR	17.000.000	16.980.875,00	1,16
SPAI LETR DEL TESO ZCP 13-01-23	EUR	15.287.000	15.285.241,99	1,04
SPAI LETR DEL TESO ZCP 14-04-23	EUR	34.757.000	34.658.811,48	2,36
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 120523	EUR	16.158.000	16.096.438,02	1,10
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>106.328.285,04</b>	<b>7,24</b>
UNIT STAT TREA BIL ZCP 06-10-22	USD	15.600.000	14.852.096,95	1,01

## CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine

---

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
UNIT STAT TREA BIL ZCP 07-07-22	USD	48.735.000	46.610.443,02	3,18
UNIT STAT TREA BIL ZCP 08-09-22	USD	17.200.000	16.403.802,13	1,12
US TREASURY BILL ZCP 031122	USD	29.961.000	28.461.942,94	1,94
<b>Instituciones de inversión colectiva</b>			<b>94.792.405,40</b>	<b>6,46</b>
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>94.792.405,40</b>	<b>6,46</b>
<b>Francia</b>			<b>87.912.461,41</b>	<b>5,99</b>
CARMIGNAC PATRIMOINE A EUR ACC	EUR	141.073	87.912.461,41	5,99
<b>Irlanda</b>			<b>6.879.943,99</b>	<b>0,47</b>
KRANESHARES CSI CHINA INTERNET USD	USD	330.544	6.879.943,99	0,47
<b>Total cartera de valores</b>			<b>1.341.150.712,03</b>	<b>91,37</b>

## **CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité**



# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

---

## Balance a 30/06/22

	<i>Expresado en EUR</i>
<b>Activos</b>	<b>2.233.817.636,34</b>
Cartera de valores a precios de mercado	2.143.922.134,70
<i>Precio de adquisición</i>	2.417.463.378,33
Efectivo en bancos y activos líquidos	48.402.157,04
Importes por cobrar por inversiones vendidas	8.971.226,60
Importes por cobrar sobre suscripciones	5.441.904,52
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	50.946,96
Plusvalía neta latente en futuros financieros	669.879,04
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	13.163.323,42
Intereses por cobrar en la cartera de valores	13.155.539,54
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	40.524,29
Otros intereses por cobrar	0,23
<b>Pasivos</b>	<b>49.271.286,58</b>
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	1.964.943,33
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	292.794,33
Descubiertos bancarios	22.926.265,78
Importes por pagar por inversiones compradas	9.142.673,40
Importes por pagar sobre reembolsos	9.536.366,04
Importes por pagar sobre <i>swaps</i>	3.307.650,42
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	1.046.962,48
Otros intereses por pagar	167.638,77
Otros gastos	1.172.901,96
Otros pasivos	5.884,40
<b>Valor liquidativo</b>	<b>2.184.546.349,76</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

### Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

*Expresado en EUR*

<b>Ingresos</b>	<b>20.414.082,96</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	3.304,93
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	18.970.303,39
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	722.820,39
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	19.735,35
Otros ingresos	697.918,90
<b>Gastos</b>	<b>18.531.206,80</b>
Comisiones de gestión	7.491.390,55
Gastos de funcionamiento y constitución	1.451.898,14
Gastos de transacción	255.528,67
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	691.133,43
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	8.641.256,00
Otros gastos	0,01
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>1.882.876,16</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-93.043.315,96
- opciones	5.111.919,11
- contratos a plazo sobre divisas	2.293.140,20
- futuros financieros	94.168.470,09
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	17.971.989,40
- divisas	3.489.903,55
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>31.874.982,55</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-271.309.344,26
- opciones	-1.672.149,00
- contratos a plazo sobre divisas	341.150,79
- futuros financieros	-5.930.186,03
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	19.682.093,01
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-227.013.452,94</b>
Dividendos repartidos	-354.538,74
Suscripciones de acciones de capitalización	801.641.334,27
Suscripciones de acciones de reparto	11.974.558,18
Reembolsos de acciones de capitalización	-2.018.589.827,30
Reembolsos de acciones de reparto	-15.150.103,80
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-1.447.492.030,33</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>3.632.038.380,09</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>2.184.546.349,76</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>2.184.546.349,76</b>	<b>3.632.038.380,09</b>	<b>2.238.073.193,21</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		200	0	0
Valor liquidativo por acción	EUR	92,55	-	-
<b>Clase AW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		3.911.919	4.748.643	2.415.410
Valor liquidativo por acción	EUR	96,48	104,30	104,20
<b>Clase AW EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		575.909	681.715	592.459
Valor liquidativo por acción	EUR	91,92	99,61	99,96
<b>Clase AW CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		82.815	90.370	105.309
Valor liquidativo por acción	CHF	93,48	101,17	101,41
<b>Clase AW USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		177.485	236.148	142.493
Valor liquidativo por acción	USD	107,81	115,90	115,00
<b>Clase FW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		14.801.657	26.604.364	16.422.385
Valor liquidativo por acción	EUR	102,73	110,86	110,37
<b>Clase FW EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		423.953	351.920	232.293
Valor liquidativo por acción	EUR	92,77	100,73	101,08
<b>Clase FW CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		205.643	229.744	498.421
Valor liquidativo por acción	CHF	98,50	106,42	106,29
<b>Clase FW GBP Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		4.508	53.096	49.840
Valor liquidativo por acción	GBP	108,93	116,90	115,81
<b>Clase FW USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		172.120	185.064	125.529
Valor liquidativo por acción	USD	115,07	123,49	122,10
<b>Clase I EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.385.589	0	0
Valor liquidativo por acción	EUR	92,72	-	-
<b>Clase X EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		2	0	0
Valor liquidativo por acción	EUR	9.836,48	-	-

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>1.609.271.666,41</b>	<b>73,67</b>
<b>Obligaciones</b>			<b>911.409.497,02</b>	<b>41,72</b>
<b>Bélgica</b>			<b>42.513.037,29</b>	<b>1,95</b>
BELGIUM 0.00 21-31 22/10U	EUR	23.996.318	20.156.306,88	0,92
BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	EUR	23.990.868	22.356.730,41	1,02
<b>Canadá</b>			<b>29.224.342,38</b>	<b>1,34</b>
ONTARIO TEACHERS FINAN 0.9 21-41 20/05A	EUR	5.236.000	3.826.913,86	0,18
PROVINCE OF QUEBEC 0.00 20-30 29/10U	EUR	15.177.000	12.645.704,06	0,58
PROVINCE OF QUEBEC 0.25 21-31 05/05A	EUR	15.166.000	12.751.724,46	0,58
<b>Chile</b>			<b>4.420.237,47</b>	<b>0,20</b>
CHILE 0.10 21-27 26/01A	EUR	5.118.000	4.420.237,47	0,20
<b>República Checa</b>			<b>13.078.422,79</b>	<b>0,60</b>
RAIFFEISENBANK A.S. 1 21-28 09/06A	EUR	4.200.000	3.486.000,00	0,16
SAZKA GROUP A.S 3.875 20-27 05/02S	EUR	11.182.000	9.592.422,79	0,44
<b>Finlandia</b>			<b>20.503.737,52</b>	<b>0,94</b>
ELENIA FINANCE OYJ 0.375 20-27 06/02A	EUR	3.079.000	2.745.174,82	0,13
NESTE OYJ 0.75 21-28 25/03A	EUR	5.900.000	5.227.223,00	0,24
NESTE OYJ 1.50 17-24 07/06A	EUR	5.500.000	5.468.457,50	0,25
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	11.720.000	7.062.882,20	0,32
<b>Francia</b>			<b>107.735.223,45</b>	<b>4,93</b>
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	4.200.000	3.345.237,00	0,15
AEROPORTS DE PARIS A 2.125 20-26 02/04A	EUR	11.900.000	11.773.205,50	0,54
BANQUE FED CRED 0.6250 22-27 19/11A	EUR	4.700.000	4.085.968,50	0,19
BPCE SFH 2.75 12-17 16/02A	EUR	7.400.000	6.701.144,00	0,31
DEXIA CREDIT LOCAL 0.01 20-27 22/01A	EUR	4.200.000	3.890.334,00	0,18
DEXIA CREDIT LOCAL DE 0.00 21-28 21/01A	EUR	7.500.000	6.774.000,00	0,31
FONCIERE LYONNAISE 2.25 15-22 16/11A	EUR	3.900.000	3.909.964,50	0,18
IPSEN 1.875 16-23 16/06A	EUR	2.100.000	2.090.371,50	0,10
IPSOS 2.875 18-25 21/09A	EUR	6.100.000	5.978.488,00	0,27
JCDECAUX SA 1.6250 22-30 07/02A	EUR	7.900.000	6.489.850,00	0,30
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	12.000.000	7.944.660,00	0,36
ORPEA SA 2.625 18-25 10/03A	EUR	5.500.000	4.127.227,50	0,19
PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	3.200.000	2.957.488,00	0,14
RCI BANQUE 0.5 22-25 14/07A	EUR	3.971.000	3.586.368,94	0,16
RCI BANQUE SA 0.75 19-23 10/04A	EUR	10.966.000	10.864.180,69	0,50
RCI BANQUE SA 1.375 17-24 08/03A	EUR	9.357.000	9.148.572,82	0,42
SAFRAN SA 0.125 21-26 16/03A	EUR	2.200.000	1.993.662,00	0,09
TIKEHAU CAPITAL SCA 1.625 21-29 31/03A	EUR	1.200.000	920.550,00	0,04
TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25 19-26 14/10A	EUR	4.900.000	4.530.025,50	0,21
TIKEHAU CAPTIAL SCA 3.00 17-23 27/11A	EUR	6.600.000	6.623.925,00	0,30
<b>Alemania</b>			<b>21.908.172,28</b>	<b>1,00</b>
VOLKSWAGEN FI 0.1250 21-27 12/02A	EUR	6.072.000	5.199.028,56	0,24
VOLKSWAGEN LEASING 0.00 21-23 12/07A	EUR	7.192.000	7.083.472,72	0,32
VOLKSWAGEN LEASING G 0.375 21-26 19/05A	EUR	3.000.000	2.679.615,00	0,12
VONOVIA SE 0.0 21-25 01/12A	EUR	7.800.000	6.946.056,00	0,32
<b>Grecia</b>			<b>67.694.974,02</b>	<b>3,10</b>
GREECE 0.00 21-26 12/02A	EUR	31.610.000	28.739.337,85	1,32
GREECE 3.450 19-24 02/04A	EUR	15.600.000	16.086.018,00	0,74
HELLENIC REPUBL 2.0000 20-27 22/04A	EUR	5.104.000	4.948.736,32	0,23
HELLENIC REPUBLIC 1.875 19-26 23/07A	EUR	5.065.000	4.906.313,55	0,22
PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	7.496.000	6.589.283,84	0,30
PUBLIC POWER CORPORAT 3.375 21-28 31/07S	EUR	8.084.000	6.425.284,46	0,29
<b>Islandia</b>			<b>4.340.836,50</b>	<b>0,20</b>
ARION BANK 0.625 20-24 27/11A	EUR	4.550.000	4.340.836,50	0,20

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Irlanda</b>				
EATON CAPITAL UNLIMI 0.128 21-26 08/03A	EUR	6.990.000	6.321.860,85	0,29
FCA BANK SPA IRISH BR 0.50 20-23 18/09A	EUR	4.626.000	4.565.977,65	0,21
FCA BANK SPA IRISH BR 0.625 19-22 24/11A	EUR	10.557.000	10.562.436,86	0,48
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	EUR	3.454.000	3.082.315,06	0,14
RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	EUR	5.396.000	5.313.468,18	0,24
<b>Israel</b>				
ISRAEL GOVT INTL BOND 0.625 22-32 18/01A	EUR	9.617.000	7.728.653,96	0,35
TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	8.700.000	7.396.000,50	0,34
<b>Italia</b>				
ACQUIRENTE UNICO S.P. 2.8 19-26 20/02A	EUR	5.827.000	5.866.128,30	0,27
ATLANTIA S.P.A. 1.875 21-28 12/02A	EUR	18.819.000	14.705.260,70	0,67
AUTOSTRADE PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	6.280.000	4.741.274,40	0,22
AUTOSTRADE PER ITALIA 2 20-28 04/12A	EUR	12.230.000	10.052.020,45	0,46
ENEL SPA 1.375 21-99 31/12A	EUR	11.675.000	8.891.796,75	0,41
MEDIOBANCA - BANCA D 1.125 20-25 23/01A	EUR	1.076.000	1.016.588,66	0,05
MEDIOBANCA-BCA CREDI 1.0 22-29 17/07A	EUR	9.081.000	7.644.703,64	0,35
UNICREDIT SPA 0.50 08-25 09/04A	EUR	2.339.000	2.175.538,99	0,10
<b>Luxemburgo</b>				
ANDORRA 1.25 21-31 06/05A	EUR	11.000.000	9.483.760,00	0,43
BLACKSTONE PROPERTY P 0.50 19-23 12/09A	EUR	11.514.000	11.201.049,48	0,51
BLACKSTONE PROPERTY PARTN 1 21-26 20/10A	EUR	1.500.000	1.276.687,50	0,06
GAZ CAPITAL 2.25 17-24 22/11A	EUR	7.814.000	2.520.015,00	0,12
GAZ CAPITAL SA 2.949 18-24 24/01A	EUR	11.598.000	3.566.385,00	0,16
HIGHLAND HOLDIN 0.0000 21-23 12/11A	EUR	5.920.000	5.785.172,00	0,26
HOLCIM FINANCE LUX 1.5 22-25 06/04A	EUR	5.900.000	5.719.607,50	0,26
<b>México</b>				
PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	2.101.000	1.581.916,44	0,07
PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	14.705.000	13.063.848,48	0,60
PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	411.000	346.645,62	0,02
PEMEX 3.75 17-24 21/02A	EUR	5.503.000	5.320.080,28	0,24
<b>Países Bajos</b>				
ALCON FINANCE CORP 2.375 22-28 31/05A	EUR	6.890.000	6.582.223,70	0,30
DAVIDE CAMPARI-MILAN 1.25 20-27 06/10A	EUR	8.860.000	8.098.615,90	0,37
DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A	EUR	5.554.000	5.127.674,96	0,23
ENEL FIN INTL 0.25 22-25 17/11A	EUR	6.420.000	5.955.256,20	0,27
IMCD NV 2.50 18-25 26/03A	EUR	4.426.000	4.131.582,48	0,19
NE PROPERTY BV 1.75 17-24 23/11A	EUR	14.850.000	13.832.997,75	0,63
PROSUS N.V. 1.288 21-29 13/07A	EUR	12.340.000	9.260.306,20	0,42
PROSUS N.V. 1.539 20-28 03/08A	EUR	11.967.000	9.515.380,55	0,44
PROSUS N.V. 1.985 21-33 13/07A	EUR	9.559.000	6.455.527,27	0,30
PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	EUR	8.686.000	6.062.176,55	0,28
RENTOKIL INITIAL FIN 3.875 22-27 27/06A	EUR	3.930.000	4.005.573,90	0,18
REPSOL INTL FINANCE 2.50 21-XX 22/03A	EUR	15.294.000	12.729.655,02	0,58
SIGNIFY N.V. 2 20-24 11/05A	EUR	6.740.000	6.638.124,90	0,30
STELLANTIS N.V. 3.875 20-26 07/07A	EUR	2.361.000	2.387.266,13	0,11
SYNGENTA FIN NV 3.375 20-26 16/04A	EUR	4.744.000	4.697.935,76	0,22
TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	1.081.000	765.439,88	0,04
TEVA PHARMA 6.00 20-25 31/01A	EUR	5.928.000	5.797.613,64	0,27
UPJOHN FINANCE B.V. 1.023 20-24 23/06A	EUR	7.749.000	7.446.595,27	0,34
URENCO FINANCE NV 3.25 22-32 13/06A	EUR	4.097.000	4.020.857,25	0,18
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	5.650.000	4.730.377,75	0,22
WINTERSHALL DEA FINA 0.8400 19-25 25/09A	EUR	11.000.000	10.116.645,00	0,46
WIZZ AIR FINANCE COM 1.00 22-26 19/01A	EUR	11.725.000	9.666.910,75	0,44
WIZZ AIR FINANCE COM 1.35 21-24 19/01A	EUR	8.330.000	7.742.318,50	0,35
<b>Noruega</b>				
ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	731.000	612.903,29	0,03
AKER BP ASA 1.125 21-29 12/05A	EUR	4.699.000	3.994.854,85	0,18
AKER BP ASA 2.875 20-25 15/01S	USD	3.000.000	2.714.362,24	0,12

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Panamá</b>			<b>4.245.373,33</b>	<b>0,19</b>
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	3.200.000	2.539.645,13	0,12
CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	2.168.000	1.705.728,20	0,08
<b>Portugal</b>			<b>6.328.335,00</b>	<b>0,29</b>
GOVERNO REGIONAL MAD 1.141 20-34 04/12A	EUR	5.100.000	3.974.685,00	0,18
NOVO BANCO 3.5 21-24 23/07A	EUR	2.500.000	2.353.650,00	0,11
<b>Rumanía</b>			<b>18.260.775,47</b>	<b>0,84</b>
GLOBALWORTH REAL EST 2.95 20-26 29/07A	EUR	4.519.000	3.639.399,25	0,17
GLOBALWORTH RE ESTATE 3.000 18-25 29/03A	EUR	5.000.000	4.414.275,00	0,20
ROMANIA 2.00 20-32 28/01A	EUR	9.892.000	6.774.931,88	0,31
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	EUR	5.273.000	3.432.169,34	0,16
<b>Rusia</b>			<b>8.193.938,50</b>	<b>0,38</b>
RUSSIA 1.125 20-27 20/11A	EUR	24.300.000	4.254.808,50	0,19
RUSSIA 2.875 18-25 04/12A	EUR	19.300.000	3.939.130,00	0,18
<b>San Marino</b>			<b>2.654.825,63</b>	<b>0,12</b>
SAN MARINO 3.25 21-24 24/02A	EUR	2.641.000	2.654.825,63	0,12
<b>Arabia Saudí</b>			<b>3.699.368,60</b>	<b>0,17</b>
ARAB PETROLEUM INVES 1.483 21-26 06/10S	USD	4.260.000	3.699.368,60	0,17
<b>Corea del Sur</b>			<b>11.820.692,46</b>	<b>0,54</b>
LG CHEM LTD 0.50 19-23 15/04A	EUR	2.902.000	2.883.731,91	0,13
POSCO HOLDINGS 0.5 20-24 17/01A	EUR	9.114.000	8.936.960,55	0,41
<b>España</b>			<b>68.486.345,50</b>	<b>3,14</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA A 1.75 22-25 26/11A	EUR	10.100.000	9.822.755,00	0,45
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	2.100.000	2.034.070,50	0,09
BANKIA SA 1.125 19-26 12/11A	EUR	10.600.000	9.579.538,00	0,44
BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	EUR	1.800.000	1.630.305,00	0,07
CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	EUR	2.400.000	2.282.724,00	0,10
CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	9.300.000	7.383.874,50	0,34
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	EUR	2.500.000	1.705.075,00	0,08
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	2.900.000	2.704.148,50	0,12
CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	4.500.000	3.811.995,00	0,17
CELLNEX FINANCE COMP 1.25 21-29 15/02A	EUR	8.000.000	5.984.000,00	0,27
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	12.700.000	9.969.309,50	0,46
CELLNEX TELECOM S.A. 1 20-27 20/01A	EUR	3.400.000	2.793.202,00	0,13
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	1.500.000	1.492.327,50	0,07
INTERNATIONAL CONSOL 0.50 19-23 04/07A	EUR	6.900.000	6.476.374,50	0,30
WERFENLIFE SA 0.5000 21-26 28/10A	EUR	900.000	816.646,50	0,04
<b>Suecia</b>			<b>23.638.852,20</b>	<b>1,08</b>
AB SAGAX 2 18-24 17/01A	EUR	11.436.000	11.202.705,60	0,51
CASTELLUM AB 0.7500 19-26 04/09A	EUR	2.245.000	1.796.718,40	0,08
SAMHALLSBYGGNAD 1.1250 19-26 04/09A	EUR	8.190.000	5.516.046,90	0,25
SAMHALLSBYGGNADSBOLA 1 20-27 12/02A	EUR	7.895.000	5.123.381,30	0,23
<b>Togo</b>			<b>4.658.943,65</b>	<b>0,21</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	5.753.000	4.658.943,65	0,21
<b>Reino Unido</b>			<b>36.135.680,73</b>	<b>1,65</b>
CANARY WHARF GROUP I 1.75 21-26 07/04S	EUR	5.100.000	4.641.535,50	0,21
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	1.194.000	679.959,12	0,03
CHANEL CERES PL 0.5000 20-26 31/07A	EUR	5.713.000	5.246.847,77	0,24
CREDIT SUISSE AG L 1.50 16-26 10/04A	EUR	1.455.000	1.360.315,88	0,06
EASYJET PLC 0.8750 19-25 11/06A	EUR	2.949.000	2.693.439,66	0,12
GAZ FINANCE PLC 1.50 21-27 17/02A	EUR	12.345.000	3.641.775,00	0,17
GAZ FINANCE PLC 2.95 20-25 15/04A	EUR	15.973.000	4.730.963,00	0,22
INFORMA PLC 2.125 20-25 06/10A	EUR	6.597.000	6.418.320,25	0,29
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	EUR	7.805.000	6.722.524,55	0,31
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>88.849.014,31</b>	<b>4,07</b>
AT&T INC 2.875 20-XX 01/05A	EUR	3.100.000	2.716.700,50	0,12

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
ATHENE GLOBAL FUNDIN 1.875 20-23 23/06A	EUR	9.743.000	9.759.124,67	0,45
ATHENE GLOBAL FUNDING 0.832 22-27 08/01A	EUR	12.000.000	10.773.000,00	0,49
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.241 22-24 08/04A	EUR	5.400.000	5.308.740,00	0,24
BLACKSTONE PRIVATE CRE 1.75 21-26 30/11A	EUR	10.311.000	8.617.779,14	0,39
EXPEDIA GROUP INC 6.25 20-25 05/05S	USD	549.000	541.590,38	0,02
INTL DEVELOPMENT 1.75 22-37 05/05A	EUR	7.800.000	7.166.601,00	0,33
MOLSON COORS 1.25 16-24 15/07A	EUR	5.002.000	4.852.140,08	0,22
MYLAN NV 2.25 16-24 22/11A	EUR	1.475.000	1.434.703,00	0,07
NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	9.741.000	9.151.864,32	0,42
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	11.911.000	11.624.361,79	0,53
PERSHING SQUARE 1.3750 21-27 01/10A	EUR	14.200.000	11.644.142,00	0,53
PRICELINE GROUP IN 2.15 15-22 25/11A	EUR	2.167.000	2.172.471,68	0,10
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	EUR	3.925.000	3.085.795,75	0,14
<b>Pagarés a tipo flotante</b>			<b>490.216.432,27</b>	<b>22,44</b>
<b>Australia</b>			<b>5.194.198,26</b>	<b>0,24</b>
BHP BILLITON FINAN FL.R 15-77 22/10A	GBP	4.452.000	5.194.198,26	0,24
<b>Austria</b>			<b>4.807.330,00</b>	<b>0,22</b>
ERSTE GROUP BK SUB FL.R 17-XX 15/04S	EUR	2.600.000	2.536.404,00	0,12
RAIFFEISEN BANK SUB FL.R 17-XX 15/12S	EUR	2.800.000	2.270.926,00	0,10
<b>Bélgica</b>			<b>8.365.667,00</b>	<b>0,38</b>
KBC GROUPE SA FL.R 22-25 29/06A	EUR	5.900.000	5.930.857,00	0,27
KBC GROUP SA FL.R 18-XX 24/04S	EUR	2.800.000	2.434.810,00	0,11
<b>Dinamarca</b>			<b>7.505.437,58</b>	<b>0,34</b>
DANSKE BANK A/S FL.R 19-30 12/02A	EUR	3.951.000	3.652.679,75	0,17
DANSKE BANK FL.R 19-29 21/06A	EUR	3.954.000	3.852.757,83	0,18
<b>Francia</b>			<b>69.145.482,89</b>	<b>3,17</b>
ACCOR SA FL.R 19-XX 31/01A	EUR	3.800.000	3.336.837,00	0,15
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S	USD	2.635.000	2.440.661,03	0,11
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX XX/XXS	USD	2.627.000	2.432.007,23	0,11
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 15-XX 29/04A	EUR	329.000	325.427,06	0,01
LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	EUR	3.000.000	2.429.955,00	0,11
ORANGE FL.R 14-XX 07/02A	EUR	5.760.000	5.816.937,60	0,27
TOTALENERGIES FL.R 16-XX 06/10A	EUR	10.209.000	9.418.874,44	0,43
TOTALENERGIES FL.R 20-XX 04/09A	EUR	12.619.000	9.304.430,37	0,43
TOTALENERGIES FL.R 21-XX 25/01A	EUR	3.267.000	2.265.092,77	0,10
TOTALENERGIES FL.R 22-99 31/12A	EUR	11.553.000	9.835.242,19	0,45
TOTALENERGIES SE FL.R 15-XX 26/02A	EUR	5.390.000	5.038.437,25	0,23
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	17.775.000	14.208.179,62	0,65
TOTALENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	3.267.000	2.293.401,33	0,10
<b>Alemania</b>			<b>34.208.342,00</b>	<b>1,57</b>
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	9.000.000	9.048.105,00	0,41
DEUT PFANDBRIEF FL.R 17-27 28/06	EUR	5.000.000	4.697.000,00	0,22
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	EUR	2.000.000	1.781.840,00	0,08
DEUTSCHE BOERSE FL.R 22-48 23/06A	EUR	5.600.000	4.733.092,00	0,22
EVONIK INDUSTRIES FL.R 21-81 02/12A	EUR	6.000.000	4.745.490,00	0,22
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	3.200.000	2.735.696,00	0,13
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	7.400.000	6.467.119,00	0,30
<b>Hungría</b>			<b>12.096.476,38</b>	<b>0,55</b>
OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	13.083.000	12.096.476,38	0,55
<b>Irlanda</b>			<b>17.102.136,95</b>	<b>0,78</b>
AIB GROUP FL.R 22-26 04/07A	EUR	9.170.000	9.174.676,70	0,42
AIB GROUP PLC FL.R 19-25 10/04S	USD	2.666.000	2.512.496,85	0,12
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	EUR	3.192.000	2.899.453,20	0,13
AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	1.050.000	979.587,00	0,04
BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	1.792.000	1.535.923,20	0,07
<b>Italia</b>			<b>116.662.462,88</b>	<b>5,34</b>
CASSA DEPOSITI FL.R 19-26 28/06Q	EUR	15.286.000	15.341.717,47	0,70

# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	15.646.000	15.350.799,52	0,70
ENEL SPA FL.R 18-78 24/05A	EUR	1.108.000	1.069.181,22	0,05
ENEL SPA FL.R 20-XX 10.03A	EUR	2.622.000	2.166.021,09	0,10
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	1.567.000	1.240.014,11	0,06
ENI SPA FL.R 20-XX 31/12A	EUR	16.291.000	14.585.658,12	0,67
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	10.092.000	8.202.172,08	0,38
ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	2.625.000	1.938.339,38	0,09
FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/12S	EUR	1.028.000	987.394,00	0,05
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 16/05S	EUR	4.232.000	4.036.100,72	0,18
ITALY FL.R 17-25 15/04S	EUR	26.040.000	26.375.655,60	1,21
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	8.717.000	6.152.240,67	0,28
TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	13.136.000	9.838.798,32	0,45
UNICREDIT FL.R 22-28 18/01A	EUR	1.406.000	1.231.093,60	0,06
UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	EUR	5.879.000	5.591.017,19	0,26
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	1.530.000	1.415.808,45	0,06
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	1.246.000	1.140.451,34	0,05
<b>Isla de Jersey</b>			<b>1.275.327,24</b>	<b>0,06</b>
HSBC CAPITAL FUNDING FL.R 00-XX 30/06S	USD	982.000	1.275.327,24	0,06
<b>Luxemburgo</b>			<b>565.446,60</b>	<b>0,03</b>
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 19/XX 11/09A	EUR	569.000	565.446,60	0,03
<b>México</b>			<b>8.205.430,16</b>	<b>0,38</b>
AMERICA MOVIL FL.R 13-73 06/09A	EUR	8.072.000	8.205.430,16	0,38
<b>Países Bajos</b>			<b>99.087.094,68</b>	<b>4,54</b>
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	1.400.000	1.243.578,00	0,06
ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	9.773.000	9.529.505,71	0,44
DE VOLKSBANK FL.R 7 22-XX 15/12S	EUR	3.200.000	2.990.512,00	0,14
ELM BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	3.290.000	3.031.586,95	0,14
IBERDROLA INTL BV 1.825 21-99 31/12A	EUR	14.700.000	10.767.162,00	0,49
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	9.600.000	7.483.824,00	0,34
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	10.100.000	8.863.861,00	0,41
IBERDROLA INTL BV FL.R -49 31/12A	EUR	4.000.000	3.826.460,00	0,18
NATURGY FINANCE BV FL.R 14-XX 30/11A	EUR	1.400.000	1.384.817,00	0,06
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	2.219.000	2.129.441,16	0,10
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	10.686.000	9.645.343,89	0,44
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	5.976.000	5.143.573,08	0,24
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	600.000	580.242,00	0,03
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 31/12A	EUR	2.500.000	1.780.800,00	0,08
TENNET HOLDING BV FL.R 17-49 12/04A	EUR	7.003.000	6.757.754,94	0,31
TENNET HOLDING BV FL.R 20-XX 22/10A	EUR	7.145.000	6.622.771,95	0,30
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/12A	EUR	2.800.000	2.762.480,00	0,13
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	EUR	15.700.000	14.543.381,00	0,67
<b>España</b>			<b>39.171.641,57</b>	<b>1,79</b>
AMADEUS IT GROUP FL.R 22-24 25/01Q	EUR	7.900.000	7.886.688,50	0,36
BANCO DE SABADELL FL.R 17-XX 23/11Q	EUR	2.600.000	2.444.338,00	0,11
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-49 01/12Q	EUR	2.600.000	2.478.437,00	0,11
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX XX/XXQ	EUR	6.239.200	5.355.854,07	0,25
BBVA FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	1.200.000	1.155.306,00	0,05
BBVA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	2.200.000	2.005.674,00	0,09
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 19/03Q	EUR	4.200.000	4.169.445,00	0,19
CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	4.800.000	4.636.464,00	0,21
IBERCAJA 7 18 06/04Q	EUR	2.000.000	1.951.980,00	0,09
IBERDROLA FINANZA SAU FL.R 21-99 31/12A	EUR	9.000.000	7.087.455,00	0,32
<b>Suecia</b>			<b>3.564.020,86</b>	<b>0,16</b>
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	5.712.000	1.853.601,12	0,08
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	2.891.000	977.866,29	0,04
SKANDINAVISKA ENSKILD FL.R 22-XX 31/12S	USD	800.000	732.553,45	0,03
<b>Suiza</b>			<b>723.382,28</b>	<b>0,03</b>
JULIUS BAER GRUPPE A FL.R 22-XX 09/12S	USD	800.000	723.382,28	0,03



# CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Reino Unido</b>			<b>54.205.967,68</b>	<b>2,48</b>
BARCLAYS PLC FL.R 17-28 07/02A	EUR	2.653.000	2.622.981,30	0,12
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	12.967.000	11.771.572,27	0,54
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	11.313.000	9.494.944,33	0,43
CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	4.588.000	4.371.721,68	0,20
HSBC HLDGS FL.R 14-XX 16/09S	EUR	9.683.000	9.567.578,64	0,44
INVESTEC BANK PLC FL.R 22-26 11/08A	EUR	7.097.000	6.674.763,98	0,31
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-26 02/03A	EUR	2.637.000	2.534.249,29	0,12
STANDARD CHART. 7.75 17-49 02/04S	USD	787.000	747.459,93	0,03
VODAFONE GROUP FL.R 20-80 27/08A	EUR	8.426.000	6.420.696,26	0,29
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>8.330.587,26</b>	<b>0,38</b>
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	9.163.000	8.330.587,26	0,38
<b>Bonos convertibles</b>			<b>2.483.215,09</b>	<b>0,11</b>
<b>Francia</b>			<b>1.203.965,00</b>	<b>0,06</b>
BPCE 21-42 13/01A	EUR	1.400.000	1.203.965,00	0,06
<b>Suecia</b>			<b>1.279.250,09</b>	
SWEDBANK AB 19-XX 17/03S	USD	1.400.000	1.279.250,09	0,06
<b>Bonos de titulación de activos y de titulación hipotecaria</b>			<b>205.162.522,03</b>	<b>9,39</b>
<b>Irlanda</b>			<b>149.033.798,79</b>	<b>6,82</b>
ADAGIO CLO FL.R 17-31 30/04Q	EUR	1.645.000	1.562.143,65	0,07
ADAGIO V CLO DAC FL.R 21-31 15/10Q	EUR	2.100.000	1.976.175,39	0,09
AURIUM CLO II DAC FL.R 21-34 22/06Q	EUR	15.000.000	14.379.429,00	0,66
AVOCA 14X A1R FL.R 17-31 12/01Q	EUR	2.335.000	2.303.265,25	0,11
AVOCA 26X B1 FL.R 22-35 15/04Q	EUR	7.500.000	6.802.497,00	0,31
BECLO 11X A FL.R 21-34 17/07Q	EUR	9.100.000	8.719.381,58	0,40
BECLO 4X A FL.R 17-30 15/07Q	EUR	2.770.000	2.727.212,92	0,12
BECLO 4X B2 2.05 17-30 15/07Q	EUR	2.239.000	2.175.706,16	0,10
BLACK 2017-2X A1 FL.R 17-32 01/20Q	EUR	1.500.000	1.483.459,80	0,07
CARLYLE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	10.838.000	10.432.235,03	0,48
CARLYLE GLOBAL FL.R 22-35 10/11Q	EUR	9.422.000	8.865.728,89	0,41
CRNCL 2017-8X B1 FL.R 17-30 30/10Q	EUR	2.975.000	2.821.615,54	0,13
CRNCL 2017-8X C FL.R 17-30 30/10Q	EUR	500.000	469.132,55	0,02
GLGE 2X B FL.R 16-30 15/01Q	EUR	843.000	812.036,19	0,04
HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	5.900.000	5.842.880,92	0,27
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	500.000	463.663,80	0,02
HARVEST CLO FL.R 21-34 15/01Q	EUR	15.000.000	14.416.090,50	0,66
HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	384.000	361.755,45	0,02
HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	729.000	698.682,79	0,03
HARVEST CLO XII FL.R 17-30 18/11Q	EUR	886.000	874.387,64	0,04
HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	960.000	922.154,68	0,04
JUBILEE CLO 2017-XIX FL.R 17-30 15/07Q	EUR	1.237.000	1.209.900,80	0,06
OAK HILL EUROPEAN CR FL.R 21-31 20/10Q	EUR	3.122.000	2.953.262,45	0,14
OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.373.000	1.316.302,38	0,06
OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	927.000	914.511,36	0,04
OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	480.000	447.913,92	0,02
OCP EURO CLO FL.R 17-32 15/01Q	EUR	824.000	691.878,68	0,03
PENTA CLO 3 DESIGNATED FL.R 22-35 17/04Q	EUR	2.532.000	2.300.894,49	0,11
PENTA CLO 3 DESIGNAT FL.R 22-35 17/04Q	EUR	1.741.000	1.603.497,74	0,07
PENTA CLO 3 DESIGNAT FL.R 22-35 17/04Q	EUR	9.178.000	8.791.755,80	0,40
ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	1.000.000	949.665,90	0,04
ST PAULS CLO IV DAC FL.R 18-30 25/04Q	EUR	900.000	841.396,77	0,04
VENDM 1X A1R FL.R 21-34 20/07Q	EUR	20.000.000	19.271.448,00	0,88
VOYA EURO CLO II DAC FL.R 21-35 15/07Q	EUR	15.000.000	14.423.368,50	0,66

## CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité

WILPK 1X A1	FL.R 17-31 15/01Q	EUR	1.324.000	1.305.655,85	0,06
WILPK 1X A2A	FL.R 17-31 15/01Q	EUR	2.226.000	2.131.477,58	0,10
WILPK 1X B	FL.R 17-31 15/01Q	EUR	824.000	771.233,84	0,04
<b>Luxemburgo</b>				<b>17.243.250,11</b>	<b>0,79</b>
BILBAO CLO IV DAC	FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.830.000	2.544.945,14	0,12

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio o neto
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.516.000	2.287.136,84	0,10
MAN GLG EURO CLO VI DA FL.R 22-32 15/10Q	EUR	2.961.000	2.812.864,13	0,13
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	10.000.000	9.598.304,00	0,44
<b>Países Bajos</b>			<b>35.063.349,54</b>	<b>1,61</b>
CAIRN CLO IV BV FL.R 22-36 15/04Q	EUR	6.800.000	6.199.821,12	0,28
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	6.000.000	5.496.742,80	0,25
CRNCL 2017-8X A FL.R 17-30 30/10Q	EUR	1.000.000	985.065,00	0,05
DRYD 2017-56 A FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.094.000	1.073.923,90	0,05
DRYD 2017-56X B2 FL.R 17-32 15/01Q	EUR	1.504.000	1.447.971,79	0,07
DRYD 2017-56X C FL.R 17-32 15/01Q	EUR	937.000	877.542,11	0,04
GROSVENOR PLACE FL.R 18-29 30/10Q	EUR	10.000.000	9.834.188,00	0,45
JUBIL 2017-19X B FL.R 17-30 15/07Q	EUR	4.226.000	3.990.204,41	0,18
JUBIL 2017-19X C FL.R 17-30 15/07Q	EUR	866.000	798.671,09	0,04
JUBILEE CDO BV FL.R 17-28 12/07Q	EUR	202.000	198.282,29	0,01
TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.049.000	987.015,01	0,05
TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.748.000	1.675.626,68	0,08
TIKEHAU CLO III BV FL.R 17-30 01/12Q	EUR	1.520.131	1.498.295,34	0,07
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>3.822.123,59</b>	<b>0,17</b>
BLACK 2017-2X B FL.R 17-32 20/01Q	EUR	2.700.000	2.598.574,77	0,12
BLACK 2017-2X C FL.R 17-32 20/01Q	EUR	1.300.000	1.223.548,82	0,06
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>			<b>441.941.761,48</b>	<b>20,23</b>
<b>Bonos del Tesoro</b>			<b>441.941.761,48</b>	<b>20,23</b>
<b>Grecia</b>			<b>121.273.434,52</b>	<b>5,55</b>
HELLENIC T-BILL ZCP 021222	EUR	16.000.000	15.975.520,00	0,73
HELLENIC T-BILL ZCP 050822	EUR	9.647.000	9.645.118,84	0,44
HELLENIC T-BILL ZCP 090623	EUR	15.803.000	15.680.131,68	0,72
HELLENIC T-BILL ZCP 090922	EUR	37.461.000	37.445.266,38	1,71
HELLENIC T-BILL ZCP 091222	EUR	16.000.000	15.982.960,00	0,73
HELLENIC T-BILL ZCP 100323	EUR	5.712.000	5.690.494,32	0,26
HELLENIC T-BILL ZCP 260822	EUR	15.964.000	15.959.210,80	0,73
HELLENIC T-BILL ZCP 311022	EUR	4.900.000	4.894.732,50	0,22
<b>Italia</b>			<b>295.106.104,33</b>	<b>13,51</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-11-22	EUR	195.031.000	195.070.006,20	8,93
ITALY BUONI TES BOT ZCP 120523	EUR	75.349.000	75.019.348,13	3,43
ITALY ZCP 31-08-22	EUR	25.000.000	25.016.750,00	1,15
<b>España</b>			<b>25.562.222,63</b>	<b>1,17</b>
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 090623	EUR	25.693.000	25.562.222,63	1,17
<b>Instituciones de inversión colectiva</b>			<b>92.708.706,81</b>	<b>4,24</b>
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>92.708.706,81</b>	<b>4,24</b>
<b>Francia</b>			<b>92.708.706,81</b>	<b>4,24</b>
CARMIGNAC COURT TERME A EUR ACC	EUR	8.046	29.488.117,53	1,35
CARMIGNAC SECURITE A EUR ACC	EUR	37.953	63.220.589,28	2,89
<b>Total cartera de valores</b>			<b>2.143.922.134,70</b>	<b>98,14</b>

## **CARMIGNAC PORTFOLIO Credit**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

---

## Balance a 30/06/22

	<i>Expresado en EUR</i>
<b>Activos</b>	<b>1.102.067.286,88</b>
Cartera de valores a precios de mercado	1.035.530.413,56
<i>Precio de adquisición</i>	1.206.648.203,29
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	4.713.678,00
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	1.699.874,76
Efectivo en bancos y activos líquidos	26.331.604,58
Importes por cobrar por inversiones vendidas	8.961.339,74
Importes por cobrar sobre suscripciones	2.196.197,14
Importes por cobrar sobre <i>swaps</i>	183.709,17
Plusvalía neta latente en futuros financieros	1.719.120,36
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	5.746.875,45
Intereses por cobrar en la cartera de valores	16.679.654,35
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	4.354,17
Otros intereses por cobrar	340,36
<b>Pasivos</b>	<b>49.054.309,53</b>
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	1.873.188,00
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	556.197,00
Descubiertos bancarios	9.038.945,06
Importes por pagar por inversiones compradas	30.211.270,34
Importes por pagar sobre reembolsos	2.383.238,64
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	4.097.732,71
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	353.894,57
Otros intereses por pagar	48.025,14
Otros gastos	1.048.015,07
<b>Valor liquidativo</b>	<b>1.053.012.977,35</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

### Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

*Expresado en EUR*

<b>Ingresos</b>	<b>28.553.897,17</b>
Intereses sobre obligaciones, netos	27.967.927,32
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	575.227,81
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	10.451,54
Otros ingresos	290,50
<b>Gastos</b>	<b>11.452.326,77</b>
Comisiones de gestión	4.796.537,37
Gastos de funcionamiento y constitución	1.190.937,18
Comisiones de rentabilidad	100.839,07
Gastos de transacción	65.507,79
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	160.181,00
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	5.106.348,43
Comisiones bancarias	0,06
Otros gastos	31.975,87
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>17.101.570,40</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-14.429.812,56
- contratos a plazo sobre divisas	-28.798.936,12
- futuros financieros	12.756.843,66
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	-3.172.439,25
- divisas	7.021.537,81
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>-9.521.236,06</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-208.953.653,68
- opciones	1.696.812,24
- contratos a plazo sobre divisas	-7.329.176,51
- futuros financieros	2.780.739,63
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	37.340.094,95
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-183.986.419,43</b>
Dividendos repartidos	-156.763,19
Suscripciones de acciones de capitalización	412.921.161,26
Suscripciones de acciones de reparto	1.812.456,66
Reembolsos de acciones de capitalización	-456.462.580,39
Reembolsos de acciones de reparto	-802.782,19
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-226.674.927,28</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>1.279.687.904,63</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>1.053.012.977,35</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

### Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>1.053.012.977,35</b>	<b>1.279.687.904,63</b>	<b>668.980.707,36</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		2.652.567	2.685.618	957.042
Valor liquidativo por acción	EUR	121,25	142,27	138,18
<b>Clase Income A EUR - Reparto (mensual)</b>				
Número de acciones		97.179	89.264	17.651
Valor liquidativo por acción	EUR	107,90	128,33	127,82
<b>Clase A CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		38.991	40.881	11.600
Valor liquidativo por acción	CHF	97,65	114,71	111,76
<b>Clase A USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		245.799	249.829	145.356
Valor liquidativo por acción	USD	129,60	151,20	145,99
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		2.534.943	2.920.995	1.785.218
Valor liquidativo por acción	EUR	118,27	138,50	134,00
<b>Clase F CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		71.030	72.373	12.143
Valor liquidativo por acción	CHF	98,66	115,67	112,31
<b>Clase F USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		205.095	218.928	126.980
Valor liquidativo por acción	USD	103,01	119,92	115,40
<b>Clase FW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.986.827	2.740.716	1.807.783
Valor liquidativo por acción	EUR	126,93	148,79	143,72
<b>Clase FW CHF Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		47.880	43.360	35.104
Valor liquidativo por acción	CHF	99,47	116,75	113,15
<b>Clase FW USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		500	0	0
Valor liquidativo por acción	USD	85,80	-	-
<b>Clase X EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.078.831,00	0,00	0,00
Valor liquidativo por acción	EUR	95,14	-	-

## CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimoni o neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>1.023.760.381,40</b>	<b>97,22</b>
<b>Acciones</b>			<b>7.772.221,29</b>	<b>0,74</b>
<b>Bermudas</b>			<b>7.772.221,29</b>	<b>0,74</b>
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	9.775	7.772.221,29	0,74
<b>Obligaciones</b>			<b>575.244.917,79</b>	<b>54,63</b>
<b>Austria</b>			<b>1.663.400,00</b>	<b>0,16</b>
RAIFFEISEN BANK 0.05 21-27 01/09A	EUR	2.000.000	1.663.400,00	0,16
<b>Bermudas</b>			<b>32.789.401,39</b>	<b>3,11</b>
GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	13.264.000	10.698.742,78	1,02
GOLAR LNG LTD 7.0000 21-25 20/10S	USD	7.500.000	6.776.866,42	0,64
SEADRILL NEW FINANCE 10.0 22-26 15/07Q	USD	16.787.053	15.313.792,19	1,45
<b>Brasil</b>			<b>19.432.062,75</b>	<b>1,85</b>
B3 SA BRASIL BOLSA 4.125 21-31 20/09S	USD	9.000.000	7.074.054,24	0,67
MC BRAZIL DWNSTRM 7.250 21-31 30/06S	USD	16.000.000	12.358.008,51	1,17
<b>Canadá</b>			<b>5.851.746,62</b>	<b>0,56</b>
CANACOL ENERGY LTD 5.75 21-28 24/11S	USD	2.449.000	1.913.251,23	0,18
VERMILION ENERGY 6.875 22-30 01/05S	USD	4.500.000	3.938.495,39	0,37
<b>Islas Caimán</b>			<b>28.556.209,98</b>	<b>2,71</b>
GEMS MENASA 7.125 19-26 31/07S	USD	3.500.000	3.179.812,52	0,30
OFFSHORE GROUP INVES 9.25 18-23 15/11S	USD	11.237.000	10.338.064,07	0,98
PERSHING SQUARE INT 3.25 20-30 15/11S	USD	5.085.000	3.936.087,68	0,37
SHELF DRILL HOLD LTD 8.25 18-25 15/02S	USD	5.900.000	4.484.891,67	0,43
SHELF DRILL HOLD LTD 8.875 21-24 15/11S	USD	7.001.000	6.617.354,04	0,63
<b>Chile</b>			<b>11.030.697,01</b>	<b>1,05</b>
AGROSUPER SA 4.6 22-32 20/01S	USD	2.700.000	2.232.468,31	0,21
CAP S.A. 3.9 21-31 27/04S	USD	9.000.000	6.785.618,64	0,64
INVERS LA CONSTRUCCION 4.75 22-32 07/02S	USD	2.801.000	2.012.610,06	0,19
<b>Finlandia</b>			<b>13.578.438,77</b>	<b>1,29</b>
FINNAIR OYJ 4.2500 21-25 19/05S	EUR	10.186.000	8.456.366,27	0,80
SBB TREASURY OYJ 0.75 20-28 14/12A	EUR	5.000.000	3.012.850,00	0,29
SBB TREASURY OYJ 1.125 21-29 26/11A	EUR	3.500.000	2.109.222,50	0,20
<b>Francia</b>			<b>46.511.562,03</b>	<b>4,42</b>
ALTICE FRANCE SA 4 21-29 27/04S	EUR	4.000.000	2.939.100,00	0,28
CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	3.500.000	2.993.235,00	0,28
COMP GLE GEOPHYSIQUE 8.75 21-27 01/04S	USD	2.000.000	1.640.384,53	0,16
KORIAN 2.25 21-28 15/10A	EUR	15.100.000	11.323.716,50	1,08
LA BANQUE POSTALE 3.00 21-99 31/12S	EUR	11.000.000	7.248.725,00	0,69
MACIF 0.625 21-27 21/06A	EUR	2.500.000	2.142.600,00	0,20
MACIF 2.125 21-52 21/06A	EUR	4.000.000	3.037.080,00	0,29
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	7.800.000	5.164.029,00	0,49
PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	1.300.000	1.201.479,50	0,11
RCI BANQUE 4.75 22-27 06/07A	EUR	4.500.000	4.513.477,50	0,43
TIKEHAU CAPITAL SCA 1.625 21-29 31/03A	EUR	2.000.000	1.534.250,00	0,15
TIKEHAU CAPITAL SCA 2.25 19-26 14/10A	EUR	3.000.000	2.773.485,00	0,26
<b>Alemania</b>			<b>6.218.329,34</b>	<b>0,59</b>
TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	8.751.000	6.218.329,34	0,59
<b>India</b>			<b>705.820,27</b>	<b>0,07</b>
JSW HYDRO ENERGY LIM 4.125 21-31 18/05S	USD	920.000	705.820,27	0,07
<b>Indonesia</b>			<b>14.827.009,88</b>	<b>1,41</b>
FREEPOR INDONESIA PT 5.315 22-32 14/04S	USD	4.600.000	4.015.303,46	0,38
PT INDOFOOD CBP SUKS 3.541 21-32 27/04S	USD	8.000.000	5.943.316,27	0,56
PT TOWER BERSAMA INF 2.75 21-26 20/01S	USD	1.000.000	853.689,79	0,08
PT TOWER BERSAMA INFRAS 2.8 21-27 02/05S	USD	4.900.000	4.014.700,36	0,38

## CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Irlanda</b>			<b>14.684.905,64</b>	<b>1,39</b>
BANK OF IRELAND GRP FL.R 19-29 14/10A	EUR	1.500.000	1.409.542,50	0,13
DME AIRPORT 5.35 21-28 08/02S	USD	8.523.000	774.484,67	0,07
JAMES HARDIE INTL 3.625 18-26 01/10S	EUR	500.000	464.297,50	0,04
LUKOIL CAPITAL DAC 3.6 21-31 26/10S	USD	11.667.000	5.914.687,45	0,56
METALLOINVEST FINANCE 3.375 21-28 22/10S	USD	10.500.000	2.736.859,73	0,26
SCF CAPITAL LTD 3.85 21-28 26/04S	USD	16.029.000	3.385.033,79	0,32
<b>Isla de Jersey</b>			<b>2.035.269,52</b>	<b>0,19</b>
GATWICK FUNDING 2.5000 21-30 15/04A	GBP	2.000.000	2.035.269,52	0,19
<b>Luxemburgo</b>			<b>45.100.908,00</b>	<b>4,28</b>
AEGEA FINANCE SA RL 6.75 22-29 20/05S	USD	3.200.000	2.877.474,77	0,27
ALTICE FRANCE HOLDIN 4 20-28 06/02S	EUR	3.000.000	2.033.280,00	0,19
B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	6.000.000	4.367.353,77	0,41
BK LC LUX FINCO 1 S. 5.25 21-29 29/04S	EUR	6.000.000	4.790.340,00	0,45
CPI PROPERTY GROUP 3.75 21-99 31/12A	EUR	3.500.000	1.869.945,00	0,18
JSM GLOBAL S.A R.L. 4.75 20-30 06/10S	USD	3.770.000	2.747.291,27	0,26
MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	8.595.000	6.382.842,91	0,61
REDE D'OR FIN SARL4.95 18-28 17/01S	USD	2.000.000	1.759.883,31	0,17
REDE D OR FIN SARL 4.5 20-30 22/01S	USD	2.538.000	2.059.774,72	0,20
SANI/IKOS FINAN 5.6250 21-26 15/12S	EUR	14.650.000	12.708.508,75	1,21
ULTRAPAR INTL 5.25 19-29 06/06S	USD	4.000.000	3.504.213,50	0,33
<b>Malasia</b>			<b>3.835.764,50</b>	<b>0,36</b>
GENM CAPITAL LABUAN 3.882 21-31 19/04S	USD	5.000.000	3.835.764,50	0,36
<b>Mauricio</b>			<b>39.972,01</b>	<b>0,00</b>
INDIA CLEANTECH ENER 4.7 21-26 10/08S	USD	51.596	39.972,01	0,00
<b>México</b>			<b>16.291.684,67</b>	<b>1,55</b>
AMERICA MOVIL SAB 5.375 22-32 04/04S	USD	2.700.000	2.284.353,14	0,22
CIBANCO SA INSTITUT 4.375 21-31 22/07S	USD	13.630.000	9.362.517,34	0,89
GCC SAB DE CV 3.614 22-32 20/04S	USD	4.000.000	3.121.507,48	0,30
GFB 5.875 19-34 13/09S	USD	1.800.000	1.523.306,71	0,14
<b>Países Bajos</b>			<b>74.226.208,59</b>	<b>7,05</b>
ARCOS DORADOS 6.125 22-29 27/05S	USD	2.200.000	1.982.935,57	0,19
JAB HOLDINGS B.V. 3.375 20-35 17/04A	EUR	1.800.000	1.538.154,00	0,15
LUKOIL SECURITIES B. 3.875 20-30 06/05S	USD	2.000.000	1.013.917,45	0,10
LUNDIN ENERGY FINANCE 3.10 21-31 15/07S	USD	11.000.000	8.794.528,67	0,84
MAS REAL ESTATE INC 4.25 21-26 15/05A	EUR	11.268.000	9.427.766,58	0,90
PROSUS N.V. 1.985 21-33 13/07A	EUR	7.500.000	5.065.012,50	0,48
PROSUS NV 2.7780 22-34 19/01A	EUR	8.363.000	5.878.269,07	0,56
PROSUS NV 3.6800 20-30 21/01S	USD	800.000	616.549,81	0,06
PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	8.560.000	5.015.065,28	0,48
PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	7.748.000	4.576.392,94	0,43
PROSUS NV 4.0270 20-50 03/08S	USD	1.878.000	1.132.871,68	0,11
PROSUS NV 4.9870 22-52 19/01S	USD	3.500.000	2.427.492,71	0,23
PROSUS NV 4.987 22-52 19/01S	USD	5.625.000	3.920.094,22	0,37
REPSOL INTL FINANCE 2.50 21-XX 22/03A	EUR	3.143.000	2.616.013,19	0,25
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	8.065.000	6.450.709,60	0,61
UNITED GROUP B.V. 3.625 20-28 06/02S	EUR	1.850.000	1.383.004,50	0,13
UNITED GROUP B.V. 4.625 21-28 23/07S	EUR	1.411.000	1.084.776,80	0,10
UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02A	EUR	3.150.000	2.338.812,00	0,22
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	1.109.000	928.493,61	0,09
VITERRA FINANCE BV 5.25 22-32 21/04S	USD	9.000.000	8.035.348,41	0,76
<b>Noruega</b>			<b>5.277.306,76</b>	<b>0,50</b>
AKER BP ASA 4.000 20-31 15/01S	USD	6.136.000	5.277.306,76	0,50
<b>Panamá</b>			<b>7.569.400,85</b>	<b>0,72</b>
CARNIVAL CORP 4 21-28 01/08S	USD	8.000.000	6.349.112,82	0,60
CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 01/03S	EUR	1.551.000	1.220.288,03	0,12



## CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Perú</b>			<b>3.107.071,16</b>	<b>0,30</b>
AUNA SA 6.50 20-25 20/11S	USD	1.667.000	1.487.089,33	0,14
CAMPOSOL SA 6 20-27 03/02S	USD	2.000.000	1.619.981,83	0,15
<b>Rumanía</b>			<b>1.962.675,00</b>	<b>0,19</b>
RCS RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	2.500.000	1.962.675,00	0,19
<b>Corea del Sur</b>			<b>8.938.734,52</b>	<b>0,85</b>
GUNVOR GROUP LT 6.2500 21-26 30/09S	USD	12.000.000	8.938.734,52	0,85
<b>España</b>			<b>15.745.244,25</b>	<b>1,50</b>
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	EUR	6.000.000	4.092.180,00	0,39
CELLNEX FINANCE COMP 2 21-33 15/02A	EUR	2.500.000	1.671.700,00	0,16
CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	2.100.000	1.648.468,50	0,16
FOOD SERVICE PROJECT 5.5 22-27 21/01S	EUR	6.500.000	5.622.987,50	0,53
NEINOR HOMES SA 4.5 21-26 29/04S	EUR	3.325.000	2.709.908,25	0,26
<b>Suecia</b>			<b>6.696.679,60</b>	<b>0,64</b>
SAMHALLSBYGGNAD 2.8750 21-49 31/12A	EUR	18.750.000	6.232.687,50	0,59
SAMHALLSBYGGNADSBOLA 1 20-27 12/02A	EUR	715.000	463.992,10	0,04
<b>Turquía</b>			<b>8.960.802,65</b>	<b>0,85</b>
ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	8.175.000	5.470.865,30	0,52
COCA-COLA ICECEK AS 4.5 22-29 20/01S	USD	4.500.000	3.489.937,35	0,33
<b>Reino Unido</b>			<b>66.410.626,32</b>	<b>6,31</b>
ANTOFAGASTA 5.625 22-32 13/05S	USD	1.750.000	1.634.692,00	0,16
CANARY WHARF GROUP I 1.75 21-26 07/04S	EUR	3.300.000	3.003.346,50	0,29
CARNIVAL PLC 1.0 19-29 28/10A	EUR	4.420.000	2.517.101,60	0,24
CASTLE UK FINCO 7.0000 22-29 15/05S	GBP	8.550.000	8.002.464,28	0,76
ENDEAVOUR MINING PLC 5.00 21-26 14/10S	USD	1.500.000	1.165.859,20	0,11
GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	1.800.000	1.835.391,49	0,17
GAZ FINANCE PLC 1.50 21-27 17/02A	EUR	10.000.000	2.950.000,00	0,28
INFORMA PLC 1.2500 19-28 22/04A	EUR	1.000.000	879.030,00	0,08
INTERCONT HOTELS 2.125 16-26 24/08A	GBP	500.000	527.936,22	0,05
KCA DEUTAG UK FINANCE 9.875 20-25 01/12S	USD	12.077.273	11.018.569,39	1,05
MCLAREN FINANCE PLC 7.5 21-26 01/08S	USD	836.000	594.268,10	0,06
POLYUS FINANCE PLC 3.25 21-28 14/10S	USD	5.040.000	1.337.797,12	0,13
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	2.365.413	295.051,59	0,03
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	4.366.917	1.823.144,51	0,17
STANDARD CHARTE 4.3000 21-XX XX/XXS	USD	6.462.000	4.542.468,60	0,43
STANDARD CHARTERED 1.2 21-31 23/03A	EUR	10.000.000	8.613.100,00	0,82
VOYAGE CARE BONDCO 5.875 22-27 15/02S	GBP	8.000.000	8.582.249,07	0,82
WALDORF PRODUCT 9.7500 21-24 01/10Q	USD	5.333.332	5.120.498,65	0,49
WHITBREAD PLC 3.00 21-31 31/05A	GBP	2.000.000	1.967.658,00	0,19
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>113.196.985,71</b>	<b>10,75</b>
BLACKSTONE PRIVATE CRE 1.75 21-26 30/11A	EUR	4.444.000	3.714.228,54	0,35
BRISTOW GROUP I 6.8750 21-28 01/03S	USD	8.000.000	6.816.730,48	0,65
CITADEL FINANCE LLC 3.375 21-26 09/03S	USD	10.000.000	8.782.772,97	0,83
COMPASS GROUP D 5.0000 21-32 15/01S	USD	9.000.000	6.736.333,64	0,64
DRAWBRIDGE SPEC 3.8750 21-26 15/02S	USD	5.000.000	4.427.870,78	0,42
ENCORE CAPITAL GROUP 4.25 21-28 01/06S	GBP	4.000.000	3.869.679,37	0,37
FORTRESS TRANSPORT 6.50 18-25 01/10S	USD	2.534.000	2.289.140,59	0,22
FORTRESS TRANSPORT 9.75 20-27 01/08S	USD	1.000.000	948.559,68	0,09
FTAI INF ESC HOLD 10.5 22-27 01/06S	USD	4.500.000	4.071.285,09	0,39
GENTING NEW YORK LLC 3.3 21-26 10/02S	USD	4.000.000	3.478.731,65	0,33
GLOBAL INFRA SOL 7.5 22-32 15/04S	USD	2.701.000	2.015.189,63	0,19
GOLUB CAPITAL BDC INC 2.05 21-27 15/02S	USD	2.000.000	1.551.331,96	0,15
GOLUB CAPITAL BDC INC 2.5 21-26 24/08S	USD	6.000.000	4.858.912,43	0,46
HAT HOLDINGS I LLC 3.75 20-30 15/09S	USD	3.000.000	2.256.407,77	0,21
KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	6.500.000	5.163.783,54	0,49
KOSMOS ENERGY PLC 7.75 21-27 01/05S	USD	1.450.000	1.163.550,63	0,11
LIBERTY MUTUAL GROUP IN 4.3 21-61 01/02S	USD	6.000.000	3.902.970,01	0,37

## CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

MANPOWER	3.5 22-27 30/06A	EUR	4.050.000	4.064.182,17	0,39
----------	------------------	-----	-----------	--------------	------

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio o neto
MURPHY OIL CORP 5.875 19-27 01/12S	USD	2.110.000	1.887.513,49	0,18
MURPHY OIL CORP 6.125 12-42 01/12S	USD	13.183.000	9.630.977,25	0,91
MURPHY OIL CORP 7.0500 99-29 01/05S	USD	2.700.000	2.470.663,35	0,23
PERSHING SQUARE 1.3750 21-27 01/10A	EUR	7.000.000	5.740.070,00	0,55
PERSHING SQUARE HOLD 3.25 21-31 01/10S	USD	7.000.000	5.535.028,46	0,53
RESORTS WORLD LAS VE 4.625 21-31 06/04S	USD	3.000.000	2.306.695,68	0,22
SIERRACOL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	10.800.000	7.699.668,08	0,73
SOTHEBYS / BIDFAIR HO 5.875 21-29 01/06S	USD	5.000.000	4.130.671,82	0,39
TERRAFORM GLOBAL OPE 6.125 18-26 01/03S	USD	4.000.000	3.684.036,65	0,35
<b>Pagarés a tipo flotante</b>			<b>232.736.300,03</b>	<b>22,10</b>
<b>Austria</b>			<b>6.629.483,50</b>	<b>0,63</b>
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	3.100.000	2.663.008,50	0,25
ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 15/04S	EUR	5.000.000	3.966.475,00	0,38
<b>Bermudas</b>			<b>24.314.766,62</b>	<b>2,31</b>
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07S	USD	26.539.439	24.314.766,62	2,31
<b>Islas Caimán</b>			<b>1.879.927,99</b>	<b>0,18</b>
BANCO MERCANTILE FL.R 20-XX 14/01Q	USD	2.032.000	1.879.927,99	0,18
<b>Francia</b>			<b>35.853.269,19</b>	<b>3,40</b>
BPCE FL.R 21-46 13/10A	EUR	3.000.000	2.164.950,00	0,21
CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	4.500.000	3.829.770,00	0,36
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S	USD	1.300.000	1.204.121,19	0,11
LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	4.000.000	3.275.340,00	0,31
MACIF FL.R 21-49 31/12S	EUR	1.200.000	875.388,00	0,08
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	500.000	467.907,50	0,04
ORANGE SA FL.R 21-XX 11/05A	EUR	2.100.000	1.572.112,50	0,15
TOTALENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	32.000.000	22.463.680,00	2,13
<b>Alemania</b>			<b>7.159.129,50</b>	<b>0,68</b>
DEUTSCHE BOERSE FL.R 22-48 23/06A	EUR	2.600.000	2.197.507,00	0,21
MERCK KGAA FL.R 19-79 25/06A	EUR	2.000.000	1.709.810,00	0,16
MUNICH REINSURANCE C FL.R 21-42 26/05A	EUR	4.500.000	3.251.812,50	0,31
<b>Irlanda</b>			<b>14.407.246,79</b>	<b>1,37</b>
AIB GROUP FL.R 22-26 04/07A	EUR	6.300.000	6.303.213,00	0,60
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	EUR	5.000.000	4.541.750,00	0,43
BANK OF IRELAND GRP FL.R 17-27 19/09S	USD	200.000	189.644,65	0,02
BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	3.000.000	2.571.300,00	0,24
TCS FINANCE DESIGNATED AC 6 21-99 31/12Q	USD	3.200.000	801.339,14	0,08
<b>Italia</b>			<b>43.132.610,28</b>	<b>4,10</b>
ENEL SPA FL.R 13-73 24/09S	USD	4.000.000	3.924.530,11	0,37
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	6.000.000	4.009.380,00	0,38
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	23.782.000	18.819.410,06	1,79
ENI SPA FL.R 21-XX 11/06A	EUR	8.334.000	6.153.950,61	0,58
FINECO BANK SPA FL.R 21-27 21/10A	EUR	3.180.000	2.775.663,00	0,26
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	2.000.000	1.599.720,00	0,15
KEPLER E3R FL.R 22-29 15/05Q	EUR	2.300.000	2.178.652,00	0,21
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	3.080.000	2.173.787,00	0,21
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	1.500.000	1.497.517,50	0,14
<b>México</b>			<b>3.155.531,46</b>	<b>0,30</b>
BANCO MERCANTILE DEL N FL.R 21-99 31/12Q	USD	4.025.000	3.155.531,46	0,30
<b>Países Bajos</b>			<b>30.636.068,50</b>	<b>2,91</b>
ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	12.000.000	10.659.240,00	1,01
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	1.000.000	820.395,00	0,08
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 22-XX 06/04S	EUR	4.200.000	3.531.087,00	0,34
DE VOLKSBANK FL.R 7 22-XX 15/12S	EUR	4.300.000	4.018.500,50	0,38
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	7.200.000	6.197.076,00	0,59
STEDIN HOLDING NV FL.R 21-XX 31/03A	EUR	3.500.000	2.960.825,00	0,28
SUMMER BIDCO FL.R 19-25 17/11S	EUR	3.000.000	2.448.945,00	0,23

## CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Noruega</b>			<b>5.263.094,00</b>	<b>0,50</b>
AXACTOR SE FL.R 21-26 15/09Q	EUR	5.800.000	5.263.094,00	0,50
<b>Portugal</b>			<b>6.720.292,00</b>	<b>0,64</b>
NOVO BANCO SA FL.R 18-28 06/07A	EUR	7.100.000	6.720.292,00	0,64
<b>Suecia</b>			<b>8.212.221,33</b>	<b>0,78</b>
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	9.140.000	2.966.021,40	0,28
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	11.720.000	3.964.231,40	0,38
SKANDINAVISKA ENSKILD FL.R 22-XX 31/12S	USD	1.400.000	1.281.968,53	0,12
<b>Suiza</b>			<b>4.985.111,68</b>	<b>0,47</b>
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	5.000.000	4.261.729,40	0,40
JULIUS BAER GRUPPE A FL.R 22-XX 09/12S	USD	800.000	723.382,28	0,07
<b>Reino Unido</b>			<b>34.932.617,19</b>	<b>3,32</b>
AVIVA PLC FL.R 20-55 03/06S	GBP	1.500.000	1.412.967,58	0,13
BARCLAYS PLC FL.R 19-99 27/03Q	USD	900.000	850.706,39	0,08
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	2.800.000	2.541.868,00	0,24
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	19.400.000	16.282.323,00	1,55
CHANNEL LINK FL.R 17-50 30/06S	EUR	270.000	257.272,20	0,02
GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	8.005.000	1.345.480,40	0,13
INVESTEC PLC FL.R 21-32 04/01A	GBP	3.750.000	3.736.277,30	0,35
LEGAL AND GENERAL GROUP FL.R 20-50 01/11S	GBP	1.400.000	1.467.536,02	0,14
NATWEST GROUP PLC CV FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	2.667.000	2.625.529,52	0,25
PHOENIX GROUP HOLDINGS FL.R 20-31 04/09S	USD	2.400.000	2.149.153,00	0,20
STANDARD CHARTERED FL.R 21-99 31/12S	USD	1.630.000	1.201.026,78	0,11
SWISS RE FINANCE (UK FL.R 20-52 04/06A	EUR	1.300.000	1.062.477,00	0,10
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>5.454.930,00</b>	<b>0,52</b>
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	6.000.000	5.454.930,00	0,52
<b>Bonos convertibles</b>			<b>17.167.765,36</b>	<b>1,63</b>
<b>Francia</b>			<b>14.169.979,60</b>	<b>1,35</b>
KORIAN SA CV 21-99 31/12S	EUR	45.167	1.446.589,86	0,14
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	143.000	12.723.389,74	1,21
<b>Israel</b>			<b>1.233.675,76</b>	<b>0,12</b>
BANK HAPOALIM CV 21-32 21/01S	USD	1.514.000	1.233.675,76	0,12
<b>Países Bajos</b>			<b>1.764.110,00</b>	<b>0,17</b>
RABOBANK CV 20-XX 29/06S	EUR	2.000.000	1.764.110,00	0,17
<b>Bonos de titulación de activos y de titulación hipotecaria</b>			<b>190.839.176,93</b>	<b>18,12</b>
<b>Irlanda</b>			<b>146.521.400,86</b>	<b>13,91</b>
ADAGIO VI CLO DAC FL.R 17-31 30/04Q	EUR	1.000.000	930.465,50	0,09
ARES EUROPEAN CLO FL.R 20-33 21/10Q	EUR	3.000.000	2.632.398,90	0,25
AURIUM CLO V DAC FL.R 21-34 17/04Q	EUR	2.000.000	1.816.162,60	0,17
AURIUM CLO VI DAC FL.R 21-34 22/05Q	EUR	1.900.000	1.702.592,85	0,16
AVOCA 14X FR FL.R 17-31 12/01Q	EUR	2.750.000	2.054.336,08	0,20
BABSON EURO CLO FL.R 21-34 15/10Q	EUR	4.000.000	3.674.335,20	0,35
BAIN CAP EUR CL 2022-1 FL.R 22-34 19/10Q	EUR	1.700.000	1.473.454,60	0,14
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 17-30 17/10Q	EUR	2.500.000	2.319.775,00	0,22
BAIN CAPITAL EURO CLO FL.R 20-33 24/01Q	EUR	3.500.000	3.069.773,35	0,29
BARINGS EURO CLO FL.R 22-35 25/07Q	EUR	7.800.000	7.178.220,66	0,68
BARINGS EURO CLO FL.R 22-35 25/07Q	EUR	2.800.000	2.567.249,16	0,24
CABINTEELY PARK CLO FL.R 21-34 15/08Q	EUR	2.400.000	1.957.215,84	0,19
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.250.000	1.910.835,45	0,18
CARLYLE EURO CLO 2020-2 DAC 21-34 15/01Q	EUR	3.950.000	3.378.589,84	0,32
CARLYLE EURO CLO 2021- FL.R 22-36 15/02Q	EUR	5.000.000	4.202.228,50	0,40
CARLYLE EURO CLO FL.R 21-34 15/07Q	EUR	4.250.000	3.803.389,60	0,36
CARLYLE EURO CLO FL.R 22-35 13/01Q	EUR	1.500.000	1.365.000,00	0,13
CARLYLE GLB MKT STRAT FL.R 21-34 15/04Q	EUR	4.000.000	3.680.694,00	0,35
CARLYLE GLOBAL FL.R 22-35 10/11Q	EUR	5.700.000	5.231.256,51	0,50
CARLYLE GLOBAL MARKET FL.R 22-35 10/11Q	EUR	4.100.000	3.719.777,89	0,35

## CARMIGNAC PORTFOLIO Credit

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
CGMSE FL.R 21-34 15/04Q	EUR	2.000.000	1.793.605,20	0,17
CIFCE 1X E FL.R 19-32 15/07Q	EUR	3.750.000	3.161.380,50	0,30
CLARINDA PARK CLO DAC FL.R 21-34 22/02Q	EUR	3.000.000	2.486.529,90	0,24
DRYDEN 96 EURO CL 2021 FL.R 22-35 15/06Q	EUR	9.000.000	8.665.715,70	0,82
DRYDEN 96 EURO CLO F.LR 22-35 15/06Q	EUR	1.650.000	1.571.460,16	0,15
HARVEST CLO 0.0 18-30 22/05	EUR	500.000	495.159,40	0,05
HARVEST CLO FL.R 18-31 15/01Q	EUR	100.000	92.732,76	0,01
HARVEST CLO IX DESIGNATED 17-30 15/02Q	EUR	2.000.000	1.516.697,00	0,14
HARVT 8X B1RR FL.R 18-31 15/01Q	EUR	100.000	96.057,78	0,01
HENLEY CLO I DAC FL.R 21-34 25/07Q	EUR	2.000.000	1.658.295,80	0,16
HENLEY CLO III DAC FL.R 21-35 25/12Q	EUR	4.000.000	3.303.353,20	0,31
INVESCO EURO CLO III DAC 19-32 15/07Q	EUR	2.000.000	1.897.215,00	0,18
INVESCO EURO CLO VIII FL.R 22-36 25/07Q	EUR	2.800.000	2.576.000,00	0,24
INVESCO EURO CLO VIII FL.R 22-36 25/07Q	EUR	3.000.000	2.805.000,00	0,27
OZLME VI DAC FL.R 21-34 15/10Q	EUR	3.575.000	3.177.152,55	0,30
PALMER SQUARE EUROP FL.R 21-35 21/01Q	EUR	4.300.000	3.482.145,16	0,33
PENTA CLO 3 DESIGNATED FL.R 22-35 17/04Q	EUR	2.000.000	1.702.853,20	0,16
PRVD 7X F FL.R 22-36 15/07Q	EUR	3.000.000	2.760.000,00	0,26
RYE HARBOUR CLO DAC FL.R 17-31 21/01Q	EUR	1.250.000	1.101.957,00	0,10
SOUND POINT EURO CLO FL.R 21-35 25/01Q	EUR	4.900.000	4.052.079,50	0,38
SOUND POINT EURO CLO FL.R 21-35 25/07Q	EUR	6.600.000	5.826.786,90	0,55
SOUND POINT EUR VIII FLR 22-35 25/04Q	EUR	2.340.000	1.985.045,17	0,19
SPAUL 6X B 1.95 17-30 17/01Q	EUR	550.000	533.061,15	0,05
ST PAULS CLO FL.R 21-23 18/07Q	EUR	2.000.000	1.790.823,40	0,17
TCLO 2X DRR FL.R 21-34 15/07Q	EUR	3.700.000	3.320.478,79	0,32
TIKEH 2X ER MTGE FL.R 21-35 07/09Q	EUR	8.000.000	6.590.144,80	0,63
TIKEHAU CLO II BV FL.R 21-35 07/09Q	EUR	7.000.000	6.280.810,20	0,60
TIKEHAU US CLO I LTD FL.R 21-35 18/01A	USD	5.000.000	4.592.362,14	0,44
TIKEHAU US CLO I LTD FL.R 21-35 18/01Q	USD	5.400.000	4.710.336,66	0,45
VESEY PARK CLO DAC FL.R 20-32 16/11Q	EUR	3.950.000	3.828.410,31	0,36
<b>Luxemburgo</b>			<b>26.638.545,61</b>	<b>2,53</b>
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	2.250.000	1.913.100,53	0,18
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	4.355.000	3.587.173,87	0,34
CAIRN CLO XII DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	3.600.000	3.255.931,80	0,31
CAIRN CLO XII DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	3.700.000	3.022.985,47	0,29
CARLYLE EURO CLO 2020-2 DAC 21-34 15/01Q	EUR	3.500.000	3.309.751,90	0,31
HARVEST CLO XXIV DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	3.800.000	3.421.759,02	0,32
PROVIDUS CLO V DAC FL.R 21-35 15/02Q	EUR	3.000.000	2.678.733,60	0,25
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	2.060.000	1.750.094,22	0,17
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	4.000.000	3.699.015,20	0,35
<b>Marruecos</b>			1.828.566,96	0,17
OCP EURO 2017-1 DAC FL.R 19-32 15/07Q	EUR	2.200.000	1.828.566,96	0,17
<b>Países Bajos</b>			<b>15.850.663,50</b>	<b>1,51</b>
JUBILEE CDO BV FL.R 18-29 15/12Q	EUR	1.050.000	1.024.301,88	0,10
JUBILEE CLO 2019-XXIII FL.R 19-32 15/06Q	EUR	2.000.000	1.899.825,40	0,18
JUBILEE CLO 2019-XXIII FL.R 19-32 15/06Q	EUR	3.500.000	3.140.309,20	0,30
JUBILEE CLO BV FL.R 21-35 15/10Q	EUR	7.000.000	5.801.834,50	0,55
SEGOVIA EUROPEAN CLO 1.9 18-31 18/10Q	EUR	1.000.000	938.760,20	0,09
SEGOVIA EUROPEAN CLO 5 FL.R 18-31 18/10Q	EUR	3.200.000	3.045.632,32	0,29
<b>Otros valores mobiliarios</b>			<b>11.770.032,16</b>	<b>1,12</b>
<b>Acciones</b>			<b>2.444.062,37</b>	<b>0,23</b>
<b>Isla de Jersey</b>			<b>2.444.062,37</b>	<b>0,23</b>
KELLY TOPCO LIMITED	USD	31.545	2.444.062,37	0,23
<b>Obligaciones</b>			9.325.969,79	0,89
<b>México</b>			9.325.969,79	0,89
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	8.917.804	9.325.969,79	0,89
<b>Total cartera de valores</b>			<b>1.035.530.413,56</b>	<b>98,34</b>

## **CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt**

# CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

## Balance a 30/06/22

	<i>Expresado en EUR</i>
<b>Activos</b>	<b>108.536.516,88</b>
Cartera de valores a precios de mercado	83.112.869,77
<i>Precio de adquisición</i>	128.448.217,15
Opciones (posiciones largas) a precios de mercado	6.584.051,47
<i>Opciones compradas a precios de adquisición</i>	5.242.745,53
Efectivo en bancos y activos líquidos	6.679.738,97
Importes por cobrar por inversiones vendidas	2.894.690,27
Importes por cobrar sobre suscripciones	294.790,65
Importes por cobrar sobre <i>swaps</i>	1.543.164,09
Plusvalía neta latente en futuros financieros	71.388,16
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	4.983.040,75
Intereses por cobrar en la cartera de valores	2.303.496,91
Intereses por cobrar sobre <i>swaps</i>	64.946,62
Otros intereses por cobrar	3.292,46
Otros activos	1.046,76
<b>Pasivos</b>	<b>6.667.802,11</b>
Opciones (posiciones cortas) a precios de mercado	901.576,50
<i>Opciones vendidas a precios de adquisición</i>	974.540,56
Descubiertos bancarios	3.276.237,77
Importes por pagar sobre reembolsos	37.889,15
Importes por pagar sobre <i>swaps</i>	1.924.011,76
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	316.159,91
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	60.565,82
Otros intereses por pagar	27.694,96
Otros gastos	123.666,24
<b>Valor liquidativo</b>	<b>101.868.714,77</b>

## CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

### Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

	<i>Expresado en EUR</i>
<b>Ingresos</b>	<b>3.943.637,62</b>
Intereses sobre obligaciones, netos	3.786.862,33
Intereses recibidos sobre <i>swaps</i>	134.681,02
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	22.094,27
<b>Gastos</b>	<b>4.317.299,39</b>
Comisiones de gestión	662.564,03
Gastos de funcionamiento y constitución	151.252,61
Gastos de transacción	131.313,62
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	139.010,41
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	3.221.223,27
Comisiones bancarias	2.537,84
Otros gastos	9.397,61
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-373.661,77</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-15.371.270,17
- opciones	-141.846,34
- contratos a plazo sobre divisas	8.979.440,03
- futuros financieros	4.544.100,87
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	-4.536.283,05
- divisas	2.089.414,79
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>-4.810.105,64</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-39.323.220,67
- opciones	1.543.957,78
- contratos a plazo sobre divisas	-952.908,70
- futuros financieros	-1.114.242,14
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	8.438.729,30
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-36.217.790,07</b>
Dividendos repartidos	-11.741,45
Suscripciones de acciones de capitalización	86.985.561,77
Suscripciones de acciones de reparto	128.159,24
Reembolsos de acciones de capitalización	-82.116.431,78
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-31.232.242,29</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>133.100.957,06</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>101.868.714,77</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>101.868.714,77</b>	<b>133.100.957,06</b>	<b>25.623.283,29</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		232.468	194.476	45.000
Valor liquidativo por acción	EUR	106,09	131,11	127,52
<b>Clase A USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		500	0	0
Valor liquidativo por acción	USD	81,66	-	-
<b>Clase Income A EUR - Reparto (mensual)</b>				
Número de acciones		0	0	5.000
Valor liquidativo por acción	EUR	-	-	109,58
<b>Clase E USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		0	0	10.000
Valor liquidativo por acción	USD	-	-	135,64
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		277.653	345.792	0
Valor liquidativo por acción	EUR	83,45	102,84	-
<b>Clase F USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		500	0	0
Valor liquidativo por acción	USD	81,88	-	-
<b>Clase F USD Hedged - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		22.050	20.610	0
Valor liquidativo por acción	USD	83,20	102,26	-
<b>Clase FW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		477.853	520.806	140.000
Valor liquidativo por acción	EUR	109,25	134,77	130,20



## CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimoni o neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>82.940.962,99</b>	<b>81,42</b>
<b>Acciones</b>			<b>93.028,12</b>	<b>0,09</b>
<b>Bermudas</b>			<b>93.028,12</b>	<b>0,09</b>
PARATUS ENERGY SERVICES	USD	117	93.028,12	0,09
<b>Obligaciones</b>			<b>80.571.878,69</b>	<b>79,09</b>
<b>Argentina</b>			<b>508.171,43</b>	<b>0,50</b>
ARGENTINA 0.125 20-35 09/07S	USD	2.407.249	508.171,43	0,50
<b>Benín</b>			<b>3.484.456,96</b>	<b>3,42</b>
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	1.984.000	1.428.291,52	1,40
BENIN 4.95 21-35 22/01A	EUR	3.136.000	2.056.165,44	2,02
<b>Bermudas</b>			<b>460.568,62</b>	<b>0,45</b>
GEOPARK LTD 5.5000 20-27 17/01S	USD	571.000	460.568,62	0,45
<b>Bulgaria</b>			<b>615.580,00</b>	<b>0,60</b>
BULGARIA 1.375 20-50 23/09A	EUR	1.000.000	615.580,00	0,60
<b>Islas Caimán</b>			<b>143.143,15</b>	<b>0,14</b>
YUZHOU GROUP HOLDING 6.35 21 -27 13/01S	USD	2.000.000	143.143,15	0,14
<b>Chile</b>			<b>3.088.624,77</b>	<b>3,03</b>
CHILE 5.10 19-50 15/07S	CLP	1.320.000.000	1.162.432,70	1,14
CHILE 6.00 13-43 01/01S	CLP	1.955.000.000	1.926.192,07	1,89
<b>República Checa</b>			<b>1.092.062,17</b>	<b>1,07</b>
CZECH REPUBLIC 1.50 20-40 24/04A	CZK	44.480.000	1.092.062,17	1,07
<b>República Dominicana</b>			<b>2.547.545,08</b>	<b>2,50</b>
DOMINICAN REPUBLIC 5.3 21-41 21/01S	USD	1.000.000	667.870,30	0,66
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	2.860.000	1.879.674,78	1,85
<b>Ecuador</b>			<b>386.243,67</b>	<b>0,38</b>
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	USD	935.000	386.243,67	0,38
<b>Egipto</b>			<b>4.320.661,88</b>	<b>4,24</b>
EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	1.300.000	811.031,00	0,80
EGYPT 7.5 21-60 16/02S	USD	6.563.000	3.509.630,88	3,45
<b>El Salvador</b>			<b>720.545,83</b>	<b>0,71</b>
EL SALVADOR 7.1246 19-50 05/50S	USD	2.408.000	720.545,83	0,71
<b>Ghana</b>			<b>2.220.279,27</b>	<b>2,18</b>
GHANA 7.875 20-35 11/02S	USD	900.000	406.254,72	0,40
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	3.002.000	1.359.593,44	1,33
GHANA 8.95 19-51 26/03S	USD	1.000.000	454.431,11	0,45
<b>Grecia</b>			<b>1,05</b>	<b>0,00</b>
GREECE 4.00 17-37 30/01A	EUR	1	1,05	0,00
<b>Hungría</b>			<b>4.596.885,89</b>	<b>4,51</b>
HUNGARY GOVERNMENT 3.0000 20-41 25/04A	HUF	3.429.890.000	4.596.885,89	4,51
<b>Irlanda</b>			<b>7.376.154,65</b>	<b>7,24</b>
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	193.462	6.521.211,80	6,40
METALLOINVEST FINANCE 3.375 21-28 22/10S	USD	3.280.000	854.942,85	0,84
<b>Costa de Marfil</b>			<b>3.004.439,20</b>	<b>2,95</b>
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	1.632.000	1.179.446,40	1,16
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	2.719.000	1.824.992,80	1,79
<b>Luxemburgo</b>			<b>2.457.193,48</b>	<b>2,41</b>
AEGEA FINANCE SA RL 6.75 22-29 20/05S	USD	750.000	674.408,15	0,66
B2W DIGITAL LUX SARL 4.375 20-30 20/12S	USD	200.000	145.578,46	0,14
GAZ CAPITAL SA 2.50 18-26 21/03A	EUR	1.070.000	343.363,00	0,34
JSM GLOBAL S.A R.L. 4.75 20-30 06/10S	USD	360.000	262.340,81	0,26
MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	1.389.000	1.031.503,06	1,01

# CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>México</b>			<b>9.196.599,59</b>	<b>9,03</b>
PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	1.500.000	1.125.292,50	1,10
PEMEX 6.95 20-60 28/01S	USD	13.800.000	8.071.307,09	7,92
<b>Mozambique</b>			<b>2.992.719,25</b>	<b>2,94</b>
MOZAMBIQUE 5.0 19-31 15/09S	USD	4.287.000	2.992.719,25	2,94
<b>Países Bajos</b>			<b>8.344.155,14</b>	<b>8,19</b>
ARCOS DORADOS 6.125 22-29 27/05S	USD	1.037.000	934.683,72	0,92
PROSUS N.V. 1.539 20-28 03/08A	EUR	400.000	318.054,00	0,31
PROSUS NV 2.7780 22-34 19/01A	EUR	2.787.000	1.958.954,43	1,92
PROSUS NV 3.8320 20-51 08/02S	USD	4.843.000	2.860.540,92	2,81
PROSUS NV 4.987 22-52 19/01S	USD	1.875.000	1.306.698,07	1,28
UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02A	EUR	1.300.000	965.224,00	0,95
<b>Rumanía</b>			<b>9.542.995,99</b>	<b>9,37</b>
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	2.000.000	1.168.750,00	1,15
ROMANIA 2.875 21 -42 13/04A	EUR	6.930.000	4.069.746,45	4,00
ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	5.451.000	3.252.420,91	3,19
ROMANIA 3.875 15-35 29/10A	EUR	1.400.000	1.039.262,00	1,02
ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	18.000	12.816,63	0,01
<b>Rusia</b>			<b>4.699.499,73</b>	<b>4,61</b>
RUSSIA 2.65 21-36 27/05A	EUR	5.700.000	1.395.730,50	1,37
RUSSIA 7.65 19-30 10/04S	RUB	150.000.000	497.917,05	0,49
RUSSIA 7.7 19-39 16/03S	RUB	734.811.000	2.439.166,15	2,39
RUSSIAN FEDERAL BOND O 7.1 21-41 15/05S	RUB	110.466.000	366.686,03	0,36
<b>Togo</b>			<b>5.293.039,40</b>	<b>5,20</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	6.536.000	5.293.039,40	5,20
<b>Túnez</b>			<b>669.655,80</b>	<b>0,66</b>
CENTRAL BK TUNISIA 6.375 19-26 15/07A	EUR	1.240.000	669.655,80	0,66
<b>Ucrania</b>			<b>1.243.673,25</b>	<b>1,22</b>
UKRAINE 4.375 20-30 27/01A	EUR	3.705.000	926.009,17	0,91
UKRAINE 6.75 19-26 20/06A	EUR	300.000	79.140,00	0,08
UKRAINE 6.8760 21-29 21/05S	USD	1.000.000	238.524,08	0,23
<b>Reino Unido</b>			<b>212.412,20</b>	<b>0,21</b>
GAZ FINANCE PLC 2.95 20-25 15/04A	EUR	200.000	59.237,00	0,06
SCC POWER PLC 4.00 22-32 17/05Q	USD	171.053	21.336,42	0,02
SCC POWER PLC 8.00 22-28 31/12Q	USD	315.789	131.838,78	0,13
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>1.334.571,24</b>	<b>1,33</b>
SIERRACOL ENERGY AND 6.0 21-28 15/06S	USD	1.900.000	1.354.571,24	1,33
<b>Pagarés a tipo flotante</b>			<b>2.276.056,18</b>	<b>2,23</b>
<b>Bermudas</b>			<b>364.702,64</b>	<b>0,36</b>
SEADRILL NEW FINANCE FL.R 22-26 15/07S	USD	398.071	364.702,64	0,36
<b>Grecia</b>			<b>937.000,00</b>	<b>0,92</b>
PIRAEUS FINANCIAL FL.R 19-29 26/06A	EUR	1.000.000	937.000,00	0,92
<b>Irlanda</b>			<b>75.125,54</b>	<b>0,07</b>
TCS FINANCE DESIGNATED AC 6 21-99 31/12Q	USD	300.000	75.125,54	0,07
<b>Reino Unido</b>			<b>899.228,00</b>	<b>0,88</b>
GAZ FINANCE PLC FL.R 20-99 31/12A	EUR	5.350.000	899.228,00	0,88
<b>Otros valores mobiliarios</b>			<b>171.906,78</b>	<b>0,17</b>
<b>Obligaciones</b>			<b>171.906,78</b>	<b>0,17</b>
<b>México</b>			<b>171.906,78</b>	<b>0,17</b>
SEAMEX LTD 12.00 21-24 31/08Q	USD	164.383	171.906,78	0,17
<b>Total cartera de valores</b>			<b>83.112.869,77</b>	<b>81,59</b>

# **CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

---

Balance a 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Activos</b>	<b>812.344.600,36</b>
Cartera de valores a precios de mercado	678.480.171,82
<i>Precio de adquisición</i>	710.977.565,78
Efectivo en bancos y activos líquidos	131.546.997,47
Importes por cobrar sobre suscripciones	767.380,52
Plusvalía neta latente en <i>swaps</i>	338.971,57
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	163.584,98
Intereses por cobrar en la cartera de valores	1.047.492,76
Otros intereses por cobrar	1,24
<b>Pasivos</b>	<b>27.383.986,89</b>
Descubiertos bancarios	3.321.635,59
Importes por pagar por inversiones compradas	14.994.406,12
Importes por pagar sobre reembolsos	870.453,49
Importes por pagar sobre CFD	1.573.694,20
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	300.054,88
Minusvalía neta latente en futuros financieros	3.951.177,65
Intereses por pagar sobre <i>swaps</i>	11.763,89
Otros intereses por pagar	167.981,26
Otros gastos	2.192.819,81
<b>Valor liquidativo</b>	<b>784.960.613,47</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

## Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Ingresos</b>	<b>4.141.039,67</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	3.245.823,81
Intereses sobre obligaciones e instrumentos del mercado monetario, netos	885.142,72
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	9.988,08
Otros ingresos	85,06
<b>Gastos</b>	<b>8.153.246,85</b>
Comisiones de gestión	4.022.542,87
Gastos de funcionamiento y constitución	1.159.389,46
Comisiones de rentabilidad	1.233.591,10
Gastos de transacción	657.364,52
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	305.819,50
Intereses pagados sobre <i>swaps</i>	774.539,40
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-4.012.207,18</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-18.136.338,65
- contratos a plazo sobre divisas	-1.374.255,15
- futuros financieros	33.914.480,54
- CFD	-2.145.492,30
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	-720.711,83
- divisas	1.832.922,10
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>9.358.397,53</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-85.049.753,71
- contratos a plazo sobre divisas	-300.054,88
- futuros financieros	-7.244.162,95
- contratos de permuta financiera ( <i>swaps</i> )	338.971,57
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-82.896.602,44</b>
Dividendos repartidos	-9.024,50
Suscripciones de acciones de capitalización	168.618.665,43
Suscripciones de acciones de reparto	3.306.828,83
Reembolsos de acciones de capitalización	-64.472.078,30
Reembolsos de acciones de reparto	-59.835,20
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>24.487.953,82</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>760.472.659,65</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>784.960.613,47</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>784.960.613,47</b>	<b>760.472.659,65</b>	<b>323.166.317,92</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		1.659.369	1.395.574	183.571
Valor liquidativo por acción	EUR	126,37	140,85	128,67
<b>Clase A EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		262	262	200
Valor liquidativo por acción	EUR	110,27	122,95	112,19
<b>Clase A USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		0	0	10.000
Valor liquidativo por acción	USD	-	-	136,69
<b>Clase A USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		500	0	0
Valor liquidativo por acción	USD	90,16	-	-
<b>Clase AW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		369.776	5.865	1.975
Valor liquidativo por acción	EUR	133,95	149,28	136,47
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		3.920.199	3.796.482	2.279.057
Valor liquidativo por acción	EUR	129,79	144,27	130,82
<b>Clase F EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		184.326	150.576	0
Valor liquidativo por acción	EUR	91,35	101,53	-
<b>Clase F USD Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		500	0	0
Valor liquidativo por acción	USD	90,40	-	-

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimo nio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>405.718.233,18</b>	<b>51,69</b>
<b>Acciones</b>			<b>227.981.831,38</b>	<b>29,04</b>
<b>Bélgica</b>			<b>1.017.461,52</b>	<b>0,13</b>
AKITA MIDCO 1 NV	EUR	48.729	1.017.461,52	0,13
<b>Dinamarca</b>			<b>41.010.853,08</b>	<b>5,22</b>
GENMAB AS	DKK	31.499	9.729.273,66	1,24
GN GREAT NORDIC	DKK	50.658	1.694.129,02	0,22
NOVO NORDISK	DKK	192.612	20.388.772,69	2,60
ORSTED	DKK	48.378	4.826.318,06	0,61
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	216.916	4.372.359,65	0,56
<b>Francia</b>			<b>51.992.006,84</b>	<b>6,62</b>
EDENRED SA	EUR	69.621	3.130.856,37	0,40
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	38.238	5.464.210,20	0,70
EUROAPI SASU SHARES	EUR	4.528	68.164,51	0,01
L OREAL	EUR	14.125	4.651.362,50	0,59
LVMH	EUR	9.558	5.559.888,60	0,71
ORANGE	EUR	861.357	9.664.425,54	1,23
SANOFI AVENTIS	EUR	104.158	10.034.581,72	1,28
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	68.896	7.778.358,40	0,99
TELEPERFORMANCE	EUR	19.230	5.640.159,00	0,72
<b>Alemania</b>			<b>25.542.129,71</b>	<b>3,25</b>
PUMA	EUR	117.393	7.376.976,12	0,94
SAP AG	EUR	208.963	18.165.153,59	2,31
<b>Irlanda</b>			<b>4.916.654,40</b>	<b>0,63</b>
KINGSPAN GROUP	EUR	85.656	4.916.654,40	0,63
<b>Italia</b>			<b>3.772.768,30</b>	<b>0,48</b>
FINECOBANK	EUR	330.365	3.772.768,30	0,48
<b>Isla de Jersey</b>			<b>3.215.425,58</b>	<b>0,41</b>
EXPERIAN GROUP	GBP	115.039	3.215.425,58	0,41
<b>Países Bajos</b>			<b>24.133.628,79</b>	<b>3,07</b>
ADYEN	EUR	662	918.856,00	0,12
ARGENX SE	EUR	33.123	11.841.472,50	1,51
ASML HLDG	EUR	19.208	8.755.966,80	1,12
IMCD	EUR	12.169	1.593.530,55	0,20
UNIVERSAL MUSIC GROU	EUR	53.507	1.023.802,94	0,13
<b>España</b>			<b>10.075.535,49</b>	<b>1,28</b>
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	167.714	8.915.676,24	1,14
SOLARIA ENERGIA	EUR	57.277	1.159.859,25	0,15
<b>Suecia</b>			<b>9.234.690,29</b>	<b>1,18</b>
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	382.033	7.748.960,01	0,99
NORDNETAB PUBL	SEK	119.049	1.485.730,28	0,19
<b>Suiza</b>			<b>35.957.577,06</b>	<b>4,58</b>
ALCON	CHF	91.025	6.064.089,32	0,77
CIE FINANCIERE RICHE	CHF	17.628	1.790.274,95	0,23
NESTLE SA REG SHS	CHF	89.748	9.992.523,85	1,27
POLYPEPTIDE GROUP AG	CHF	10.284	669.913,88	0,09
ROCHE HOLDING LTD	CHF	41.815	13.308.190,88	1,70
SIKA	CHF	4.319	949.325,61	0,12
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	27.790	3.183.258,57	0,41
<b>Reino Unido</b>			<b>17.113.100,32</b>	<b>2,18</b>
ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	80.341	591.309,76	0,08
ASHTHEAD GROUP	GBP	75.997	3.036.171,97	0,39
COMPASS GROUP	GBP	571.647	11.156.679,37	1,42
PRUDENTIAL PLC	GBP	197.318	2.328.939,22	0,30

# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimo nio neto
<b>Obligaciones</b>			<b>139.109.038,43</b>	<b>17,72</b>
<b>Bélgica</b>			<b>22.887.475,00</b>	<b>2,92</b>
BELGIUM 0.00 21-31 22/10U	EUR	25.000.000	20.999.375,00	2,68
BELGIUM KINGDOM 0.6500 21 -71 22/06A	EUR	4.000.000	1.888.100,00	0,24
<b>Francia</b>			<b>34.292.026,16</b>	<b>4,37</b>
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	2.800.000	2.230.158,00	0,28
FRANCE 0.10 15-25 01/03A	EUR	10.000.000	11.653.588,67	1,48
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	EUR	7.000.000	8.127.000,83	1,04
FRANCE 0.70 13-30 25/07A	EUR	6.000.000	7.646.893,66	0,97
ORPEA SA 2.00 21-28 01/04A	EUR	7.000.000	4.634.385,00	0,59
<b>Alemania</b>			<b>14.188.690,36</b>	<b>1,81</b>
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	EUR	11.481.158	14.188.690,36	1,81
<b>Irlanda</b>			<b>27.229.300,30</b>	<b>3,47</b>
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	807.800	27.229.300,30	3,47
<b>Italia</b>			<b>8.966.641,61</b>	<b>1,14</b>
AMCO AM COMPANY SPA 1.5 20-23 17/07A	EUR	5.923.000	5.946.721,61	0,76
AUTOSTRADA PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	4.000.000	3.019.920,00	0,38
<b>Países Bajos</b>			<b>27.219.530,00</b>	<b>3,47</b>
PROSUS NV 1.985 21-33 13/07A	EUR	5.000.000	3.376.675,00	0,43
PROSUS NV 2.7780 22-34 19/01A	EUR	20.000.000	14.057.800,00	1,79
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	7.000.000	5.598.880,00	0,71
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	5.000.000	4.186.175,00	0,53
<b>España</b>			<b>4.325.375,00</b>	<b>0,55</b>
FOOD SERVICE PROJECT 5.5 22-27 21/01S	EUR	5.000.000	4.325.375,00	0,55
<b>Pagarés a tipo flotante</b>			<b>1.889.877,00</b>	<b>0,24</b>
<b>Austria</b>			<b>1.889.877,00</b>	<b>0,24</b>
AT AND S AUSTRIA TECHN FL.R 22-99 31/12A	EUR	2.200.000	1.889.877,00	0,24
<b>Bonos convertibles</b>			<b>10.438.073,20</b>	<b>1,33</b>
<b>Francia</b>			<b>10.438.073,20</b>	<b>1,33</b>
ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	117.315	10.438.073,20	1,33
<b>Bonos de titulización de activos y de titulización hipotecaria</b>			<b>26.265.083,51</b>	<b>3,35</b>
<b>Irlanda</b>			<b>15.284.249,89</b>	<b>1,95</b>
CABINTEELY PARK CLO FL.R 21-34 15/08Q	EUR	2.200.000	1.794.114,52	0,23
CAIRN CLO XV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	1.250.000	1.061.575,25	0,14
CARL EURO FL.R 22-36 15/02Q	EUR	4.000.000	3.528.902,80	0,45
CARLYLE GLOBAL FL.R 22-35 10/11Q	EUR	2.800.000	2.569.740,04	0,33
CARLYLE GLOBAL MARKET FL.R 22-35 10/11Q	EUR	2.400.000	2.177.430,96	0,28
PALMER SQUARE EUROPEA FL.R 21-35 21/01Q	EUR	3.400.000	2.956.369,36	0,38
SOUND POINT EUR VIII FLR 22-35 25/04Q	EUR	1.410.000	1.196.116,96	0,15
<b>Luxemburgo</b>			<b>6.170.770,06</b>	<b>0,79</b>
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	1.250.000	1.062.833,63	0,14
BILBAO CLO IV DAC FL.R 22-36 15/04Q	EUR	2.145.000	1.766.816,98	0,23
CAIRN CLO XII DAC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	2.800.000	2.287.664,68	0,29
RRE 11 LOAN MANAGT DAC FL.R 22-35 31/03Q	EUR	1.240.000	1.053.454,77	0,13
<b>Países Bajos</b>			<b>4.810.063,56</b>	<b>0,61</b>
TIKEHAU FL.R 21-35 15/01Q	EUR	3.000.000	2.466.602,70	0,31
TIKEHAU FL.R 21-35 15/01Q	EUR	2.600.000	2.343.460,86	0,30
<b>Warrants</b>			<b>34.329,66</b>	<b>0,00</b>
<b>Suiza</b>			<b>34.329,66</b>	<b>0,00</b>
COMPAGNIE FINANCIERE RICHE 29.11.23 WAR	CHF	66.078	34.329,66	0,00
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>			<b>272.761.938,64</b>	<b>34,75</b>
<b>Bonos del Tesoro</b>			<b>272.761.938,64</b>	<b>34,75</b>



# CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimo nio neto
<b>Francia</b>			<b>125.411.712,25</b>	<b>15,98</b>
FRANCE TREASURY BILL ZCP 191022	EUR	31.779.879	31.808.639,79	4,05
FRANCE TREASURY BILL ZCP 210922	EUR	31.721.709	31.757.237,31	4,05
FRANCE TREASURY BILL ZCP 240822	EUR	31.352.509	31.376.650,43	4,00
FRANCE TREASURY BILL ZCP 301122	EUR	30.443.460	30.469.184,72	3,88
<b>Grecia</b>			<b>20.000.000,00</b>	<b>2,55</b>
HELLENIC T-BILL ZCP 010722	EUR	20.000.000	20.000.000,00	2,55
<b>Italia</b>			<b>127.350.226,39</b>	<b>16,22</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-09-22	EUR	14.984.000	14.994.563,72	1,91
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-11 -22	EUR	42.954.000	42.962.590,80	5,47
ITALY BUONI ORDI DEL ZCP 14-07-22	EUR	30.000.000	30.005.700,00	3,82
ITALY ZCP 31-08-22	EUR	39.361.000	39.387.371,87	5,02
<b>Total cartera de valores</b>			<b>678.480.171,82</b>	<b>86,43</b>

# **CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

---

## Balance a 30/06/22

*Expresado en EUR*

<b>Activos</b>	<b>84.119.482,10</b>
Cartera de valores a precios de mercado	80.397.683,31
<i>Precio de adquisición</i>	80.910.521,32
Efectivo en bancos y activos líquidos	3.677.697,68
Plusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	34.394,63
Plusvalía neta latente en futuros financieros	9.706,48
<b>Pasivos</b>	<b>515.189,30</b>
Descubiertos bancarios	66.830,51
Importes por pagar sobre reembolsos	101.919,95
Minusvalía neta latente en CFD	266.520,13
Otros intereses por pagar	2.475,47
Otros gastos	77.443,24
<b>Valor liquidativo</b>	<b>83.604.292,80</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

## Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Ingresos</b>	<b>172,89</b>
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	172,89
<b>Gastos</b>	<b>499.294,58</b>
Comisiones de gestión	491.158,30
Gastos de transacción	1.513,88
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	6.622,40
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-499.121,69</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-1.773.812,53
- contratos a plazo sobre divisas	193.623,44
- futuros financieros	-484.288,10
- CFD	60.784,16
- divisas	-20.660,55
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>-2.523.475,27</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-12.439.744,23
- contratos a plazo sobre divisas	34.394,63
- futuros financieros	9.706,48
- CFD	-392.766,20
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-15.311.884,59</b>
Reembolsos de acciones de capitalización	-1.255.712,01
Reembolsos de acciones de reparto	-2.954.441,87
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-19.522.038,47</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>103.126.331,27</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>83.604.292,80</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

---

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>83.604.292,80</b>	<b>103.126.331,27</b>	<b>105.964.952,36</b>
<b>Clase M EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		155.108	166.851	176.453
Valor liquidativo por acción	EUR	102,52	120,69	115,29
<b>Clase M EUR - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		707.276	736.385	778.382
Valor liquidativo por acción	EUR	95,72	112,70	110,00

## CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Instituciones de inversión colectiva</b>			<b>80.397.683,39</b>	<b>96,16</b>
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>80.397.683,31</b>	<b>96,16</b>
<b>Francia</b>			<b>1.500,48</b>	<b>0,00</b>
CARMIGNAC EURO-ENTREPRENEURS A EUR ACC	EUR	4	1.500,48	0,00
<b>Luxemburgo</b>			<b>80.396.182,83</b>	<b>96,16</b>
CARMIGNAC PORTFOLIO CREDIT F EUR ACC	EUR	131.053	15.499.638,31	18,54
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING PATRIMOINE F EUR ACC	EUR	35.317	4.521.635,51	5,41
CARMIGNAC PORTFOLIO FLEXIBLE BOND F EUR ACC	EUR	1.592	1.653.387,52	1,98
CARMIGNAC PORTFOLIO GLOBAL BOND F EUR ACC	EUR	110.974	15.572.981,42	18,63
CARMIGNAC PORTFOLIO GRANDCHILDREN F EUR AC	EUR	9.498	1.324.591,08	1,58
CARMIGNAC PORTFOLIO GREEN GOLD F EUR C	EUR	11.482	1.243.959,88	1,49
CARMIGNAC PORTFOLIO INVESTISSEMENT F EUR ACC	EUR	8.046	1.266.601,32	1,51
CARMIGNAC PORTFOLIO LONG SHORT EUROPEAN EQUITIES F EUR ACC	EUR	102.061	15.972.546,50	19,10
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE EUROPE F EUR ACC	EUR	121.327	15.747.031,33	18,84
CARMIGNAC PORTFOLIO PATRIMOINE F EUR ACC	EUR	36.240	4.218.698,40	5,05
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGENTS F EUR AC	EUR	13.758	2.113.503,96	2,53
CARMIGNAC PORTFOLIO EMERGING DISCOVERY F EURAC	EUR	8.360	1.261.607,60	1,51
<b>Total cartera de valores</b>			<b>80.397.683,31</b>	<b>96,16</b>

## **CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

---

## Balance a 30/06/22

*Expresado en EUR*

<b>Activos</b>	<b>27.463.202,26</b>
Cartera de valores a precios de mercado	25.830.224,87
<i>Precio de adquisición</i>	23.930.747,79
Efectivo en bancos y activos líquidos	1.571.014,46
Importes por cobrar sobre suscripciones	48.289,50
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	13.673,36
Otros intereses por cobrar	0,07
<b>Pasivos</b>	<b>47.999,29</b>
Descubiertos bancarios	0,07
Otros intereses por pagar	2.667,62
Otros gastos	45.331,60
<b>Valor liquidativo</b>	<b>27.415.202,97</b>



# CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

## Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Ingresos</b>	<b>156.288,17</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	156.248,14
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	40,03
<b>Gastos</b>	<b>270.531,45</b>
Comisiones de gestión	208.338,62
Gastos de funcionamiento y constitución	43.585,91
Gastos de transacción	14.518,15
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	4.088,77
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-114.243,28</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-553.138,00
- divisas	215.913,18
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>-451.468,10</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-6.191.169,45
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-6.642.637,55</b>
Suscripciones de acciones de capitalización	742.973,43
Reembolsos de acciones de capitalización	-340.534,29
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-6.240.198,41</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>33.655.401,38</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>27.415.202,97</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>27.415.202,97</b>	<b>33.655.401,38</b>	<b>24.534.485,85</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		187.287	184.535	169.783
Valor liquidativo por acción	EUR	131,55	163,77	128,95
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		10.368	10.356	10.127
Valor liquidativo por acción	EUR	134,14	166,45	130,27
<b>Clase FW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		10.309	10.246	10.116
Valor liquidativo por acción	EUR	134,60	167,02	130,61

# CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>25.830.224,87</b>	<b>94,22</b>
<b>Acciones</b>			<b>25.830.224,87</b>	<b>94,22</b>
<b>Islas Caimán</b>			<b>1.096.957,32</b>	<b>4,00</b>
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	40.900	473.882,81	1,73
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	9.100	141.875,52	0,52
WUXI BIOLOGICS	HKD	54.980	481.198,99	1,76
<b>Dinamarca</b>			<b>2.284.121,76</b>	<b>8,33</b>
DEMANT A/S	DKK	15.211	544.692,74	1,99
NOVO NORDISK	DKK	13.404	1.418.868,55	5,18
NOVOZYMES -B-	DKK	5.596	320.560,47	1,17
<b>Francia</b>			<b>3.266.975,97</b>	<b>11,92</b>
DASSAULTSYST.	EUR	8.150	286.187,25	1,04
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	4.991	713.213,90	2,60
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	715	762.905,00	2,78
L'ORÉAL SA	EUR	1.390	457.727,00	1,67
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	875	508.987,50	1,86
SODEXO SA	EUR	8.022	537.955,32	1,96
<b>Alemania</b>			<b>757.010,65</b>	<b>2,76</b>
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	2.714	158.497,60	0,58
SAP AG	EUR	6.885	598.513,05	2,18
<b>Hong Kong</b>			<b>354.195,11</b>	<b>1,29</b>
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	35.500	354.195,11	1,29
<b>Italia</b>			<b>245.767,60</b>	<b>0,90</b>
DIASORIN	EUR	1.963	245.767,60	0,90
<b>Japón</b>			<b>894.428,03</b>	<b>3,26</b>
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	10.700	261.417,25	0,95
NITORI	JPY	2.700	245.135,43	0,89
SYSMEX	JPY	4.300	247.228,66	0,90
UNI CHARM	JPY	4.400	140.646,69	0,51
<b>Países Bajos</b>			<b>385.864,00</b>	<b>1,41</b>
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	278	385.864,00	1,41
<b>Suiza</b>			<b>2.559.483,07</b>	<b>9,34</b>
GARMIN	USD	9.000	845.808,03	3,09
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	CHF	415	356.662,00	1,30
ROCHE HOLDING LTD	CHF	2.637	839.261,02	3,06
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	4.520	517.752,02	1,89
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>13.985.421,36</b>	<b>51,01</b>
ALPHABET INC -A-	USD	384	800.455,15	2,92
AMAZON.COM INC	USD	4.780	485.612,70	1,77
BROWN AND BROWN INC	USD	11.929	665.682,59	2,43
CINTAS	USD	3.845	1.373.784,35	5,01
COPART INC	USD	11.434	1.188.405,41	4,33
DANAHER CORP	USD	6.278	1.522.405,24	5,55
ELI LILLY & CO	USD	2.945	913.345,78	3,33
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	4.553	1.109.103,74	4,05
LENNOX INTL	USD	1.098	216.974,34	0,79
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	9.155	1.191.038,83	4,34
MASTERCARD INC -A-	USD	2.760	832.870,82	3,04
NORDSON	USD	4.670	904.294,61	3,30
PAYCHEX INC	USD	13.719	1.494.268,05	5,45
SS C TECHNOLOGIERS HOLDINGS	USD	3.025	168.025,01	0,61
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	5.908	1.119.154,74	4,08
<b>Total cartera de valores</b>			<b>25.830.224,87</b>	<b>94,22</b>

## **CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren**

## CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

---

### Balance a 30/06/22

	<i>Expresado en EUR</i>
<b>Activos</b>	<b>64.843.254,82</b>
Cartera de valores a precios de mercado	60.904.503,55
<i>Precio de adquisición</i>	<i>64.165.790,49</i>
Efectivo en bancos y activos líquidos	2.389.613,94
Importes por cobrar sobre suscripciones	1.525.478,87
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	23.658,46
<b>Pasivos</b>	<b>96.922,21</b>
Descubiertos bancarios	379,84
Importes por pagar sobre reembolsos	6.898,19
Otros intereses por pagar	6.438,95
Otros gastos	83.205,23
<b>Valor liquidativo</b>	<b>64.746.332,61</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

## Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Ingresos</b>	<b>347.098,18</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	347.092,62
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	5,56
<b>Gastos</b>	<b>616.186,10</b>
Comisiones de gestión	396.633,21
Gastos de funcionamiento y constitución	122.456,89
Gastos de transacción	87.771,05
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	9.324,95
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-269.087,92</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	287.213,93
- futuros financieros	-216.395,55
- divisas	2.247.539,70
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>2.049.270,16</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-27.198.254,99
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-25.148.984,83</b>
Suscripciones de acciones de capitalización	79.939.860,42
Suscripciones de acciones de reparto	23.820,00
Reembolsos de acciones de capitalización	-113.103.755,48
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-58.289.059,89</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>123.035.392,50</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>64.746.332,61</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>64.746.332,61</b>	<b>123.035.392,50</b>	<b>66.515.440,07</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		69.090	184.304	167.645
Valor liquidativo por acción	EUR	138,22	178,31	138,89
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		219.702	453.718	300.857
Valor liquidativo por acción	EUR	139,46	179,37	138,91
<b>Clase I EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		200	0	0
Valor liquidativo por acción	EUR	77,83	-	-
<b>Clase IW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		314.207	0	0
Valor liquidativo por acción	EUR	77,77	-	-
<b>Clase FW EUR - Capitalización</b>				
Número de acciones		490	48.379	10.216
Valor liquidativo por acción	EUR	141,26	181,69	140,68
<b>Clase FW GBP Hedged - Capitalización</b>				
Número de acciones		200	0	0
Valor liquidativo por acción	GBP	79,63	-	-
<b>Clase FW GBP Hedged - Reparto (anual)</b>				
Número de acciones		200	0	0
Valor liquidativo por acción	GBP	79,63	-	-

# CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>60.904.503,55</b>	<b>94,07</b>
<b>Acciones</b>			<b>60.904.503,55</b>	<b>94,07</b>
<b>Dinamarca</b>			<b>4.394.469,79</b>	<b>6,79</b>
GN GREAT NORDIC	DKK	20.071	671.223,97	1,04
NOVO NORDISK	DKK	25.877	2.739.186,92	4,23
ORSTED	DKK	9.864	984.058,90	1,52
<b>Francia</b>			<b>3.175.491,60</b>	<b>4,90</b>
L'OREAL SA	EUR	4.962	1.633.986,60	2,52
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.650	1.541.505,00	2,38
<b>Alemania</b>			<b>2.213.464,90</b>	<b>3,42</b>
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	5.069	855.444,44	1,32
SAP AG	EUR	15.622	1.358.020,46	2,10
<b>Hong Kong</b>			<b>731.431,32</b>	<b>1,13</b>
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	15.545	731.431,32	1,13
<b>Irlanda</b>			<b>852.332,60</b>	<b>1,32</b>
KINGSPAN GROUP	EUR	14.849	852.332,60	1,32
<b>Países Bajos</b>			<b>2.716.201,15</b>	<b>4,20</b>
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	926	1.285.288,00	1,99
ASML HOLDING NV	EUR	3.139	1.430.913,15	2,21
<b>España</b>			<b>1.454.032,32</b>	<b>2,25</b>
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	27.352	1.454.032,32	2,25
<b>Suecia</b>			<b>1.566.959,94</b>	<b>2,42</b>
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	77.253	1.566.959,94	2,42
<b>Suiza</b>			<b>1.220.501,55</b>	<b>1,89</b>
LONZA GROUP (CHF)	CHF	2.400	1.220.501,55	1,89
<b>Reino Unido</b>			<b>4.866.447,39</b>	<b>7,52</b>
COMPASS GROUP	GBP	105.674	2.062.410,78	3,19
RELX PLC	GBP	73.950	1.912.322,26	2,95
SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS	USD	22.567	891.714,35	1,38
<b>Estados Unidos de América</b>			<b>37.713.170,99</b>	<b>58,25</b>
ADOBE INC	USD	2.427	849.804,03	1,31
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	1.281	289.994,04	0,45
ALPHABET INC -A-	USD	917	1.911.503,58	2,95
ANSYS INC	USD	4.813	1.101.633,53	1,70
AUTODESK INC	USD	8.407	1.382.818,61	2,14
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	20.743	1.590.075,11	2,46
ELEVANCE HEALTH	USD	1.987	917.199,73	1,42
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	7.960	1.939.043,67	2,99
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	14.160	1.273.716,01	1,97
INTUIT	USD	5.154	1.900.193,95	2,93
INTUITIVE SURGICAL	USD	3.672	704.966,40	1,09
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	2.756	718.650,50	1,11
MASIMO	USD	9.901	1.237.518,46	1,91
MASTERCARD INC -A-	USD	5.558	1.677.208,70	2,59
MICROSOFT CORP	USD	15.449	3.795.271,58	5,86
NVIDIA CORP	USD	9.611	1.393.592,70	2,15
PALO ALTO NETWORKS	USD	3.878	1.832.224,71	2,83
PROCTER & GAMBLE CO	USD	9.902	1.361.909,78	2,10
RESMED	USD	9.666	1.938.192,72	2,99
S&P GLOBAL INC	USD	2.850	918.858,86	1,42
SALESFORCE INC	USD	5.230	825.634,13	1,28
SERVICENOW INC	USD	1.340	609.495,24	0,94
STRYKER CORP	USD	3.356	638.585,37	0,99
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	5.438	2.825.918,64	4,36
TRANSUNION	USD	24.858	1.901.947,89	2,94



## CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren

---

### Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
ZOETIS INC -A-	USD	13.242	2.177.213,05	3,36
<b>Total cartera de valores</b>			<b>60.904.503,55</b>	<b>94,07</b>

## **CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

---

## Balance a 30/06/22

*Expresado en EUR*

<b>Activos</b>	<b>19.154.936,85</b>
Cartera de valores a precios de mercado	18.334.952,03
<i>Precio de adquisición</i>	<i>19.955.440,82</i>
Efectivo en bancos y activos líquidos	815.177,01
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	4.807,81
<b>Pasivos</b>	<b>64.287,00</b>
Descubiertos bancarios	0,50
Importes por pagar por inversiones compradas	39.683,31
Otros intereses por pagar	796,83
Otros gastos	23.806,36
<b>Valor liquidativo</b>	<b>19.090.649,85</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

## Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Ingresos</b>	<b>120.263,50</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	120.263,50
<b>Gastos</b>	<b>141.650,41</b>
Comisiones de gestión	91.719,48
Gastos de funcionamiento y constitución	31.186,33
Gastos de transacción	17.500,91
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	1.243,69
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-21.386,91</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-332.660,59
- divisas	248.263,75
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>-105.783,75</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-4.761.720,87
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-4.867.504,62</b>
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>-4.867.504,62</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>23.958.154,47</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>19.090.649,85</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

---

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>19.090.649,85</b>	<b>23.958.154,47</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>			
Número de acciones		10.000	10.000
Valor liquidativo por acción	EUR	94,73	119,24
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>			
Número de acciones		190.000	190.000
Valor liquidativo por acción	EUR	95,49	119,82

# CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>18.334.952,03</b>	<b>96,04</b>
<b>Acciones</b>			<b>18.334.952,03</b>	<b>96,04</b>
<b>Islas Caimán</b>				
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	3.637	223.413,97	1,17
<b>Dinamarca</b>				
NOVO NORDISK	DKK	7.223	764.584,27	4,01
<b>Francia</b>				
L'OREAL SA	EUR	2.264	745.535,20	3,91
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	466	271.072,20	1,42
SANOFI	EUR	5.246	505.399,64	2,65
SODEXO SA	EUR	4.809	322.491,54	1,69
<b>Alemania</b>				
ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	2.497	421.393,72	2,21
PUMA AG	EUR	4.744	298.112,96	1,56
SAP AG	EUR	6.766	588.168,38	3,08
<b>Hong Kong</b>				
LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	568.000	507.513,77	2,66
<b>Irlanda</b>				
ACCENTURE PLC	USD	2.259	599.943,90	3,14
<b>Corea del Sur</b>				
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	1.638	217.810,76	1,14
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	9.944	417.565,10	2,19
<b>Suiza</b>				
LONZA GROUP (CHF)	CHF	1.128	573.635,73	3,00
ROCHE HOLDING LTD	CHF	784	249.518,63	1,31
<b>Reino Unido</b>				
DIAGEO PLC	GBP	17.963	736.737,59	3,86
<b>Estados Unidos de América</b>				
ADOBE INC	USD	790	276.615,24	1,45
ALPHABET INC -A-	USD	293	610.763,96	3,20
AMAZON.COM INC	USD	4.560	463.262,33	2,43
AMERICAN EXPRESS	USD	1.936	256.701,25	1,34
CISCO SYSTEMS INC	USD	9.674	394.566,32	2,07
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1.190	545.548,04	2,86
DANAHER CORP	USD	3.047	738.892,76	3,87
ELEVANCE HEALTH	USD	478	220.644,93	1,16
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	1.209	294.510,53	1,54
GENERAL MILLS INC	USD	11.453	826.561,62	4,33
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	5.547	591.283,83	3,10
INTUIT	USD	1.993	734.785,90	3,85
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	USD	1.365	355.935,39	1,86
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	3.583	466.137,86	2,44
MASTERCARD INC -A-	USD	1.937	584.518,40	3,06
MICROSOFT CORP	USD	2.829	694.985,00	3,64
NVIDIA CORP	USD	3.304	479.079,21	2,51
PAYPAL HOLDINGS	USD	3.547	236.952,97	1,24
PROCTER & GAMBLE CO	USD	5.132	705.849,42	3,70
SALESFORCE INC	USD	2.493	393.557,53	2,06
SOUTHWEST AIRLINES CO - REGISTERED	USD	9.629	332.679,21	1,74
VISA INC -A-	USD	1.759	331.273,15	1,74
ZOETIS INC -A-	USD	2.171	356.949,82	1,87
<b>Total cartera de valores</b>			<b>18.334.952,03</b>	<b>96,04</b>

## **CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy**

# CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

---

## Balance a 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Activos</b>	<b>41.911.102,58</b>
Cartera de valores a precios de mercado	34.684.081,90
<i>Precio de adquisición</i>	35.981.832,27
Efectivo en bancos y activos líquidos	2.333.134,21
Importes por cobrar por inversiones vendidas	3.542.718,47
Importes por cobrar sobre suscripciones	440.664,98
Importes por cobrar sobre CFD	497.009,62
Plusvalía neta latente en CFD	388.905,36
Dividendos por cobrar en la cartera de valores	17.024,30
Otros intereses por cobrar	3,36
Otros activos	7.560,38
<b>Pasivos</b>	<b>3.924.406,92</b>
Descubiertos bancarios	439.212,99
Importes por pagar por inversiones compradas	3.142.514,40
Importes por pagar sobre reembolsos	634,90
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	203.763,66
Minusvalía neta latente en futuros financieros	100.559,58
Otros intereses por pagar	1.466,52
Otros gastos	36.254,87
<b>Valor liquidativo</b>	<b>37.986.695,66</b>



# CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

## Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Ingresos</b>	<b>80.913,74</b>
Dividendos en la cartera de valores, netos	76.817,64
Intereses sobre instrumentos del mercado monetario, netos	54,32
Intereses bancarios en cuentas de efectivo	3.685,52
Otros ingresos	356,26
<b>Gastos</b>	<b>328.851,77</b>
Comisiones de gestión	121.405,74
Gastos de funcionamiento y constitución	38.964,66
Comisiones de rentabilidad	80,72
Gastos de transacción	134.345,84
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	29.551,88
Intereses pagados sobre CFD	722,45
Comisiones bancarias	2.610,65
Otros gastos	1.169,83
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-247.938,03</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	-13.146.779,94
- contratos a plazo sobre divisas	39.966,58
- futuros financieros	513.912,33
- CFD	168.495,44
- divisas	2.313.134,88
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>-10.359.208,74</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	7.050.040,26
- contratos a plazo sobre divisas	-264.216,12
- futuros financieros	-126.151,67
- CFD	402.543,23
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>-3.296.993,04</b>
Suscripciones de acciones de capitalización	16.431.509,03
Reembolsos de acciones de capitalización	-13.060.595,70
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>73.920,29</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>37.912.775,37</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>37.986.695,66</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

## Estadísticas

		30/06/22	31/12/21
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>37.986.695,66</b>	<b>37.912.775,37</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>			
Número de acciones		110.131	55.240
Valor liquidativo por acción	EUR	62,80	64,40
<b>Clase A USD - Capitalización</b>			
Número de acciones		200	0
Valor liquidativo por acción	USD	89,46	-
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>			
Número de acciones		490.010	530.619
Valor liquidativo por acción	EUR	63,34	64,75
<b>Clase F USD - Capitalización</b>			
Número de acciones		200	0
Valor liquidativo por acción	USD	89,70	-

# CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>33.386.786,48</b>	<b>87,89</b>
<b>Acciones</b>			<b>33.386.786,48</b>	<b>87,89</b>
<b>Islas Caimán</b>			<b>19.049.120,40</b>	<b>50,15</b>
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	112.587	1.323.002,93	3,48
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD	USD	230.128	1.708.157,52	4,50
EHANG HOLDINGS	USD	91.995	813.959,30	2,14
HELENS INTL --- REGISTERED SHS REG	HKD	845.104	1.864.593,89	4,91
HUAZHU GROUP -SHS ADR	USD	58.683	2.138.621,93	5,63
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	5.838	358.617,21	0,94
JINKOSOLAR HOLDINGS CO LTD REP.2SHS	USD	913	60.415,46	0,16
KINDSTAR GLOBALGENE TECHNOLOGY INC REGIS	HKD	2.320.306	613.762,74	1,62
LI NING CO	HKD	46.306	410.362,06	1,08
MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	1.371	32.455,04	0,09
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	287.514	2.158.864,51	5,68
MINTH GROUP LTD	HKD	264.349	689.583,67	1,82
NEW HORIZON HEALTH LTD	HKD	80.205	230.732,61	0,61
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROU	USD	95.908	1.867.795,57	4,92
NIO INC-SHS-A-ADR	USD	17.661	366.920,39	0,97
POP MART INTERNATIONAL GROUP LIMITED	HKD	140.713	650.083,22	1,71
SHIMAO SERVICES -SHS UNITARY REG S/144A	HKD	1.171.381	539.741,11	1,42
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LIMITED	HKD	520.174	1.070.327,31	2,82
TRIP COM GROUP LTD	USD	50.946	1.337.670,57	3,52
TUYA INC	USD	3.206	8.034,55	0,02
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	4.543	42.976,97	0,11
WUXI BIOLOGICS	HKD	85.473	748.081,50	1,97
XPENG INC	USD	473	14.360,34	0,04
<b>China</b>			<b>13.059.324,58</b>	<b>34,38</b>
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	1.450	55.500,02	0,15
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	CNY	698	53.258,46	0,14
EAST MONEY INFO -A-	CNY	345.060	1.252.334,27	3,30
ENN NATURAL GAS CO LTD	CNY	20.312	53.954,04	0,14
GANFENG LITHIUM CO., LTD.	HKD	48.138	506.694,17	1,33
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	378.889	1.341.694,55	3,53
HANGZHOU GREAT STAR INDUSTRIAL CO LTD	CNY	127.000	341.882,25	0,90
JOINN LABORATORIES (CHINA) CO	HKD	175.691	1.415.619,37	3,73
LONGI GREEN ENE - REGISTERED SHS -A-	CNY	59.959	570.842,27	1,50
LONGSHINE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	CNY	228.185	821.310,15	2,16
MICROTECH MEDICAL HANGZHOU CO LTD	HKD	552.584	666.851,33	1,76
NARI TECHNOLOGY -A-	CNY	147.220	567.966,22	1,50
NINGBO ORIENT WIRES CABLES CO LTD	CNY	27.300	298.801,89	0,79
PHARMARON BEIJING - REGISTERED SHS -H-	HKD	53.146	508.876,38	1,34
SHANGHAI BAOLONG AUTOMOTIVE CORPORATION	CNY	114.900	807.586,00	2,13
SHENZHEN ENVICOOL TECHNOLOGY CO LTD	CNY	280.785	992.580,02	2,61
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	40.006	561.629,12	1,48
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD-A-	CNY	6.600	123.049,49	0,32
WOLONG ELECTRIC GROUP CO LTD	CNY	564.507	1.163.125,35	3,06
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT-A-	CNY	51.930	468.802,45	1,23
XINTE ENERGY	HKD	169.634	486.966,78	1,28
<b>Hong Kong</b>			<b>1.278.341,50</b>	<b>3,37</b>
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	HKD	961.002	909.036,95	2,39
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS -RC-	HKD	187.014	369.304,55	0,97
<b>Instituciones de inversión colectiva</b>			<b>1.297.295,42</b>	<b>3,42</b>
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>1.297.295,42</b>	<b>3,42</b>
<b>Francia</b>			<b>1.297.295,42</b>	<b>3,42</b>
CARMIGNAC CHINA NEW ECONOMY F EUR ACC	EUR	20.914	1.297.295,42	3,42
<b>Total cartera de valores</b>			<b>34.684.081,90</b>	<b>91,31</b>

**CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral  
(lanzado el 15 de junio de 2022)**

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral (lanzado el 15 de junio de 2022)

---

## Balance a 30/06/22

	<i>Expresado en EUR</i>
<b>Activos</b>	<b>52.181.843,06</b>
Cartera de valores a precios de mercado	13.488.293,03
<i>Precio de adquisición</i>	13.650.487,91
Efectivo en bancos y activos líquidos	37.729.151,88
Importes por cobrar por inversiones vendidas	394.965,38
Plusvalía neta latente en CFD	569.432,77
<b>Pasivos</b>	<b>1.957.194,36</b>
Descubiertos bancarios	716.122,11
Importes por pagar por inversiones compradas	1.049.005,23
Importes por pagar sobre CFD	33.617,47
Minusvalía neta latente en contratos a plazo sobre divisas	61.829,88
Dividendos por pagar sobre CFD	3.845,23
Otros intereses por pagar	10.578,60
Otros gastos	82.195,84
<b>Valor liquidativo</b>	<b>50.224.648,70</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral (lanzado el 15 de junio de 2022)

## Cuenta de pérdidas y ganancias y estado de variaciones del patrimonio neto del 01/01/22 al 30/06/22

Expresado en EUR

<b>Gastos</b>	<b>109.472,39</b>
Comisiones de gestión	19.859,66
Gastos de funcionamiento y constitución	6.174,01
Comisiones de rentabilidad	56.162,17
Gastos de transacción	12.760,91
Intereses pagados sobre descubiertos bancarios	10.578,60
Dividendos pagados sobre CFD	3.845,23
Otros gastos	91,81
<b>Ingresos netos / (Pérdidas netas) en inversiones</b>	<b>-109.472,39</b>
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta en:</b>	
- venta de valores	4.276,24
- CFD	-33.556,24
- divisas	17.993,08
<b>Ganancia / (Pérdida) materializada neta</b>	<b>-120.759,31</b>
<b>Variación de la plusvalía / (minusvalía) latente neta en:</b>	
- cartera de valores	-162.194,88
- contratos a plazo sobre divisas	-61.829,88
- CFD	569.432,77
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto resultante de las operaciones</b>	<b>224.648,70</b>
Suscripciones de acciones de capitalización	50.000.000,00
<b>Aumento / (Descenso) neto del patrimonio neto</b>	<b>50.224.648,70</b>
<b>Patrimonio neto al inicio del periodo</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio neto al cierre del periodo</b>	<b>50.224.648,70</b>

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral (lanzado el 15 de junio de 2022)

---

## Estadísticas

---

		30/06/22
<b>Patrimonio neto total</b>	<b>EUR</b>	<b>50.224.648,70</b>
<b>Clase A EUR - Capitalización</b>		
Número de acciones		10.000
Valor liquidativo por acción	EUR	100,43
<b>Clase F EUR - Capitalización</b>		
Número de acciones		490.000
Valor liquidativo por acción	EUR	100,45

# CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral (lanzado el 15 de junio de 2022)

## Cartera de valores a 30/06/22

Denominación	Divisa	Cantidad	Valor de mercado (en EUR)	% del patrimonio neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en bolsa y/o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>13.488.293,03</b>	<b>26,86</b>
<b>Acciones</b>			<b>13.488.293,03</b>	<b>26,86</b>
<b>Australia</b>				
BHP GROUP LTD -ADR-	USD	4.500	241.819,31	0,48
<b>Dinamarca</b>				
DSV A/S	DKK	2.750	366.536,01	0,73
ORSTED	DKK	3.000	299.287,99	0,60
<b>Finlandia</b>				
NESTE	EUR	12.000	506.880,00	1,01
<b>Francia</b>				
CAPGEMINI SE	EUR	3.500	572.075,00	1,14
DANONE SA	EUR	3.000	159.780,00	0,32
L'OREAL SA	EUR	1.500	493.950,00	0,98
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.000	581.700,00	1,16
SAFRAN SA	EUR	4.000	376.840,00	0,75
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2.500	282.250,00	0,56
VALEO SA	EUR	17.000	313.225,00	0,62
<b>Alemania</b>				
SYMRISE AG	EUR	2.000	207.700,00	0,41
<b>Irlanda</b>				
PENTAIR PLC	USD	8.000	350.241,52	0,70
<b>Isla de Jersey</b>				
APTIV PLC	USD	3.000	255.593,29	0,51
<b>Países Bajos</b>				
AIRBUS SE	EUR	7.000	647.150,00	1,29
AKZO NOBEL NV	EUR	5.000	313.100,00	0,62
ASML HOLDING NV	EUR	700	319.095,00	0,64
DSM KONINKLIJKE	EUR	2.000	274.200,00	0,55
FERRARI NV	EUR	2.500	438.000,00	0,87
IMCD	EUR	3.500	458.325,00	0,91
STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	30.000	353.760,00	0,70
<b>España</b>				
REPSOL SA	EUR	25.000	351.250,00	0,70
<b>Suecia</b>				
SANDVIK AB	SEK	15.000	232.214,61	0,46
<b>Suiza</b>				
VAT GROUP SA	CHF	1.500	341.093,02	0,68
<b>Estados Unidos de América</b>				
ALPHABET INC -A-	USD	200	416.903,73	0,83
ANSYS INC	USD	2.500	572.217,71	1,14
APPLIED MATERIALS INC	USD	4.000	348.098,90	0,69
DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI	USD	4.000	212.654,84	0,42
KLA CORPORATION	USD	1.300	396.770,77	0,79
META PLATFOR -A-	USD	3.000	462.719,40	0,92
NIKE INC	USD	3.500	342.149,31	0,68
ROCKWELL AUTOMATION	USD	1.500	285.967,77	0,57
SALESFORCE INC	USD	3.000	473.595,10	0,94
SENSIENT TECH	USD	8.000	616.461,81	1,23
SYNOPSYS	USD	1.000	290.496,92	0,58
TRIMBLE	USD	6.000	334.191,02	0,67
<b>Total cartera de valores</b>			<b>13.488.293,03</b>	<b>26,86</b>



***CARMIGNAC PORTFOLIO***  
**Información adicional**

# CARMIGNAC PORTFOLIO

---

## Información adicional

### 1 - Información general

Los estatutos y el folleto legal de CARMIGNAC PORTFOLIO (la «SICAV») están depositados en la Secretaría del Tribunal de Primera Instancia de Luxemburgo, donde cualquier persona interesada puede consultarlos u obtener una copia. La SICAV está inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B 70 409.

Los folletos de emisión y los informes semestrales y anuales pueden obtenerse gratuitamente en las instituciones encargadas del servicio financiero de la SICAV, así como en el domicilio social de la SICAV.

El valor liquidativo se calcula cada día hábil bancario en París o según se especifique para cada Subfondo en el Folleto.

El valor liquidativo, así como los precios de emisión y de reembolso también están disponibles en el domicilio social de la SICAV, en las entidades encargadas del servicio financiero de esta y en el sitio web de Carmignac Gestion: [www.carmignac.com](http://www.carmignac.com).

El ejercicio social comenzará el 1 de enero y terminará el 31 de diciembre.

A 30 de junio de 2022, están activos los 20 subfondos siguientes:

- CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe
- CARMIGNAC PORTFOLIO Green Gold
- CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Discovery
- CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond
- CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond
- CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine
- CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents
- CARMIGNAC PORTFOLIO Long-Short European Equities
- CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement
- CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine
- CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité
- CARMIGNAC PORTFOLIO Credit
- CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt
- CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe
- CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Allocation 2024
- CARMIGNAC PORTFOLIO Family Governed
- CARMIGNAC PORTFOLIO Grandchildren
- CARMIGNAC PORTFOLIO Human Xperience
- CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy
- CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral (lanzado el 15 de junio de 2022)

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Información adicional

### 2 - Conversión monetaria

1 EUR =	3,84005	AED	1 EUR =	1,52035	AUD	1 EUR =	0,39415	BHD
1 EUR =	5,46715	BRL	1 EUR =	1,34855	CAD	1 EUR =	1,0009	CHF
1 EUR =	979,4456	CLP	1 EUR =	6,99855	CNY	1 EUR =	4.350,2234	COP
1 EUR =	24,7355	CZK	1 EUR =	7,43665	DKK	1 EUR =	0,8608	GBP
1 EUR =	8,2036	HKD	1 EUR =	396,79	HUF	1 EUR =	15.574,59175	IDR
1 EUR =	3,6613	ILS	1 EUR =	82,5618	INR	1 EUR =	142,02965	JPY
1 EUR =	123,25855	KES	1 EUR =	1.357,4123	KRW	1 EUR =	47,72485	MUR
1 EUR =	21,09275	MXN	1 EUR =	4,60785	MYR	1 EUR =	10,32875	NOK
1 EUR =	1,68145	NZD	1 EUR =	57,48405	PHP	1 EUR =	4,70015	PLN
1 EUR =	117,34135	RSD	1 EUR =	57,23845	RUB	1 EUR =	10,71315	SEK
1 EUR =	1,45495	SGD	1 EUR =	36,9619	THB	1 EUR =	17,45535	TRY
1 EUR =	31,0849	TWD	1 EUR =	1,04545	USD	1 EUR =	24.322,39575	VND
1 EUR =	17,12705	ZAR						

### 3 - Reparto de dividendos

La SICAV procedió al reparto de los siguientes dividendos durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022:

Subfondo	Clase de acciones	ISIN	Divisa	Dividendos	Fecha ex-dividendo	Fecha de pago
CARMIGNAC PORTFOLIO Grande Europe	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU0807689152	EUR	0,09	29/04/22	12/05/22
	Clase F EUR - Reparto (anual)	LU2139905785	EUR	0,07	29/04/22	12/05/22
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU0807690168	EUR	0,88	29/04/22	12/05/22
	Clase F EUR - Reparto (anual)	LU1792392216	EUR	1,26	29/04/22	12/05/22
	Clase F USD Hedged - Reparto (anual)	LU2278973172	USD	1,01	29/04/22	12/05/22
	Clase Income A CHF Hedged - Reparto (mensual)	LU1299301876	CHF	0,31	11/01/22	21/01/22
				0,19	09/02/22	21/02/22
				0,19	09/03/22	21/03/22
				0,19	11/04/22	25/04/22
				0,19	10/05/22	20/05/22
				0,19	10/06/22	22/06/22
	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1299302098	EUR	0,29	11/01/22	21/01/22
				0,19	09/02/22	21/02/22
				0,19	09/03/22	21/03/22
				0,19	11/04/22	25/04/22
0,19				10/05/22	20/05/22	
0,19				10/06/22	22/06/22	
0,19				10/06/22	22/06/22	

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Información adicional

### 3 - Reparto de dividendos

Subfondo	Clase de acciones	ISIN	Divisa	Dividendos	Fecha ex-dividendo	Fecha de pago				
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Clase Income E USD Hedged - Reparto (mensual)	LU0992630326	USD	0,39	11/01/22	21/01/22				
				0,23	09/02/22	21/02/22				
				0,23	09/03/22	21/03/22				
				0,23	11/04/22	25/04/22				
				0,23	10/05/22	20/05/22				
	Clase Income FW GBP - Reparto (mensual)	LU1748451231	GBP	0,23	10/06/22	22/06/22				
				0,35	11/01/22	21/01/22				
				0,19	09/02/22	21/02/22				
				0,19	09/03/22	21/03/22				
				0,19	11/04/22	25/04/22				
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU0992631050	EUR	11,44	29/04/22	12/05/22				
				Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1299302684	EUR	1,40	11/01/22	21/01/22	
	2,13	09/02/22	21/02/22							
	2,13	09/03/22	21/03/22							
	2,13	11/04/22	25/04/22							
	2,13	10/05/22	20/05/22							
	2,13	10/06/22	22/06/22							
	CARMIGNAC PORTFOLIO Emerging Patrimoine	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU0807690911				EUR	0,27	29/04/22	12/05/22
								CARMIGNAC PORTFOLIO Emergents	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU1792391242
	CARMIGNAC PORTFOLIO Investissement	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU1299311321	EUR	0,06	29/04/22	12/05/22			
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine					Clase A EUR - Reparto (anual)	LU1299305356	EUR	0,05	29/04/22	12/05/22
	Clase F EUR - Reparto (anual)	LU1792391671	EUR	0,12				29/04/22	12/05/22	
				Clase Income A CHF Hedged - Reparto (mensual)	LU1163533695	CHF	0,35	11/01/22	21/01/22	
							0,31	09/02/22	21/02/22	
							0,31	09/03/22	21/03/22	
							0,31	11/04/22	25/04/22	
	0,35	10/05/22	20/05/22							
	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1163533422	EUR	0,31	10/06/22	22/06/22				
				0,41	11/01/22	21/01/22				
				0,33	09/02/22	21/02/22				
				0,33	09/03/22	21/03/22				
				0,33	11/04/22	25/04/22				
	Clase Income A USD Hedged - Reparto (mensual)	LU1792391838	USD	0,33	10/05/22	20/05/22				
				0,33	10/06/22	22/06/22				
				0,47	11/01/22	21/01/22				
				0,40	09/02/22	21/02/22				
				0,40	09/03/22	21/03/22				
	Clase Income E EUR - Reparto (mensual)	LU1163533349	EUR	0,40	11/04/22	25/04/22				
				0,40	10/05/22	20/05/22				
				0,40	10/06/22	22/06/22				
0,41				11/01/22	21/01/22					
0,32				09/02/22	21/02/22					
Clase Income E USD Hedged - Reparto (mensual)	LU0992628692	USD	0,32	09/03/22	21/03/22					
			0,32	11/04/22	25/04/22					
			0,32	10/05/22	20/05/22					
			0,32	10/06/22	22/06/22					
			0,49	11/01/22	21/01/22					
				0,38	09/02/22	21/02/22				

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Información adicional

### 3 - Reparto de dividendos

Subfondo	Clase de acciones	ISIN	Divisa	Dividendos	Fecha ex-dividendo	Fecha de pago
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Clase Income E USD Hedged - Reparto (mensual)	LU0992628692	USD	0,38	09/03/22	21/03/22
				0,38	11/04/22	25/04/22
				0,38	10/05/22	20/05/22
				0,38	10/06/22	22/06/22
	Clase Income F EUR - Reparto (mensual)	LU1163533778	EUR	0,37	11/01/22	21/01/22
				0,35	09/02/22	21/02/22
				0,35	09/03/22	21/03/22
				0,35	11/04/22	25/04/22
				0,35	10/05/22	20/05/22
				0,35	10/06/22	22/06/22
CARMIGNAC PORTFOLIO Sécurité	Clase AW EUR - Reparto (anual)	LU1299306677	EUR	0,23	29/04/22	12/05/22
	Clase FW EUR - Reparto (anual)	LU1792391911	EUR	0,59	29/04/22	12/05/22
CARMIGNAC PORTFOLIO Credit	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1623762926	EUR	0,33	11/01/22	21/01/22
				0,26	09/02/22	21/02/22
				0,26	09/03/22	21/03/22
				0,26	11/04/22	25/04/22
				0,26	10/05/22	20/05/22
				0,26	10/06/22	22/06/22
CARMIGNAC PORTFOLIO EM Debt	Clase F USD Hedged - Reparto (anual)	LU2346238343	USD	0,56	29/04/22	12/05/22
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU2181689576	EUR	0,06	29/04/22	12/05/22
	Clase F EUR - Reparto (anual)	LU2369619742	EUR	0,05	29/04/22	12/05/22

### 4- «Swing pricing»

En relación con los Subfondos Credit y EM Debt, el Consejo de administración conserva el derecho, siempre en interés de los Accionistas, de ajustar el valor liquidativo por acción en determinadas circunstancias con el fin de evitar o reducir el efecto de dilución («swing pricing»). Un subfondo puede sufrir una dilución de su valor liquidativo por acción en caso de que se realicen suscripciones, conversiones o reembolsos a un precio que no refleja el coste real de la venta o la compra de los activos subyacentes del subfondo. La diferencia de precio podría deberse a los gastos de negociación, los impuestos u otros costes, así como al diferencial entre los precios compradores y vendedores de los activos subyacentes. El valor liquidativo por acción puede ajustarse cada Día de valoración cuando el volumen agregado de las suscripciones, las conversiones y los reembolsos supere un umbral predeterminado, establecido por el Consejo de administración. El factor de ajuste («swing factor») lo determina el Consejo de administración (o cualquier delegado debidamente designado por el Consejo de administración). El ajuste reflejará los costes de negociación y, en condiciones normales, no superará el 2% del valor liquidativo por acción. En el periodo cerrado a 30 de junio de 2022, el factor de ajuste máximo aplicado fue del 0,83% para el Subfondo Credit y del 1,10% para el Subfondo EM Debt. El «swing factor» no incide en el cálculo de la comisión de rentabilidad, puesto que esta se calculará sobre la base del valor liquidativo antes de aplicarle el mecanismo de ajuste. Los accionistas podrán obtener información sobre la aplicación del «swing pricing» en el sitio web <https://www.carmignac.lu/en/regulatory-information> y previa solicitud.

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

No se ha aplicado ningún «swing pricing» al valor liquidativo de fecha 30 de junio de 2022.

### 5 - Cambios realizados en la composición de la cartera de valores

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

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Información adicional

### 6 - Comisiones de rentabilidad conforme a la AEVM

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

Subfondos	Clase de acciones	Código ISIN	Moneda del Subfondo	Importe de las comisiones de rentabilidad a 30/06/2022 (en la moneda del Subfondo)	VL medio de la Clase de acciones (en la moneda del Subfondo)	% del VL medio de la Clase de acciones
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Bond	Clase A EUR - Capitalización	LU0336083497	EUR	2.772.741,96	336.521.926,81	0,82
	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1299302098	EUR	29.897,88	3.983.679,29	0,75
	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU0807690168	EUR	638.749,19	76.444.419,80	0,84
	Clase A CHF Hedged - Capitalización	LU0807689822	EUR	80.040,18	10.381.252,86	0,77
	Clase Income A CHF Hedged - Reparto (mensual)	LU1299301876	EUR	29.481,22	3.687.344,59	0,80
	Clase A USD Hedged - Capitalización	LU0807690085	EUR	123.556,15	13.472.076,22	0,92
	Clase E EUR - Capitalización	LU1299302254	EUR	80.829,91	11.239.744,07	0,72
	Clase E USD Hedged - Capitalización	LU0992630243	EUR	5.438,64	511.204,04	1,06
	Clase Income E USD Hedged - Reparto (mensual)	LU0992630326	EUR	32.105,29	3.413.695,15	0,94
	Clase F EUR - Capitalización	LU0992630599	EUR	1.515.965,48	172.906.836,98	0,88
	Clase F EUR - Reparto (anual)	LU1792392216	EUR	29.721,93	4.365.337,22	0,68
	Clase F CHF Hedged - Capitalización	LU0992630755	EUR	505.728,23	45.804.386,96	1,10
	Clase F USD Hedged - Capitalización	LU0992630912	EUR	32.309,12	3.038.607,33	1,06
	Clase F USD Hedged - Reparto (anual)	LU2278973172	EUR	39.434,29	3.805.255,22	1,04
	Clase I EUR - Capitalización	LU2420651825	EUR	171,59	19.764,15	0,87
			<b>Total</b>	<b>5.916.171,06</b>		
CARMIGNAC PORTFOLIO Flexible Bond	Clase A EUR - Capitalización	LU0336084032	EUR	308.350,39	656.325.561,98	0,05
	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1299302684	EUR	6.480,92	3.242.609,10	0,20
	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU0992631050	EUR	12.426,65	14.582.567,50	0,09
	Clase A CHF Hedged - Capitalización	LU0807689665	EUR	1.376,07	6.501.632,30	0,02
	Clase A USD Hedged - Capitalización	LU0807689749	EUR	17.800,24	15.568.006,46	0,11
	Clase F EUR - Capitalización	LU0992631217	EUR	1.038.547,01	832.760.729,60	0,12
	Clase F CHF Hedged - Capitalización	LU0992631308	EUR	4.084,13	7.710.113,63	0,05
	Clase F USD Hedged - Capitalización	LU2427321547	EUR	64,45	43.263,35	0,15
				<b>Total</b>	<b>1.389.129,86</b>	

## CARMIGNAC PORTFOLIO

### Información adicional

#### 6 - Comisiones de rentabilidad conforme a la AEVM

CARMIGNAC PORTFOLIO Long- Short European Equities	Clase A EUR - Capitalización	LU1317704051	EUR	148,50	256.981.734,03	0,00
	Clase F EUR - Capitalización	LU0992627298	EUR	242.831,61	677.455.588,44	0,04
	Clase F GBP Hedged - Capitalización	LU0992627454	EUR	43.770,46	33.310.847,67	0,13
	Clase F USD Hedged - Capitalización	LU0992627538	EUR	16.853,45	10.856.601,99	0,16
	<b>Total</b>			<b>303.604,02</b>		
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine	Clase A EUR - Capitalización	LU1299305190	EUR	2.001,79	161.280.960,70	0,00
	Clase Income A EUR - Reparto (mensual)	LU1163533422	EUR	251,77	75.935.029,14	0,00
	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU1299305356	EUR	349,65	16.642.664,68	0,00
	Clase E EUR - Capitalización	LU1299305943	EUR	213,83	21.600.884,57	0,00
	Clase Income E EUR - Reparto (mensual)	LU1163533349	EUR	15,04	10.545.936,42	0,00
	Clase Income E USD Hedged - Reparto (mensual)	LU0992628692	EUR	6,81	2.835.801,25	0,00
	Clase F EUR - Capitalización	LU0992627611	EUR	3.735,87	1.196.079.673,96	0,00
	Clase Income F EUR - Reparto (mensual)	LU1163533778	EUR	0,77	4.245.280,94	0,00
	Clase F EUR - Reparto (anual)	LU1792391671	EUR	20,97	4.329.338,25	0,00
	Clase F GBP - Capitalización	LU0992627884	EUR	0,06	748.868,19	0,00
	Clase F GBP Hedged - Capitalización	LU0992627967	EUR	67,50	1.294.185,74	0,01
	<b>Total</b>			<b>6.664,06</b>		
	CARMIGNAC PORTFOLIO Credit	Clase A EUR - Capitalización	LU1623762843	EUR	35.992,35	364.268.453,11
Clase Income A EUR - Reparto (mensual)		LU1623762926	EUR	175,15	11.495.479,75	0,00
Clase A USD Hedged - Capitalización		LU1623763064	EUR	870,49	32.954.951,13	0,00
Clase F EUR - Capitalización		LU1932489690	EUR	61.709,71	353.066.260,01	0,02
Clase F CHF Hedged - Capitalización		LU2020612730	EUR	613,43	7.550.530,57	0,01
Clase F USD Hedged - Capitalización		LU2020612904	EUR	1.477,94	21.961.594,48	0,01
<b>Total</b>				<b>100.839,07</b>		
CARMIGNAC PORTFOLIO Patrimoine Europe	Clase A EUR - Capitalización	LU1744628287	EUR	264.940,16	212.339.622,21	0,12
	Clase A EUR - Reparto (anual)	LU2181689576	EUR	34,30	30.386,96	0,11
	Clase A USD Hedged - Capitalización	LU2427321380	EUR	102,08	43.270,99	0,24
	Clase F EUR - Capitalización	LU1744630424	EUR	950.867,93	538.295.091,34	0,18
	Clase F EUR - Reparto (anual)	LU2369619742	EUR	17.516,38	15.951.681,00	0,11
	Clase F USD Hedged - Capitalización	LU2427321463	EUR	130,25	43.331,61	0,30
	<b>Total</b>			<b>1.233.591,10</b>		

# CARMIGNAC PORTFOLIO

## Información adicional

### 6 - Comisiones de rentabilidad conforme a la AEVM

CARMIGNAC PORTFOLIO China New Economy	Clase A USD - Capitalización	LU2427321034	EUR	34,81	14.779,47	0,24
	Clase F USD - Capitalización	LU2427321117	EUR	45,91	14.802,86	0,31
	<b>Total</b>			<b>80,72</b>		
CARMIGNAC PORTFOLIO Global Market Neutral (lanzado el 15 de junio de 2022)	Clase A EUR - Capitalización	LU2483484882	EUR	1.062,53	1.001.252,83	0,11
	Clase F EUR - Capitalización	LU2483485004	EUR	55.099,64	49.067.934,73	0,11
	<b>Total</b>			<b>56.162,17</b>		

Las comisiones de rentabilidad indicadas en la anterior tabla corresponden a los importes devengados entre el 1 de enero de 2022 y el 30 de junio de 2022 y no son necesariamente indicativas de las futuras comisiones que se abonarán para el ejercicio completo.



# CARMIGNAC PORTFOLIO

---

## Información adicional

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

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